

مارجین کال چیست؟



در مقاله امروز از مجموعه مقالات آموزش فارکس، یکی از مهمترین اصطلاحات فارکسی را به شما توضیح خواهیم داد: کال مارجین.

فرض کنید شما یک کارآگاه بازنشسته پلیس هستید که اکنون وقت خود را با معاملات فارکس می گذرانند. شما یک حساب مینی باز می کنید و 10000 دلار واریز می کنید.

زمانی که برای اولین بار وارد پلتفرم معاملاتی می شوید، 10000 دلار را در ستون "Equity" در پنجره "Account Information" یا اطلاعات حساب خود می بینید.

مارجین قابل استفاده

همچنین خواهید دید که "مارجین استفاده شده" 0.00 دلار و "مارجین قابل استفاده" 10000 دلار است، مشابه تصویر زیر برای شما نشان داده شده است:

موجودی	اکوئیتی	مارجین استفاده شده	مارجین قابل استفاده
Balance	Equity	Used Margin	Usable Margin
\$10,000.00	\$10,000.00	\$ 0.00	\$10,000.00

مارجین قابل استفاده شما همیشه برابر با "اکوئیتی" منهای "مارجین استفاده شده" خواهد بود.

مارجین قابل استفاده = اکوئیتی - مارجین استفاده شده

بنابراین این اکوئیتی است، و نه موجودی حساب! که از آن برای تعیین مارجین قابل استفاده، استفاده می شود. اکوئیتی شما همچنین مشخص خواهد کرد که آیا حساب شما احتمال دارد به شرایط مارجین کال می رسد یا خیر؟ و چه زمانی؟!

تا زمانی که اکوئیتی شما بیشتر از مارجین استفاده شده شما باشد، **مارجین کال نخواهید شد.**

(اکوئیتی < مارجین استفاده شده) = **عدم مارجین کال**

به محض اینکه اکوئیتی شما برابر یا کمتر از مارجین استفاده شده شما شد، **مارجین کال خواهید شد.**

($Equity \geq$ مارجین استفاده شده) = **مارجین کال!** به معاملات **دمو** بازگردید!

فرض کنید مارجین مورد نیاز شما **1** درصد است. شما **1** لات یورو/دلار می خرید. اکوئیتی شما **10000** دلار باقی می ماند. مارجین استفاده شده اکنون **100** دلار است زیرا نیاز مارجین در یک حساب مینی **100** دلار برای هر لات است. مارجین قابل استفاده اکنون **9900** دلار است.

Balance	Equity	Used Margin	Usable Margin
\$10,000.00	\$10,000.00	\$100.00	\$9,900.00

اگر بخواهید آن 1 لات خرید یورو/دلار که باز کرده بودید را با همان قیمتی که خریده‌اید، ببندید، مارجین استفاده شده شما به 0.00 دلار و مارجین قابل استفاده شما به 10000 دلار باز می‌گردد. اکوئیتی شما بدون تغییر در 10000 باقی می‌ماند.

اما به جای بستن 1 لات، شما (بعنوان یک معتاد آدرنالین) اعتماد به سقف پیدا کرده و **79 لات دیگر** یورو/دلار آمریکا باز می‌کنید و بعبارتی در مجموع 80 لات یورو/دلار می‌خرید، چرا؟! زیرا حال می‌دهد!

اکوئیتی شما همچنان همان خواهد بود، اما مارجین استفاده شده شما **8000** دلار خواهد بود (80 لات با 100 دلار مارجین در هر لات). و مارجین قابل استفاده شما اکنون فقط **2000** دلار خواهد بود، همانطور که در تصویر زیر نشان داده شده است:

Balance	Equity	Used Margin	Usable Margin
\$10,000.00	\$10,000.00	\$8,000.00	\$2,000.00

با این پوزیشن بسیار پرریسک، اگر EUR/USD بالا رود، سود بسیار عجیبی خواهید کرد. اما پایان داستان ما چنین خوش و خرم نیست.

حال بیاید تصویر وحشتناک مارجین کال را پس از آنکه EUR/USD کاهش می‌یابد، به شما نشان دهیم.

EUR/USD شروع به ریزش می‌کند. شما 80 لات روی خرید هستید، بنابراین شما در کنار ریزش این جفت ارز شاهد ریزش اکوئیتی خود نیز خواهید بود.

مارجین استفاده شده شما 8000 دلار باقی خواهد ماند.

وقتی اکوئیتی شما به کمتر از 8000 دلار رسید، مارجین کال خواهید شد.

این بدان معنی است که مقداری از پوزیشن های شما یا هر 80 لات، بلافاصله با قیمت لحظه بازار بسته می شود.

با فرض اینکه همه 80 لات را با قیمت یکسان خرید زده باشید، اگر بازار 25 پیپ علیه شما حرکت کند، مارجین کال خواهید شد.

25 پیپ!

شوخی است. چون EUR/USD وقتی در خواب هست هم براحتی می تواند این میزان جابجا شود!

25 پیپ از کجا آمد؟ خوب، هر پیپ برای یک مینی لات 1 دلار ارزش دارد و شما یک پوزیشن باز دارید که شامل 80 مینی لات تخمی است. بنابراین...

1 دلار بر پیپ ضربدر 80 لات برابر است با 80 دلار بر پیپ.

اگر EUR/USD یک پیپ بالا رود، اکوئیتی شما 80 دلار افزایش می یابد.

اگر EUR/USD یک پیپ پایین آید، اکوئیتی شما 80 دلار کاهش می یابد.

2000 دلار مارجین قابل استفاده تقسیم بر 80 دلار/پیپ = 25 پیپ

فرض کنید 80 لات یورو/دلار به قیمت 1.2000 دلار می خرید. اگر EUR/USD تا 1.1975 دلار یا عبارتی 25 پیپ کاهش یابد، حساب شما اینگونه خواهد بود:

Balance	Equity	Used Margin	Usable Margin
\$10,000.00	\$8,000.00	\$8,000.00	\$0.00

همانطور که می بینید، مارجین قابل استفاده شما اکنون 0.00 دلار است و بنابراین کال مارجین خواهید شد!

البته، از آنجاکه شما یک کارآگاه کهنه کار پلیس هستید با مصیبت های بسیار بزرگتر از این قبلا دست و پنجه نرم کرده اید.

پس خونسردی خود را حفظ کرده و ضربان قلب شما همچنان 55 ضربه در دقیقه است.

پس از کال شدن، حساب شما به این صورت خواهد بود:

Balance	Equity	Used Margin	Usable Margin
\$8,000.00	\$8,000.00	\$0.00	\$8,000.00

یورو/دلار 25 پیپ یا کمتر از 0.22 درصد حرکت می کند،

1,2000 منهای 1.1975 تقسیم بر 1.2000 ضربدر 100 درصد برابر است با 2000 دلار که ضرر کرده اید!

شما 20 درصد از حساب معاملاتی خود را به باد دادید!



هالم فوب نیست.. فکر کنم زیادی لوریج زددم!

در واقع، حرکت 25 پیپ ظرف چند ثانیه برای EUR/USD در طول انتشار آمار مهم اقتصادی کاملاً طبیعی است، و قطعاً در طول یک روز معاملاتی هم که جای خود دارد!

اوه، داشت یادمون میرفت... ما اسپرد را هم حتی حساب نکردیم!

برای ساده‌تر شدن فهم مثال، ما اسپرد را هم حتی حساب نکردیم، اما اکنون این مثال را خیلی خیلی واقعی می‌کنیم.

فرض کنید اسپرد برای EUR/USD سه پیپ است. این بدان معناست که کفایت EUR/USD فقط 22 پیپ حرکت کند، (نه 25 پیپ) تا حساب کال شود!

می‌توانید تصور کنید 2000 دلار در 5 ثانیه از دست دادید؟!!

اگر ساز و کار مارجین و نحوه استفاده از لوریج را درک نکنید، ممکن است چنین اتفاقی برای شما بیفتد.

واقعیت غم‌انگیز این است که بیشتر معامله‌گران جدید حتی یک حساب مینی با 10000 دلار هم باز نمی‌کنند.

از آنجایی که شما حداقل 10000 دلار دارید، حداقل می‌توانید در برابر 25 پیپ حرکت مقاومت کنید تا کال نشوید.

اگر فقط با 9000 دلار کار را شروع کرده بودید، قبل از کال شدن فقط 10 پیپ افت (با اسپرد) را می‌توانستید تحمل کنید. 10 پیپ!

غرق اصطلاحات مارجین شده‌اید؟ درس ما در مورد مارجین را مطالعه کنید تا همه چیز برای شما شفاف و قابل درک شود.