

به نام خدا

آشنایی با نحوه عملکرد سفارشات در سامانه معاملاتی

مفيدتريدر



قبــل از بررســی انــواع سفارشــات در ســامانه مفیدتریــدر ۵، بایــد بــا ســه مفهــوم اساســی (ســفارش، معاملــه و موقعیــت) و همچنیــن رویــه تکمیــل ســفارش (Fill Policy) و تاریــخ انقضــای ســفارش آشــنا شــد.

سےفارش (Order): درخواست مشتری به کارگــزاری بــرای خریــد یــا فــروش اوراق بهــادار اسـت. دو نـوع سـفارش اصلـی وجود دارد: سـفارش در قیمــت بــازار (Market) و ســفارش شــرطی (Pending). البتــه در کنــار ایــن ســفارشها دو مفهـوم حـد برداشـت سـود (Take Profit) و حـد توقــف ضــرر (stop Loss) نیــز وجــود دارد.

معاملـه (Deal): معاملـه بـه معنـای رد و بـدل شـدن پـول بـرای خریـد و فـروش اوراق بهـادار اسـت. خریـد، انجـام شـدن معاملـه در قیمـت تقاضـا (Bid) و فـروش، انجـام معاملـه در قیمـت عرضـه (Ask) اسـت. معاملـه مـی توانـد در نتیجـه ارسـال سـفارش در قیمـت بـازار (Market) و یـا برقــرای شــرط در سـفارش شــرطی (Pending)

باشـد. لازم بـه ذکـر اسـت کـه در برخـی مـوارد انجـام سـفارش میتوانـد منجــر بـه معامــلات متعــددی شــود.

موقعیت (Position): یک تعهد معاملاتی برای اوراق بھاداری است کے برآن مالکیت دارید یـا بدهکار هسـتید. موقعیـت خریـد (Long)، اوراق بھادار خریــداری شــدہای اســت کــه بــه انتظــار افزایـش قیمـت، آن را تملـک کردهایـم. موقعیـت فـروش (Short)، تعهـدی اسـت کـه بـرای عرضـه اوراق بھاداری کے بے انتظار افت قیمت آن را فروختــه ایــد. در بــازار ســهام ایــران فقــط داشــتن موقعیـت (Position) خریـد امـکان پذیـر اسـت، البتــه در صورتــی کــه ســهمی را از طریــق آنلایــن تحـت وب خریـداری کـرده باشـید و از طریـق ایـن سامانه به فروش برسانید، برای شما موقعیت فروش ایجاد میشود که میتوانید برای حــذف آن بــا پشــتيبان خــود تمــاس بگيريــد.



رویه تکمیل (Fill Policy):

منظـور از رویـه تکمیـل سـفارش، مشـخص نمـودن وضعیـت حجمـی از سـفارش اسـت کـه ممکـن اسـت در مرحلـه اول ارسـال سـفارش انجـام نشـود. کـه شـامل دو وضعیـت مـی باشــد:

العن بازگشت (Return): درصورت انتخاب ایس وضعیت هیر حجمی از سیفارش کیه در ارسال اولیه سیفارش به سیامانه معامیلات انجام نشیده باشید، تیا زمان اجرای کامیل سیفارش و ییا کنسیل شیدن سیفارش در سیامانه معامیلات باقیی میمانید.

ب) انجـام حداکثـر ممکـن (Cancel): در صـورت انتخـاب ایـن وضعیـت هـر حجمـی از سـفارش کـه در ارسـال اولیـه سـفارش بـه سـامانه معامـلات انجـام نشـود، از سـامانه معامـلات حـذف میشـود.

تاریخ انقضاء (Expiration):

در سفارشات شـرطی در صورتـی کـه رویـه تکمیل بازگشــت انتخــاب شــده باشــد، قســمت تاریــخ انقضـا نیــز فعــال میشــود کــه ۳ حالــت دارد:

الف) معتبرتا لغو (GTC): در صورت انتخاب ایـن گزینه، سفارش تا زمانی که معامله انجام شـود و یـا خـود کاربـر سـفارش را لغـو نمایـد، در سـامانه معامـلات باقـی مـی مانـد.

ب) امــروز (Today): در صــورت انتخــاب ایــن گزینــه، در صورتــی کــه معاملــه انجــام نشــود، ســفارش در پایــان روز معاملاتــی لغــو میشــود.

ج) معتبرتا تاریخ (Specified day): در صورت انتخاب این گزینه میتوان تاریخ مشخصی برای انقضای سفارش تنظیم کرد.



انواع سفارشات

۱) سفارش در قیمت بازار (Market Order):

سفارشــی اســت کــه بــدون تعییــن قیمــت وارد

سامانه معاملاتی شده و با قیمت بهترین سفارش طرف مقابل در آن لحظه (اصطلاحاً قیمت سر صف) به هسته معاملات ارسال می شود.



با با انجام شدن سفارش اجرای مستقیم، سفارش شما تبدیل به یک موقعیت معاملاتی می شود. با کلیک راست کردن بر روی موقعیت معاملاتی (Position) و انتخاب گزینه ویرایش معاملاتی (Modify or Delete) میتوانید برای آن مقدار برداشت سود (Take Profit) و یا توقف ضرر (Stop Loss) تعیین کنید.

با انجام شدن سفارش اجرای مستقیم، سفارش شما تبدیل به یک موقعیت معاملاتی

می شود. با کلیک راست کردن بر روی موقعیت معاملاتی (Position) و انتخاب گزینه ویرایش یا حذف (Modify or Delete) میتوانید برای آن مقدار برداشت سود (Take Profit) و یا توقف ضرر (Stop Loss) تعیین کنید.

نکتـه قابـل توجـه دیگـر اینکـه در زمانـی کـه سـهمی دارای صـف اسـت، نبایـد از سـفارش اجـرای مسـتقیم اسـتفاده کـرد.



۲) سفارشهای شرطی (Pending Order):

کاربــرد ایـــن سفارشــات زمانــی اســت کــه کاربــر قصـد انجـام خریـد یـا فــروش در قیمتی متفــاوت از قیمـت فعلــی بــازار را دارد. در ایــن نــوع سفارشــات، در صورتــی کــه قیمــت مظنــه بــازار ســهم بــه قیمــت از پیــش تعییــن شــده توسـط کاربر برســد، سـفارش مــورد نظــر بــا شــرایط از پیــش تعیین شــده توســط مــی شــود.

انواع سفارشهای شرطی عبارتند از :

۲-۱)خرید محدود (Buy Limit):

کاربــرد ایـــن ســفارش زمانــی اســت کــه کاربــر از قصــد خریــد نمــادی را در قیمتــی پاییـــن تــر از قیمـت فعلـی بـازار دارد. در ایــن نــوع سـفارش بــه محــض رســیدن قیمــت پیشــنهادی فــروش(Ask) بــه قیمــت تعییــن شــده توســط کاربــر، خریــد بــا رعایــت صــف انجــام میشــود.



در استفاده از ایـن سـفارش دقـت شـود کـه قیمـت درخواسـتی، حتمـاً مـی بایسـت در رنـج مجــاز نوســان قیمــت روزانــه و برابــر یــا کمتــر از قیمــت پیشــنهادی فــروش (Ask) باشــد. امــا

بــرای تعییـــن قیمتهــای Stop Loss و Take کردن Profit محدودیتـی وجـود نــدارد. مشـخص کــردن حــدود Stop Loss و Take Profit بــرای سـفارش کامـــلاً اختیـــاری اســت، امـــا در صــورت تمایـــل



بایسـتی مقـدار Stop Loss را پاییــن تـر از قیمــت درخواسـتی سـفارش و مقـدار Take Profit را بالاتــر از قیمــت درخواســتی سـفارش قــرار دهیــد.

کردن حـد توقـف ضـرر (Stop Loss) در سـفارش کـردن حـد توقـف ضـرر (Stop Loss) در سـفارش خریـد محـدود بـه ایـن معنـی اسـت کـه زمانـی کـه سـفارش در نـرخ سـفارش داده شـده انجـام شـد، در صورتـی کـه قیمـت آن ورق بهـادار در بـازار که کاهـش پیـدا کـرد و بـه سـطح حـد توقـف ضـرر که توسـط کاربـر مشـخص شـده اسـت رسـید (یعنـی در آن قیمـت یـا پایینتـر معاملـه شـد)، سـامانه معاملاتـی بـه صـورت خودکار(حتـی اگـر کاربـر در بـازار حضـور نداشـته باشـد) تمامـی موجـودی آن بـازار حضـور نداشـته باشـد) تمامـی موجـودی آن ورق بهـادار را بـه فـروش رسـاند.

Take Profit در سفارش Buy Limit: مشخص کردن حد برداشت سود (Take Profit) در سفارش خرید محدود به این معنی است که زمانی که سفارش داده شده انجام شد، در صورتی که قیمت آن ورق بهادار در بازار افزایش پیدا کرد و به سطح حد برداشت سود که توسط کاربر مشخص شده است

رســید (یعنــی در آن قیمــت یــا بالاتــر معاملــه شـد)، سـامانه معاملاتـی بـه صــورت خودکار(حتــی اگــر کاربــر در بــازار حضــور نداشــته باشــد) تمامــی موجــودی آن ورق بهــادار را بــه فــروش رســاند.

۲-۲) فروش محدود (Sell Limit):

کاربــرد ایـــن ســفارش زمانــی اســت کــه کاربــر قصــد فــروش اوراق بهــادار را در قیمتـــی بالاتــر از



قیمـت فعلـی بـازار دارد. فـروش در قیمـت تعییـن شـده توسـط کاربـر کـه قیمتـی برابـر یـا بهتـر (بالاتــر) از قیمــت عرضـه (Ask) اســت. در ایــن

سفارش به محض رسیدن قیمت پیشنهادی خرید (Bid) به قیمت تعیین شده توسط کابر، فروش با رعایت صف انجام میشود.

پارسار	6259	Symbol:	پارسان, گسترش نفت و گاز پارسیان :		
rice	6255 6250	Type:	Pending Order		▼
	6245 6240	Type:	Sell Limit ▼		
	6235	Volume:	1000.00	Fill policy:	Return
		Price:	6250 🚖	Stop Limit price:	0
	6225	Stop Loss:	6500 🔤	Take Profit:	60001
		Expiration:	GTC ▼	Expiration date:	22.07.12 12:51 🔻
	6215	Comment:			
	6205	6 200 / 6 259			
		Place			

در استفاده از ایـن سـفارش دقـت داشـته باشـید کـه قیمــت درخواســتی، حتمــاً مــی بایســت در رنــج مجــاز قیمــت روزانــه و برابــر و یــا بیشــتر از قیمــت پیشــنهادی خریــد (Bid) باشــد. امــا بــرای تعییـــن قیمتهــای Stop Loss و Take Profit و محدودیتــی وجــود نــدارد .

مشـخص کــردن حــدود Stop Loss و Take مشـخص کــردن حــدود Profit بــرای اســت، امــا در صــورت تمایــل بایســتی مقــدار Stop Loss را

بالاتـر از قیمـت درخواسـتی سـفارش و مقـدار Take Profit را کمتــر از قیمــت درخواسـتی سـفارش قــرار دهیــد.

عردن حد توقف ضرر (Stop Loss) در سفارش کردن حد توقف ضرر (Stop Loss) در سفارش فروش محدود به ایان معنی است که زمانی که سفارش داده شده انجام شد، در صورتی که قیمت آن ورق بهادار در بازار افزایش پیدا کرد و به سطح حد توقف ضرر



کـه توسـط کاربـر مشـخص شـده اسـت رسـید (یعنــی در آن قیمــت یــا بالاتــر معاملــه شــد)، سـامانه معاملاتــی بـه صــورت خودکار(حتــی اگــر کاربــر در بــازار حضــور نداشــته باشــد) بــه تعــداد فروختـه شـده طـی ایــن سـفارش، اقـدام بـه خریــد آن ورق بهــادار بــه قیمــت بــازار میکنــد.

Take Profit در سفارش Sell Limit: مشخص کـردن حـد برداشـت سـود (Take Profit) در سفارش فـروش محـدود بـه ایـن معنـی اسـت کـه زمانـی کـه سـفارش در نـرخ سـفارش داده شـده انجـام شـد، در صورتـی که قیمـت آن ورق بهـادار در بـازار کاهـش پیـدا کـرد و بـه سـطح حـد برداشـت سـود کـه توسـط کاربـر مشخص شـده اسـت رسـید (یعنـی در آن قیمـت یـا پایینتـر معاملـه شـد)، سـامانه معاملاتـی بـه صـورت خودکار(حتـی اگـر کاربـر در بـازار حضـور نداشـته باشـد) بـه تعداد فروختـه شـده طـی ایـن سـفارش، اقـدام بـه خریـد فروختـه شـده طـی ایـن سـفارش، اقـدام بـه خریـد

در استفاده از حـدود Stop Loss و Take Profit در سـفارش Sell Limit بایــد دقــت شــود کــه بــا رســیدن قیمــت بــازار بــه هرکــدام از ایــن حــدود

قیمتی، تلقی سیستم این است که کاربر مایل به خرید اوراق فروخته شده در هر قیمتی میباشد. بنابراین با رسیدن قیمت بازار به یکی از حدود مذکور اوراق مورد نظر به بهترین قیمت عرضه در آن لحظه(سر صف فروش) خریداری میشود.

۳-۲)خرید توقفی (Buy Stop):

سفارشی استراتژیک است وکاربرد آن زمانی است که کاربر قصد خرید در قیمتی بالاتر از قیمت تعیین قیمت فعلی بازار دارد. خرید در قیمت تعیین شده توسط کاربر که بالاتر از قیمت عرضهی فعلی (Ask) است.

اســتفاده از ایـــن ســفارش در مفیدتریـــدر فعـــلاً امــکان پذیـــر نیســت

۲-٤)فروش توقفی (Sell Stop):

سفارشی استراتژیک است وکاربرد آن زمانی است که کاربر قصد فروش در قیمتی پایین تر از قیمت فعلی بازار دارد. فروش در قیمت تعیین شده توسط کاربر که قیمتی پایین تر از قیمت تقاضای فعلی (Bid) است.

اســتفاده از ایــن ســفارش در مفیدتریــدر فعــلاً



امـکان پذیـر نیسـت.

۵-۲)خرید توقفی محدود (Buy Stop Limit):

سفارشی اسـتراتژیک و ترکیبـی از دو نوع سـفارش شــرطی خریـــد (Buy stop□Buy Limit) اســت. کاربـرد ایـن سـفارش زمانـی اسـت کـه کاربـر قصـد

دارد سفارش خریدش پسس از رسیدن قیمت بازار به شرط قیمتی تعیین شده، به سامانه معاملاتی ارسال شود. (به بیان ساده تر کاربرد این سفارش زمانی است که کاربر قصد خرید در قیمتهای بالاتر از نرخهای فعلی را دارد)

Order Order			X	
بالاس	یسات راه آهن	بالاس, مهندسی ساختمان تاس	•	
12155	Type: Pending Order		•	
Price 12100	Type: Buy Stop Limit	-		
Order Price 12050	Volume: 20.00			
12010	Price: 12100	Stop Limit price:	12050	
11960	Stop Loss:	Take Profit:	0	
11915	Expiration: GTC Comment:	▼ Expiration date:	14.07.12 16:09 🔻	
11865	9 801 / 10 150			
11815	9 001 / 10 130			
2012.05.22	Place			

در ایـن نـوع سـفارش بـه محـض رسـیدن قیمـت
بـازار بـه شـرط قیمتـی تعییـن شـده توسـط کاربـر
در قسـمت Price (کـه مـی بایسـت برابـر یـا بزرگتر
از قیمــت عرضـه در آن لحظــه باشــد) سـفارش
شــرطی خرید،بــه قیمتــی کــه در قســمت Stop

ارســال مــی شــود. البتــه بایــد توجــه داشــت کــه قیمــت تعییــن شــده در قسـمت Stop Limit Price میبایســت بــه قیمــت فیلــد Price بســیار نزدیــک باشــد.

یکی از مزایای مهم سفارش Buy stop Limit امکان تعیین شرط قیمتی سفارش (Price)،



خارج از رنج مجاز روزانه قیمت است.

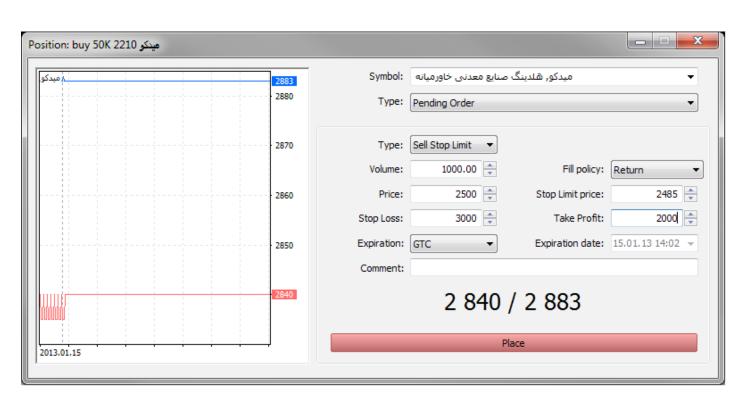
مشخص کردن حدود Stop Loss و مشخص کردن حدود Profit برای سفارش کاملاً اختیاری است، اما در صورت تمایل می بایست مقدار Stop Loss و مقدار را برابر و یا کوچکتر از Stop Limit Price و مقدار Stop Limit و مقدار و یا کوچکتر از Price و یا بزرگتر از Price

مفهــوم حــدود مذکــور در ایــن ســفارش ماننــد ســفارش Buy Limit میباشـــد.

۲-۲)فروش توقفی محدود (Sell Stop Limit):

سفارشی استراتژیک و ترکیبی از دو سفارش شـرطی فـروش (Sell Stop - Sell Limit) است. شـرطی فـروش (Sell Stop - Sell Limit) است که کاربر قصد کاربرد ایین سفارش فروشی به قیمت مشخص پـس از رسـیدن قیمت بـازار بـه شـرط قیمتی تعییین شـده، بـه سامانه معامـلات ارسـال شـود. (بـه بیـان سـاده تـر کاربـرد ایـن سـفارش مشـابه سـطح توقـف ضـرر یـا SL مـی باشـد بـا ایـن تفـاوت کـه توقـف ضـرر یـا SL مـی باشـد بـا ایـن تفـاوت کـه

نـرخ فـروش دقیقـا مشـخص مـی شـود)





در ایـن نـوع سـفارش بـه محـض رسـیدن قیمـت بـازار بـه شـرط قیمتـی تعییـن شـده توسـط کاربر در قسـمت Price (کـه میبایسـت برابـر یـا کوچکتـر از قیمــت تقاضـا در آن لحظــه باشــد) سـفارش شـرطی فـروش، بـه قیمتـی کـه در قسـمت Stop تعییـن شـده، بـه سـامانه معامـلات ارسـال میشـود. البتـه بایــد توجــه داشــت کــه در قسـمت Stop Limit Price قیمـت تعییـن شـده در قسـمت Price بسـیار نزدیـک میبایسـت بـه قیمـت فیلـد Price بسـیار نزدیـک باشـد.

یکے از مزایای مهم سفارش Sell Stop Limit

امـکان تعییـن شـرط قیمتـی سـفارش (price) ، خـارج از رنـج مجـاز روزانـه قیمـت اسـت.

مشخص کردن حدود Stop Loss و Stop Loss برای سفارش کاملاً اختیاری است، اما در صورت تمایل می بایست مقدار Stop Loss و مقدار را مساوی یا بزرگتر از Stop Limit Price و مقدار Stop Limit را مساوی یا کوچکتر از Stop Limit تا قرار دهید.

مفهــوم حــدود مذکــور در ایـــن ســفارش ماننــد ســفارش Sell Limit میباشـــد.