

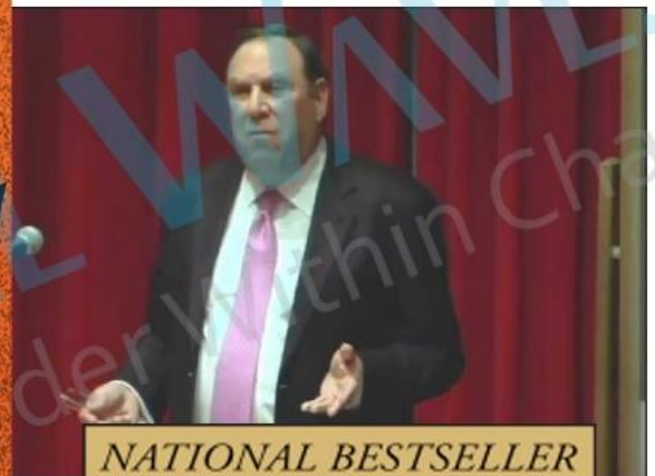
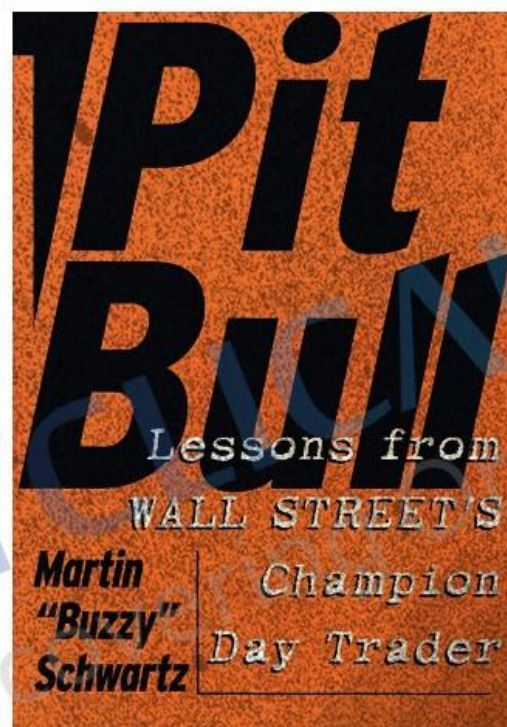
# معامله‌گرهای معروف

و

# راهکارهای آنها



**CYCLICAL WAVES**  
Discovering Order Within Chaos



NATIONAL BESTSELLER

With a New Preface and Afterword  
**MARKET WIZARDS**



Interviews with  
**TOP TRADERS**

**JACK D. SCHWAGER**

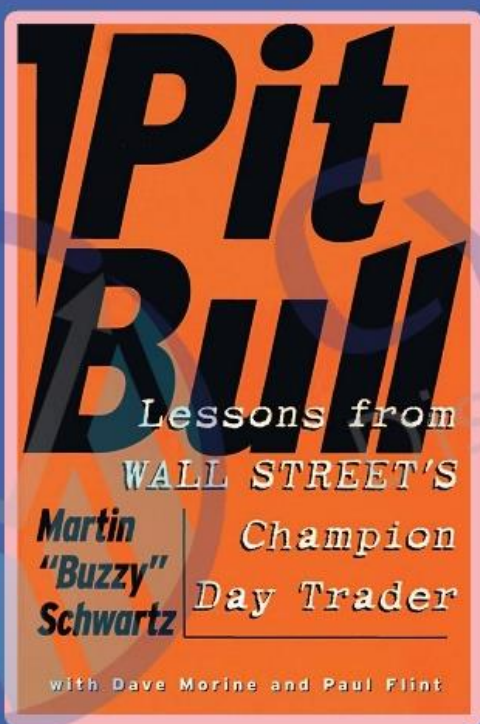


قسمت ۱۳

مارتین شوارتز

# اوایل زندگی شوارتز

مارتین اس. شوارتز در ۲۳ مارس سال ۱۹۴۵ در آمریکا به دنیا آمد. وی از طریق معاملات سهام و معاملات آتی توانست به یکی از ثروتمندترین معامله‌گران جهان تبدیل شود. وی در سال ۱۹۸۴ موفق شد عنوان قهرمان سرمایه‌گذاری را به دست بیاورد و از آن به بعد بود که بسیار معروف شد و مورد توجه معامله‌گران قرار گرفت. وی کتاب «پیت‌بول: درس‌هایی از قهرمان معامله‌گری روزانه وال استریت» را هم نوشت که یکی از بهترین کتاب‌ها در زمینه معامله‌گری است.



## تحصیلات

او در سال ۱۹۶۷ از کالج "آمهرست" فارغ التحصیل شد و سپس برای گرفتن مدرک فوق‌لیسانس به دانشگاه کلمبیا رفت و در سال ۱۹۷۰ موفق به اخذ این مدرک در رشته MBA شد. از سال ۱۹۶۸ تا ۱۹۷۳ در ارتش (نیروی دریایی) خدمت کرد و درجه کاپیتانی خود را هم گرفت.

# در مسیر معامله‌گری

او در دوران زندگی غیرنظامی خود به عنوان یک تحلیلگر مالی در EF Hutton فعالیت کرد و در این دوران توانست چیزی در حدود ۱۰۰ هزار دلار پس‌انداز جمع کند. در آن دوران بود که شروع به سرمایه‌گذاری کرد و مقام قهرمانی سرمایه‌گذاری خودش را هم در سال ۱۹۸۴ در وال استریت گرفت.

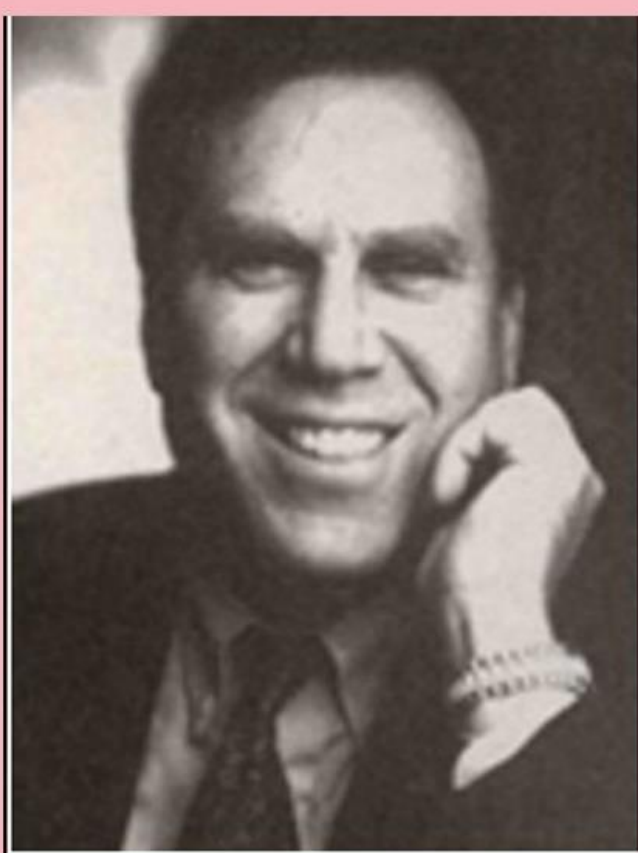
آقای شوارتز به خاطر عملکرد خارق‌العاده‌اش در زمینه معامله‌گری بسیار مشهور بود و به قدری موفق شد که توانست سود خود در وال استریت را به ۷۸۱ درصد برساند. او در زمینه معاملات آتی شاخص S&P ۵۰۰ هم فعالیت می‌کرد. مدتی هم در زمینه نفت خام فعالیت داشت.

مارتین شوارتز اساساً یک معامله‌گر روزانه (دی تریدر) بود و به خاطر موفقیت‌های زیادی که کسب کرد برای بسیاری از معامله‌گران، یک الگو به حساب می‌آید. او در سال نخستی که به عنوان سرمایه‌گذار مستقل فعالیت می‌کرد توانست ۶۰۰ هزار دلار درآمد کسب کند و در سال بعد این عدد را دو برابر کرد.

در این مقاله قصد داریم چند قانون طلایی از این معامله‌گر معروف یاد بگیریم:

# قانون طلایی از مارتین شوارتز

۱. او بر خلاف میانگین‌های متحرک رفتار نمی‌کند و بر این باور است که این رفتار می‌تواند مخرب باشد. او از یک میانگین متحرک نمایی ۱۰ دوره‌ای (period EMA ۱۰) برای بررسی سناریوهای صعودی و نزولی و فیلتر کردن آن‌ها استفاده می‌کند. مارتین شوارتز این میانگین متحرک نمایی ۱۰ دوره‌ای را «چراغ سبز و چراغ قرمز» می‌داند؛ به این معنا که وقتی قیمت بالاتر از میانگین متحرک نمایی قرار گیرد، او مسئله خرید را بررسی می‌کند و وقتی قیمت زیر این میانگین متحرک قرار گرفت، او مسئله فروش را بررسی خواهد کرد. این روش می‌تواند بسیار مفید و موثر باشد. معامله‌گران می‌توانند از این میانگین متحرک نمایی ۱۰ دوره‌ای در تایم فریم روزانه یا هفتگی استفاده کنند تا بتوانند جهت معاملات خود را تعیین نمایند. او بر این باور است که این معیار، جلوی بسیاری از زیان‌های او را گرفته است.



# قانون طلایی از مارتین شوارتز

**۲.** مارتین شوارتز پیش از ورود به یک موقعیت، همیشه از خودش می‌پرسد: «آیا واقعاً می‌خواهم که وارد این موقعیت شوم؟» این توصیه واقعاً مفید است. ما پیش از معاملات خود باید کمی فکر کنیم و ببینیم که آیا واقعاً ورود به موقعیت‌ها منطقی و درست است. این کار جلوی ورود ما به موقعیت‌های اشتباه را می‌گیرد.



**۳.** او بر این باور است که بزرگ‌ترین شکست‌ها پس از بزرگ‌ترین موفقیت‌ها رقم می‌خورد. اعتماد به نفس بسیاری از معامله‌گران پس از موفقیت و سودهای بزرگ، خیلی بالا می‌رود. آن‌ها در آن دوران شکست خوردن را محال می‌بینند و اصلاً حواسشان نیست که دارند چکار می‌کنند. آن‌ها تصور می‌کنند که مثل سوپرمن، شکست ناپذیر هستند و دقیقاً به همین خاطر است که بدون تحلیل کافی وارد یک معامله می‌شوند و در نهایت شکست می‌خورند.

# قانون طلایی از مارتین شوارتز

**۴.** مارتین شوارتز می‌گوید: «اکثر افراد تصور می‌کنند که دارند در خلاف جهت بازار حرکت می‌کنند ولی نکته این است که بازار اصلاً اهمیتی به مسیر حرکت شما نمی‌دهد و راه خودش را می‌رود. شما در واقع دارید خلاف جهت خودتان حرکت می‌کنید. اگر این تصور را دارید که همه چیز باید طبق میل و خواسته شما پیش برود، در اشتباه هستید و باید تجدید نظر کنید. به ندای بازار گوش فرا دهید و ببینید بازار به شما چه می‌گوید. چیزی که بازار پنج دقیقه پیش به شما می‌گفت را فراموش کنید. ببینید الآن چه می‌گوید. هدف اصلی معامله‌گری این نیست که به خودتان ثابت کنید که حق با شما بوده است. هدف اصلی معامله‌گری این است در بهترین زمان ممکن معامله کنید و سود ببرید.»

**۵.** برای موفقیت در معامله‌گری از چک لیست و برنامه معاملاتی استفاده کنید. این چک لیست و برنامه معاملاتی باعث می‌شود که به یک معامله‌گر منضبط تبدیل شوید. آقای شوارتز دست نوشته‌های خود را در مورد معاملات، به گوشه بالای میز کار خود می‌چسباند.

# قانون طلایی از مارتین شوارتز

**۶.** قبل از ورود به یک موقعیت، بررسی نمایید که حاضر هستید چقدر در این معامله زیان کنید. این موضوع خیلی مهم است. مقدار زیانی که می‌توانید تحمل کنید را مشخص کنید. بسیاری از افراد مبتدی روی مقدار پولی که می‌توانند از یک معامله کسب نمایند حساب می‌کنند. این در حالی است که باید مقدار زیان مشخص شود. ما باید دنبال موقعیت‌هایی باشیم که نسبت برد به باخت در آن‌ها بالا باشد.

**۷.** مارتین شوارتز یکی از معامله‌گران بسیار منضبط است که خیلی حساب شده وارد موقعیت‌ها می‌شود و سعی می‌کند در هنگام ورود به معاملات حد زیان و سود خودش را مشخص کند. البته این حد سود و زیان را هم طوری مشخص نمی‌کند که خیلی سریع از معامله خارج شود. او یکی از بهترین الگوها برای معامله‌گری روزانه است.

**۸.** در جهت روندها معامله کنید. این یکی دیگر از قوانین و اصل‌های طلایی مارتین شوارتز است. او بر این باور است که افراد مبتدی در خلاف جهت روند موجود معامله می‌کنند. این در حالی است که با حرکت بر اساس روند موجود می‌توانید سود بسیار بیشتری کسب کنید.

# قانون طلایی از مارتین شوارتز

**۶.** قبل از ورود به یک موقعیت، بررسی نمایید که حاضر هستید چقدر در این معامله زیان کنید. این موضوع خیلی مهم است. مقدار زیانی که می‌توانید تحمل کنید را مشخص کنید. بسیاری از افراد مبتدی روی مقدار پولی که می‌توانند از یک معامله کسب نمایند حساب می‌کنند. این در حالی است که باید مقدار زیان مشخص شود. ما باید دنبال موقعیت‌هایی باشیم که نسبت برد به باخت در آن‌ها بالا باشد.

**۷.** مارتین شوارتز یکی از معامله‌گران بسیار منضبط است که خیلی حساب شده وارد موقعیت‌ها می‌شود و سعی می‌کند در هنگام ورود به معاملات حد زیان و سود خودش را مشخص کند. البته این حد سود و زیان را هم طوری مشخص نمی‌کند که خیلی سریع از معامله خارج شود. او یکی از بهترین الگوها برای معامله‌گری روزانه است.

**۸.** در جهت روندها معامله کنید. این یکی دیگر از قوانین و اصل‌های طلایی مارتین شوارتز است. او بر این باور است که افراد مبتدی در خلاف جهت روند موجود معامله می‌کنند. این در حالی است که با حرکت بر اساس روند موجود می‌توانید سود بسیار بیشتری کسب کنید.



# قانون طلایی از مارتین شوارتز

۹. یکی از ابزارهای الهامبخش مارتین شوارتز، نظریه T (T-Theory) است. بر اساس این نظریه، بازارها به همان میزان که حرکت نوسانی دارند، استراحت می‌کنند و تثبیت می‌شوند. تصویر زیر را مشاهده کنید:



حرف انگلیسی T یک خط افقی دارد که توسط یک خط عمودی به دو قسمت کاملاً مساوی تقسیم شده است. وقتی این حرف را روی یک نمودار بگذارید متوجه می‌شوید که یک طرف T بازار در حال نوسان بوده و در طرف دیگر آن تثبیت شده است. مارتین شوارتز این قاعده را «اسیلاتور جادویی T» می‌نامد و با استفاده از اسیلاتورهایی مثل MACD یا RSI تلاش می‌کند که از این نظریه استفاده کند.

# قانون طلایی از مارتین شوارتز

۱۰. قانون طلایی بعدی مارتین شوارتز، مسئله واگرایی و همگرایی است. او بر این باور است که واگرایی و همگرایی در بازار اهمیت زیادی دارد. به عنوان مثال مارتین شوارتز می‌گوید که یکی از عوامل قدرت گرفتن بازار سهام، واگرایی با بازارهای دیگر است. از نگاه او اگر شاخص S&P ۵۰۰ با یک شاخص دیگر (مثلاً نرخ بهره) واگرایی داشته باشد، می‌توان فهمید که اکنون زمان اقدام است.

## اساس معامله‌گری مارتین شوارتز

او یکی از بزرگ‌ترین معامله‌گران روزانه است که توانسته به موفقیت‌های زیادی دست پیدا کند، از یک استراتژی خاص برای معاملات خود استفاده نمی‌کند و تلاشش این است که از چندین استراتژی استفاده نماید تا بتواند بیشترین سود را از بازار ببرد. وی بر این باور است که بعد از این همه سال معامله کردن هنوز چیز زیادی از معامله‌گری نمی‌داند ولی از همین نکات محدودی که می‌داند بهترین استفاده ممکن را می‌برد.

اساس معامله‌گری او یک نگرش است:

آیا این نوسان روی سود من تأثیر می‌گذارد؟

نمی‌گذارد؟ پس بی‌خیالش!



# CYCLICAL WAVES

Discovering Order Within Chaos

**@CyclicalWavesSupport**



**CyclicalWaves.com**



**@Cyclicalwaves**

...درد...درد...درد