

۱۱۹۴۷.۷
شیر اعلیٰ سرحد

به نام خداوند جان و خرد

سیستم مدیریت سرمایه معامله گر

چگونه خود خود را تضمین کرده و خود را از خطر نابودی حفظ کنیم

تألیف:

بنیاد، امک داول

ترجمه:

محمد کریم طهماسبی

سرشناسه	مک داول، بنت، ۱۹۵۷ م. McDowell, Bennett
عنوان و نام پدیدآورنده	سیستم مدیریت سرمایه معامله گر: چگونه سود خود را تضمین کرده و خود را از خطر نابودی حفظ کنیم/بنت آ. مک داول؛ ترجمه محمدکریم طهماسبی.
مشخصات نشر	تهران: چالش، ۱۳۹۱.
مشخصات ظاهری	۲۰۸ص: مصور، جدول.
شابک	۹۷۸ - ۹۶۴ - ۲۵۲۲ - ۵۶ - ۹
وضعیت فهرست نویسی	فیپا
یادداشت	عنوان اصلی: A trader's money management system: how to ensure profit and avoid the risk of ruin, c2008.
موضوع	سرمایه گذاری -- تجزیه و تحلیل
موضوع	احتکار
موضوع	مدیریت ریسک
شناسه افزوده	طهماسبی، محمدکریم، ۱۳۶۹ - مترجم
رده بندی کنگره	HG4۵۲۹/م۷م۴/۱۳۴۱
رده بندی دیویی	۳۳۲/۶۴۵



www.Chashmeh.ir

سیستم مدیریت سرمایه معامله گر

مؤلف: بنت آلیک داول

ترجمه: محمدکریم طهماسبی

طراح جلد: مرجان صادقی امور فنی و هنری: نفیسه حبیبی

نوبت چاپ دوم: پاییز ۱۳۹۸ شمردان: ۱۰ - لد

لیتوگرافی، چاپخانه و صحافی: چاووش، فرشید

شابک: ۹۷۸-۹۶۴-۲۵۲۲-۵۶-۹

نشر چالش: تهران، خیابان انقلاب، خ ۱۲ فروردین، خ وحید نظری، شماره ۱۲، پلاک ۵، واحد ۹

تلفن: ۶۶۴۱۴۶۱۰

قیمت: ۴۵۰۰۰ تومان

کلیه حقوق این اثر برای ناشر محفوظ است. هرگونه تکثیر و تولید مجدد آن
کلاً و جزاً بصورت چاپی، کی، انتشار الکترونیک این اثر بدون اجازه کتبی ناشر
ممنوع و موجب پیگرد قانونی است.

فهرست مطالب

۵.....	سرآغاز
۷.....	پیشگفتار
۹.....	سلب مسئولیت
۱۱.....	آشناسازی

بخش نخست: رویکرد روانی کنترل ریسک

۱۷.....	فصل ۱: چین جذابی نیست
۲۴.....	فصل ۲: اطمینان به برنامه مطالعاتی خود
۳۴.....	فصل ۳: بین و بگ
۴۳.....	فصل ۴: رویکرد ترکیبی ریسک و شیوه تفکر معامله‌گر

بخش دوم: تعیین حد ضرر

۵۲.....	فصل ۵: همه معامله‌ها سود نیستند
۶۰.....	فصل ۶: قواعد رود و سیستم معاملاتی
۷۴.....	فصل ۷: قواعد تعیین حد ضرر
۸۶.....	فصل ۸: ورود و خروج تدریجی

بخش سوم: حجم معامله بسیار مهم است

۹۴.....	فصل ۹: به کارگیری جدول خطر نابودی و فرمول f به
۱۰۶.....	فصل ۱۰: به کارگیری فرمول ریسک دودرصد و فرمول حجم معامله مناسب

بخش چهارم: ثبت کارنامه و تحلیل سود و زیان

۱۱۵.....	فصل ۱۱: دنبال کردن نتایج سود و ضرر و فرمول‌های بیشتری برای موفقیت
۱۲۷.....	فصل ۱۲: شیوه به کارگیری کارت‌های معاملاتی و برگ‌های حسابداری

بخش پنجم: برنامه خودتان را طراحی کنید

۱۵۷.....	فصل ۱۳: خودتان را بشناسید - ویژگی‌های مربوط به ریسک‌پذیری و انضباط
۱۶۴.....	فصل ۱۴: قواعد مدیریت ریسکی که می‌توانید انتخاب کنید

سراژ

اگر ر تحلیل تکنیکال استفاده می‌کنید، به احتمال زیاد با نمودارهای شمعی هم کار می‌کنید یا کار خواهید کرد. به این خاطر که این شیوهی تحلیل را در همه‌ی بازه‌های زمانی و در هر بازاری و در هر کار گرفت و به معامله‌گرها این امکان را می‌دهد که پیش از حرکت‌های بزرگ، سود بزرگشت را تعیین کنند.

به عنوان کسی که این شیوهی رسم نمودار را به جهان غرب معرفی کرده است، دیدن محبوبیت آن مرا خرسند می‌کند. اما با وجود قابل دسترسی بودن این نمودارها در همه جای جهان و کاربرد گسترده‌شان، یک جنبه‌ی منفی هم دارند- بیشتر معامله‌گرها به شیوهی نادرستی از آن‌ها استفاده می‌کنند. به این دلیل است که شرکت ما به شدت بر روی آموزش تأکید دارد (www.candlecharts.com/free-education)

یکی از خطرناک‌ترین کاربردهای نادرست شمعدان‌ها، به کارگیری تنهای آنها به عنوان یک سیستم معاملاتی است. این کار اشتباهی است. شمعدان‌ها بزرگ هستند، نه سیستم معاملاتی. به این دلیل است که شیوهی ترکیب شمعدان‌ها را با ابزار تحلیلی آموزشی می‌دهم و همواره تلاش می‌کنم که تحلیل ریسک/پاداش را هم در کارم بگنجانم. چیزی که به همین اندازه اهمیت دارد، مدیریت سرمایه است- یعنی معامله‌ی مناسب. برای نمونه، حجم معامله‌ی مناسب برای ورود به یک معامله چیست؟ چگونه باید به حجم معاملات افزود و هنگام خروج از حجم‌شان کاست؟ چگونه باید حجم معامله را با سطح تحمل ریسک خود هماهنگ کرد؟ این‌ها پرسش‌های مهمی‌اند، اما فراتر از تخصص من هستند. به این دلیل است که قویاً خواندن این کتاب را پیشنهاد می‌کنم.

بر پایه‌ی تجربه‌ای که از کار با بزرگترین معامله‌گرهای سازمانی داشته‌ام، می‌توانم بگویم که تعداد معاملات ضرر ده بیشتر این معامله‌گرهای برجسته، از معامله‌های سود ده‌شان بیشتر بوده است. پس چگونه به این جایگاه رسیده‌اند؟ پاسخ این مسأله را باید در کاربرد دقیق و عاقلانه‌ی

حدضرر^۱ها و حجم معامله شایسته جست و جو کرد. پس اگر این کتاب را انتخاب کرده‌اید، به شما تبریک می‌گویم؛ چرا که نخستین گام‌ها را در دنباله‌روی از این معامله‌گرهای موفق برداشته‌اید.

یک مثل ژاپنی سامورایی است که می‌گوید: «کسی که همه‌ی نیروهایش را برای رسیدن به هدف متحد کرده است، پیروز میدان خواهد بود.» با ترکیب مزایای زمان سنجی که نمودارهای شمعی دارند، با نظم و انضباط ثابت شده مدیریت سرمایه که در این کتاب برایتان شرح داده شده است، معامله‌گری مطمئن‌تر و موفق‌تر خواهید شد. همچنین پاداش دیگر این که در پی این‌ها، استرس کمتری هم تحمل خواهید کرد.

استیو نیسون

مدیر پایگاه candlecharts.com

تردآه‌رنده «روش‌های تحلیل نمودار شمعدانی ژاپنی»^۲

www.candlecharts.com