

به نام آن که جان را فکرت آموخت

۱۵۱ راهبرد معاملاتی

مترجم:

فریبرز کبیری



در این کتاب جزئیات زیادی شامل ۵۵۰ فرمول ریاضی برای ۱۵۰ راهبرد معاملاتی که از انواع دارایی‌ها (و انواع روش‌های معاملاتی) استفاده می‌کنند ارائه شده است. راهبردها شامل سهام، اختیار معاملات، ابزار با درآمد ثابت، قراردادهای آتی، ETFها، شاخص‌های کالا، پول‌های خارجی یا ارزها، ابزارهای قابل تبدیل، دارایی‌های ساختاری، تلاطم‌پذیری (به‌عنوان یک کلاس دارایی)، املاک و مستغلات، دارایی‌های درمانده، نقد، رمز ارزها، دارایی‌های متفرقه (مثل آب و هوا، انرژی تورم)، کلان جهانی، زیر ساخت‌ها، و آربیتراژ مالیات هستند. برخی راهبردها مبتنی بر الگوریتم‌های یادگیری ماشین (شبکه‌های عصبی مصنوعی، بیز، K - نزدیکترین همسایه‌ها) هستند. همچنین مواردی مثل: منبع کد برای نشان دادن بررسی سوابق خارج از نمونه با اسناد توضیحی و ... را ارائه می‌دهیم. هدف ما از این کتاب آموزش است.

تأییدهای انجام شده در مورد ۱۵۱ راهبر معاملاتی

اگر تمایل دارید به عنوان یک معامله‌گر یا تحلیل‌گر کمی^۱ در وال‌استریت کار کنید باید در آنجا قدم بزنید و صحبت کنید. این کتاب منحصر به فرد مقدمه‌ای جامع برای آزمون و بررسی طیف گسترده‌ای از راهبردهای معاملاتی است. من راهبرد ۱۵۲ را پیشنهاد می‌کنم که خرید این کتاب نام دارد!

پتر کار^۲ استاد و رئیس دپارتمان مهندسی مالی و مهندسی خطر دانشگاه NYU's و ...

«این کتاب یک راهنما کمی از راهبردهای سرمایه‌گذاری است. کتاب حاضر از ساده‌ترین (مانند مبتنی بر روند) تا پیچیده‌ترین راهبردهای نامتعارف که از قراردادهای مشتقه پیچیده استفاده می‌کنند را شامل می‌شود. هیچ ادعایی درباره سودمندی این راهبردها مطرح نمی‌کنیم؛ چرا که همه می‌دانند چقدر جزئیات اجراء و هزینه‌های تراکنش‌ها مهم هستند. اما هیچ معامله‌گر یا تحلیل‌گر کمی نمی‌تواند از آنچه در اینجا است به عنوان یک منبع الهام یا معیاری از یک ایده جدید چشم‌پوشی کند.»

ژان فیلیپ بوچود^۳ رئیس و مدیر ارشد مدیریت صندوق سرمایه‌گذاری؛ استاد دانشگاه و عضو فرهنگستان علوم فرانسه؛ و مدیر انجمن مالی امپریال CFM فرانسه:

«زورا کاکاشادزه و خوان اندرس سرور^۴ به‌طور ماهرانه‌ای یک دایره‌المعارف برای راهبردهای معاملاتی کمی بوجود آورده‌اند. نویسندگان با استفاده از مبانی ریاضی این راهبردها، تلقی سخت‌گیرانه اما در دسترس ارائه داده‌اند. این کتاب راهبردها را به صورت جامع پوشش داده است به‌طوری‌که با راهبردهای ساده و شناخته شده مثل اختیار خرید پوشش‌دار آغاز شده است و سپس به‌طور طبیعی به سمت راهبردهایی مثل رمز ارزها پیش رفته است. مطالب پشتیبان شامل شرح مختصر و فهرست منابع، این کتاب را به یک کتاب مرجع اصلی برای اقتصاددانان مالی و متخصصان سرمایه‌گذاری تبدیل کرده است.»

حسن کاظمی، مایکل و چریل فیلیپ^۵ استادیار مالی دانشگاه ماساچوست در امرست و سردبیر روزنامه سرمایه‌گذاری الترنیتیو:

«دقیقا همانطور که دستپخت یک سرآشپز بازنمایی از هنر آشپزی، مواد و فرآیند پخت است، معامله موفق ابزارهای مالی نیز بازنمایی از مهارت و هنر است. در ۱۵۱ راهبرد معاملاتی، معامله‌گران مالی با مجموعه‌ای از دستورالعمل‌های آوایی، مواجه هستند و در این کتاب طیف

1-Quant.

2-Peter Carr.

3-Jean-Philippe Bouchaud .

4-Zura Kakushadze and Juan Andres Serur.

5-Hosseini Kazemi, Michael & Cheryl Philipp.

گسترده‌ای از روش‌هایی که می‌توانند برای استفاده در سرمایه‌گذاری‌های مدرن بکار گرفته شوند ارائه شده است. بیان ریاضی و توصیفی هر راهبرد توضیح داده شده روشن و مختصر است. خوانندگان کتاب از بابت ارائه کدهای کامپیوتری که باعث می‌شود هزینه محاسبات کاهش یابد قدر دان هستند.»

دن دی بارتولومئو^۶ رئیس خدمات اطلاعات نوردفیلد و ویراستار مجله مدیریت دارایی:

«کتاب ۱۵۱ راهبرد معاملاتی جامع‌ترین راهبردهای صندوق‌های پوشش متداول را ارائه می‌دهد.»

جیم کیونگ - سو لیو^۷ استادیار مالی دانشگاه بازرگانی کری، دانشگاه جان هاپکینز، عضو هیات مشاور مجله مدیریت بدره.

«این کتاب به‌طور شگفت‌انگیزی راهبردها و فرمول‌ها را برای توسعه دانش کمی مالی ارائه می‌دهد. مطالعه این کتاب برای هر کس که می‌خواهد خبرگی خود را در بازارهای مالی پویا بهبود بخشد پیشنهاد می‌شود.»

6-Dan DiBartolomeo.

7-Jim Kyung-Soo Liew.

بیوگرافی نویسندگان

زورا کاکاشادزه مدرک دکتری خود را در رشته فیزیک نظری از دانشگاه کرنل دریافت کرد. در ۲۳ سالگی مدرک فوق دکتری خود را از دانشگاه هاروارد دریافت کرد. او در دانشگاه‌های مختلف آمریکا و سایر کشور فعال بوده است و سابقه مدیریتی چندین ساله دارد و در حال حاضر استاد تمام دانشگاه تفلیس است.

خوان اندرس سرور دارای مدرک کارشناسی ارشد در رشته مالی از دانشگاه CMAE آرژانتین است. اکنون به‌عنوان تحلیل‌گر و استراتژیست مالی در آرژانتین فعالیت می‌کند.

- ۲-۲ راهبرد اختیار خرید پوشش‌دار ۱۵
- ۳-۲ راهبرد اختیار فروش پوشش‌دار ۱۶
- ۴-۲ راهبرد اختیار فروش حمایتی ۱۷
- ۵-۲ راهبرد اختیار خرید حمایتی ۱۷
- ۶-۲ راهبرد دامنکی اختیار خرید رونق ۱۸
- ۷-۲ راهبرد دامنکی اختیار فروش رونق ۱۹
- ۸-۲ راهبرد دامنکی اختیار خرید رکود ۲۰
- ۹-۲ راهبرد دامنکی اختیار فروش رکود ۲۱
- ۱۰-۲ راهبرد خرید پیمان آتی ترکیبی ۲۱
- ۱۱-۲ راهبرد فروش پیمان آتی ترکیبی ۲۲
- ۱۲-۲ راهبرد تحصیل کومبو ۲۲
- ۱۳-۲ راهبرد فروش کومبو ۲۳
- ۱۴-۲ راهبرد نردبان اختیار خرید رکود ۲۴
- ۱۵-۲ راهبرد نردبان اختیار فروش رکود ۲۵
- ۱۶-۲ راهبرد نردبانی اختیار خرید رکود ۲۵
- ۱۷-۲ راهبرد نردبانی اختیار فروش رکود ۲۶
- ۱۸-۲ راهبرد دامنکی اختیار خرید تقویمی ۲۷
- ۱۹-۲ راهبرد دامنکی اختیار فروش تقویمی ۲۸
- ۲۰-۲ راهبرد دامنکی اختیار خرید مورب ۲۸
- ۲۱-۲ راهبرد دامنکی اختیار فروش مورب ۲۹
- ۲۲-۲ راهبرد خرید استرادل ۳۰
- ۲۳-۲ راهبرد خرید استرانگل ۳۱
- ۲۴-۲ راهبرد خرید گاتس ۳۱
- ۲۵-۲ راهبرد فروش استرادل ۳۲
- ۲۶-۲ راهبرد فروش استرانگل ۳۲
- ۲۷-۲ راهبرد فروش گاتس ۳۳
- ۲۸-۲ استرادل ترکیبی راهبرد خرید اختیار خرید ۳۳
- ۲۹-۲ راهبرد استرادل ترکیبی خرید اختیار فروش ۳۴
- ۳۰-۲ راهبرد استرادل ترکیبی فروش اختیار خرید ۳۴
- ۳۱-۲ راهبرد استرادل ترکیبی فروش اختیار فروش ۳۵

- ۳۲-۲ راهبرد فروش استرادل پوشش‌دار ۳۵
- ۳۳-۲ راهبرد فروش استرانگل پوشش‌دار ۳۶
- ۳۴-۲ راهبرد استراپ ۳۶
- ۳۵-۲ راهبرد استرپ ۳۷
- ۳۶-۲ راهبرد دامنک نسبتی اختیار خرید معکوس ۳۷
- ۳۷-۲ راهبرد دامنک نسبتی اختیار فروش معکوس ۳۸
- ۳۸-۲ راهبرد دامنکی اختیار خرید نسبتی ۳۹
- ۳۹-۲ راهبرد دامنکی اختیار فروش نسبتی ۳۹
- ۴۰-۲ راهبرد خرید اختیار خرید پروانه‌ای ۴۰
- ۴۰-۲-۱ راهبرد اختیار خرید پروانه‌ای تعدیل شده ۴۰
- ۴۱-۲ راهبرد خرید اختیار فروش پروانه‌ای ۴۱
- ۴۱-۲-۱ راهبرد اختیار فروش پروانه‌ای تعدیل شده ۴۱
- ۴۲-۲ راهبرد فروش اختیار خرید پروانه‌ای ۴۲
- ۴۳-۲ راهبرد فروش اختیار فروش پروانه‌ای ۴۲
- ۴۴-۲ راهبرد خرید پروانه آهنی ۴۳
- ۴۵-۲ راهبرد فروش پروانه آهنی ۴۳
- ۴۶-۲ راهبرد خرید اختیار خرید کرکس ۴۴
- ۴۷-۲ راهبرد خرید اختیار فروش کرکس ۴۴
- ۴۸-۲ راهبرد فروش اختیار خرید کرکسر ۴۵
- ۴۹-۲ راهبرد فروش اختیار فروش کرکس ۴۶
- ۵۰-۲ راهبرد خرید کرکس آهنی ۴۶
- ۵۱-۲ راهبرد فروش کرکس آهنی ۴۷
- ۵۲-۲ راهبرد خرید جعبه ۴۷
- ۵۳-۲ راهبرد یقه ۴۸
- ۵۴-۲ راهبرد دامنک فروش مرغ دریایی خوشبینانه ۴۹
- ۵۵-۲ راهبرد دامنک خرید مرغ دریایی بدبینانه ۴۹
- ۵۶-۲ راهبرد دامنک فروش مرغ دریایی بدبینانه ۵۰
- ۵۷-۲ راهبرد دامنک خرید مرغ دریایی خوشبینانه ۵۱

۳ سهام ۵۱

- ۱-۳ راهبرد شتاب قیمت ۵۱
- ۲-۳ راهبرد شتاب-سودها ۵۵
- ۳-۳ راهبرد ارزش ۵۶
- ۴-۳ راهبرد تلاطم‌پذیری کم غیرعادی ۵۷
- ۵-۳ راهبرد تلاطم‌پذیری ضمنی ۵۸

- ۶-۳ بدره چند عاملی ۵۹
- ۷-۳ راهبرد مومنتوم باقی مانده ۶۱
- ۸-۳ معاملات جفتی ۶۲
- ۹-۳ بازگشت به میانگین-تک خوشه ۶۴
- ۱-۹-۳ راهبرد بازگشت میانگین-چند خوشه ۶۵
- ۱۰-۳ راهبرد بازگشت به میانگین-رگرسیون موزون ۶۷
- ۱۱-۳ میانگین متحرک منفرد ۶۸
- ۱۲-۳ راهبرد دو میانگین متحرک ۷۰
- ۱۳-۳ راهبرد سه میانگین متحرک ۷۱
- ۱۴-۳ راهبرد حمایت و مقاومت ۷۱
- ۱۵-۳ راهبرد کانال ۷۲
- ۱۶-۳ راهبرد مبتنی بر رویداد-M&A ۷۳
- ۱۷-۳ راهبرد ماشین یادگیری-KNN تک سهام ۷۴
- ۱۸-۳ راهبرد آربیتراژ آماری-بهبینه سازی ۷۹
- ۱-۱۸-۳ راهبرد دلار-خنثی ۸۰
- ۱۹-۳ راهبرد بازارسازی ۸۲
- ۲۰-۳ راهبرد آلفای کومبو ۸۵
- ۲۱-۳ نکاتی در باره راهبردهای سهام ۸۷

۴ صندوقهای قابل معامله ETFها ۸۹

- ۱-۴ راهبرد چرخش بخش ۸۹
- ۱-۱-۴ راهبرد شتاب برگشت بخش با فیلتر MA ۹۰
- ۲-۱-۴ راهبرد شتاب برگشت چرخش-دوبل ۹۰
- ۱-۴ راهبرد گردش آلفا ۹۱
- ۳-۴ راهبرد ضریب تعیین ۹۲
- ۴-۴ راهبرد بازگشت به میانگین ۹۴
- ۵-۴ راهبرد اهرم صندوقهای ETFها (LETFها) ۹۵
- ۶-۴ راهبرد چند دارایی مبتنی بر روند ۹۶

۵ راهبرد درآمد ثابت ۹۷

- ۱-۵ کلیات ۹۷
- ۱-۱-۵ راهبرد اوراق قرضه های بدون کوپن ۹۷
- ۲-۱-۵ راهبرد اوراق قرضه های کوپن دار ۹۸
- ۳-۱-۵ راهبرد اوراق قرضه های با نرخ شناور ۹۹
- ۴-۱-۵ راهبرد تاختها ۱۰۰
- ۵-۱-۵ راهبرد دیرش و تحذب ۱۰۱

- ۲-۵ راهبرد سررسید متمرکز ۱۰۲
- ۳-۵ راهبرد دو سویه ۱۰۳
- ۴-۵ راهبرد نردبان ۱۰۴
- ۵-۵ راهبرد ایمن سازی اوراق قرضه ۱۰۵
- ۶-۵ راهبرد دیرش دلار-خنثی پروانه ای ۱۰۷
- ۷-۵ راهبرد پروانه ای پنجاه-پنجاه ۱۰۸
- ۸-۵ راهبرد پروانه ای با رگرسیون-وزنی ۱۰۸
- ۱-۸-۵ راهبرد پروانه ای سررسید-وزنی دارایی ۱۰۹
- ۹-۵ راهبرد عامل خطر کم ۱۰۹
- ۱۰-۵ راهبرد عامل ارزش ۱۱۰
- ۱۱-۵ راهبرد عامل بازده ناشی نگهداری دارایی ۱۱۱
- ۱۱۳ راهبرد غلتش خرید و فروش بر حسب منحنی عایدی ۱۱۳
- ۱۳-۵ راهبرد دامنگ منحنی عایدی (هموارگر & شیب ساز) ۱۱۳
- ۱۴-۵ راهبرد آربیتراژ CDها مینا ۱۱۴
- ۱۵-۵ راهبرد آربیتراژ دامنگ-تاخت ۱۱۵

۶ شاخص ها ۱۱۶

- ۱-۶ کلیات ۱۱۶
- ۲-۶ راهبرد آربیتراژ نقد-بازده ناشی از نگهداری دارایی ۱۱۷
- ۳-۶ راهبرد معاملات پراکندگی در شاخص سهام ۱۱۸
- ۱-۳-۶ راهبرد معاملات پراکندگی-بدره subset ۱۲۰
- ۴-۶ راهبرد آربیتراژ طی روز بین ETFهای شاخص ۱۲۱
- ۵-۶ راهبرد هدف قراردادن تلاطم پذیری شاخص با دارایی بدون خطر ۱۲۲

۷ تلاطم پذیری ۱۲۳

- ۱-۷ کلیات ۱۲۳
- ۲-۷ راهبرد معامله قراردادهای آتی VIX مینا ۱۲۴
- ۳-۷ راهبرد تلاطم پذیری بازده ناشی از نگهداری دارایی با دو ETN ۱۲۶
- ۱-۳-۷ راهبرد مصون سازی فروش VXX با قراردادهای آتی VIX ۱۲۷
- ۴-۷ راهبرد صرف خطر تلاطم پذیری ۱۲۸
- ۱-۴-۷ راهبرد صرف خطر تلاطم پذیری با پوشش گاما ۱۲۹
- ۵-۷ راهبرد چولگی تلاطم پذیری خرید خطر معکوس ۱۲۹
- ۶-۷ معامله تلاطم پذیری با تاخت های واریانس ۱۳۰

۸ راهبرد مبادلات ارزش ۱۳۱

- ۱-۸ راهبرد میانگین متحرک با فیلتر HP ۱۳۱

- ۲-۸ راهبرد معامله بازده ناشی از نگهداری دارایی ۱۳۳
- ۱-۲-۸ راهبرد بازده ناشی از نگهداری دارایی Carry زیاد منهای کم ۱۳۵
- ۳-۸ راهبرد معامله بازده ناشی از نگهداری دلار ۱۳۶
- ۴-۸ کومبو بازده ناشی از نگهداری دارایی و شتاب ۱۳۶
- ۵-۸ آربیتراژ مثلثی FX ۱۳۷

۹ کالاها ۱۳۸

- ۱-۹ راهبرد عایدات ناشی از غلتش ۱۳۸
- ۲-۹ راهبرد معامله مبتنی بر فشار پوشش ۱۳۹
- ۳-۹ راهبرد تنوع بخشی به بدره با کالاها ۱۴۰
- ۴-۹ راهبرد ارزش ۱۴۱
- ۵-۹ راهبرد صرف چوله ۱۴۲
- ۶-۹ راهبرد معاملات با مدل های قیمت گذاری ۱۴۲

۱۰ قراردادهای آتی ۱۴۴

- ۱-۱۰ راهبرد مصون سازی خطر با قراردادهای آتی ۱۴۴
- ۱-۱-۱۰ راهبرد مصون سازی متقاطع ۱۴۴
- ۲-۱-۱۰ راهبرد مصون سازی سازی خطر نرخ بهره ۱۴۵
- ۲-۱۰ راهبرد دامنگ تقویمی ۱۴۷
- ۳-۱۰ راهبرد معاملات معکوس (بازگشت به میانگین) ۱۴۷
- ۱-۳-۱۰ راهبرد معامله معکوس-بازار فعال ۱۴۸
- ۴-۱۰ راهبرد مبتنی بر روند (شتاب) ۱۴۹

۱۱ دارایی های ساختاری ۱۵۲

- ۱-۱۱ راهبرد قراردادهای بدهی پشتوانه دار ۱۵۲
- ۲-۱۱ راهبرد بازده ناشی از نگهداری دارایی، حصه سهام-پوشش شاخص ۱۵۲
- ۳-۱۱ راهبرد بازده ناشی از دارایی مورد نگهداری، حصه/ارشد-پوشش شاخص ۱۵۵
- ۴-۱۱ راهبرد بازده ناشی از نگهداری دارایی-پوشش حصه ۱۵۵
- ۵-۱۱ راهبرد ازده ناشی از نگهداری دارایی-پوشش ۱۵۶
- ۶-۱۱ راهبرد CDOها - معاملات منحنی ۱۵۶
- ۷-۱۱ راهبرد معامله اوراق بهادار با پشتوانه وام رهنی (MBS) ۱۵۷

۱۲ ابزار قابل تبدیل ۱۵۸

- ۱-۱۲ راهبرد آربیتراژ قابل تبدیل ۱۵۸
- ۲-۱۲ راهبرد اختیار معامله قابل تبدیل- دامنگ تعدیل شده ۱۵۹

۱۳ آربیتراژ مالیات ۱۶۱

- ۱-۱۳ راهبرد آربیتراژ مالیاتی اوراق قرضه شهرداری ۱۶۱

- ۲-۱۳ راهبرد آربیتراژ مالیات فرآمرزی ۱۶۲
۱-۲-۱۳ آربیتراژ مالیات فرآمرزی با اختیار معاملات ۱۶۳

۱۴ دارایی‌های چند سوبه یا چند جانبه ۱۶۴

- ۱-۱۴ راهبرد پوشش تورم- تاخت‌های تورم ۱۶۴
۲-۱۴ راهبرد آربیتراژ اوراق بهادار بهادار پوشش داده شده در برابر تورم-خزانه ۱۶۵
۳-۱۴ راهبرد خطر مرتبط با آب هوا-پوشش تقاضا ۱۶۷
۴-۱۴ راهبرد انرژی-دامنک اسپارک ۱۶۹

۱۵ دارایی‌های درمانده ۱۷۰

- ۱-۱۵ راهبرد: خرید و نگهداری بدهی درمانده یا توقیف شده ۱۷۰
۲-۱۵ راهبرد سرمایه‌گذاری فعال درمانده ۱۷۱
۱-۲-۱۵ راهبرد طراحی سازماندهی مجدد ۱۷۲
۲-۲-۱۵ راهبرد خرید بدهی در دست مردم ۱۷۲
۳-۲-۱۵ راهبرد وام برای مالکیت ۱۷۲
۳-۱۵ راهبرد معماری خطر درماندگی ۱۷۳
۱-۳-۱۵ راهبرد معماری خطر درماندگی-مدیریت خطر ۱۷۴

۱۶ املاک و مستغلات ۱۷۵

- ۱-۱۶ کلیات ۱۷۵
۲-۱۶ راهبرد تنوع‌بخشی به دارایی‌های ترکیب شده با املاک و مستغلات ۱۷۶
۳-۱۶ راهبرد تنوع‌بخشی دارایی‌های intra بین املاک و مستغلات ۱۷۷
۱-۳-۱۶ راهبرد تنوع‌بخشی نوع ملک ۱۷۷
۲-۳-۱۶ راهبرد تنوع‌بخشی بر اساس حوزه‌های اقتصاد ۱۷۷
۳-۳-۱۶ راهبرد تنوع‌بخشی بر اساس حوزه جغرافیایی ۱۷۸
۴-۱۶ راهبرد شتاب املاک و مستغلات- رویکرد منطقه‌ای ۱۷۸
۵-۱۶ راهبرد پوشش تورم با املاک و مستغلات ۱۷۹
۶-۱۶ راهبرد fix and flip ۱۷۹

۱۷ نقد ۱۸۰

- ۱-۱۷ کلیات ۱۸۰
۲-۱۷ پولشویی- سمت تاریک نقد ۱۸۱
۳-۱۷ راهبرد ۱۸۱
۴-۱۷ راهبرد ۱۸۲
۵-۱۷ راهبرد بنگاه رهنی یا کارگشایی ۱۸۳
۶-۱۷ راهبرد وام با بهره بالا یا رباخواری ۱۸۳

۱۸ ارز رمزها یا ارزهای دیجیتال ۱۸۴

- ۱-۱۸ کلیات ۱۸۴
۲-۱۸ راهبرد: شبکه عصبی مصنوعی ۱۸۵
۳-۱۸ راهبرد تجزیه و تحلیل احساسات-دسته‌بندی کننده بیز ساده برنولی ۱۹۰

۱۹ کلان جهانی ۱۹۳

- ۱-۱۹ کلیات ۱۹۳
۲-۱۹ راهبرد شتاب کلان اصولی ۱۹۴
۳-۱۹ راهبرد مصون‌سازی یا پوشش تورم کلان جهانی ۱۹۵
۴-۱۹ راهبرد درآمد ثابت جهانی ۱۹۶
۵-۱۹ راهبرد معاملات مبتنی بر اعلان‌های اقتصاد ۱۹۶

۲۰ زیرساخت‌ها ۱۹۷

پیوستار ۱۹۹

- «منبع کد R برای بررسی ۲۰۰»
«ب» علائم اختصاری ۲۱۰
«پ» علائم ریاضی ۲۱۳
-

همانطور که مولف در کتاب بیان کرده است این کتاب فقط جنبه آموزشی دارد و حاوی هیچ پیشنهادی درباره معامله‌گری و سرمایه‌گذاری نیست. اگرچه کتاب حاضر یک راهنمای آموزشی در زمینه سرمایه‌گذاری و معامله‌گری است اما سرمایه‌گذاری و معامله‌گری در عمل نیازمند توجه به جزئیات، هزینه‌های تراکنش و البته داشتن هنر سرمایه‌گذاری و معامله‌گری است. بنابراین پیشنهاد می‌شود قبل از هر نوع سرمایه‌گذاری و معامله‌گری ابتدا از داشتن دانش و مهارت کافی اطمینان یابید و تنها به اتکای مطالعه کتاب‌ها و مقالات اقدام به معامله‌گری نکنید.

بنام آفریدگار قلم

امروزه برای تحصیل در رشته‌های مهندسی مالی، مدیریت مالی و رشته‌های مشابه و حتی کار در بازارهای اوراق بهادار افراد اغلب با کتابهای حجیم و بعضاً ۱۰۰۰ صفحه‌ای مواجه هستند. اگرچه این کتاب‌ها به عنوان منابع آموزشی پایه و حتی پیشرفته مفید و لازم‌اند اما معمولاً افراد بعد از فارغ‌التحصیل شدن کمتر به آن‌ها مراجعه می‌کنند. بنابراین ایده ارائه ۱۵۱ راهبرد معاملاتی که کاکاشادزه و همکارش آن را دنبال کرده‌اند، می‌تواند ایده‌ای جذاب و البته مفیدی باشد. این کتاب به‌طور جالبی ۱۵۱ راهبرد معاملاتی را ارائه کرده است به‌طوری‌که ساده‌ترین راهبردها تا پیچیده‌ترین آن‌ها را در بر گرفته است. به نظر می‌رسد این کتابی است که همه مدیران صندوق‌ها، مدیران سبدهای سرمایه‌گذاری، کارگزاران و ... باید آن را مطالعه کرده و به عنوان یک راهنما از آن استفاده کنند.

بدیهی است؛ علی‌رغم دقت و حساسیت فراوان به کار رفته در تدوین مطالب، مجموعه‌ی ارائه شده عاری از اشکال نیست و پیشنهادهای اصلاحی اساتید گرانقدر و دانشجویان معزز می‌تواند موجب غنای بیشتر مطالب گردد.

فریبرز کبیری

تابستان ۹۹