

# پراپ تریدینگ چیست؟



پراپ تریدینگ (Prop Trading) یک عبارت به کار می‌رود که به فعالیت تجارت سرمایه‌گذاری در بازارهای مالی توسط شرکت‌ها یا گروه‌های مالی اشاره دارد. در این فعالیت، شرکت‌ها از سرمایه خود برای خرید و فروش اوراق بهادار، ارزها و سایر اموال مالی استفاده می‌کنند. پراپ تریدینگ گاهی به عنوان تجارت درون خودی (Proprietary Trading) نیز شناخته می‌شود. در این حالت، شرکت‌ها با استفاده از منابع خود، به عنوان معامله‌گرانی عمل می‌کنند که به صورت مستقل از مشتریان خارجی، به هدف کسب سود اقدام به معامله در بازارهای مالی می‌کنند. شرکت‌های پراپ تریدینگ معمولاً دارای منابع مالی قوی و تیم‌های تحلیلی و معامله‌گری حرفه‌ای هستند. آنها با استفاده از الگوریتم‌ها، مدل‌های ریاضی، تجزیه و تحلیل فنی و داده‌های بازار، تلاش می‌کنند تا در بازارهای مالی سودآوری داشته باشند. برخی از شرکت‌های پراپ تریدینگ به عنوان بخشی از بانک‌ها یا موسسات مالی عمل می‌کنند، در حالی که برخی دیگر به صورت شرکت‌های مستقل عمل می‌کنند. مهمترین نکته در پراپ تریدینگ این است که شرکت‌ها در این فعالیت برای خود و به ریسک خود معامله می‌کنند و در صورت موفقیت، سودهای به دست آمده به طور مستقیم به آنها تعلق می‌گیرد. این در مقابل معامله‌گری برای مشتریان خارجی است که در آن معامله‌گر به نمایندگی از مشتریان خود عمل می‌کند و به عنوان جایزه یا کارمزد از مشتریان دریافت می‌کند.

## معامله‌گران پراپ (Prop Traders) چه کسانی هستند؟

معامله‌گران پراپ (Prop Traders) افرادی هستند که در شرکت‌های پراپ تریدینگ مشغول به کار هستند. آنها به صورت حرفه‌ای در بازارهای مالی فعالیت می‌کنند و با استفاده از سرمایه شرکت برای خرید و فروش اوراق بهادار و سایر اموال مالی تلاش می‌کنند تا سودآوری داشته باشند. معامله‌گران پراپ معمولاً دارای تجربه و آموزش حرفه‌ای در زمینه تجارت سرمایه‌گذاری و بازارهای مالی هستند. آنها می‌توانند تحلیل‌گران مالی، متخصصان تحلیل فنی، متخصصان در زمینه الگوریتم‌های معاملاتی و متخصصان در زمینه بازارهای خاص (مانند بازارهای ارز، سهام، طلا و غیره) باشند. معامله‌گران پراپ برای شرکتی که در آن مشغول به کار هستند، معامله می‌کنند و در صورت موفقیت و به دست آوردن سود، این سودها به شرکت تعلق می‌گیرد. آنها معمولاً در تیم‌هایی که شامل متخصصان دیگری از جمله محلل‌ها، تحلیلگران، توسعه دهندگان نرم‌افزار و مدیران ریسک می‌باشند. به طور خلاصه، معامله‌گران پراپ افرادی هستند که در شرکت‌های پراپ تریدینگ مشغول به کار هستند و با استفاده از سرمایه شرکت، در بازارهای مالی به صورت حرفه‌ای معامله می‌کنند.

## پراپ تریدینگ چگونه کار می‌کند؟

همانطور که توضیح دادیم، شرکت‌های تجاری اختصاصی که از این استراتژی معاملاتی استفاده می‌کنند، موسسات مالی تخصصی هستند که از سرمایه خود برای خرید، فروش و تجارت اوراق بهادار مختلف استفاده می‌کنند. این شرکت‌ها دارای تیمی از معامله‌گران حرفه‌ای هستند که وظیفه آنها تجزیه و تحلیل و تفسیر مداوم پویایی بازار برای سرمایه‌گذاری در شرایط متغیر است. هدف اصلی هر شرکت تجاری پراپ این است که با بهره‌برداری از این اختلافات قیمتی در بازارهای مختلف یا طبقات دارایی، به طور مداوم سود ایجاد کند. برای موفقیت آمیز بودن این رویکرد، به عمق وسیعی از تجزیه و تحلیل بازار و توانایی پیش‌بینی حرکات بازار نیاز است که به این شرکت‌ها اجازه می‌دهد از فرصت‌هایی استفاده کنند که ممکن است دیگران نادیده گرفته شوند. بسیاری از شرکت‌های بازرگانی پراپ حتی تخصصی‌تر هستند و بر حوزه‌های مالی خاصی مانند ارز خارجی ( [بازار مالی فارکس](#) )، کالاها یا سهام تمرکز می‌کنند. این به آنها امکان می‌دهد تا تخصص خود را بیشتر تنظیم کنند و برای حداکثر سود استراتژی استراتژی کنند. معامله‌گران متخصص از طیف وسیعی از استراتژی‌ها از جمله تحلیل تکنیکال، معاملات الگوریتمی و تحلیل بنیادی استفاده می‌کنند. آنها از اینها در تلاش برای مشخص کردن فرصت‌های معاملاتی برای شرکت تجاری پراپ استفاده می‌کنند. برخی از استراتژی‌های خاص‌تری که معامله‌گران به کار می‌گیرند عبارتند از آربیتراژ ادغام، آربیتراژ شاخص، تجارت کلان جهانی و آربیتراژ نوسانات برای بهینه‌سازی بازده. پس

از شناسایی این فرصت‌ها، شرکت سفارش‌هایی را به صرافی‌ها یا کارگزاران مربوطه ارسال می‌کند تا معاملات مورد نظر را انجام دهند و سپس منتظر بمانند تا ببینند آیا آنها موفق هستند یا خیر. شرکت‌های تجاری Prop زرادخانه‌ای از ابزارها و منابع ارزشمند را برای معامله‌گران خود فراهم می‌کنند تا کارشان را آسان‌تر کنند. برخی از این منابع دسترسی به داده‌های بازار بلادرنگ، فیدهای خبری، نرم‌افزارهای نموداری پیشرفته و ابزارهای تحلیلی فراوانی هستند. معامله‌گران از این ابزارها برای کمک به افزایش شانس موفقیت و سودآوری خود در دنیای همیشه در حال تغییر تجارت استفاده می‌کنند. شرکت‌های سازنده اغلب برنامه‌های آموزشی و راهنمایی شخصی را برای معامله‌گران خود ارائه می‌دهند. این برنامه‌ها برای پرورش و توسعه مهارت‌ها و قضاوت معامله‌گران طراحی شده‌اند. از طریق مربیگری و آموزش، معامله‌گران پروپوزال می‌توانند مهارت خود را در تجارت انواع ابزارهای مالی افزایش دهند. موفق‌ترین شرکت‌های لوازم خانگی اغلب بیشترین زمان و پول را برای معامله‌گران خود سرمایه‌گذاری می‌کنند. اگرچه تجارت پروپ یک شکل معاملاتی با ریسک بالا در نظر گرفته می‌شود، اما اغلب یکی از سودآورترین عملیات برای بانک‌های تجاری یا سرمایه‌گذاری است. بحران مالی 2008 بررسی دقیق شرکت‌های تجاری و صندوق‌های پوشش ریسک را افزایش داد، زیرا تصور می‌شد که آنها در ایجاد بحران نقش داشته‌اند. این نگرانی‌ها منجر به معرفی قانون ولکر شد و محدودیت‌های شدیدی را بر فعالیت‌های تجاری اختصاصی برای تنظیم عملیات آنها اعمال کرد. نیاز به این قانون با تضاد منافع بین تجارت اختصاصی شرکت و تعهدات آن به مشتریان برجسته می‌شود. شایان ذکر است که سرمایه‌گذاران منفرد مستقیماً از معاملات پراپ سود نمی‌برند، زیرا این روش به جای انجام معاملات از جانب مشتریان، بر تجارت برای سود خود شرکت متمرکز است.

## بررسی مزایا و معایب پراپ تریدینگ



پراپ تریدینگ برای شرکت‌ها و معامله‌گران حرفه‌ای بسیاری از مزایا به همراه دارد. در زیر به برخی از اصلی‌ترین مزایای پراپ تریدینگ اشاره می‌کنم:

### مزایا:

1. **دسترس‌ی به سرمایه:** یکی از بزرگترین مزایای پراپ تریدینگ، دسترسی به سرمایه است. شرکت‌های پراپ تریدینگ به معامله‌گران خود سرمایه می‌دهند تا بتوانند در بازارهای مالی فعالیت کنند. این برای معامله‌گران حرفه‌ای بسیار مهم است زیرا با سرمایه قابل توجه، می‌توانند به صورت بزرگتر و از راه‌های مختلف در بازارها معامله کنند.
2. **استفاده از زیرساخت‌های تجاری:** شرکت‌های پراپ تریدینگ دارای زیرساخت‌های تجاری قوی هستند که به معامله‌گران کمک می‌کند. این شامل تحلیل‌های بازار، پلتفرم‌های معاملاتی پیشرفته، دسترسی به داده‌های بازار بروز و تکنولوژی‌های معاملاتی پیشرفته می‌شود. این زیرساخت‌ها به معامله‌گران امکان می‌دهد تا با استفاده از ابزارهای پیشرفته و دقیق‌تر، به صورت بهتر و بهینه‌تر معامله کنند.
3. **مستقلیت:** معامله‌گران پراپ به طور مستقل کار می‌کنند و معمولاً نیازی به گزارش‌دهی و رهبری مستقیم ندارند. این به معامله‌گران اجازه می‌دهد که به صورت آزادانه در بازارها عمل کنند و استراتژی‌های معاملاتی خود را اجرا کنند.

4. **سودآوری بالا:** پراپ تریدینگ با فراهم کردن سرمایه، زیرساخت‌های تجاری قوی و استفاده از تحلیل‌های بازار پیشرفته، امکان سودآوری بالا در بازارهای مالی را فراهم می‌کند. این به معامله‌گران امکان می‌دهد تا با استفاده از استراتژی‌های موثر و با در نظر گرفتن ریسک‌ها، سود قابل توجهی را به دست آورند.
5. **آموزش و تجربه:** شرکت‌های پراپ تریدینگ برای معامله‌گران خود آموزش و تجربه حرفه‌ای ارائه می‌دهند. این آموزش‌ها شامل تحلیل بازار، مدیریت ریسک، استراتژی‌های معاملاتی و استفاده از ابزارهای معاملاتی پیشرفته است. این آموزش و تجربه به معامله‌گران کمک می‌کند تا مهارت‌های خود را پیشرفت داده و بهترین روش‌ها و استراتژی‌ها را در معاملات خود به کار ببرند.

به طور کلی، پراپ تریدینگ با ارائه دسترسی به سرمایه، زیرساخت‌های تجاری قوی، استقلال معامله‌گران، سودآوری بالا و آموزش و تجربه، به معامله‌گران حرفه‌ای امکان می‌دهد تا در بازارهای مالی با عملکرد برتر و بهره‌وری بالا فعالیت کنند. البته، همچنین باید توجه کرد که پراپ تریدینگ نیز ریسک‌های خود را دارد و نتایج معاملات ممکن است متفاوت باشد و سرمایه‌گذاران باید این ریسک‌ها را در نظر بگیرند.

#### **معایب :**

درست است که بسیاری از افراد به دنبال شروع پراپ تریدینگ هستند، ولی با این حال نباید از ایراداتی که در آن وجود دارد هم چشم‌پوشی کرد.

1. **عدم دسترسی به اطلاعات:** شرکت‌های پراپ تریدینگ ممکن است اطلاعات خود را محفوظ نگه دارند و به معامله‌گران خود دسترسی ندهند. این باعث می‌شود که معامله‌گران در مقابل یک ابر قدرت قرار بگیرند که قادر به دسترسی به آخرین اطلاعات بازار است.
2. **فشار و مسئولیت:** معامله‌گران پراپ تریدینگ به صورت مستقل معامله نمی‌کنند و تحت فشار شرکت قرار دارند تا سود بیشتری برای شرکت شکل دهند. این شرایط می‌تواند باعث ایجاد فشار روحی و مسئولیت‌پذیری بیشتر در معامله‌گران شود.
3. **ریسک بالا:** معامله‌گران در پراپ تریدینگ باید با ریسک‌های بالایی که با این نوع معاملات همراه است، مواجه شوند. به عنوان مثال، پراپ تریدینگ ممکن است در کوتاه‌مدت سودآوری داشته باشد اما در بلندمدت مشکلاتی برای معامله‌گران ایجاد کند.
4. **محدودیت در انجام معامله:** معامله‌گران در پراپ تریدینگ معمولاً تحت قوانین و مقررات شرکت قرار دارند و ممکن است در انجام معامله محدودیت‌هایی داشته باشند.
5. **عدم ثبات شغلی:** شغل معامله‌گر پراپ تریدینگ ممکن است غیرثابت باشد و معامله‌گران در برخی شرکت‌های پراپ تریدینگ ممکن است برای چندین سال کار کنند و سپس بلافاصله از شغل خود خارج شوند.

## انواع استراتژی های معاملاتی Prop چیست؟

شرکت های تجاری اختصاصی از استراتژی های مختلفی برای کسب سود استفاده می کنند. این استراتژی ها را می توان به طور کلی به پنج نوع دسته بندی کرد: استراتژی های آربیتراژ، تحلیل فنی، تجارت کلان جهانی، تجارت نوسانی و تجارت روزانه.

- **استراتژی های آربیتراژ:** استراتژی های آربیتراژ شامل بهره برداری از اختلاف قیمت بین دو یا چند بازار است. شرکت های تجاری اختصاصی از انواع مختلفی از [استراتژی های آربیتراژ](#)، از جمله آربیتراژ شاخص، آربیتراژ ادغام، آربیتراژ نوسانات و آربیتراژ آماری استفاده می کنند. آربیتراژ شاخص شامل خرید و فروش سبدهای از سهام برای سود بردن از اختلاف قیمت بین سهام پایه و آتی یا اختیارات شاخص است. آربیتراژ ادغام شامل خرید و فروش سهام شرکت هایی است که در ادغام یا ادغام شرکت دارند تا از اختلاف قیمت بین قیمت سهام و قیمت معامله مورد انتظار سود ببرند. آربیتراژ نوسانات شامل خرید و فروش گزینه ها یا سایر مشتقات برای سود بردن از اختلاف قیمت ناشی از تغییرات نوسان است. آربیتراژ آماری شامل استفاده از مدل های کمی برای شناسایی قیمت گذاری نادرست در اوراق بهادار و بهره برداری از آنها برای سود است.
- **تحلیل فنی:** تجزیه و تحلیل فنی شامل تجزیه و تحلیل نمودارهای قیمت و سایر داده های بازار برای شناسایی روندها و الگوها است. شرکت های تجاری اختصاصی از [تحلیل تکنیکال](#) برای تصمیم گیری در مورد معاملات و کسب سود استفاده می کنند. این نوع تحلیل مبتنی بر این ایده است که روندها، الگوها و رفتارهای بازار را می توان شناسایی کرد و برای انجام معاملات سودآور مورد بهره برداری قرار داد.
- **تجارت جهانی کلان:** تجارت کلان جهانی شامل تجزیه و تحلیل داده های کلان اقتصادی و اتخاذ تصمیمات تجاری بر اساس تأثیر مورد انتظار بر بازارها است. شرکت های تجاری اختصاصی از تجارت کلان جهانی برای سود بردن از تغییرات نرخ بهره، نرخ ارز و سایر عوامل اقتصادی کلان استفاده می کنند. این نوع معاملات شامل درک عمیق داده ها و روندهای اقتصادی و همچنین توانایی تجزیه و تحلیل و تفسیر مجموعه داده های پیچیده است.
- **تجارت نوسان:** معاملات نوسانی شامل نگه داشتن موقعیت ها برای چند روز تا چند هفته برای سود بردن از حرکات کوتاه مدت قیمت است. شرکت های تجاری اختصاصی از معاملات نوسانی برای سود بردن از نوسانات بازار استفاده می کنند. این نوع معاملات شامل ترکیبی از تحلیل تکنیکال و بنیادی و همچنین درک روندها و الگوهای بازار است.

- **معاملات روز :** معاملات روزانه شامل خرید و فروش اوراق بهادار در یک روز معاملاتی برای سود بردن از حرکت کوتاه مدت قیمت است. شرکت های تجاری اختصاصی از معاملات روزانه برای کسب سود از نوسانات بازار روزانه استفاده می کنند. این نوع معاملات مستلزم درک عمیق روندها و الگوهای بازار و همچنین توانایی تصمیم گیری سریع بر اساس شرایط بازار در حال تغییر است.

در نتیجه، شرکت های تجاری اختصاصی از استراتژی های مختلفی برای تولید سود استفاده می کنند، از جمله آربیتراژ، تحلیل تکنیکال، تجارت کلان جهانی، معاملات نوسانی و معاملات روزانه. هر استراتژی مزایا و معایب خاص خود را دارد و شرکت ها اغلب از ترکیبی از استراتژی ها برای به حداکثر رساندن سود و در عین حال به حداقل رساندن ریسک استفاده می کنند.