

GHID ILUSTRAT + CAIET DE LUCRU

TRADING

XAUUSD

De la primul grafic la un plan care poate fi testat.

Un curs în limba română pentru cei care vor să înțeleagă tranzacționarea aurului, să calculeze riscul și să învețe din fiecare decizie.

AUR / STRUCTURĂ / RISC / DISCIPLINĂ

Succesiune de lumânări → | Niveluri schematice, nu cotații live

ÎN INTERIOR

30 de pagini • grafice originale • calcule pas cu pas • reguli de simulare • jurnal • exerciții cu răspunsuri

Material educațional. Exemplele sunt ipotetice. Nicio strategie din acest curs nu are profitabilitate demonstrată și nu promite venituri.

01 / ORIENTARE

Ce vei putea face

Obiectivul cursului este un proces repetabil, nu o predicție perfectă.

La final vei putea

Să explici diferența dintre preț, expunere, marjă și risc; să citești o lumânare; să definești o intrare, o invalidare și o ieșire; să dimensionezi o poziție și să verifici rezultatele unei simulări.

Traseu	Pagini
Instrumentul, ordinele și costurile	3-8
Citirea graficelor și contextul	9-12
Riscul și matematica tranzacției	13-17
Strategie și studii de caz	18-22
Testare, disciplină și fișe practice	23-28
Răspunsuri și surse	29-30

CUM LUCREZI

Citește pe rând. Reproduce calculele pe hârtie. Exersează într-un cont demo. Nu considera parcurgerea cursului o dovadă că ești pregătit pentru bani reali.

02 / INSTRUMENTUL

Ce înseamnă XAUUSD

XAU desemnează aurul; USD este dolarul american.

Cotația exprimă, în mod obișnuit, prețul unei uncii troy de aur în dolari. În platformele retail, simbolul poate desemna un CFD sau alt produs oferit de broker. Simbolul singur nu îți spune toate condițiile contractului.

Prețul nu este costul poziției

Într-un exemplu ipotetic, la 3.000 USD/uncie, o expunere de 10 uncii are valoarea noțională de 30.000 USD. Marja cerută poate fi doar o parte din această valoare, dar câștigul sau pierderea se calculează pe expunerea totală.

EXEMPLU

Pentru 10 uncii: o variație favorabilă de 5 USD/uncie înseamnă 50 USD brut. Aceeași variație împotriva poziției înseamnă o pierdere brută de 50 USD.

Verifică înainte de orice ordin

Tipul produsului, dimensiunea contractului, pasul minim de volum, mărimea tick-ului, orele de tranzacționare și moneda în care platforma calculează profitul.

02 / INSTRUMENTUL

CFD, futures sau aur fizic?

Același activ de referință poate fi tranzacționat prin produse diferite.

Produs	Ce cumperi / contractezi
Aur fizic	Metal; implică păstrare și costuri de tranzacționare.
CFD pe aur	Un contract cu furnizorul pe variația prețului.
Futures	Contract standardizat tranzacționat la bursă.

Un CFD nu îți oferă automat proprietatea asupra aurului. Futures au specificații, scadențe și reguli proprii; acestea nu se transferă automat la simbolul XAUUSD din platforma unui broker. [1][2]

IPOTEZA CALCULELOR DIN CURS

Folosim un CFD ipotetic cu 1 lot = 100 uncii și volum minim/pas de 0,01 lot. Aceste valori sunt alese pentru exerciții. Verifică propriul contract; nu presupune că sunt universale.

Toate exemplele monetare sunt în USD și ignoră costurile numai acolo unde este precizat „brut”. Nu reprezintă prețul actual al aurului.

03 / EXECUȚIE

Cumpărare și vânzare

Long urmărește creșterea; short urmărește scăderea.

Long / Buy

Cumperi la Ask și închizi prin vânzare la Bid. Profitul brut este diferența dintre prețul efectiv de ieșire și cel de intrare, înmulțită cu numărul de uncii.

Short / Sell

Vinzi la Bid și închizi prin cumpărare la Ask. Profitul brut este prețul efectiv de intrare minus prețul efectiv de ieșire, înmulțit cu numărul de uncii.

Poziție: 10 uncii	Intrare	Ieșire	Rezultat brut
Long	3.000	3.006	+60 USD
Long	3.000	2.994	-60 USD
Short	3.000	2.994	+60 USD
Short	3.000	3.006	-60 USD

DE REȚINUT

Direcția corectă nu este suficientă. Volumul prea mare și costurile pot transforma o idee rezonabilă într-o pierdere greu de suportat.

03 / EXECUȚIE

Cele patru ordine de bază

Alege ordinul după condiția de intrare, nu după impuls.

Ordin	Rol
Market	Execuție la prețul disponibil; prețul exact poate varia.
Limit	Execuție la prețul limită sau mai bun; poate rămâne neexecutat.
Stop de intrare	Activează intrarea după atingerea unui prag.
Stop-loss / Take-profit	Reguli de ieșire la pierdere, respectiv la profit.

Un buy limit este plasat, în mod obișnuit, sub prețul curent; un buy stop, deasupra. Pentru sell, logica este inversată. Platformele pot impune distanțe minime și condiții de declanșare diferite.

STOP-LOSS NU ÎNSEAMNĂ PREȚ GARANTAT

La volatilitate mare sau gap, execuția unui stop obișnuit poate fi mai slabă decât nivelul setat. Pierderea efectivă poate depăși suma planificată.

În demo, plasează și anulează fiecare tip de ordin. Verifică separat nivelul de declanșare și prețul efectiv de execuție.

03 / EXECUȚIE

Costurile care schimbă rezultatul

Profitul brut și profitul net nu sunt același lucru.

Spread, comision și finanțare

Spread-ul este diferența Ask-Bid. Comisionul poate fi perceput la intrare și la ieșire. Pozițiile ținute peste ora de rollover pot genera finanțare overnight; condițiile depind de furnizor.

Slippage

Diferența dintre prețul așteptat și prețul executat poate fi favorabilă sau nefavorabilă. În testare trebuie să incluzi o ipoteză realistă, mai ales în perioade volatile.

CALCUL SIMPLIFICAT

Mișcare favorabilă a prețului de referință: $6 \text{ USD} \times 10 \text{ uncii} = 60 \text{ USD}$.

Cost total spread estimat: 3 USD; comisioane: 2 USD.

Rezultat estimat: 55 USD, fără finanțare și slippage.

Dacă ai calculat deja profitul din prețurile reale Ask/Bid executate, spread-ul este inclus: nu îl scadea a doua oară. Păstrează aceeași metodă în toate tranzacțiile analizate.

03 / EXECUȚIE

Leverage și marjă

Marja deschide poziția. Riscul descrie pierderea posibilă.

Leverage-ul permite o expunere mai mare decât capitalul blocat drept marjă. El amplifică efectul mișcărilor de preț asupra contului. Nu creează un avantaj statistic.

EXEMPLU IPOTETIC, LEVERAGE 20:1

Expunere: $10 \text{ uncii} \times 3.000 \text{ USD} = 30.000 \text{ USD}$.

Marjă simplificată: $30.000 \div 20 = 1.500 \text{ USD}$.

O mișcare nefavorabilă de 10 USD/uncie produce –100 USD brut, indiferent că marja este 1.500 USD.

Regulile de marjă și închidere automată se verifică în documentația furnizorului. Protecțiile retail diferă după jurisdicție, entitatea contractuală și clasificarea clientului. FCA a impus restricții pentru CFD-uri retail în UK. [1]

Întrebarea corectă înainte de intrare

„Cât pot pierde dacă ideea este invalidată?” este mai util decât „Ce volum maxim îmi permite platforma?”. Marja disponibilă nu este un buget de pierdere.

04 / GRAFICE

Cum citești o lumânare

Fiecare lumânare rezumă o perioadă: deschidere, maxim, minim și închidere.

Corpul reprezintă distanța dintre deschidere și închidere. Fitilurile arată extremele. O lumânare verde indică aici o închidere peste deschidere; una roșie indică o închidere sub deschidere.

SCHEMĂ DIDACTICĂ • DATE SINTETICE

Succesiune de lumânări → | Niveluri schematice, nu cotații live

Pe M15, fiecare lumânare acoperă 15 minute. H1 înseamnă o oră. Un fitil lung arată că prețul a vizitat un nivel și s-a retras, dar nu demonstrează singur cine a tranzacționat sau în ce direcție va merge piața.

EXERCIȚIU

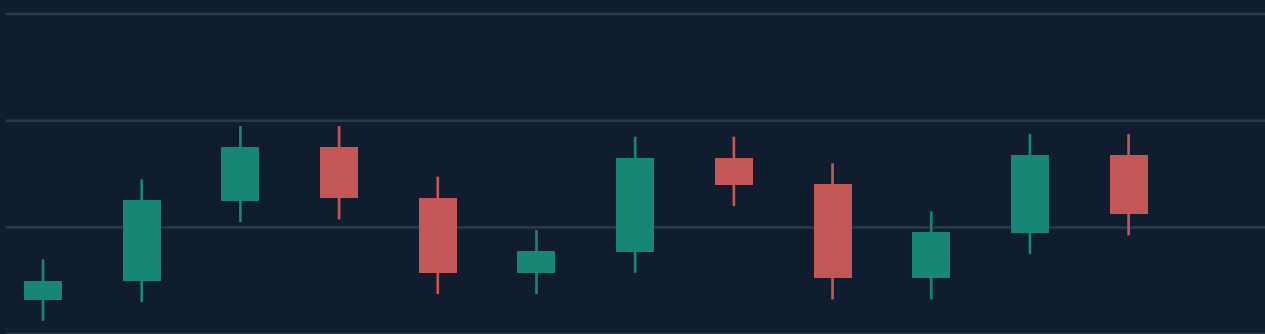
Deschidere 3.000; maxim 3.008; minim 2.997; închidere 3.005. Corpul are 5 USD, fitilul superior 3 USD și cel inferior 3 USD. Lumânarea este ascendentă.

04 / GRAFICE

Trend sau interval?

Describe ce observi înainte să alegi o direcție.

Un trend ascendent formează, în descrierea clasică, maxime și minime tot mai sus. Un trend descendent formează maxime și minime tot mai jos. Într-un interval, mișcarea oscilează între zone fără progres clar.

EXEMPLU SINTETIC / PIAȚĂ ÎN INTERVAL

Succesiune de lumânări → | Niveluri schematice, nu cotații live

Nu forța eticheta

Dacă structura este neclară, notează „neclar” și nu construi o explicație după rezultat. Aceeași piață poate arăta ascendent pe H1 și descendent pe M5, din cauza orizonturilor diferite.

APLICĂ

Pe 20 de lumânări închise, marchează maximele și minimele importante. Scrie motivul pentru care ai ales „trend”, „interval” sau „neclar”.

04 / GRAFICE

Suport, rezistență și retest

Zone de observație, nu bariere garantate.

Suportul este o zonă unde scăderea a fost oprită anterior. Rezistența este o zonă unde creșterea a fost oprită anterior. Prețul poate străpunge oricare dintre ele.

EXEMPLU SINTETIC / STRĂPUNGERE ȘI REVENIRE

Sucesiune de lumânări → | Niveluri schematice, nu cotații live

Un retest este revenirea spre o zonă depășită. Cursul folosește acest concept ca ipoteză de testat. Revenirea nu garantează continuarea, iar unele străpungeri nu sunt urmate de retest.

EVITĂ ANALIZA DUPĂ FAPT

Marchează zona înainte să vezi următoarele lumânări. În replay, ascunde partea dreaptă a graficului. Altfel riști să alegi doar nivelurile care au funcționat.

04 / CONTEXT

Știrile și aurul

Contextul explică riscul; nu oferă o direcție sigură.

Datele despre inflație și ocuparea forței de muncă, deciziile de politică monetară și evenimentele geopolitice pot influența aurul. Reacția depinde și de așteptările deja incluse în preț. [2]

O relație nu este o regulă absolută

Nu presupune că dolarul și aurul se mișcă întotdeauna invers sau că o reducere de dobândă produce automat o creștere. Contează surpriza, poziționarea pieței și contextul.

REGULĂ PENTRU SIMULAREA DIN CURS

Nu deschide poziții în cele 30 de minute înainte și după anunțurile majore relevante pentru USD. Este o regulă didactică fixă, nu o limită care elimină riscul.

Verifică ora, nu o memora

Consultă calendarul oficial al instituției care publică datele. Notează fusul orar. Trecerea la ora de vară nu se face în aceleași zile peste tot. Pentru exerciții, păstrează un jurnal în UTC.

05 / RISC

Definește 1R înainte de intrare

R este unitatea de risc planificat a unei tranzacții.

Dacă accepți un risc planificat de 50 USD, atunci $1R = 50 \text{ USD}$. Un rezultat de +100 USD este +2R; o pierdere de 50 USD este -1R. Păstrează R inițial ca referință când compari rezultatele.

BUGET IPOTETIC

Cont demo: 10.000 USD.

Risc didactic per tranzacție: 0,5%.

$10.000 \times 0,005 = 50 \text{ USD} = 1R$.

Procentul de 0,5% este o alegere de exercițiu, nu o recomandare personalizată sau un nivel universal sigur. Stop-ul și costurile determină volumul, nu invers.

Riscul total contează

Două poziții pe aur de câte 0,5% pot însuma 1% risc planificat. Mai multe simboluri nu înseamnă automat diversificare: expunerile pot reacționa la aceleași știri.

În modelul acestui curs se permite o singură poziție simultană. Pierderea reală poate depăși R din cauza execuției.

05 / RISC

Calculează volumul

Mai întâi invalidarea, apoi numărul de loturi.

FORMULA SIMPLIFICATĂ

Loturi = buget de risc $\div$ (distanța până la stop $\times$ uncii per lot).

Formula presupune un cont în USD și nu include costurile.

Cont demo 10.000 USD; risc 50 USD; intrare long 3.000; stop 2.995. Distanța este 5 USD/uncie. Contract ipotetic: 100 uncii/lot.

Pas	Calcul
Risc pentru 1 lot	$5 \times 100 = 500 \text{ USD}$
Volum teoretic	$50 \div 500 = 0,10 \text{ lot}$
Expunere	$0,10 \times 100 = 10 \text{ uncii}$
Pierdere la stop, fără costuri	$10 \times 5 = 50 \text{ USD}$

Dacă un cont este în GBP sau EUR, convertește riscul în moneda de calcul a instrumentului folosind cursul relevant. Nu amesteca GBP cu USD în aceeași formulă.

Nu micșora artificial distanța până la stop doar pentru a deschide mai multe loturi.

05 / RISC

Include costurile și rotunjirea

Volumul corect poate fi mai mic decât rezultatul formulei simple.

Presupune un buget de 50 USD, stop la 5 USD/uncie și contract de 100 uncii/lot. Pentru acest exercițiu adăugăm cost total estimat de 0,30 USD/uncie și comision round-trip de 7 USD/lot.

CALCUL

Risc estimat per lot = $(5 + 0,30) \times 100 + 7 = 537$ USD.

Volum = $50 \div 537 = 0,0931$ lot.

La pas de 0,01 lot rotunjim în jos: 0,09 lot.

Risc estimat = $537 \times 0,09 = 48,33$ USD.

Ce nu poate rezolva formula

Slippage-ul sau un gap pot depăși rezerva de cost. Stop-ul obișnuit nu plafonează garantat pierderea. Dacă volumul minim depășește bugetul, tranzacția nu este compatibilă cu acel plan.

Nu dubla spread-ul

Adaugă spread numai dacă distanța folosită nu îl include deja. Folosește specificațiile și calculatorul brokerului ca verificare suplimentară, nu ca înlocuitor pentru înțelegerea calculului.

05 / MATEMATICĂ

Raportul risc / recompensă

Un target de 3R nu înseamnă că va fi atins frecvent.

Țintă fixă	Prag teoretic de reușită*
1R	50%
2R	33,33%
3R	25%

*Prag de echilibru înainte de costuri, dacă fiecare pierdere este exact $-1R$ și fiecare câștig este exact ținta. Formula: $1 \div (1 + \text{recompensa exprimată în } R)$.

EXPECTANȚĂ

$E = \text{probabilitatea de câștig} \times \text{câștigul mediu} - \text{probabilitatea de pierdere} \times \text{pierderea medie}$.

Exemplu: $40\% \times 2R - 60\% \times 1R = +0,20R$ per tranzacție, înainte de costuri.

Acesta este un exemplu matematic, nu un rezultat al strategiei din curs. În practică, probabilitățile sunt estimate din date și se pot schimba. Costuri medii de $0,10R$ ar reduce exemplul la $+0,10R$.

Urmărește media câștigurilor și pierderilor efective. Ținta desenată pe grafic nu este câștigul mediu realizat.

05 / MATEMATICĂ

Pierderile consecutive

Scăderea contului și recuperarea nu sunt simetrice.

Scădere a contului	Creștere necesară pentru revenire
5%	5,26%
10%	11,11%
20%	25%
50%	100%

După o pierdere de 20%, rămân 80 din 100. Pentru a reveni la 100 ai nevoie de $20 \div 80 = 25\%$. Formula este $\text{scădere} \div (1 - \text{scădere})$.

ZECE PIERDERI ÎN MODELUL DEMO

Cu 0,5% risc recalculat din sold înaintea fiecărei tranzacții și pierderi exacte la stop:
 $10.000 \times 0,995^{10} \approx 9.511,10$ USD.
 Scădere aproximativă: 4,89%, înainte de costuri.

Seriile de pierderi pot apărea chiar într-un model cu expectanță pozitivă. Nu dubla volumul ca să recuperezi. O limită de sesiune controlează comportamentul, dar nu poate transforma singură o strategie slabă într-una profitabilă.

06 / STRATEGIE DE TESTAT

Model: breakout + retest

Un set de reguli didactice; avantajul statistic nu este demonstrat.

1. Pregătire pe M15

Pentru fiecare zi, folosește doar lumânări închise. La 08:00 UTC marchează maximul și minimul celor 20 de lumânări M15 precedente. Aceste niveluri rămân fixe în sesiunea 08:00–11:00 UTC.

2. Străpungere long

Prima închidere M15 peste maximul marcat creează un candidat. În următoarele patru lumânări, caută prima lumânare al cărei minim atinge sau trece sub nivel, dar care închide din nou peste el.

3. Intrare și anulare

Intră la deschiderea lumânării următoare retestului. Dacă înainte de retest o lumânare închide sub nivel, candidatul se anulează. Dacă nu apare retest în patru lumânări, nu intri. La short inversează regulile față de minim.

PRECIZARE

Intervalul orar și cele 20/4 lumânări sunt parametri fixați pentru un exercițiu reproductibil. Nu sunt prezentați ca parametri optimi. Prima străpungere eligibilă are prioritate.

06 / STRATEGIE DE TESTAT

leșirea face parte din strategie

Regulile se scriu înainte să vezi rezultatul.

Stop, țintă și durată

Pentru long, stop-ul este la 0,50 USD sub minimul lumânării de retest; la short, la 0,50 USD peste maxim. Ținta este $2 \times$ distanța intrare-stop. Bufferul fix este doar un parametru de test, sensibil la volatilitate.

Filtre operaționale

Maximum o poziție simultană și două intrări pe zi. Fără intrări în intervalul de știri definit la pagina 12. Fără intrare dacă spread-ul depășește 10% din distanța la stop sau volumul minim depășește bugetul. Închide orice poziție la 11:00 UTC.

Execuție consecventă

Nu muta stop-ul mai departe; nu adăuga volum unei poziții pierzătoare; nu lua profit parțial în acest test de bază. După maximum două pierderi, sesiunea se încheie. Nu deschide un nou candidat după 11:00 UTC.

CÂND DATELE NU SUNT SUFICIENTE

Dacă stop-ul și ținta sunt atinse în aceeași lumânare, datele OHLC nu arată ordinea. Folosește date mai fine; dacă lipsesc, marchează ambiguitatea și aplică ipoteza conservatoare stop primul.

06 / STUDIU DE CAZ

Exemplu câștigător

Scenariu numeric inventat pentru a explica mecanica; nu este un backtest.

Nivelul maxim anterior este 2.999. O lumânare închide peste el, apoi retestul are minimul 2.995,50 și închide din nou peste nivel. Următoarea deschidere executabilă este 3.000.

SCHEMĂ DIDACTICĂ • DATE SINTETICE



Succesiune de lumânări → | Niveluri schematice, nu cotații live

Intrare	Stop	Țintă	Volum ipotetic
3.000	2.995	3.010	0,10 lot

Risc brut: $5 \times 10 = 50$ USD. Profit brut la țintă: $10 \times 10 = 100$ USD = +2R. Cu un cost total ilustrativ de 5 USD, profitul net este 95 USD = +1,90R față de riscul brut inițial.

Volumul din caz ilustrează calculul fără rezervă de cost. Pentru un buget total strict de 50 USD, redu volumul conform paginii 15.

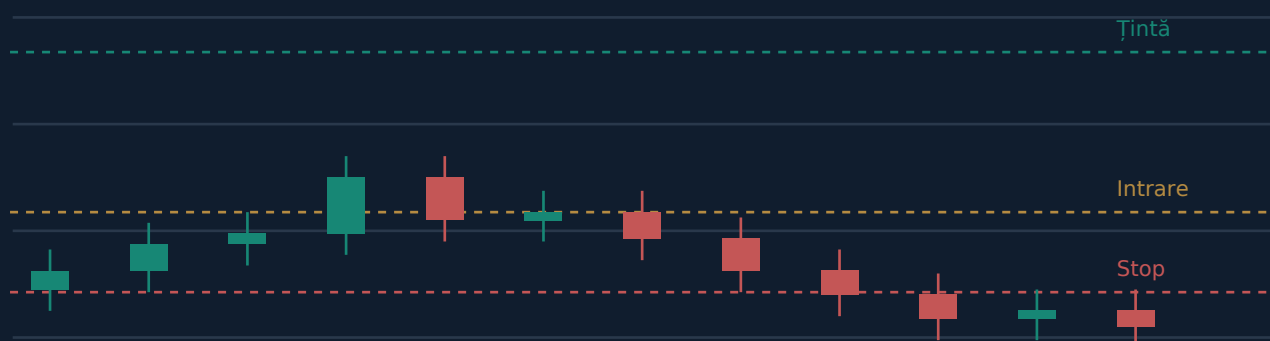
06 / STUDIU DE CAZ

Același setup poate pierde

Respectarea regulilor nu garantează rezultatul unei tranzacții.

Păstrăm intrarea 3.000, stop-ul 2.995, ținta 3.010 și expunerea de 10 uncii. După intrare, cumpărătorii nu susțin mișcarea, iar stop-ul este executat la 2.995.

SCHEMĂ DIDACTICĂ • DATE SINTETICE



Succesiune de lumânări → | Niveluri schematice, nu cotații live

REZULTAT

Pierdere brută: $(2.995 - 3.000) \times 10 = -50$ USD.

Cost total ilustrativ: 5 USD.

Pierdere netă: -55 USD = $-1,10R$ raportat la R brut de 50 USD.

Dacă execuția stop-ului este la 2.994,50, pierdere brută crește la 55 USD, înainte de alte costuri. Aceasta este diferența dintre pierdere planificată și pierdere realizată.

În jurnal notezi „reguli respectate, tranzacție pierzătoare” dacă planul a fost urmat. Nu schimbi strategia după un singur rezultat.

06 / DECIZIE

Când nu tranzacționezi

Lipsa unei intrări este un rezultat valid al procesului.

Observație	Decizie în model
Nu apare retest în 4 lumânări	Anulezi candidatul.
Lumânare închisă înapoi în interval	Anulezi candidatul înainte de retest.
Știre majoră în fereastra exclusă	Nu deschizi poziția.
Spread prea mare	Nu deschizi poziția.
Volum minim peste buget	Nu deschizi poziția.
Ai atins limita de două intrări	Închei sesiunea.

EXERCIȚIU DE DISCIPLINĂ

Salvează cinci situații în care ai ales să nu intri. Pentru fiecare, scrie regula care lipsea. Nu evalua decizia după ce a făcut prețul ulterior.

O mișcare ratată nu este o pierdere financiară. FOMO apare când înlocuiești criteriile cu teama că „pleacă fără mine”.

07 / VALIDARE

Cum testezi fără să te păcălești

Un grafic convingător nu este dovada unui avantaj.

Construiește un eșantion cronologic

Alege instrumentul, sursa de date și perioada înainte de test. Parcurge fiecare sesiune, inclusiv zilele fără intrări. Nu selecta doar grafice curate. Înregistrează costurile și ipotezele de execuție.

Separă dezvoltarea de verificare

Exemplu de protocol: primele 60 de tranzacții pentru dezvoltare, următoarele 40 pentru verificare cu reguli înghețate. O sută de tranzacții este un punct de lucru, nu un prag de certitudine statistică.

Măsoară ce ai realizat

Notează rata de câștig, câștigul și pierderea medie în R, expectanța netă, drawdown-ul maxim și cea mai lungă serie de pierderi. Compară rezultatele pe perioade diferite.

FĂRĂ OPTIMIZARE ASCUNSĂ

Dacă schimbi reguli după ce ai văzut setul de verificare, acel set devine parte din dezvoltare. Pentru o evaluare nouă, ai nevoie de date nefolosite. Performanța istorică nu garantează performanța viitoare.

07 / VALIDARE

De la istoric la cont demo

Forward testing înseamnă decizii luate fără să cunoști viitorul.

Rulează exact regulile înghețate pe date care sosesc în timp real. Păstrează capturi înainte și după intrare. Notează separat diferențele dintre prețul așteptat și cel executat.

Metrică	Calcul / observație
R net	Profit sau pierdere netă ÷ riscul inițial
Rata de respectare	Intrări conforme ÷ total intrări
Expectanță observată	Suma rezultatelor nete în R ÷ număr
Drawdown	Cea mai mare scădere de la un vârf al equity

INTERPRETARE

Un rezultat demo pozitiv poate fi noroc sau condiție temporară de piață. Demo nu reproduce complet slippage-ul, lichiditatea și presiunea psihologică a banilor reali.

Dacă rezultatele sunt negative, nu crește volumul. Verifică întâi datele, costurile și respectarea regulilor. Apoi decide dacă ipoteza merită revizuită și retestată.

08 / PSIHLOGIE

Disciplina are reguli observabile

„Să fiu mai disciplinat” devine util când îl transformi în acțiuni.

Înainte de sesiune

Verifică dacă ai timp pentru sesiune, dacă poți urmări planul și dacă platforma funcționează. Dacă ești obosit, grăbit sau preocupat de recuperarea unei pierderi, sari peste sesiune.

După o pierdere

Notează rezultatul și regula de intrare. Nu dubla volumul. Nu coborî pe un timeframe mai mic doar ca să găsești o nouă intrare. A doua tranzacție trebuie să îndeplinească aceleași criterii.

După un câștig

Nu interpreta un rezultat favorabil ca pe o validare a talentului sau ca permisiune de a crește riscul. Procesul se evaluează pe o serie de observații, separat de emoția momentului.

REGULĂ PERSONALĂ DE EXERCİIU

Dacă încalc o regulă de risc, opresc sesiunea și scriu cauza. Reiau simularea numai după ce am stabilit o schimbare concretă de proces.

09 / FIȘĂ DE LUCRU

Checklist înainte de intrare

Bifează fiecare criteriu. Un „nu” la o regulă obligatorie înseamnă fără intrare.

- ☐ Am verificat specificațiile contractului și moneda contului.
- ☐ Nivelurile provin din cele 20 de lumânări închise.
- ☐ Străpungerea și retestul respectă regulile modelului.
- ☐ Sunt în sesiune și în afara ferestrei de știri.
- ☐ Am notat intrarea, stop-ul, ținta și ieșirea la timp.
- ☐ Am calculat volumul cu costuri și pasul minim.
- ☐ Spread-ul și numărul intrărilor respectă limitele.
- ☐ Accept pierderea planificată și riscul de slippage.

PLANUL MEU

Intrare: _____ Stop: _____ Țintă: _____

Buget de risc: _____ Volum: _____

Motiv pentru anulare: _____

09 / FIȘĂ DE LUCRU

Jurnalul unei tranzacții

Completează înainte de intrare, apoi revino după închidere.

Data / ora UTC: _____ Long / short: _____

Intrare / stop / țintă: _____

Volum / risc inițial / cost estimat: _____

De ce îndeplinește criteriile?

Rezultatul și calitatea execuției

Ieșire efectivă: _____ Rezultat net: _____

Rezultat în R: _____ Reguli respectate: Da / Nu

Capturi înainte / după: _____

O observație concretă pentru revizuire

Evaluează procesul separat: o tranzacție bună ca execuție poate pierde; una executată prost poate câștiga.

10 / RECAPITULARE

Verifică dacă ai înțeles

Rezolvă fără să privești pagina următoare.

1. Bugetul de risc

Cont demo 8.000 USD. Risc 0,5%. Câți USD reprezintă 1R?

2. Volumul

Buget 40 USD; stop la 4 USD/uncie; 100 uncii/lot. Ce volum rezultă fără costuri?

3. Rezultatul unui short

Vinzi 10 uncii la 3.010 și închizi la 3.004. Care este profitul brut?

4. Expectanța

Rată de câștig 35%, câștig mediu 2R, pierdere medie 1R. Care este expectanța înainte de costuri?

5. Ieșire parțială

Jumătate din poziție se închide la +1R și jumătate la +3R. Cât câștigi în total, înainte de costuri?

6. Regula strategiei

Străpungerea apare, dar în patru lumânări nu există retest eligibil. Ce faci?

10 / RĂSPUNSURI

Matematica, pas cu pas

Dacă ai greșit, revino la formulă înainte să folosești platforma.

1. 40 USD

$$8.000 \times 0,005 = 40 \text{ USD.}$$

2. 0,10 lot

$40 \div (4 \times 100) = 0,10$ lot. Costurile pot impune un volum mai mic.

3. +60 USD brut

$$(3.010 - 3.004) \times 10 = 60 \text{ USD.}$$

4. +0,05R înainte de costuri

$$0,35 \times 2 - 0,65 \times 1 = 0,05R. \text{ Costuri de } 0,10R \text{ ar transforma rezultatul în } -0,05R.$$

5. +2R brut

$$0,50 \times 1R + 0,50 \times 3R = 2R. \text{ Nu aduni țintele ca și cum fiecare s-ar aplica întregii poziții.}$$

6. Anulezi candidatul

Nu urmărești prețul. Aștepti un nou setup conform regulilor și limitelor sesiunii.

11 / REFERINȚE

Surse și limitele materialului

Resurse oficiale consultate la 5 octombrie 2026.

[1] Financial Conduct Authority

„FCA confirms permanent restrictions on the sale of CFDs and CFD-like options to retail consumers”. Context pentru protecțiile retail și riscurile CFD. Regulile și eligibilitatea se verifică pentru entitatea contractuală și jurisdicția efectivă.

[Deschide sursa oficială FCA →](#)

[2] CME Group

Pagina oficială Gold: informații despre piața aurului, futures și evenimente macroeconomice relevante. Specificațiile futures nu sunt specificațiile CFD-ului unui broker.

[Deschide pagina oficială CME Group →](#)

Ce este original în acest curs

Graficele sunt scheme sintetice originale. Calculele, studiile de caz și strategia didactică sunt exemple de învățare, nu rezultate istorice, semnale live sau recomandări personale.

LIMITE

Nu există în acest material un istoric verificat de performanță. Exemplele de volum și risc sunt ipotetice. Tranzacționarea cu leverage poate produce pierderi rapide. Educația și testarea nu garantează profitul.