استاپ اوت در فارکس چیست؟

همه چیز درباره مفهوم استاپ اوت در ترید

ارائه آکادمیک و تحلیلی | سرمایه گذار برتر

Gemini Notebook

تعریف مکانیزم استاپ اوت (Stop Out)



زمانی رخ می‌دهد که سطح مارجین حساب (Margin Level) به آستانه‌ای بحرانی برسد و اکوئیتی حساب برای حفظ معاملات باز کاهش یابد.

در این نقطه، بروکر بدون نیاز به تایید تریدر، بخشی یا تمام پوزیشن‌های باز را به‌صورت اجباری می‌بندد.

تریدر کنترل پوزیشن‌ها را از دست می‌دهد و معاملات به‌صورت خودکار بسته می‌شوند تا از منفی شدن حساب جلوگیری شود.

Gemini Notebook

آناتومی و فرمول محاسبه استاپ اوت

اکوئیتی بحرانی:

$100

(از اکوئیتی اولیه ۱,۰۰۰ دلار)

÷

مارجین استفاده‌شده:

$500

(با فرض ثابت ماندن)

→×۱۰۰→

سطح مارجین (Margin Level):

20%

با رسیدن سطح مارجین به ۲۰٪، بروکر طبق قوانین حساب شروع به بستن اجباری پوزیشن‌ها می‌کند. مقدار باقی‌مانده به قیمت اجرا، تعداد پوزیشن‌ها و مارجین آزاد شده بستگی دارد.

Gemini Notebook

تغییر سطح کنترل: مارجین کال در برابر استاپ اوت

مارجین کال (Margin Call)	استاپ اوت (Stop Out)
ماهیت یک هشدار جدی درباره کاهش سطح مارجین حساب.	ماهیت عبور از آستانه تعیین‌شده و ورود به محدوده بحرانی.
اقدام تریدر هنوز زمان دارد و می‌تواند برای مدیریت وضعیت حساب شخصاً اقدام کند (تزریق سرمایه یا بستن دستی).	اقدام بروکر بدون نیاز به تایید تریدر شروع به بستن اجباری و جباری و خودکار پوزیشن‌ها می‌کند.
سطح کنترل در دست معامله‌گر.	سطح کنترل کاملاً در دست بروکر (سیستم).

Gemini Notebook

استانداردهای جهانی و ابعاد بازار فارکس

50%

مقررات حفاظت از مشتریان خرد CFD در اروپا (ESMA)، سطح Margin Close-Out را در حداقل ۵۰ درصد مارجین موردنیاز استاندارد کرده است.

$9.5 T

متوسط گردش روزانه معاملات OTC فارکس در آوریل ۲۰۲۵. (منبع: گزارش نهایی BIS، دسامبر ۲۰۲۵).

نکته: این آمار صرفاً اندازه بازار را نشان می‌دهد و معیاری برای احتمال وقوع استاپ اوت در یک حساب نیست.

Gemini Notebook

۴ ریسک کلیدی و پیامدهای استاپ اوت



از دست دادن کامل کنترل حساب

ترتیب بسته‌شدن پوزیشن‌ها به پلتفرم وابسته است.
(مثال: متاتریدر ۵ در حالت عادی و بدون فعال‌بودن قانون FIF، ابتدا پوزیشنی را که بیشترین زیان را دارد می‌بندد).



زیان شدید سرمایه

از دست رفتن بخش زیادی از اکوئیتی و سرمایه اصلی حساب به‌دلیل بسته‌شدن معاملات در بدترین نقاط قیمتی.



ناکارآمد شدن استراتژی

تحلیل اولیه و استراتژی معاملاتی با بسته‌شدن اجباری پیش از رسیدن به اهداف، کاملاً بی‌اثر می‌شود.



فشارهای روانی

ایجاد فشار روانی، کاهش اعتمادبه‌نفس در تصمیم‌گیری‌ها و افزایش احتمال رفتارهای احساسی (بسته به تجربه و مدیریت هیجان تریدر).

Gemini Notebook

۳ رکن اصلی پیشگیری از استاپ اوت

۳

مدیریت سرمایه اصولی

کنترل مستمر مارجین استفادمده، مارجین آزاد (Free Margin) و سطح مارجین متناسب با حجم معاملات.
تعیین حداکثر زیان قابل‌تحمل پیش از ورود.

۲

مدیریت دقیق حد ضرر (Stop Loss)

محدود کردن زیان برنامه‌ریزی‌شده.
توجه: در گپ‌های قیمتی، نوسانات شدید یا کاهش نقدشوندگی، ممکن است سفارش در قیمت متفاوتی اجرا شود (حد ضرر مانع قطعی نیست).

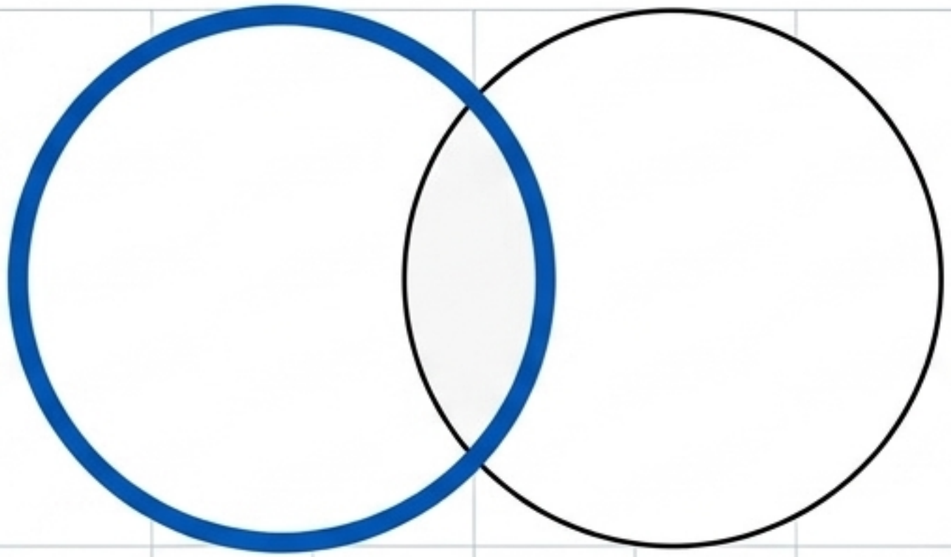
۱

انتخاب حجم معامله متناسب

حجم بزرگ‌تر صرفاً سود/زیان دلاری را بالا می‌برد، نه احتمال موفقیت را.
انتخاب لات باید با بالانس، اکوئیتی و مارجین و مارجین مورد نیاز کاملاً هماهنگ باشد.

Gemini Notebook

کاربرد و نقش پراپ تریدینگ در محدودسازی ریسک



سازوکار محدودکردن زیان در حساب‌های پراپ با حساب‌های معمول بروکر متفاوت است.
در پلتفرم‌هایی مانند سرمایه‌گذار برتر، مراحل ارزیابی در محیط شبیه‌سازی‌شده ارائه می‌شوند.

حساب‌های چالش دارای محدودیت‌های دقیقی (مانند درادون) هستند که چارچوبی برای محدودکردن افت حساب ایجاد می‌کنند. معمولاً نقض این محدودیت‌های حساب بسیار پیش‌تر از رسیدن به سطح استاپ اوت استاندارد بروکر باعث از دست رفتن حساب می‌شود.

Gemini Notebook

داشبورد محدودیت‌های حساب پراپ (سرمایه‌گذار برتر)

دراداون کلی (Maximum Drawdown)	دراداون روزانه (Daily Drawdown)	ریسک شناور (Floating Risk)
		
12%	5%	2% / 3%
سقف افت کلی سرمایه. رعایت آن افت حساب را محدود می‌کند اما چون استاپ اوت به اکوئیتی و شرایط اجرا وابسته است، به‌خودی‌خود مانع قطعی استاپ اوت نیست. عبور از آن مساوی با نقض قوانین است.	سقف افت مجاز در یک روز کاری. عبور از آن باعث غیرفعال‌شدن حساب مشمول این قانون می‌شود. در اسلیپیج‌ها، زیان اجراشده ممکن است متفاوت از انتظار باشد.	حداکثر ریسک مجاز معاملات باز. ۲٪ برای حساب‌های ۱۰۰ و ۲۰۰ هزار دلاری؛ ۳٪ برای سایر حساب‌های مشمول. کنترل‌کننده مواجهه حساب با زیان، اما صرفاً یک سقف قانونی ارزیابی است.

Gemini Notebook

سنتز تشخیصی و سوالات متداول (بخش اول)

ارتباط استاپ اوت با حساب‌های پراپ چیست؟

استاپ اوت به کاهش سطح مارجین تا آستانه تعیین‌شده مربوط است، اما در حساب پراپ معمولاً معامله‌گر پیش از رسیدن به این سطح، به‌دلیل عبور از محدودیت‌های سخت‌گیرانه‌تر (درادون روزانه یا کلی)، قوانین حساب را نقض می‌کند.

آیا در حساب‌های چالش پراپ هم استاپ اوت اتفاق می‌افتد؟

بله، نحوه اجرای آن به زیرساخت معاملاتی پراپ فرم بستگی دارد. اما محدودیت‌های ریسک معمولاً زودتر از استاپ اوت عمل می‌کنند. بنابراین تریدر باید همزمان وضعیت مارجین و محدودیت‌های پراپ فرم را رصد کند.

Gemini Notebook

سنتز تشخیصی و سوالات متداول (بخش دوم)

ریسک باز ماندن معامله در حساب پراپ چیست؟

باز ماندن معامله به‌خودی‌خود باعث استاپ اوت نمی‌شود. اما زیان شناورِ قابل‌توجه، مستقیماً اکوئیتی و سطح مارجین را کاهش می‌دهد و در محاسبه درادون حساب پراپ نیز تاثیرگذار است.

راهکار نهایی کاهش این احتمالات در حساب پراپ چیست؟

کنترل دقیق اهرم و حجم معامله، تعیین پایبندانه حد ضرر، رصد مستمر مارجین آزاد، و رعایت همزمان سقف دراداون روزانه (۵٪)، دراداون کلی (۱۲٪) و محدودیت ریسک معاملات شناور.

استاپ اوت زمانی است که مارجین آزادی برای ادامه معامله باقی نماند. مدیریت ریسک تنها کارآمد برای دور نگه‌داشتن حساب از این خط قرمز است.

Gemini Notebook