



معامله گری یا سرمایه گذاری؟

نویسنده: مهیار رزقی

زمانی که میخواستم وارد فعالیتهای مربوط به بازار مالی شوم، اولین سوالی که ذهنم را درگیر کرده بود سوالی ظاهرا ساده بود که سالها طول کشید تا جوابی منطقی برای آن پیدا کنم؛ معامله گری یا سرمایه گذاری؟

مزایای معامله گری

به طور کلی سرمایه گذاری عضو پایه و کلیدی ساخت ثروت است اما در ابتدای مسیر و با سرمایه اندک، به تنهایی کافی نیست. به عنوان مثال سرمایه گذاری در S&P 500 که شامل سهام ۵۰۰ شرکت برتر آمریکاست به طور میانگین حدود ۱۰٪ سالانه سود میدهد، یعنی با سرمایه گذاری ۱۰۰۰ دلاری پس از گذشت یک سال حدود ۱۱۰۰ دلار موجودی خواهیم داشت.

اگر بخواهیم به سرمایه گذاری به چشم منبع درآمد نگاه کنیم باید در نظر داشته باشیم که میانگین طولانی مدت تضمین کنندهی درآمد ما در سال و ماه جاری نخواهد بود؛ به عنوان مثال S&P 500 در سالهای ۲۰۱۹ تا ۲۰۲۱ به طور میانگین ۲۴٪ رشد سالیانه داشته اما قطعا در پی هر فرازی، نشیبی هم وجود دارد و S&P 500 در سال ۲۰۲۲ بیش از ۱۶٪ ریزش را تجربه کرده.

سرمایه گذاری روی S&P 500 به طور کلی سرمایه گذاری بسیار امنی محسوب میشود اما در طولانی مدت، که البته اگر مواردی مانند تورم را در نظر بگیریم، در طولانی مدت هم چندان چنگی به دل نمیزند. این اولین برتری معامله گری نسبت به سرمایه گذاری است چرا که بر اساس استراتژی مدیریت ریسک استفاده شده، یک معامله گر ممکن است بتواند تنها در چند ساعت یا کمتر ۱۰٪ سود را تجربه کند؛ که البته در طولانی مدت اعدادی مانند ۱٪ سود روزانه هم بر خلاف تصور عموم از نظر منطقی غیر قابل دستیابی خواهند بود چرا که اگر مبلغ سرمایه اولیه ۱۰۰۰ دلار باشد و روزانه ۱٪ سود به آن اضافه شود پس از یک سال موجودی حساب ۳۷۷۸۳.۴۳ دلار خواهد بود (با در نظر

گرفتن ۱۰۰۰ دلار اولیه) که معادل ۳۶۷۸.۳٪ سود سالیانه است؛ قضاوت با شما.

مسیر یادگیری معامله گری مسیری پر فراز و نشیب است و معمولاً چندین سال طول میکشد تا یک معامله گر به سود برسد؛ این به این معنی نیست که در طی این چند سال به هیچ عنوان سود نخواهد کرد بلکه **میانگین** سود به دست آمده از تمام معاملات **منفی** خواهد بود. من در اولین معامله بیش از ۱۰٪ سود کردم اما در طول این مسیر چندین بار تمام موجودی حسابم را [از دست دادم](#) در واقع میانگین سود سالیانه **منفی** ۱۰۰٪ را تجربه کردم. (که قطعاً بدتر از ۱۰٪ سالیانه S&P 500 است.))

این دقیقاً دلیلی است که اکثر ما با توجه به مشاهداتمان در شبکه‌های اجتماعی وارد این مسیر میشویم اما نمیتوانیم به درآمدی که این افراد ادعا میکنند برسیم، چرا که میانگین سود به دست آمده توسط یک معامله گر موفق سالی ۲۰ تا ۳۰٪ خواهد بود؛ **معامله گری ماشین چاپ اسکناس نیست بلکه مانند هر شغل دیگری به شما کمک میکند تا در طولانی مدت سرمایه خود را بیشتر کنید.**

یکی از مزایای معامله گری وجود ساعت کاری منعطف است که به شما کمک میکند هر ساعتی از شبانه‌روز به هر مقدار که دوست داشتید کار کنید که قطعاً با گذاشتن زمان بیشتر، فرصت بیشتری برای یادگیری و به دست آوردن تجربه خواهید داشت و زودتر به سود خواهید رسید.

مهارت، [استراتژی](#) و [مدیریت ریسک](#) سه عنصر تشکیل دهنده‌ی یک معامله گر موفق هستند که همه از طریق تمرین قابل یادگیری و تقویت هستند؛ در واقع معامله گری نوعی سرمایه گذاری روی خودمان است.

مزایای سرمایه گذاری

به طور کلی سرمایه گذاری گزینه‌ی بسیار کم استرس‌تری نسبت به معامله گری است و احتمال وقوع خطاهایی مانند تصمیم گیری های احساسی در زمان معامله را کاهش میدهد.

معامله گران معمولاً به صورت تخصصی روی یک بازار تمرکز میکنند چرا که بررسی و معامله در بازارهای مختلف امری سخت و طاقت فرسا است؛ این بازارها معمولاً به هم مرتبط هستند و با رشد یا ریزش یک سهم یا ارز بقیه شرکت‌ها یا ارزها هم مورد تاثیر قرار میگیرند.

سرمایه گذاران میتوانند بازارهای مختلف را بررسی کنند و در بخش‌هایی سرمایه گذاری کنند که [کمترین ارتباط را نسبت به هم دارند](#) و اینگونه سرمایه خود را در زمان‌های مختلف تضمین کنند.

یکی دیگر از مزایای سرمایه گذاری نسبت به معامله گری، پرداخت کارمزد و مالیات کمتر است؛ یک معامله گر ممکن است چندین بار در روز در بازار

سفارش بگذارد که هر سفارش شامل کارمزد میشود اما سرمایه گذاران ممکن است هر چند ماه یا سال خرید و فروش انجام دهند.

نتیجه گیری

سرمایه گذاری اگر در کنار یک منبع درآمد دیگر مانند معامله گری انجام شود، در طولانی مدت میتواند به افزایش سرمایه منجر شود.

پس از سالها تلاش برای معامله گر شدن، تحمل عواملی مانند استرس بسیار زیاد و تصمیم گیریهای احساسی که منجر به ضررهای سنگین شدند، باعث شدند سری به دنیای [معاملات الگوریتمی](#) بزنم؛ الگوریتمها به من کمک کردند تا بتوانم بازارهای مختلف را در بازههای زمانی مختلف بررسی کنم و برای هر بازار الگوریتمی موثر ایجاد کنم. همچنین زمان بسیار کمتری به صورت روزانه صرف بررسی بازار میکنم و هر چند وقت بهیودهایی در الگوریتمهای خود میدهم یا بعضی از آنها را جایگزین میکنم.

در معامله گری الگوریتمی نیازی نیست که الگوهای مختلف را به خاطر بسپرم و در شرایطهای غیر عادی تصمیمهای غیر منطقی تحت تاثیر فشار وارده بگیرم.