



حاشیه ایزوله یا حاشیه متقاطع

Isolated Margin Or Cross Margin



مدرس : مهندس فرشید میرزائی

BTCUSDT-0.80%

00...

Cross10x

Funding Rate / Countdown
0.0100% / 02 : 31 : 12

Available0.0000 USDT

Price (USDT)

Quantity (BTC)

Limit

Order Price-|+

Order ValueUSDT

Qty0/0BTC

Cost0/0USDT

TP/SL

Buy / Long

Sell / Short

Post-Only

Reduce-Only

GTC

0.1

Positions(0)

Orders(0)

All Orders

Home

Markets

Derivatives

Trade

Assets

25,881.30	0.052
25,881.20	1.027
25,881.10	0.002
25,881.00	1.771
25,880.90	0.052
25,880.80	0.655
25,880.70	1.135
25,880.60	10.539
25,881.35	
25,880.50	4.97
25,880.40	0.002
25,880.30	0.002
25,880.20	0.002
25,880.00	0.002
25,879.90	2.52
25,879.80	0.002
25,879.60	0.001

Adjust Leverage

IsolatedCross

Please note that adjusting the leverage will affect all positions and active orders under the current pair.

10.00x

1.0010.00100.00

What is cross margin?

What is leverage?

Save



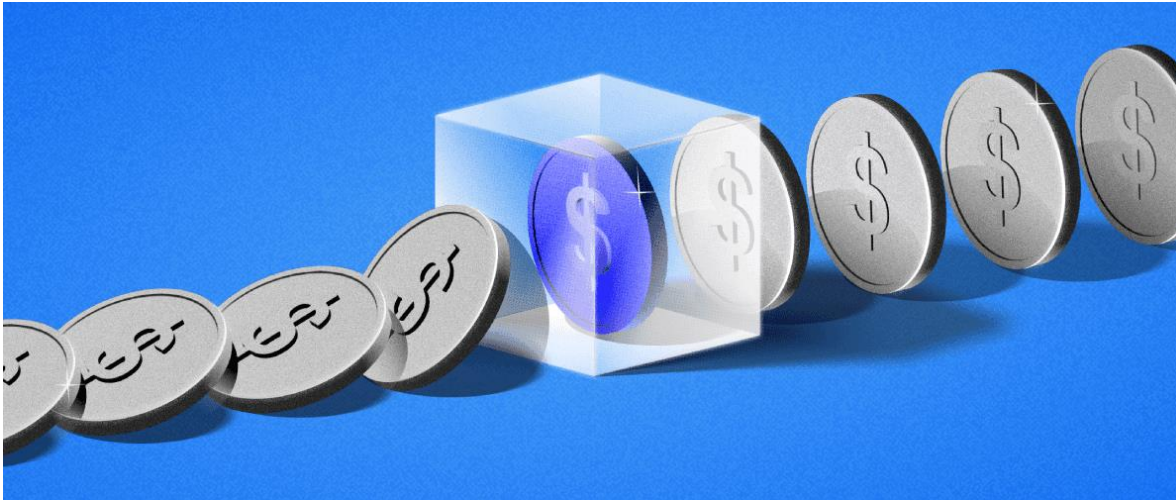
Isolated Margin Or Cross Margin



در مثال های محاسباتی که در جلسات مفاهیم بازار آتی حل کردیم ، یاد گرفتیم که اگر ضرر وارد شده به وجه ضمانت ما در پوزیشن 100 درصد بشه . صرافی طی یک سفارش اجباری ، پوزیشن مارو تسویه و یا به اصطلاح لیکوئید میکنه. ما در این حالت فقط اجازه ریسک کردن یا از دست دادن وجه ضمانت پوزیشن خودمون رو داشتیم به این حالت Isolated Margin گفته میشه . این رو میدونیم که اگر صرافی پوزیشن مارو لیکوئید نکنه و ضرر ما بیشتر از صد درصد بشه ما به طرف مقابل بدهکار خواهیم شد.



Isolated Margin Or Cross Margin



اما اگر پوزیشن خودتون رو در حالت Cross Margin باز کنید ، این اجازه رو به صرافی میدید که در صورتی که ضرر پوزیشن شما بیشتر از صد درصد بشه ، بدهکاری حاصل شده رو از میزان سرمایه ای که در کیف پول بازار فیوچرز شماست هم کسر کنه در این صورت پوزیشن شما تا تمام شدن دارایی شما در کیف پول بازار فیوچرزتون باز خواهد ماند. اما دقت داشته باشید که ضرر حساب شده باز هم **درصدی از وجه ضمانت شما در پوزیشنتون هست نه** **درصدی از دارایی شما در بازار فیوچرز** . برای درک بهتر به مثال اسلاید بعد توجه بفرمایید.



مثال محاسباتی برای مد Cross و Isolated

فرض کنید کامنوش در کیف پول بازار فیوچرز خودش 150 دلار پول داره ، همچنین اون یک پوزیشن لانگ با اهرم 20 و مارجین 50 دلار باز کرده . قیمت اگر چند درصد ریزش کنه کامنوش لیکوید می شه . (در دو حالت Isolate و Cross

حساب کنید)
$$\text{Isolated} \Rightarrow \text{Total Cost (100 \%)} = \text{IM (\%)} \times \text{Leverage} \Rightarrow \frac{100\%}{20} = 5\%$$

در حالت ایزوله ، چون کامنوش تنها اجازه ریسک کردن روی وجه ضمانت خودش رو داره ، پس با نوسان ۵ درصدی قیمت پوزیشنش بسته میشه و ضرر وارد شده به داراییش در حساب فیوچرز نمیره. اما در حالت کراس چون اجازه میده که ضرر وارد شده به وجه ضمانتش ، از کیف پول فیوچرز هم کسر بشه بنابر این تا تمام شدن دارایی کیف پول بازار فیوچرزش ، پوزیشن باز میمونه و بعد از تمام شدن کل کیف پول فیوچرزش ، پوزیشن لیکوید میشه . در نتیجه باید در ذهنتون این تناسب رو ببینید :

اگر ۵۰ دلار ضرر کنه ۱۰۰ درصد ضرر کرده، اگر ۱۵۰ دلار ضرر کنه ، چند درصد ضرر نسبت به وجه ضمانت پوزیشنش کرده ؟

$$\frac{50\$}{150\$} = \frac{100\%}{x} , x = \frac{100 \times 150}{50} = 300 \%$$

$$\text{Cross} \Rightarrow \text{Total Cost (300 \%)} = \text{IM (\%)} \times \text{Leverage} \Rightarrow \frac{300\%}{20} = 15\%$$

در نتیجه در حالت کراس ، قیمت اگر 15 درصد نوسان کنه کامنوش لیکوید میشه. اما علاوه بر وجه ضمانت پوزیشن ، کل داراییش در بازار فیوچرز هم نابود میشه.



مثال محاسباتی برای مد Cross و Isolated

فرض کنید فاطمه در کیف پول بازار فیوچرز خودش 400 دلار پول داره ، همچنین اون یک پوزیشن لانگ بر روی جفت ارز معاملات BTCUSDT با اهرم 5 و مارجین 200 دلار در قیمت 20000\$ باز کرده . نقطه قیمتی لیکوئید فاطمه رو حساب کنید.

(در دو حالت Isolate و Cross حساب کنید)

$$\text{Isolated} \rightarrow \text{Total Cost (100 \%)} = \text{IM (\%)} \times \text{Leverage} \rightarrow \frac{100\%}{5} = 20\% \rightarrow 20000 - 20\% = 16000\$$$

در حالت ایزوله ، چون فاطمه تنها اجازه ریسک کردن روی وجه ضمانت خودش رو داره ، پس با نوسان 20 درصدی قیمت پوزیشنش بسته میشه و ضرر وارد شده به داراییش در حساب فیوچرز نمیره. اما در حالت کراس چون اجازه میده که ضرر وارد شده به وجه ضمانتش ، از کیف پول فیوچرز هم کسر بشه بنابر این تا تمام شدن دارایی کیف پول بازار فیوچرز ، پوزیشن باز میمونه و بعد از تمام شدن کل کیف پول فیوچرز ، پوزیشن لیکوئید میشه . در نتیجه باید در ذهنتون این تناسب رو ببندید :

اگر 200 دلار ضرر کنه 100 درصد ضرر کرده، اگر 400 دلار ضرر کنه ، چند درصد ضرر کرده ؟

$$\frac{200\$}{400\$} = \frac{100\%}{x} , x = \frac{100 \times 400}{200} = 200 \%$$

$$\text{Cross} \rightarrow \text{Total Cost (200 \%)} = \text{IM (\%)} \times \text{Leverage} \rightarrow \frac{200\%}{5} = 40\% \rightarrow 20000 - 40\% = 8000\$$$

در نتیجه در حالت کراس ، قیمت اگر 40 درصد نوسان کنه فاطمه لیکوئید میشه. اما علاوه بر وجه ضمانت پوزیشن ، کل داراییش در بازار فیوچرز هم نابود میشه.

مثال محاسباتی برای مد Cross و Isolated

فرض کنید کامنوش در کیف پول بازار فیوچرز خودش 8000 دلار پول داره ، همچنین اون یک پوزیشن لانگ بر روی جفت ارز معاملاتی BTCUSD با اهرم 25 و مارجین 250 دلار در قیمت 20000\$ باز کرده . نقطه قیمتی لیکوئید کامنوش رو حساب کنید.

(در دو حالت Isolate و Cross حساب کنید)

$$\text{Isolated} \rightarrow \text{Total Cost (100 \%)} = \text{IM (\%)} \times \text{Leverage} \rightarrow \frac{100\%}{25} = 4\% \rightarrow 20000 - 4\% = 19200\$$$

اگر 250 دلار ضرر کنه 100 درصد ضرر کرده، اگر 8000 دلار ضرر کنه ، چند درصد ضرر کرده ؟

$$\frac{250\$}{8000\$} = \frac{100\%}{x}, x = \frac{100 \times 8000}{100} = 3200 \%$$

$$\text{Cross} \rightarrow \text{Total Cost (3200 \%)} = \text{IM (\%)} \times \text{Leverage} \rightarrow$$

$$\frac{3200\%}{25} = 213.33\% \rightarrow 20000 - 213.33\% = - 22666 \$$$

همونطور که میدونین وقتی قیمت یک دارایی صد درصد ریزش کنه قیمتش صفر میشه و چون قیمت منفی نداریم ، بنابر این حتی اگر قیمت دارایی صفر هم بشه ما بدهکار نمیشیم که صرافی بخواد مارو لیکوئید کنه چون توی کیف پولمون به اندازه کافی پول برای جبران بدهی داریم . در واقع در این مثال به دلیل بالا بودن مقدار دارایی کامنوش ، نقطه لیکوئید، زیر قیمت صفر دارایی قرار میگیره ، بنابراین کامنوش هیچ وقت لیکوئید نمیشه . و مثل کسانی میمونه که در بازار اسپات یک دارایی رو خریداری کردند.



Isolated Margin Or Cross Margin



یک تریدر حرفه ای همیشه از سفارش حد ضرر استفاده میکند و اجازه نمیده که ضرر پوزیشن به کل داراییش برسه. با رعایت این نکته فرق زیادی بین حالت Cross و Isolated وجود نداره چون استاپ لاس در هر دو حالت در یک نقطه قیمتی قرار میگیره و جلوی ضرر بیشتر و لیکوید شدن رو میگیره. اما باتوجه به اینکه گاهی اوقات در بازار نوسانات شدید رخ میده و ممکنه استاپ لاس ما عمل نکنه، بعضی تریدرها به همین دلیل سفارش خودشون رو روی حالت Cross قرار میدن اما شما دانشجویان عزیز، با توجه به ریسک بیشتر این روش و مبتدی بودن شما در آشنایی با ابزار های صرافی، تازمانی که حرفه ای نشدید، مارجین خودتون رو در حالت Isolated قرار بدید.



Isolated Margin Or Cross Margin



مدرس : مهندس فرشید میرزائی