

لات، ضریب اهرمی، و سود و زیان

در گذشته، فارکس در مبالغ خاصی به نام لات داد و ستد می‌شد. اندازه استاندارد برای هر لات 100,000 واحد است. اندازه لات مینی، میکرو، و نانو نیز وجود دارد که به ترتیب 10,000، 1,000، و 100 واحدند. (نمودار 1-9)

لات	تعداد واحدها
Standard	100,000
Mini	10,000
Micro	1,000
Nano	100

همانطور که احتمالاً می‌دانید، تغییر در ارزش ارز نسبت به ارز دیگر بر حسب «پیپ» اندازه گیری می‌شود که درصد بسیار بسیار کوچکی از یک واحد از ارزش ارز است. برای استفاده از این تغییر جزئی در ارزش، نیاز به معامله مقادیر زیادی از یک ارز خاص دارید تا بتوانید سود یا زیان قابل توجه را ببینید.

فرض کنید از اندازه لات (استاندارد) 100,000 واحدی استفاده می‌کنیم. اکنون برخی از مثال‌ها را دوباره محاسبه می‌کنیم تا ببینیم چه تاثیری بر ارزش پیپ دارد. (فرمول 1-10)

1. USD/JPY با نرخ تبادل 119.80

$$(\$8.34 \text{ برای هر پیپ}) = (0.01 / 119.80) \times 100,000$$

2. USD/CHF با نرخ تبادل 1.4555

$$(\$6.87 \text{ برای هر پیپ}) = (0.0001 / 1.4555) \times 100,000$$

در مواردی که ارز اول دلار آمریکا نیست، فرمول کمی متفاوت است. (فرمول 1-11)

1. EUR/USD با نرخ تبادل 1.1930

$$\$9.99734 = 8.38 \times 1.1930 = (0.0001 / 1.1930) \times 100,000$$

گرد شده به 10 دلار برای هر پیپ است

2. GBP/USD با نرخ تبادل 1.8040

$$9.99416 = 5.54 \times 1.8040 = (0.0001 / 1.8040) \times 100,000$$

گرد شده به 10 دلار برای هر پیپ است

کارگزار شما ممکن است قرارداد دیگری برای محاسبه ارزش پپ نسبت به اندازه لات داشته باشد اما با هر راهی که این کار را انجام دهد، می‌تواند میزان ارزش پپ برای معامله ارز مورد نظر را در زمان خاص به شما بگوید. با حرکت بازار، ارزش پپ هم بسته به ارزی که در حال حاضر معامله می‌کنید حرکت خواهد کرد.

ضریب اهرمی چیست؟

احتمالا فکر می‌کنید یک سرمایه گذار کوچک مثل شما چگونه می‌تواند چنین مبالغ عظیم پول را معامله کند. کارگزارتان را همچون بانک در نظر بگیرید که اساسا 100,000 دلار برای خرید ارزها به شما می‌دهد. تنها چیزی که بانک از شما می‌خواهد این است که 1,000 دلار به عنوان سپرده حسن نیت به او بدهید که نزد او می‌ماند اما لزوما آن را حفظ نمی‌کند. به نظر می‌رسد بیش از حد خوب باشد؟ این طرز کار داد و ستد فارکس با استفاده از ضریب اهرمی است.



میزان اهرم مورد استفاده شما بستگی به کارگزارتان و مبلغ مورد نظر شما دارد. معمولا کارگزار نیاز به سپرده موجودی خواهد داشت که «وجه الضمان» هم نامیده می‌شود. بعد از سپرده گذاری پول، قادر به معامله خواهید بود. کارگزار همچنین مشخص خواهد کرد بابت هر موقعیت (لات) معامله شده چقدر نیاز خواهد داشت.

برای مثال، اگر ضریب اهرمی مجاز 100:1 است (یا 1٪ از موقعیت مورد نیاز است) و می‌خواهید موقعیتی به ارزش 100,000 دلار را معامله کنید، اما فقط 5,000 دلار در حساب خود دارید. مشکلی نیست زیرا کارگزار 1000 دلار را به عنوان پیش پرداخت یا «وجه الضمان» کنار می‌گذارد و به شما اجازه می‌دهد بقیه را «قرض بگیرید». البته، هر گونه زیان یا سود از تراز نقدی باقی مانده در حساب کسر یا به آن اضافه خواهد شد.

حداقل امنیت (ودیعه) برای هر لات بین کارگزاران مختلف متفاوت است. در مثال بالا، کارگزار ودیعه 1٪ را طلب کرد. این بدان معنی است که برای هر 100,000 دلار معامله شده، کارگزار 1,000 دلار به عنوان سپرده برای آن موقعیت طلب می‌کند.

نحوه محاسبه سود و زیان

پس اکنون که نحوه محاسبه ارزش پیپ و ضریب اهرمی را می‌دانید، اجازه دهید نحوه محاسبه سود و زیان را بررسی کنیم.

اجازه دهید دلار آمریکا را خرید کنیم و فرانک سوئیس را به فروش برسانیم.

1. نرخ اعلام شده توسط شما 1.4530 / 1.4525 است. از آنجا که دلار آمریکا را خریداری می‌کنید روی قیمت «خرید» 1.4530 کار می‌کنید یا نرخی که معامله‌گران آماده فروش به آن قیمت هستند.

2. پس 1 لات استاندارد (100,000 واحد) با قیمت 1.4530 خریداری می‌کنید.

3. چند ساعت بعد، قیمت به 1.4550 حرکت می‌کند و تصمیم به بستن معامله خود می‌گیرید.

4. مظنه جدید برای USD/CHF برابر با 1.4555 / 1.4550 است. از آنجا که در حال بستن معامله خود هستید و در ابتدا با خرید وارد معامله شدید، اکنون می‌فروشید تا معامله را ببندید بنابراین باید قیمت «فروش» 1.4550 را بدهید. قیمتی که معامله‌گران حاضرند خرید کنند.

5. تفاوت بین 1.4530 و 1.4550 برابر با 0.0020 یا 20 پیپ است.

6. با استفاده از فرمول قبلی، اکنون مبلغ زیر را داریم: (فرمول 1-12)

$$20 \text{ pips} = \$137.40 \quad \left| \quad \text{برای هر پیپ} \right| \quad \$6.87 = 100,000 \times (0.0001/1.4550)$$

به یاد داشته باشید، وقتی وارد یا خارج معامله می‌شوید، باید کارمزد در مظنه خرید/فروش بدهید. وقتی ارزی را خریداری می‌کنید، از قیمت خرید استفاده خواهید کرد و وقتی به فروش می‌رسانید، از قیمت فروش استفاده خواهید کرد.

در ادامه، تازه‌ترین اصطلاحات فارکس را که آموخته‌اید مرور خواهیم کرد!