Market Talks
مرکز آموزش

فارکس · مبتدی · درس ۵ از ۱۵

یک معامله فارکس چطور سود یا زیان می‌دهد

دو معامله کامل از ابتدا تا انتها، فرمول ساده پشت هر سود و زیان، هزینه‌هایی که از نتیجه کم می‌شوند، و این‌که چرا زیاد بردن همیشه به معنای پول درآوردن نیست

۱۱ دقیقه مطالعه ۸ سؤال آزمون همراه با کلید پاسخ

فارکس · مبتدی · درس ۵ از ۱۵

یک معامله فارکس چطور سود یا زیان می‌دهد

در یک جمله

یک معامله فارکس بسته به این‌که قیمت چقدر و در کدام جهت حرکت کند و پوزیشن چه اندازه‌ای داشته باشد، سود یا زیان می‌سازد. این درس یک معامله لانگ (long) سودده و یک معامله شورت (short) زیان‌ده را قدم به قدم دنبال می‌کند، نشان می‌دهد هزینه‌ها چطور سود ناخالص را به سود خالص تبدیل می‌کنند، و بالانس، اکوئیتی و این‌که چرا اندازه سودها و زیان‌ها از دفعات بردن مهم‌تر است را توضیح می‌دهد.

چرخه عمر یک معامله

هر معامله از چهار مرحله یکسان می‌گذرد:

1. **باز کردن.** یک جفت‌ارز را می‌خرید یا می‌فروشید. معامله خرید با قیمت اَسک و معامله فروش با قیمت بید باز می‌شود (درس ۳).
2. **پوزیشن باز.** تا وقتی معامله جریان دارد، نتیجه‌اش با هر حرکت قیمت تغییر می‌کند. به این نتیجه جاری، سود یا زیان **شناور** (floating) یا **تحقق‌نیافته** (unrealized) می‌گویند. این هنوز پول واقعی نیست.
3. **بستن.** معامله را با انجام کار مخالف تمام می‌کنید: خرید با فروش در قیمت بید بسته می‌شود و فروش با خرید در قیمت اَسک. می‌توانید خودتان آن را ببندید، یا سفارشی مثل حد ضرر (stop loss) یا حد سود (take profit) آن را خودکار ببندد.
4. **تحقق‌یافته.** وقتی معامله بسته شد، نتیجه به سود یا زیان **تحقق‌یافته** (realized) تبدیل می‌شود و به بالانس حساب شما اضافه یا از آن کم می‌شود.

بسیاری از تازه‌کارها سود شناور را پولی می‌دانند که از قبل به دست آمده، یا زیان شناور را نمی‌بندند به این امید که برگردد. به یاد داشته باشید تا معامله بسته نشده، هیچ چیز قطعی نیست.



شکل ۱. چهار مرحله هر معامله. سود یا زیان تا وقتی معامله باز است شناور است و فقط وقتی بسته شود واقعی می‌شود.

یک معامله لانگ سودده

آنا انتظار دارد یورو قوی‌تر شود. EUR/USD با قیمت 1.0848 / 1.0850 اعلام می‌شود و او **۱ لات استاندارد می‌خرد**، با قیمت اَسک، یعنی **1.0850**. یک لات استاندارد ۱۰۰,۰۰۰ یورو است و در جفتی که به USD ختم می‌شود، هر پیپ ۱۰ دلار ارزش دارد (درس ۴).

در دو روز بعد یورو بالا می‌رود. وقتی قیمت بید به **1.0910** می‌رسد، آنا معامله را با فروش در همین قیمت می‌بندد.

- تغییر قیمت: 1.0910 - 1.0850 = 0.0060، یعنی **۶۰ پیپ**.
- سود: ۶۰ پیپ × ۱۰ دلار = **۶۰۰ دلار**.
- همین نتیجه بدون پیپ: 0.0060 × 100,000 یورو = ۶۰۰ دلار آمریکا.

توجه کنید که اسپرد از قبل در نتیجه لحاظ شده است: آنا با قیمت بالاتر اَسک خرید و با قیمت پایین‌تر بید فروخت. تنها هزینه‌هایی که هنوز ممکن است اضافه شوند کمیسیون و هزینه تأمین مالی شبانه‌اند که در ادامه می‌بینید.



شکل ۲. معامله لانگ آنا. او با قیمت اَسک می‌خرد، قیمت ۶۰ پیپ بالا می‌رود و او با قیمت بید می‌فروشد و ۶۰۰ دلار سود ناخالص می‌گیرد.

یک معامله شورت زیان‌ده

جان انتظار دارد ین ژاپن در برابر دلار قوی‌تر شود، پس **0.50 لات USD/JPY می‌فروشد**، یعنی ۵۰,۰۰۰ دلار آمریکا، با قیمت بید، یعنی **150.40**. او حد ضرری بالای یک سقف اخیر می‌گذارد تا اگر اشتباه کرده باشد، زیانش محدود بماند.

USD/JPY به جای پایین آمدن بالا می‌رود. حد ضرر او معامله را با خرید در قیمت اَسک، یعنی **151.10**، می‌بندد.

- تغییر قیمت به ضرر او: 151.10 - 150.40 = 0.70، یعنی **۷۰ پیپ**.
- به ین: 0.70 × 50,000 = **۳۵,۰۰۰ ین**، چون قیمت USD/JPY به ین اعلام می‌شود.
- به دلار: 35,000 ÷ 151.10، یعنی حدود **۲۳۱٫۶۳ دلار**.

در معامله شورت، سود وقتی به دست می‌آید که قیمت پایین برود و زیان وقتی که بالا برود. تحلیل جان اشتباه بود، اما حد ضرر کارش را انجام داد: زیان را در اندازه‌ای نگه داشت که او از قبل انتخاب کرده بود. چنین زیانی بخش عادی

معامله‌گری است. درس ۱۲ نشان می‌دهد ریسک هر معامله چطور تعیین می‌شود.



شکل ۳. معامله شورت جان. او می‌فروشد، قیمت به جای پایین آمدن ۷۰ پیپ بالا می‌رود و حد ضرر معامله را می‌بندد. زیان به ین محاسبه و به دلار تبدیل می‌شود.

یک فرمول برای همه معاملات

هر دو مثال از یک قاعده ساده پیروی می‌کنند. نتیجه یک معامله، به ارز مظنه، این است:

- **برای معامله لانگ (خرید):** (قیمت بستن - قیمت باز شدن) × تعداد واحد
- **برای معامله شورت (فروش):** (قیمت باز شدن - قیمت بستن) × تعداد واحد

«تعداد واحد» یعنی اندازه معامله به ارز پایه: ۱۰۰,۰۰۰ برای ۱ لات، ۵۰,۰۰۰ برای 0.50 لات و به همین ترتیب. جواب مثبت یعنی سود و جواب منفی یعنی زیان.

جواب به **ارز مظنه**، یعنی ارز دوم جفت، به دست می‌آید. اگر این ارز همان ارز حساب شما باشد، کار تمام است. اگر نه، پلتفرم آن را با نرخ جاری تبدیل می‌کند، همان‌طور که ۳۵,۰۰۰ ین جان به حدود ۲۳۱٫۶۳ دلار تبدیل شد. به همین دلیل تعداد پیپ یکسان می‌تواند بسته به جفت‌ارز و نرخ تبدیل در لحظه بستن، ارزش کمی متفاوتی داشته باشد.



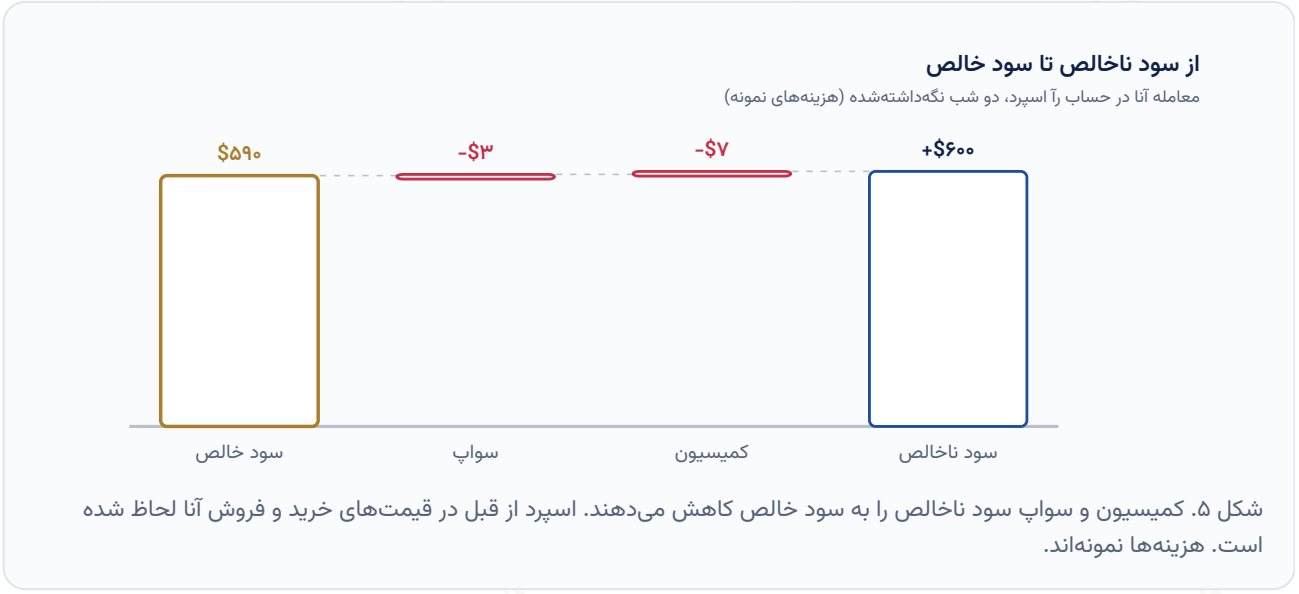
شکل ۴. همین فرمول ساده برای هر معامله‌ای کار می‌کند. فقط ترتیب قیمت‌ها میان لانگ و شورت عوض می‌شود.

از سود ناخالص تا سود خالص

نتیجه فرمول، سود یا زیان **ناخالص** است. آنچه به حساب شما می‌رسد، یعنی نتیجه **خالص**، ممکن است با دو هزینه دیگر کمتر شود:

- **کمیسیون.** در حساب‌های رآ اسپرد (raw spread)، بروکر برای هر لات معامله‌شده کارمزدی می‌گیرد، مثلاً ۷ دلار برای هر لات استاندارد بابت باز و بسته کردن (درس ۳).
- **سواپ.** اگر معامله‌ای در زمان رول‌اوور روزانه، ساعت ۵ عصر به وقت نیویورک، هنوز باز باشد، مبلغ کوچکی بابت تأمین مالی شبانه از آن کم یا به آن پرداخت می‌شود که به آن **سواپ** (swap) یا هزینه رول‌اوور می‌گویند. این مبلغ به نرخ بهره دو ارز و جهت معامله بستگی دارد. ممکن است هزینه باشد یا گاهی اعتبار کوچکی به نفع شما. بسیاری از بروکرها چهارشنبه‌ها سواپ سه روز را حساب می‌کنند تا آخر هفته را پوشش دهند. سواپ در سطح متوسط دقیق‌تر بررسی می‌شود.

فرض کنید آنا روی یک حساب رآ اسپرد معامله کرده و معامله‌اش را دو شب نگه داشته است. سود ناخالص ۶۰۰ دلاری او، منهای ۷ دلار کمیسیون و ۳ دلار سواپ، **۵۹۰ دلار سود خالص** باقی می‌گذارد. برای یک معامله تفاوت کوچک است. اما در صدها معامله، یا در پوزیشن‌هایی که هفته‌ها نگه داشته می‌شوند، هزینه‌ها می‌توانند تعیین کنند که یک استراتژی اصلاً سودآور هست یا نه.



شکل ۵. کمیسیون و سواپ سود ناخالص را به سود خالص کاهش می‌دهند. اسپرد از قبل در قیمت‌های خرید و فروش آنا لحاظ شده است. هزینه‌ها نمونه‌اند.

بالانس، اکوئیتی و سود شناور

پلتفرم معاملاتی شما چند عدد را در پایین صفحه نشان می‌دهد. دو تا از آن‌ها اهمیت ویژه‌ای دارند:

- **بالانس** (balance) پول حساب شما فقط از واریزها، برداشت‌ها و معاملات **بسته‌شده** است. تا وقتی معامله‌ای باز است، تغییر نمی‌کند.

- **اکوئیتی** (equity) بالانس شما به اضافه یا منهای سود یا زیان شناور همه معاملات باز است. نشان می‌دهد اگر همین حالا همه چیز را می‌بستید، حسابتان چقدر ارزش داشت.

فرض کنید بالانس حساب آنا ۱۰,۰۰۰ دلار است. در حالی که معامله EUR/USD او باز است و ۳۲ پیپ در سود است، سود شناورش ۳۲۰ دلار و اکوئیتی‌اش ۱۰,۳۲۰ دلار است. اگر قیمت برمی‌گشت، اکوئیتی او هم پایین می‌آمد، اما بالانسش تا وقتی معامله را نبسته، ۱۰,۰۰۰ دلار می‌ماند.

عددی که واقعاً اهمیت دارد اکوئیتی است. بروکر شما از اکوئیتی، نه بالانس، استفاده می‌کند تا تشخیص دهد آیا پول کافی برای باز نگه داشتن معاملات دارید یا نه. درس ۱۰ مارجین و اتفاقی را که با افت بیش از حد اکوئیتی می‌افتد توضیح می‌دهد.



بالانس فقط با بسته شدن معامله تغییر می‌کند. اکوئیتی با هر تغییر قیمت حرکت می‌کند.

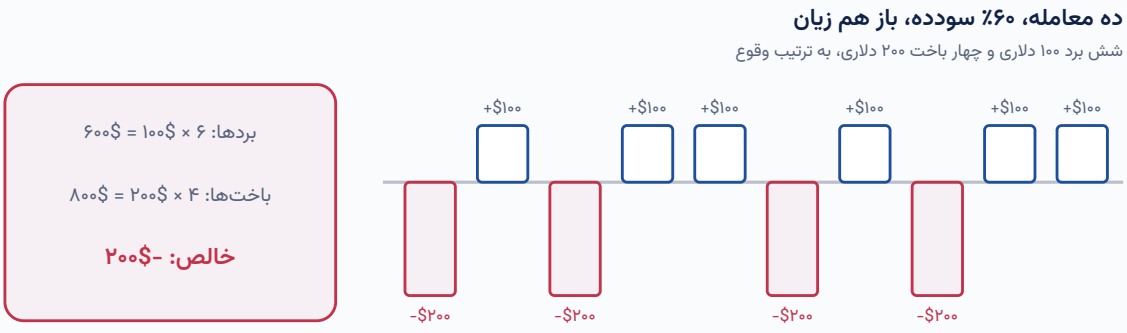
شکل ۶. بالانس، سود شناور و اکوئیتی، به شکلی که در بیشتر پلتفرم‌های معاملاتی نمایش داده می‌شوند.

زیاد بردن با پول درآوردن یکی نیست

معامله‌گران تازه‌کار اغلب روی این تمرکز می‌کنند که چه سهمی از معاملاتشان سودده است، که به آن **نرخ برد** (win rate) می‌گویند. اما نتیجه پولی به همان اندازه به بزرگی سودها و زیان‌ها بستگی دارد.

ده معامله را در نظر بگیرید: شش معامله سودده، هر کدام ۱۰۰ دلار، و چهار معامله زیان‌ده، هر کدام ۲۰۰ دلار. نرخ برد ۶۰٪ است که خوب به نظر می‌رسد. اما شش معامله سودده ۶۰۰ دلار می‌سازند و چهار معامله زیان‌ده ۸۰۰ دلار هزینه دارند، پس معامله‌گر **۲۰۰ دلار** زیان کرده است. معامله‌گر دیگری که از هر ده معامله فقط چهار بار می‌برد، اما در هر معامله سودده ۳۰۰ دلار سود و در هر معامله زیان‌ده ۱۰۰ دلار زیان دارد، با ۶۰۰ دلار سود تمام می‌کند.

به همین دلیل معامله‌گران حرفه‌ای علاوه بر نرخ برد، به رابطه میان میانگین سود و میانگین زیانشان فکر می‌کنند که معمولاً **نسبت ریسک به ریوارد** (risk-to-reward ratio) نامیده می‌شود. یک عادت رایج تازه‌کارها، یعنی بستن سریع معاملات سودده برای «قفل کردن» سود و باز گذاشتن معاملات زیان‌ده به امید برگشت، دقیقاً همان الگوی زیان‌ده بالا را می‌سازد. درس ۱۲ نشان می‌دهد چطور هر دو طرف یک معامله پیش از باز کردن آن برنامه‌ریزی می‌شود.



شکل ۷. نرخ برد ۶۰٪ هم اگر زیان‌ها از سودها بزرگ‌تر باشند، می‌تواند به زیان پولی برسد.

مثال: فکر کردن بر حسب درصد

مبلغ دلاری بدون در نظر گرفتن اندازه حساب معنای چندانی ندارد. سود ۶۰۰ دلاری آنا ۶٪ یک حساب ۱۰,۰۰۰ دلاری است، اما فقط ۰٫۶٪ یک حساب ۱۰۰,۰۰۰ دلاری. زیان ۲۳۱٫۶۳ دلاری جان در یک حساب ۵,۰۰۰ دلاری حدود ۴٫۶٪ است. فکر کردن بر حسب درصدی از حساب کمک می‌کند معاملات را منصفانه مقایسه کنید و نخستین قدم برای کنترل ریسک است.

چرا این موضوع برای معامله‌گران مهم است

- **نتیجه را پیش از معامله بدانید.** با فرمول و ارزش پیپ می‌توانید پیش از کلیک روی خرید یا فروش حساب کنید که معامله در هدف و در حد ضرر شما چقدر سود یا زیان می‌سازد.
- **به اکوئیتی نگاه کنید، نه بالانس.** معاملات باز می‌توانند اکوئیتی شما را سریع تغییر دهند. بالانسی که سالم به نظر می‌رسد ممکن است زیان‌های شناور بزرگی را پنهان کند.
- **همه هزینه‌ها را بشمارید.** اسپرد، کمیسیون و سواپ همه از نتیجه شما کم می‌شوند. برای معاملاتی که شب‌های زیادی نگه داشته می‌شوند، نرخ سواپ را در پلتفرم خود بررسی کنید.
- **معامله‌گری خود را با اندازه و نه فقط با دفعات بسنجید.** میانگین سود و میانگین زیان خود را ثبت کنید، نه فقط این‌که چند بار می‌برید. ژورنال معاملاتی درس ۱۵ این کار را آسان می‌کند.

اصطلاحات کلیدی

سود یا زیان شناور (تحقق‌نیافته)	نتیجه جاری معامله‌ای که هنوز باز است و با هر حرکت قیمت تغییر می‌کند.
سود یا زیان تحقق‌یافته	نتیجه نهایی یک معامله بسته‌شده که به بالانس حساب اضافه یا از آن کم می‌شود.

سود ناخالص	نتیجه معامله فقط از حرکت قیمت، پیش از کسر کمیسیون و سواپ.
سود خالص	نتیجه پس از کسر همه هزینه‌ها.
سواپ (هزینه رول‌اوور)	هزینه یا اعتبار کوچک تأمین مالی شبانه برای معاملاتی که پس از رول‌اوور روزانه باز می‌مانند، بر پایه نرخ بهره دو ارز.
بالانس (balance)	پول حساب از واریزها، برداشت‌ها و معاملات بسته‌شده. معاملات باز را شامل نمی‌شود.
اکوئیتی (equity)	بالانس به اضافه یا منهای سود یا زیان شناور همه معاملات باز.
حد سود (take profit)	سفارشی که وقتی قیمت به سطح سود انتخاب‌شده برسد، معامله را خودکار می‌بندد.
نرخ برد (win rate)	سهم معاملاتی که با سود تمام می‌شوند.
نسبت ریسک به ریوارد	اندازه زیان احتمالی یک معامله در مقایسه با اندازه سود احتمالی آن.

نکات کلیدی

1. معامله باز می‌شود، تا وقتی جریان دارد نتیجه‌اش شناور است و فقط وقتی بسته شود به سود یا زیان تحقق‌یافته تبدیل می‌شود.
2. در معامله لانگ نتیجه برابر (بستن - باز شدن) × تعداد واحد است و در معامله شورت (باز شدن - بستن) × تعداد واحد، به ارز مظنه.
3. اگر ارز مظنه ارز حساب شما نباشد، نتیجه با نرخ تبدیل جاری تبدیل می‌شود.
4. کمیسیون و سواپ سود ناخالص را به سود خالص کمتری تبدیل می‌کنند؛ اسپرد از قبل در قیمت‌های خرید و فروش لحاظ شده است.
5. بالانس فقط معاملات بسته‌شده را شامل می‌شود و اکوئیتی معاملات باز را هم؛ اندازه سودها و زیان‌ها به اندازه نرخ برد اهمیت دارد.

خودتان را محک بزنید

برای هر سؤال دور یک گزینه را خط بکشید. کلید پاسخ‌ها همراه با توضیح در صفحه بعد آمده است. این آزمون را می‌توانید به‌صورت آنلاین هم در markettalks.info انجام دهید و نتیجه را فوراً ببینید.

۱. سود شناور (تحقق‌نیافته) چیست؟

A سودی که از قبل به بالانس شما اضافه شده
B نتیجه جاری معامله‌ای که هنوز باز است
C سود حاصل از پرداخت‌های سواپ
D سودی که تا ۳۰ روز قابل برداشت نیست

۲. آنا ۱ لات استاندارد EUR/USD را در 1.0850 می‌خرد و در 1.0910 می‌بندد. سود ناخالص او چقدر است؟

A ۶۰ دلار
B ۶۰۰ دلار
C ۶,۰۰۰ دلار
D ۱,۰۹۱ دلار

۳. جان USD/JPY را می‌فروشد و قیمت بالا می‌رود. چه اتفاقی می‌افتد؟

A سود می‌کند
B زیان می‌کند
C هیچ، چون USD/JPY جفت ین است
D فقط اگر معامله را شب نگه دارد سود می‌کند

۴. فرمول سود یا زیان معامله شورت، به ارز مظنه، کدام است؟

A (بستن - باز شدن) × تعداد واحد
B (باز شدن - بستن) × تعداد واحد
C (باز شدن + بستن) × تعداد واحد
D تعداد واحد ÷ (باز شدن - بستن)

۵. یک معامله USD/JPY ۳۵,۰۰۰ ین زیان می‌دهد و USD/JPY در 151.10 است. این تقریباً چند دلار آمریکاست؟

A ۳۵٫۰۰ دلار
B ۲۳۱٫۶۳ دلار
C ۵,۲۸۸ دلار
D ۳۵,۰۰۰ دلار

۶. سود ناخالص ۶۰۰ دلار، کمیسیون ۷ دلار و سواپ منفی ۳ دلار است. سود خالص چقدر است؟

A ۶۱۰ دلار
B ۶۰۰ دلار
C ۵۹۰ دلار
D ۵۹۳ دلار

۷. بالانس شما ۱۰,۰۰۰ دلار است و معاملات بازتان ۴۵۰ دلار زیان شناور نشان می‌دهند. اکوئیتی شما چقدر است؟

A ۱۰,۴۵۰ دلار
B ۱۰,۰۰۰ دلار
C ۹,۵۵۰ دلار
D ۴۵۰ دلار

۸. معامله‌گری ۶ معامله از ۱۰ معامله را می‌برد، در هر برد ۱۰۰ دلار سود و در هر باخت ۲۰۰ دلار زیان دارد. نتیجه چیست؟

A ۶۰۰ دلار سود
B ۲۰۰ دلار سود
C ۲۰۰ دلار زیان
D ۸۰۰ دلار زیان

کلید پاسخ‌ها

۱ **B**

نتیجه جاری معامله‌ای که هنوز باز است

سود شناور تا وقتی معامله باز است با هر حرکت قیمت تغییر می‌کند و فقط وقتی معامله بسته شود تحقق می‌یابد.

۲ **B**

۶۰۰ دلار

قیمت ۶۰ پیپ بالا رفت. در جفتی که به USD ختم می‌شود، هر پیپ یک لات استاندارد ۱۰ دلار ارزش دارد، پس ۶۰ × ۱۰ دلار = ۶۰۰ دلار.

۳ **B**

زیان می‌کند

معامله شورت وقتی سود می‌دهد که قیمت پایین برود. اگر قیمت بالا برود، معامله زیان می‌دهد.

۴ **B**

(باز شدن - بستن) × تعداد واحد

در معامله شورت اول می‌فروشید و بعد بازمی‌خرید، پس وقتی سود می‌کنید که قیمت بستن پایین‌تر از قیمت باز شدن باشد: (باز شدن - بستن) × تعداد واحد.

۵ **B**

۲۳۱٫۶۳ دلار

نتیجه به ارز مظنه، یعنی ین، است. تبدیل با نرخ 151.10 ین برای هر دلار می‌شود 35,000 ÷ 151.10، یعنی حدود ۲۳۱٫۶۳ دلار.

۶ **C**

۵۹۰ دلار

سود خالص برابر سود ناخالص منهای همه هزینه‌هاست: ۶۰۰ − ۷ − ۳ = ۵۹۰ دلار.

۷ **C**

۹,۵۵۰ دلار

اکوئیتی برابر بالانس به اضافه یا منهای سود یا زیان شناور است: ۱۰,۰۰۰ − ۴۵۰ = ۹,۵۵۰ دلار. بالانس تا بسته شدن معاملات ۱۰,۰۰۰ دلار می‌ماند.

۸ **C**

۲۰۰ دلار زیان

شش برد ۶۰۰ دلار می‌سازد و چهار باخت ۸۰۰ دلار هزینه دارد، پس معامله‌گر با وجود نرخ برد ۶۰٪، ۲۰۰ دلار زیان کرده است. اندازه سودها و زیان‌ها به اندازه دفعات بردن اهمیت دارد.

منابع

- Pepperstone، سواپ در فارکس چیست و چطور محاسبه می‌شود؟: https://pepperstone.com/en/learn-to-trade/trading-guides/what-are-swaps-how-to-calculate-swaps/
- OANDA، آشنایی با نمایش سفارش‌ها، پوزیشن‌ها و سوابق معاملات در MT4: https://www.oanda.com/us-en/skills-and-insights/education/platforms-and-tools/metatrader4/an-introduction-to-viewing-information-on-orders-positions-and-trade-records-on-mt4/

- IG، پیپ در فارکس: https://www.ig.com/uk/forex/fx-need-to-knows/pips-in-forex

Market Talks

ادامه یادگیری

درس بعدی: درس ۶
سشن‌های معاملاتی و ساعات بازار

این درس بخشی از دوره فارکس در مرکز آموزش MARKET TALKS است. درس‌های سطح مبتدی رایگان‌اند و هر کدام یک آزمون و یک فایل PDF قابل دانلود دارند. درس‌های سطح متوسط و پیشرفته ویژه اعضا هستند.

مرکز آموزش
درس‌هایی از اصول پایه تا موضوعات پیشرفته

تحلیل بازارها
تحلیل تکنیکال و بنیادی بازارهای اصلی

گزارش‌ها
بیت‌کوین، طلا، نقره، SPX و بیشتر

markettalks.info

تلگرام @MARKET_TALKS

فقط برای آموزش. هیچ‌یک از مطالب این سند توصیه مالی نیست. © ۲۰۲۶ MARKET TALKS. می‌توانید این PDF را بدون تغییر به اشتراک بگذارید.