

مانند یک قهرمان بیاندیش و معامله کن

رازها، قوانین و حقایق صریح یک جادوگر بازار

نوشته:

مارک گابریل

قهرمان سرمایه‌گذاری آمریکا

نویسنده کتاب پرفروش مانند جادوگران بازار سهام معامله کنید

مترجم:

سلیمه صدیقی

ویراستار علمی:

دکتر علی محمدی

عضو هیئت علمی دانشگاه الزهراء(س)



کتاب‌مهریان

سرشناسه: مینروینی، مارک: Minervini, Mark

عنوان و نام پدیدآور: مانند یک قهرمان بیاندیش و معامله کن: رازها، قوانین و حقایق صریح یک جادوگر بازار/نوشته مارک مینروینی؛ مترجم سلیمه صدیقی؛ ویراستار علمی علی محمدی.

مشخصات نشر: تهران: موسسه کتاب مهریان نشر ۱۴۰۰.

مشخصات ظاهری: ۲۹۲ ص

شابک: ۹۷۸-۶۰۰-۴۰۷-۳۹۹-۸

وضعیت فهرست‌نویسی: فیا

یادداشت: عنوان اصلی: Think and trade like a champion

عنوان دیگر: رازها، قوانین و حقایق صریح یک جادوگر بازار.

موضوع: سهام: Stocks

موضوع: سرمایه‌گذاری، تجزیه و تحلیل — نمونه‌پژوهی

Investment analysis Case studies

شناسه افزوده: صدیقی، سلیمه

شناسه افزوده: محمدی، علی، ۱۳۵۵

رده‌بندی کنگره: HG۱۰۴۱

رده‌بندی دیویی: ۳۳۲/۶۴۵

شماره کتابشناسی ملی: ۸۷۲۰۹۵۵

عنوان: مانند یک قهرمان بیاندیش و معامله کن.

رازها، قوانین و حقایق صریح یک جادوگر بازار

تألیف: مارک مینروینی

ترجمه: سلیمه صدیقی

ویراستار علمی: دکتر علی محمدی

دفتر انتشارات: تهران، خیابان انقلاب، خیابان فخررازی، خیابان شهدای ژاندارمری، نرسیده به خیابان

دانشگاه، پلاک ۶۴

کدپستی: ۱۳۱۴۹۶۵۳۵۱

ایمیل: Mehraban_book@yahoo.com

تلفن فروشگاه نشر بازرگانی: ۶۶۹۵۳۴۷۵

تلفن: ۶۶۹۷۳۱۷۵-۶

فروشگاه اینترنتی: Mehrabanshop.ir

کلیه حقوق و حق چاپ متن و عنوان کتاب که به ثبت رسیده است؛ مطابق با قانون حقوق مؤلفان و مصنفان مصوب ۱۳۴۸ محفوظ و متعلق به مترجم می‌باشد. هرگونه برداشت، تکثیر، کپی‌برداری به هر شکل (چاپ، فتوکپی، انتشار الکترونیکی) بدون اجازه‌ی کتبی از مترجم نشر ممنوع بوده و متخلفین تحت پیگرد قانونی قرار خواهند گرفت.

کتاب مهریان

فهرست مطالب

مقدمه.....	۱۳
پیشگفتار.....	۱۷
نخستین گام‌ها برای اندیشیدن و معامله کردن مثل یک قهرمان.....	۱۷
تصمیم به تصمیم‌گیری.....	۱۹
داستان دو گرگ.....	۲۰
حوزه درونی خود را تنظیم کنید.....	۲۴
ایجاد الگویی از موفقیت.....	۲۵
درک فرآیند.....	۲۸
خودتان را تعریف کنید.....	۳۰
اولویت قرار دادن پاداش.....	۳۱
اقدام کنید.....	۳۳
از حاشیه امن خود خارج شوید.....	۳۴
دنبال کردن مرحله سوم دانش.....	۳۵
اکنون می‌توانیم شروع کنیم.....	۳۷
 بخش ۱ همیشه با پلن پیش بروید.....	۳۹
برای خودتان فرآیندی داشته باشید.....	۴۰
مؤلفه‌های اصلی یک پلن معاملاتی.....	۴۱
امید داشتن، پلن نیست.....	۴۱
پلن احتیاطی.....	۴۲
اولویت‌ها به ترتیب اهمیت.....	۴۶
پلن در زندگی واقعی به چه صورت است؟.....	۴۸
به دنبال خریدهایی با حرکت پایدار باشید.....	۴۸
توب تنیس را نگه دارید و تعخم مرغ را بفروشید.....	۴۹

- شمارش پایدار ۵۲
- چه زمانی سهام «افزایش یافته» را نفروشیم ۵۵
- اگر همه چیز طبق پلن پیش نرفت ۵۷
- متوقف ماندن سهام یا ریکاوری برگشتی ۶۳

بخش ۲ اول از همه به ریسک معامله توجه کنید ۶۹

- خروج کجاست؟ ۶۹
- قوانین بدون نظم معنایی ندارند ۷۱
- از حد ضرر احساسی پرهیز کنید ۷۱
- به «سرمایه گذار ناآگاه» تبدیل نشوید ۷۲
- به چقدر ریسک، ریسک زیاد گفته می شود؟ ۷۳
- از کره اسب های رام نشه اجتناب کنید ۷۴
- بایست.. بلکه ارکید آنجاست ۷۵
- دوباره به ریسک برگردیم ۷۶
- معامله نزدیک نقطه خطر ۷۷
- بدانید چه چیزی را کنترل می کنید ۷۷
- تصمیم چه کسی درست و چه کسی نادرست است ۷۸
- درس های معاملاتی ۸۰

بخش ۳ هرگز بیش تر از مقداری که انتظار دارید به دست بیاورید ریسک نکنید ۸۳

- میانگین ضررتی شما ۸۳
- وارد کردن «شکست» به سیستم معاملاتی خود ۸۵
- علم نوسان قیمت و احتمال ۸۵
- تمام نسبت ها مساوی نیستند ۸۷
- کاربرد در زندگی واقعی ۸۹
- «جام مقدس» ۹۰

۹۰.....	نحوه تعیین انتظارات
۹۱.....	فرضیه نتیجه - محور (RBA)
۹۳.....	استفاده از توقف‌های نامنظم
۹۵.....	چه زمانی باید حد توقف خود را بالا ببرید؟
۹۷.....	افزودن به مقدار سرمایه بدون این که ریسک را افزایش دهیم
۹۸.....	افزایش و کاهش
۹۸.....	همیشه با احتمالات بازی کنید
۹۹.....	انتظار برای دست برتر
۱۰۰.....	چرا بیش تر سرمایه گذاران نمی توانند ریسک‌شان را محدود کنند

۱۰۳.....	بخش ۴ حقیقت را در مورد معاملات خودتان بدانید
۱۰۳.....	علم برنده شدن
۱۰۵.....	اول مثل کبک سرتان را زیر برف نزنید
۱۰۵.....	همچنان صادق بمانید
۱۰۷.....	یادداشت برداری کنید
۱۰۸.....	اجازه دهید یادداشت‌های شما مسیر خودشان را در معاملات شما پیدا کنند
۱۰۹.....	مثلث معاملاتی
۱۱۰.....	پیگیری ماهانه
۱۱۱.....	چند عدد مهم دیگر که باید آن‌ها را دنبال کرد
۱۱۲.....	منحنی زنگوله‌ای شکل شخصی شما
۱۱۵.....	گردش معاملات و هزینه فرصت از دست رفته
۱۱۶.....	راهکار برد/برد برای مراقبت از روان خود
۱۱۸.....	پیش‌بینی فرضیه نتیجه- محور
۱۲۱.....	روی سود به دست آمده از سهام مجدداً سرمایه گذاری کنیم یا نکنیم؟
۱۲۳.....	کاری را انجام دهید که اکثر معامله گران انجام نمی دهند
۱۲۴.....	می توانید پول در بیاورید یا می توانید بهانه تراشی کنید

- بخش ۵ پولتان را زیاد کنید، نه اشتباهاتتان ۱۲۷
- همه نتایج مثل هم نیستند ۱۲۹
- کلمات قدرتمندی که باید آن‌ها را دنبال کرد ۱۳۰
- قانون پنجاه / هشتاد ۱۳۱
- «تله ارزانی» ۱۳۳
- معنادار بودن افت سریع قیمت ۱۳۶
- توپ را روی تور حرکت دهید ۱۳۹
- موفقیت‌های کوچک منجر به موفقیت‌های بزرگ می‌شود ۱۴۰
- هرگز روی احتمالات شرط‌بندی نکنید ۱۴۲
- ماندگاری از اهمیت زیادی برخوردار است ۱۴۳
- هرگز اجازه ندهید سود خوب تبدیل به ضرر شود ۱۴۴
- از فرمان دادن با صدای بلند اجتناب کنید ۱۴۶
- آیا هنگام ارائه گزارش باید سهام را بکنه داریم؟ ۱۴۷
- استاندارد عمل نکردن ۱۴۸
- معاملات را «مجبور» نکنید ۱۵۱
- قدرت در حال انتظار ایجاد کنید ۱۵۱
- شانس فقط برای لاس و گاس است ۱۵۲
- برنده‌ها آماده‌اند ۱۵۳
- بخش ۶ چطور و چه زمانی سهام بخریم - بخش اول ۱۵۵
- چرا از نمودار استفاده می‌کنم ۱۵۶
- فقط مرحله دوم ۱۵۶
- الگوی روند ۱۵۸
- معیارهای الگوی روند ۱۶۰
- حتی افراد حرفه‌ای هم اشتباه می‌کنند ۱۶۱
- حواستان به شکاف‌های سریالی باشد ۱۶۳
- الگوی کاهش نوسانات (VCP) ۱۶۵

شمارش کاهش.....	۱۶۶
اثر تکنیکال.....	۱۶۸
اثر الگوی کاهش نوسانات در عمل.....	۱۷۰
عرضه سربار.....	۱۷۳
الگوی VCP چه چیزی به ما می گوید؟.....	۱۷۴
نقطه پیوت.....	۱۷۵
حجم در پیوت.....	۱۷۷

بخش ۷ چطور و چه زمانی سهام بخریم - بخش دوم.....	۱۷۹
سهام های برنده بزرگ باید سقف قیمت جدیدی ایجاد کنند.....	۱۸۱
چطور به درستی از قدرت نسبی استفاده کنیم.....	۱۸۳
بدانیم چطور به دنبال گزینه هایی برای مطالعات موردی باشیم.....	۱۸۳
لیدرها اول به کف می رسند.....	۱۸۶
اول کدام سهام های پیشوا را باید بخرید؟.....	۱۹۷
وقفه برای تجدیدقوا (برای ورود قدرتمند به بازار).....	۱۹۸
الگوی 3-C.....	۱۹۹
توضیح «قلب».....	۲۰۲
قلب پایین (لو چیت).....	۲۰۴
«الگوی خیالی».....	۲۰۷
الگوی کف دوقلو.....	۲۱۰
قدرت بازی.....	۲۱۱

بخش ۸ تعیین حجم پوزیشن برای دستیابی به نتایج مطلوب.....	۲۱۵
قانون دوتا برای یکی.....	۲۱۹
سهام های پیشوا را خیلی زود نفروشید.....	۲۱۹
در تلاش برای ایجاد تنوع، خراب تر نکنید.....	۲۲۰

- بخش ۹ چه زمانی بفروشیم و سودمان را حفظ کنیم ۲۲۳
- احساسات مربوط به فروش هنگام سود ۲۲۴
- همیشه اهمیت نمودار را در نظر داشته باشید ۲۲۵
- شمارش عدد مینا ۲۲۷
- شرکت دکرز اوتدور ۲۲۹
- گسترش نسبت قیمت به سود (P/E) ۲۳۱
- نقطه اوج قیمت ۲۳۴
- فروش هنگام قدرت _ توجه به چیزهای خاص ۲۳۶
- به دنبال نشانه‌های برگشت قیمت و حجم زیاد باشید ۲۳۹
- فروش هنگام ضعف ۲۴۱
- قانون نقطه سر به سر یا بهتر ۲۴۵
- مدیریت ریسک آزادانه ۲۴۶
- توقف پشتیبان ۲۴۷
- همیشه یا خیلی زود خواهید فروخت یا خیلی دیر ۲۴۹
- استثناء مرحله اولیه ۲۴۹
- بدانید کی و چرا بفروشید ۲۵۲
- بخش ۱۰ هشت کلید برای دستیابی به بهترین عملکرد ۲۵۳
- چهار کلید برای دستیابی به بهترین عملکرد ۲۵۳
- کلید ۱: زمان بندی ۲۵۳
- کلید ۲: تنوع ایجاد نکنید ۲۵۶
- کلید ۳: گردش معاملات تابو نیست! ۲۵۸
- کلید چهارم: همیشه رابطه ریسک / پاداش را حفظ کنید ۲۶۰
- چهار کلید برای محدود کردن افت قیمت ۲۶۱
- کلید ۱: فروش هنگام قدرت ۲۶۲
- ارزش زمان و قدرت افزایش پول ۲۶۴
- کلید ۲: قبل از این که معامله بزرگ انجام دهید، معاملات کوچک انجام دهید ۲۶۴

سه دام مهلك برای معامله گران	۲۶۶
کلید ۳: بر اساس حرکت و تحلیل بازار معامله کنید	۲۶۶
کلید ۴: وقتی به سود خوبی دست پیدا می کنید از نقطه سر به سر خود مراقبت کنید	۲۶۷
هشت کلید پیش روی شما	۲۶۸
بخش ۱۱ ذهنیت معامله گر قهرمان	۲۷۱
مارک وینروینی و مربی عملکرد، جایریک رایینز	۲۷۱
درمورد نویسنده	۲۹۲

مقدمه

در بسیاری از جلسات و دوره‌های آموزشی، سؤال مشترکی که از حقیر پرسیده می‌شود این است که برای یادگیری دانش تحلیل در بازارهای مختلف سرمایه اعم از سهام، کالا، ارز، فلزات، بورس، آتی و... از کجا بایستی آغاز کنند؟ من همواره در پاسخ به این سؤال گفته‌ام که برای یادگیری این دانش بایستی مباحث زیر را به ترتیب مطالعه نموده و آن‌ها را در نمودارهای قیمت به کار بندند؛ قسمت اول "دانایی" و قسمت دوم "توانایی" تحلیل‌گر را به دنبال خواهد داشت. مسلماً افراد پس از مدتی قادر خواهند بود تحلیل‌های معاملاتی ارائه نمایند یا اینکه در بازارهای سرمایه به معامله بپردازند. این مباحث به ترتیب از سطح مقدماتی تا پیشرفته عبارت‌اند از:

- ۱) تحلیل تکنیکال
- ۲) هارمونیک تریدینگ
- ۳) تحلیل الیوت
- ۴) جنگال آندروز
- ۵) استراتژی‌های معاملاتی
- ۶) روان‌شناسی معامله‌گری و مدیریت سرمایه

ضمن اینکه افراد بایستی نیم‌نگاهی به مباحث فاندamental نیز داشته باشند. در این سال‌ها تمام کتاب‌هایی که منتشر کرده یا به ناشرین جهت ترجمه و نگارش پیشنهاد داده‌ام نیز بر اساس همین سیر یادگیری بوده است. یکی از مباحث این سیر، روان‌شناسی معامله‌گری است که اهمیت بسیار زیادی دارد. کارشناسان در خصوص میزان تاثیر مباحث روان‌شناسی در معاملات، نظرات مختلفی دارند؛ برخی برای آن هیچ نقشی قائل نیستند و برخی دیگر میزان تاثیر آن در معاملات را بین ۱۰-۱۰۰ درصد می‌دانند. بدون ورود به این اختلاف، نظر یکی از کارشناسان را مطرح می‌کنم که قابل تامل است؛ آقای ون تارپ نویسنده کتاب خواندنی *Super Trader*، که این کتاب در ایران با عنوان معامله‌گر برتر؛ در بازارهای خوب و

بد سودی همیشگی داشته باشید، منتشر شده است. ایشان در کتاب خود آورده‌اند:

«به یاد دارم که در حدود سال ۱۹۹۰ میلادی به همراه اد سیکوتا و تام باسو^۱ از نابغه‌های بازار یک کارگاه آموزشی برگزار کردیم. همگی ما موافق بودیم که معامله‌گری سه بخش دارد: روانشناسی شخصی، مدیریت سرمایه و توسعه‌ی نظام‌مند. ما همچنین بر سر این موضوع توافق داشتیم که روانشناسی معاملات حدود ۶۰٪، اندازه‌ی معاملات، ۳۰٪ و توسعه‌ی نظام‌مند، ۱۰ درصد از موفقیت را شامل می‌شود. به علاوه اکثر معامله‌گران دو مورد اول را نادیده می‌انگارند و فاقد یک نظام معاملاتی واقعی می‌باشند. به همین دلیل ۹۰٪ آن‌ها شکست می‌خورند.

در طول سال‌ها من مدل‌سازی‌های گسترده‌ای در هر سه حوزه انجام دادم و اکنون با نتیجه‌گیری خودمان در سال ۱۹۹۰ اندکی مخالفم. در ابتدا من این بحث را مطرح می‌کنم که روانشناسی معاملات به طور ۱۰۰٪ در موفقیت نقش دارد. چرا؟ این نتیجه‌گیری بر اساس دو یافته است. نخست، مردم به طور عموم به گونه‌ای برنامه‌ریزی شده‌اند که همه‌چیز را به‌طور غلط انجام دهند. آن‌ها پیش‌فرض‌های داخلی‌ای دارند که به نظر می‌رسد آن‌ها را دقیقاً در جهت عکس عوامل موفقیت سوق می‌دهد. برای مثال، اگر شما مهم‌ترین عامل در موفقیت خود هستید باید بیشترین زمان را صرف کار کردن بر روی خودتان کنید، اما اکثر مردم عامل "خود" را در موفقیت نادیده می‌گیرند.

چک‌لیست موجود که به عوامل تأثیرگذار در معاملات خوب می‌پردازد را مشاهده کنید. اگر شما بر روی تمام موضوعات لیست شده به‌طور گسترده‌ای کار کرده‌اید به احتمال زیاد شما شخصی موفق و کمیاب هستید. دوم، هر تمرینی که من مدل می‌کنم نیازمند آن است که با باورها، وضعیت ذهنی و استراتژی‌های موردنیاز آن آشنایی داشته باشم. هر سه جزء به‌طور خالص روان‌شناختی هستند و بنابراین سخت خواهد بود که به این نتیجه نرسیم که همه‌چیز روان‌شناختی است.»

فارغ از نظرات مختلف می‌توان گفت که مباحث روان‌شناسی تأثیر بسزایی در معاملات شخصی‌تان دارد. هنگام معامله با روش تکنیکال، می‌توانیم متوجه شویم که در کجا اشتباه

کرده‌ایم و چگونه آن را اصلاح کنیم؛ ضمن اینکه سعی می‌کنیم برای بهبود معاملات بعدی از آن درس بگیریم. با این حال، بسیاری از مشکلات معاملاتی افراد به دلیل نداشتن دانش کافی در خصوص نمودارهای قیمت و تحلیل آن نیست بلکه به حالات و ویژگی‌های روحی و روانی افراد ارتباط دارد.

در حالی که هیچ گلوله جادویی برای غلبه بر همه مشکلات و مبارزات معاملاتی ما وجود ندارد، آگاهی از برخی از موضوعات اساسی این امکان را به ما می‌دهد تا نظارت بر افکار و اعمال خود را آغاز کنیم و بر این اساس به مرور بتوانیم عادات خود را تغییر دهیم. آگاهی از مشکلات احتمالی روانشناختی می‌تواند به ما امکان دهد عادات‌های بد معاملاتی خود را تغییر دهیم و بر این اساس به معامله‌گر موفق تبدیل شویم.

کتاب حاضر ترجمه *Think & Trade Like a Champion: The Secrets, Rules & Blunt Truths of a*

Stock Market Wizard است که در سال ۲۰۱۷ میلادی توسط مارک مینروینی؛ قهرمان سرمایه‌گذاری آمریکا و نویسنده کتاب *جادوگران بازار سهام* معامله کنید، نگاشته شده است. وی در این کتاب، ضمن برشمردن یکسری از مشکلات شخصی معامله‌گران، به ذکر دلایل و همچنین راه کارهایی جهت برطرف کردن مشکلات مذکور اقدام کرده‌اند. مینروینی در بخشی از کتاب این چنین آورده است:

"دستیابی به موفقیت پایدار مانند بردن یک بخت‌آزمایی نیست! برای این کار تلاش سخت برای آماده شدن برای «زمان درست و مکان درست» نیاز است تا وقتی این زمان و مکان درست اتفاق افتاد به حد کافی تجهیز شده باشید که بتوانید این فرصت را تصاحب کنید. در مورد معامله‌گری هم همین‌طور است. نمی‌توانید یک روز صبح بیدار شوید، سهامی را انتخاب کنید و انتظار داشته باشید دائماً سودآور باشد. معامله‌گری در یک سطح بالا یعنی یافتن آن «زمان درست و مکان درست» در بازاری که به خوبی برای آن آمادگی کسب کرده‌اید."

توصیه بنده این است که مطالب این کتاب را با دقت مطالعه کنید؛ نه یکبار بلکه چندین بار. آنگاه کتاب عملی نکته‌های ناب معاملاتی را برای رفع برخی از این مشکلات مطالعه کرده و تمرین‌های آن را به صورت مداوم انجام دهید. امیدوارم این کتاب بتواند تا اندازه‌ای نیاز مشتاقان بازارهای مالی را تأمین نماید. در پایان از کلیه دوستانی که با صبر و حوصله کل متن را

بازخوانی کردند کمال تشکر و امتنان را دارم، ضمن اینکه از همه صاحب نظران و استادان محترم استدعا دارم که بر من مَنّت بگذارند و کاستی های این کتاب را در تارنمای شخصی ام طرح کنند تا در چاپ های بعدی از آن ها استفاده شود.

و ما توفیقی الا بالله

علی محمدی - چالوس

www.DrAMohammadi.ir