

معاملات فارکس و فیوچرز



وقتی صحبت از دنیای ترید می شود، اصطلاحاتی مانند فارکس و فیوچرز اغلب به جای یکدیگر استفاده می شوند که منجر به سردرگمی در میان تازه واردان می شود. درک تفاوت های اساسی بین این دو بازار به منظور اتخاذ تصمیمات سرمایه گذاری آگاهانه بسیار مهم است. در این مقاله، پیچیدگی های معاملات فارکس و فیوچرز را بررسی می کنیم و تفاوت ها و شباهت های بین آنها را برجسته می کنیم.

فارکس چیست؟

هر کسی که به خارج از کشور سفر کرده یا کالایی را خریده و فروخته است، نسبت به ارزهای خارجی و ارزش های متفاوت آنها آگاهی خواهد داشت. تفاوت در نرخ های ارز طی سال ها باعث ایجاد یک بازار ارز خارجی (یا بازار "فارکس") شده است که در آن معامله گران می توانند احتمال افزایش ارزش ارز را حدس بزنند یا در برابر کاهش احتمالی یک ارز محافظت کنند. در طول سال ها، [بازار Forex](#) به بزرگترین مکان مالی جهان تبدیل شده است.

فارکس چگونه کار می کند؟

برخلاف گذشته، زمانی که شخصی که می‌خواهد ارز بخرد و بفروشد ممکن است مجبور شود به یک اپراتور صرافی یا یک بانک بزرگ بین‌المللی مراجعه کند، امروزه معامله‌گران می‌توانند از طریق یک کارگزاری فارکس یا کارگزاری مالی با خدمات کامل، یک حساب معاملاتی ارز باز کنند. برای معامله‌گران خرده‌فروشی، استفاده از خدمات کارگزاران فارکس دارای مجوز و تنظیم شده رایج‌تر و رایج‌تر شده است. هنگام معامله در Forex، چند مورد وجود دارد که باید از آنها آگاه بود. اول، ارزها به صورت جفت معامله می‌شوند، به این معنی که اگر یکی را بخرید، همزمان دیگری را می‌فروشید. در بازار فارکس، معامله‌گران می‌توانند جفت‌ها را از کشورهای سرتاسر جهان بخرند و بفروشند، و این جفت‌ها نیازی به درج ارزی ندارند که حساب اصلی فارکس آن‌ها در آن است. برای مثال، شخصی که حسابی به پوند بریتانیا (GBP) دارد، می‌تواند دلار آمریکا (USD) بخرد و همزمان یورو (یورو) بفروشد. معامله توسط کارگزار فارکس تسهیل می‌شود و سود و زیان به عهده معامله‌گر است. برخی از ارزها به عنوان "عمده" شناخته می‌شوند، به این معنی که آنها بیشتر معامله می‌شوند و معمولاً معاملات نقدی دارند. ارزهای دیگر به عنوان «مینور» یا «غیر طبیعی» شناخته می‌شوند، اما بسیاری از آنها را می‌توان از طریق جفت شدن متقابل با ارزهای اصلی معامله کرد.

فیوچرز چیست؟

قراردادهای فیوچرز یک ابزار معاملاتی مشتقه هستند، به این معنی که ارزش آنها بر اساس ارزش دارایی دیگری است که به عنوان دارایی "پایه" شناخته می‌شود. بر این اساس، معاملات فیوچرز بر روی حاشیه انجام می‌شود و به معامله‌گر این امکان را می‌دهد تا از سرمایه ریسک‌آهرمی استفاده کند. مانند سایر سرمایه‌گذاری‌های "مشتقه"، فیوچرز از طریق قراردادهای معامله می‌شود. و همانطور که از نام آنها پیداست، آنها قراردادهایی هستند که قیمت آنها بر اساس ارزش آتی تخمینی دارایی پایه تعیین می‌شود. برخلاف فارکس، معاملات فیوچرز معمولاً در صرافی‌های سازمان یافته معامله می‌شود. در نتیجه کلیه معاملات بازار فیوچرز در بورس انجام می‌شود و از طریق یک اتاق پایاپای تنظیم شده نهایی می‌شود.

معاملات فیوچرز چگونه کار می کند؟

معاملات Futures برای هر نوع دارایی به صورت قراردادی خرید و فروش می شود. هر قرارداد فیوچرز یک تاریخ انقضا دارد. یکی از طرفین قرارداد موافقت می کند که مقدار معینی از دارایی را خریداری کند و آن را در تاریخ از پیش تعیین شده تحویل بگیرد، در حالی که طرف دیگر موافقت می کند که آن را در آن تاریخ به قیمت توافق شده بفروشد. قراردادهای آتی معمولاً چهار بار یا بیشتر در سال منقضی می شوند. پس از خرید اولیه، قراردادهای می توانند تا زمان انقضا در بازار ثانویه خرید و فروش بیشتری داشته باشند. زمانی که قرارداد منقضی می شود، از بازار خارج می شود و دیگر برای معامله در بازار فیوچرز فهرست نمی شود. این یک تفاوت کلیدی است که باید در مقایسه فارکس و فیوچرز از آن آگاه بود. قراردادهای Futures اغلب توسط "هجرها" جستجو می شود، که مایلند تضمین کنند که قیمت معینی را برای یک دارایی در تاریخ آینده دریافت خواهند کرد. طرف مقابل این قراردادهای «سفته بازان» هستند که امیدوارند در تاریخ آتی دارایی را با قیمتی کمتر از قیمت توافق شده در قرارداد خریداری کنند. در بیشتر موارد، معامله گران فعال روزانه به عنوان سفته باز عمل می کنند و معاملات فیوچرز را در تعقیب سود کوتاه مدت معامله می کنند. به طور سنتی، زمانی که قراردادهای فیوچرز خرید و فروش می شد، فروشنده موافقت می کرد که تحویل دهد و خریدار موافقت می کرد که دارایی پایه را پس از انقضای قرارداد تحویل بگیرد. با این حال، به جز تحویل های فیزیکی گاه به گاه در برخی از قراردادهای مرتبط با کالاها، امروزه اکثر معاملات فیوچرز پس از انقضا تسویه نقدی دارند. چند نمونه از قراردادهای آتی با تسویه نقدی عبارتند از شاخص سهام و اوراق سلف ارز.

تفاوت بین فارکس و فیوچرز

1. ساعات معاملات :

بازار فارکس 24 ساعت شبانه روز و پنج روز هفته باز است. این بدان معناست که معامله گران می توانند ارزها را در هر زمانی از شبانه روز معامله کنند. از سوی دیگر، بازار فیوچرز دارای ساعات معاملاتی مشخصی است. به عنوان مثال، ساعات معاملاتی CME برای قراردادهای فیوچرز از یکشنبه تا جمعه، 5:00 بعد از ظهر تا 4:00 بعد از ظهر CT است.

2. نقدینگی :

بازار Forex بسیار نقد است، به این معنی که همیشه خریداران و فروشندگان در دسترس هستند. این امر خرید و فروش جفت ارز را به سرعت و با قیمت منصفانه برای معامله گران آسان می کند. بازار فیوچرز نیز نقدشونده است، اما برخی از قراردادهای ممکن است نقدینگی کمتری نسبت به سایرین داشته باشند. این امر می تواند خرید و فروش سریع قراردادهای را برای معامله گران دشوارتر کند.

3. اهرم :

هر دو بازار فارکس و فیوچرز اهرمی را ارائه می دهند که به معامله گران اجازه می دهد موقعیت های بزرگتر را با مقدار سرمایه کمتری کنترل کنند. با این حال، میزان اهرم موجود در این دو بازار متفاوت است. در بازار Forex، معامله گران معمولاً می توانند به اهرم بالاتری نسبت به بازار فیوچرز دسترسی داشته باشند. این می تواند تجارت فارکس را برای معامله گران که می خواهند سود خود را به حداکثر برسانند جذاب تر کند.

4. اندازه های قرارداد :

قراردادهای فیوچرز دارای اندازه قراردادهای استاندارد شده هستند که بسته به دارایی اساسی می تواند متفاوت باشد. به عنوان مثال، یک قرارداد فیوچرز نفت خام در CME دارای اندازه استاندارد 1000 بشکه است. این بدان معناست که تاجران باید مضربی از 1000 بشکه بخرند یا بفروشند. در بازار فارکس، اندازه قرارداد استاندارد وجود ندارد. معامله گران می توانند هر مقدار ارزی که بخواهند بخرند یا بفروشند.

5. محل معاملات:

معاملات Futures در صرافی های سازمان یافته انجام می شود، مانند بورس کالای شیکاگو (CME) یا هیئت تجارت شیکاگو (CBOT)، که به عنوان واسطه برای معاملات قراردادهای استاندارد عمل می کنند. از سوی دیگر، معاملات Forex که به عنوان معاملات ارز نیز شناخته می شود، در بازار غیرمتمرکز جهانی خارج از بورس (OTC) انجام می شود. شرکت کنندگان در این بازار مستقیماً از طریق پلتفرم های الکترونیکی یا با کمک واسطه هایی که به عنوان کارگزاران فارکس شناخته می شوند، ارزها را با یکدیگر معامله می کنند.

6. تنوع:

برخلاف معاملات نقدی فارکس، که معمولاً شامل معامله یک ارز در برابر ارز دیگر یا تعداد محدودی از محصولات CFD می‌شود، [معاملات Futures](#) طیف گسترده‌تری از گزینه‌ها را برای تنوع بخشیدن به سبد شما و به دست گرفتن چشم‌اندازهای منحصر به فرد بازار فراهم می‌کند. معاملات Futures به شما این امکان را می‌دهد که نه تنها معاملات آتی ارز، بلکه شاخص‌های اصلی بازار، نرخ بهره، فلزات گرانبها مانند طلا و نقره، کالاهای انرژی مانند نفت خام و گاز طبیعی و همچنین کالاهای کشاورزی را معامله کنید. این طیف گسترده از محصولات به معامله‌گران فیوچرز فرصت بیشتری برای کشف و سرمایه‌گذاری در فرصت‌های مختلف بازار می‌دهد.

با وجود تفاوت‌های ظریف، هر دو بازار مکان‌های جذابی برای اجرای استراتژی‌های معاملات روزانه هستند. با این حال، قیمت هر یک متفاوت است. قراردادهای فیوچرز مشمول کارمزد و کارمزد مبادله هستند، در حالی که جفت‌های فارکس با اسپرد پیشنهادی / فروشی قیمت‌گذاری می‌شوند. همچنین، نقدینگی بازار از محصولی به محصول دیگر متفاوت است، که می‌تواند بر نرخ‌های لغزش در معاملات نقدی و معاملات فیوچرز تأثیر بگذارد.

شباهت های فارکس و فیوچرز



معاملات در بازار فارکس و معاملات فیوچرز دارای شباهت هایی هستند. ما در زیر به چند مورد اشاره کردیم.

هر دو شامل ریسک هستند در هر دو معامله در فارکس، معاملات فیوچرز، و در واقع هر نوع سرمایه گذاری، ریسک وجود دارد. هر دوی این شکل های سرمایه گذاری برای معامله گران پیشرفته تر است، زیرا اگر سرمایه گذار خود را آموزش ندهد، ریسک زیادی وجود دارد.

• در بورس کالای شیکاگو امکان پذیر هستند :

امکان معامله ارز، فیوچرز و بسیاری از کالاهای دیگر در گروه CME وجود دارد. شما همچنین می توانید فارکس را از طریق پیشخوان معامله کنید، اما هر دو ارز و معاملات فیوچرز را می توان در گروه CME معامله کرد.

• هر دو شامل بازارسازان هستند:

بازارسازان مؤسساتی هستند که برای تضمین نقدینگی در بازارها، معاملات را اضافه می کنند. هم معاملات فارکس و هم معاملات فیوچرز شامل حضور و فعالیت بازارسازان است.

- هر دو کمتر سنتی هستند :

در پایان، هر دو معامله در فارکس و معاملات فیوچرز کمی پیچیده تر از سرمایه گذاری های ساده تر هستند.

مزایا و معایب فارکس

مزایا:

شرکت کنندگان بازار فارکس به عنوان شرکت کنندگان در بزرگترین مکان مالی جهان، از مجموعه ای از مزایای مرتبط با تجارت برخوردار هستند. برخی از بزرگترین آنها نقدینگی مطلوب، ساعات طولانی معاملات، کاهش هزینه ها و فرصت های تجاری است. در این زمینه ها، بحث های بازار فارکس در مقابل بازار سهام یا بازار فیوچرز توسط فارکس برنده می شوند.

معایب:

- فارکس یک بازار فرابورس است که هیچ تنظیم کننده یا مرجع متمرکزی ندارد.
- به دلیل دخالت بانک مرکزی و دولت، نوسانات شدید می تواند به سرعت ایجاد شود. اگرچه این ممکن است برای استراتژی های معاملاتی یک روزه ایده آل باشد، اما می تواند برای روش های چند روزه یا نوسانی مضر باشد.
- در نهایت، در دسترس بودن درجات بالای اهرم می تواند به طور تصاعدی ریسک پذیری را افزایش دهد. غیرعادی نیست که اهرم فارکس در دسترس را تا 1:200 ببینیم. این بسیار بزرگتر از آن است که در سایر روش های تجارت مانند بازار سهام وجود دارد.

مزایا و معایب فیوچرز

مزایا:

بازارهای Futures شرکت کنندگان از همه نوع، از جمله معامله گران فارکس و سهام را جذب می کنند. دلیل اصلی این امر افزایش نوسانات، تنوع گزینه های معاملاتی و در دسترس بودن اهرم است. هنگام معامله قراردادهای فیوچرز، باید اهرمی را برای طبقات دارایی مانند کالاها، سهام، اوراق قرضه و ارزها اعمال کنید. با توجه به این کارکرد، معامله گران و سرمایه گذاران آزادند تا اهداف مالی خود را در فضای مبادله ای تنظیم شده و رسمی دنبال کنند.

معایب:

بازارهای فیوچرز به غیرقابل پیش بینی بودن شهرت دارند. در واقع، فهرست مطالب هر کتابی در مورد معاملات فیوچرز فصلی دارد که به نوسانات غافلگیرکننده می پردازد.

یکی دیگر از اشکالات کلیدی معاملات فیوچرز پیچیدگی آنها است. هر قرارداد دارای قیمت گذاری، ساعات معاملات، تاریخ انقضا و مشخصات کمی است.

این عوامل و همچنین مسائل فنی و اساسی بی شماری دیگر باید توسط هر کسی که در معاملات فیوچرز فعال است در نظر گرفته شود. اگر کسی امتیاز را در سهام یا تطابق معاملات فیوچرز در بازار فارکس حفظ کند، پیچیدگی بازار یک اشکال بزرگ برای معاملات فیوچرز است.

آیا باید با فارکس معامله کنید یا معاملات فیوچرز؟

توجه داشته باشید که معاملات فارکس و فیوچرز هر کدام دارای ویژگی های منحصر به فردی هستند که بسته به اهداف مالی کوتاه مدت و بلند مدت معامله گران می تواند آنها را مفید و سودآور کند. مهم نیست که شما یک [اسکالپر](#)، معامله گر روزانه یا معامله گر نوسانی هستید، هر دو بازار اهداف قابل دوام هستند. البته، مهم است که ابتدا موقعیت، منابع و تخصص خود را ارزیابی کنید. با انجام این کار، می توانید انواع دارایی هایی را که برای تجارت مناسب هستند، محدود کنید. در واقع، معاملات فارکس ممکن است برای معامله گران مبتدی قابل دسترس تر باشد، زیرا به مقدار سرمایه اولیه کمتری نیاز دارد و ریسک طولانی مدت محدودتری دارد. از سوی دیگر، معاملات فیوچرز یک تعهد پیچیده تر است که شامل درک مجموعه ای از عوامل به ظاهر انتزاعی است. مواردی مانند انقضای قرارداد و نیازهای حاشیه متفاوت مواردی هستند که به

ذهن می‌رسند. با این وجود، این دو نوع معامله مالی می‌توانند به طور همزمان به نفع خود مورد استفاده قرار گیرند، به ویژه توسط معامله‌گران با تجربه‌تر که با ویژگی‌های هر یک آشنا شده‌اند.

نتیجه‌گیری:

فارکس در مقابل معاملات فیوچرز، باید تصمیم بگیرید که کدام شکل از معامله برای شما و موقعیت شخصی شما بهتر است. شما همچنین می‌توانید تصمیم بگیرید که معاملات فارکس و معاملات فیوچرز را با معاملات آتی ارزش ترکیب کنید. اگر مبتدی هستید، توصیه می‌کنیم تجارت فارکس را شروع کنید (بازار نقطه‌ای فارکس مکانی عالی برای شروع است). با این حال، اگر معامله‌گر پیشرفته‌تری هستید، بازار فیوچرز ممکن است گام بعدی عالی برای شما باشد. تصمیم شما هر چه باشد، مهم‌ترین قدمی که می‌توانید به عنوان یک سرمایه‌گذار بردارید این است که خود را در مورد نوع معاملاتی که می‌خواهید شروع کنید و سرمایه‌گذاری‌های خاصی که در نظر دارید، آموزش دهید.