

पूंजी बढ़ाने से पहले Risk Management सीखें

शुरुआत करने वाले बहुत से ट्रेडर्स की सबसे बड़ी गलती होती है कि वे यह सोचते हैं:

"मैं कितना पैसा कमा सकता हूँ?"

इसके बजाय आपको पहले यह सोचना चाहिए:

"अगर मेरा ट्रेड गलत हो गया, तो मैं अधिकतम कितना पैसा खोने के लिए तैयार हूँ?"

उदाहरण

मान लीजिए आपके ट्रेडिंग अकाउंट में ₹1,00,000 हैं।

अगर आप हर ट्रेड में अपने कुल capital का 0.5% risk लेते हैं:

$$₹1,00,000 \times 0.5\% = ₹500$$

इसका मतलब है कि एक ट्रेड में आपका **अधिकतम planned loss ₹500** होगा।

अब मान लीजिए:

- Entry Price = ₹500
- Stop Loss = ₹490
- प्रति शेयर Risk = ₹10
- Maximum Risk = ₹500

अब Position Size निकालें:

$$₹500 \div ₹10 = 50 \text{ shares}$$

इसलिए आप 50 shares खरीदेंगे।

अगर Stop Loss hit होता है:

$$50 \times ₹10 = ₹500 \text{ का नुकसान}$$

यानी आपने पहले से तय कर लिया था कि इस ट्रेड में आपका maximum planned loss ₹500 है।

यह तरीका बेहतर क्यों है?

सिर्फ यह कहना:

"मैं ₹25,000 का stock खरीदूंगा।"

आपको यह नहीं बताता कि आपका वास्तविक risk कितना है।

इसके बजाय पहले तय करें:

मैं कितना पैसा खोने के लिए तैयार हूँ?

फिर उसी के अनुसार **position size** तय करें।

Beginner के लिए एक सामान्य guideline

जब आप सीख रहे हों, तो हर ट्रेड में लगभग **0.25%–0.5% capital risk** रखने पर विचार कर सकते हैं।

उदाहरण:

Capital	0.25% Risk	0.5% Risk
₹50,000	₹125	₹250
₹1,00,000	₹250	₹500
₹2,00,000	₹500	₹1,000
₹5,00,000	₹1,250	₹2,500

यह कोई guaranteed "safe" percentage नहीं है। सही risk आपकी financial situation, अनुभव और risk tolerance पर निर्भर करता है।

सबसे जरूरी बात

पहले **position size** तय मत करें।

पहले:

Capital → Risk Amount → Stop Loss Distance → Position Size

यानी:

Risk तय करो → Stop Loss तय करो → फिर कितने shares खरीदने हैं, यह तय करो।

इस आदत को सीखना swing trading में आपकी सबसे महत्वपूर्ण skills में से एक हो सकता है।

मैं आपको **शून्य से swing trading** सिखाता हूँ और शुरुआत में सिर्फ **Moving Averages + RSI** पर आधारित एक simple strategy रखेंगे।

इसे सीखने के लिए इस्तेमाल करें, तुरंत real money लगाने के लिए नहीं।

1. Swing Trading क्या है?

Swing trading में आप किसी stock को आम तौर पर **कुछ दिनों से लेकर कुछ हफ्तों** तक hold करते हैं और price के छोटे/मध्यम movement से profit लेने की कोशिश करते हैं।

उदाहरण:

मान लीजिए NIFTY 50 का कोई stock ₹1,000 पर है।

आपको लगता है कि stock uptrend में है और ₹1,000 से ₹1,080 तक जा सकता है।

आप:

- Entry: ₹1,000
- Stop Loss: ₹970
- Target: ₹1,060–₹1,080

रख सकते हैं।

अगर आपका analysis गलत है और ₹970 आता है, तो आप loss को नियंत्रित करके बाहर निकलेंगे।

2. सबसे पहले Chart समझिए

शुरुआत में **Daily Chart** इस्तेमाल करें।

आपको तीन चीजें देखनी हैं:

Price

Stock ऊपर जा रहा है या नीचे?

Moving Average

Trend को समझने में मदद करेगा।

RSI

Momentum मजबूत है या कमजोर, यह समझने में मदद करेगा।

हम शुरुआत में:

20 EMA + 50 EMA + RSI (14)

इस्तेमाल करेंगे।

3. Moving Average क्या है?

Moving Average पिछले कुछ candles के average price को smooth करके दिखाता है।

हम दो Moving Averages इस्तेमाल करेंगे:

20 EMA

Short/medium-term trend देखने के लिए।

50 EMA

थोड़े बड़े trend को देखने के लिए।

EMA का मतलब **Exponential Moving Average** है। इसमें हाल की prices को ज्यादा weight मिलता है।

4. 20 EMA और 50 EMA को कैसे पढ़ें?

बहुत simple rule:

Bullish

अगर:

20 EMA > 50 EMA

और price दोनों के ऊपर है, तो stock में bullish trend हो सकता है।

उदाहरण:

Price	₹520
20 EMA	₹500
50 EMA	₹480

यह एक positive structure है।

Bearish

अगर:

Price	₹450
20 EMA	₹470
50 EMA	₹490

तो trend कमजोर/bearish हो सकता है।

5. सिर्फ Moving Average देखकर Buy मत करें

यह बहुत important है।

मान लीजिए:

20 EMA = ₹500
50 EMA = ₹480
Price = ₹520

आपको bullish trend दिख रहा है।

लेकिन अगर price अचानक ₹520 से ₹550 चला गया, तो सिर्फ इसलिए buy करना जरूरी नहीं है कि trend bullish है।

क्यों?

क्योंकि आप **बहुत ऊपर chase** कर सकते हैं।

बेहतर setup हो सकता है:

Uptrend → Pullback → Support/EMA → Confirmation → Entry

यहीं RSI उपयोगी हो सकता है।

6. RSI क्या है?

RSI = **Relative Strength Index**

RSI सामान्यतः 0–100 के बीच होता है।

हम शुरुआत में **RSI 14** इस्तेमाल करेंगे।

Basic interpretation:

- $RSI > 70 \rightarrow$ strong/possibly overbought zone
- $RSI < 30 \rightarrow$ weak/possibly oversold zone
- RSI 50 के ऊपर $\rightarrow$ bullish momentum का संकेत हो सकता है
- RSI 50 के नीचे $\rightarrow$ bearish momentum का संकेत हो सकता है

लेकिन एक common beginner mistake है:

"RSI 70 है, इसलिए stock बेच दो।"

और:

"RSI 30 है, इसलिए stock खरीद लो।"

ऐसा जरूरी नहीं है।

Strong uptrend में RSI काफी समय तक 70 के ऊपर रह सकता है।

इसलिए RSI को **trend + price action** के साथ इस्तेमाल करें।

7. हमारी Beginner Strategy

अब पूरी strategy बनाते हैं:

Indicators

20 EMA
50 EMA
RSI 14

Buy setup:-

हमें ideally ये conditions चाहिए:

1. Price 50 EMA के ऊपर हो
2. 20 EMA, 50 EMA के ऊपर हो
3. Stock में clear uptrend हो
4. Price थोड़ा pullback करे
5. Pullback के दौरान price 20 EMA/support के आसपास आए
6. RSI लगभग 40–55 zone से recover करे

7. Bullish candle/price confirmation मिले

तब entry पर विचार करें।

8. पूरा Example

मान लीजिए किसी NIFTY 50 stock का price:

₹1,000

और chart पर:

Price = ₹1,000
20 EMA = ₹980
50 EMA = ₹940
RSI = 52

Trend bullish है।

फिर stock गिरकर:

₹970

तक आता है।

20 EMA लगभग ₹975 के आसपास है।

RSI:

52 → 45

हो जाता है।

फिर अगले दिन bullish candle बनती है और price:

₹985

पर जाता है।

अब हमें मिलता है:

- Price > 50 EMA

- 20 EMA > 50 EMA
- Pullback हुआ
- Price EMA/support area से bounce हुआ
- RSI ने weakness के बाद recovery दिखाई
- Bullish confirmation मिली

यह एक संभावित swing setup है।

9. Entry कहाँ?

मान लीजिए confirmation candle का high:

₹990

है।

आपकी strategy के अनुसार confirmation के बाद entry:

₹990 के आसपास

हो सकती है।

लेकिन exact entry हमेशा market conditions और आपके predefined rules पर निर्भर करेगी।

10. Stop Loss कहाँ?

Stop Loss ऐसी जगह होना चाहिए जहाँ आपका **trade idea invalid** हो जाए।

मान लीजिए recent swing low:

₹960

है।

तो उदाहरण के लिए:

Entry = ₹990

Stop Loss = ₹960

Risk:

$$₹990 - ₹960 = ₹30/\text{share}$$

यह सिर्फ उदाहरण है; stop को मनमाने fixed percentage पर रखने के बजाय chart structure के अनुसार रखना अधिक logical हो सकता है।

11. Position Size कैसे निकालेंगे?

मान लीजिए आपका trading capital:

₹1,00,000

और आपने तय किया कि आप एक trade में अधिकतम:

0.5% risk

लेंगे।

तो:

$$₹1,00,000 \times 0.5\% = ₹500$$

अब:

$$\text{Risk per share} = ₹30$$

इसलिए:

$$₹500 \div ₹30 = 16.66$$

आप theoretical maximum को पूरा करने के बजाय **16 shares** ले सकते हैं।

कुल position:

$$16 \times ₹990 = ₹15,840$$

ध्यान दें:

आपका पूरा ₹1 lakh एक stock में नहीं लगा है।

आपने पहले **risk** तय किया और फिर position size निकाला।

12. Target कैसे निकालें?

अब Risk = ₹30/share है।

अगर आप **1:2 Risk/Reward** चाहते हैं:

$$\text{₹30} \times 2 = \text{₹60}$$

Entry:

₹990

Target:

₹1,050

तो:

Entry	₹990
Stop	₹960
Risk	₹30
Target	₹1,050
Reward	₹60

यानी:

Risk : Reward = 1 : 2

अगर stop hit:

$$\text{₹30} \times 16 = \text{₹480 loss}$$

अगर target hit:

$$\text{₹60} \times 16 = \text{₹960 profit}$$

Brokerage, taxes और slippage अलग होंगे।

13. RSI को Entry के लिए कैसे इस्तेमाल करें?

एक beginner-friendly तरीका:

Strong trend

अगर:

20 EMA > 50 EMA

और stock 50 EMA के ऊपर है, तो आप pullback का इंतजार कर सकते हैं।

RSI:

60 → 50 → 45

होता है।

फिर price support/20 EMA से bounce करता है और RSI वापस:

45 → 52

होता है।

यह momentum recovery का संकेत हो सकता है।

लेकिन याद रखें

RSI अकेले entry signal नहीं है।

हमारा sequence है:

Trend → Pullback → Support/EMA → RSI recovery → Price confirmation → Entry

14. कब Trade नहीं लेना है?

यह strategy हर market में काम नहीं करेगी।

Trade avoid करने के उदाहरण:

Situation 1

20 EMA < 50 EMA
Price < 50 EMA
RSI < 50

यह bullish swing के लिए अच्छा environment नहीं है।

Situation 2

20 EMA और 50 EMA बार-बार एक-दूसरे को cross कर रहे हैं।

यह sideways market हो सकता है।

Situation 3

Price बहुत तेजी से ऊपर भाग चुका है और आप सिर्फ FOMO में entry लेना चाहते हैं।

Chasing avoid करें।

Situation 4

बहुत बड़ी news/event आने वाली है और आपको overnight gap risk समझ नहीं आता।

15. एक महत्वपूर्ण सुधार: RSI 70 देखकर तुरंत Sell नहीं

मान लीजिए:

20 EMA > 50 EMA
Price > 20 EMA
RSI = 72

Strong trend हो सकता है।

RSI 70 से ऊपर होने का मतलब automatically:

"अब stock गिरने वाला है"

नहीं है।

इसलिए RSI को **overbought** = sell और **oversold** = buy की तरह mechanically इस्तेमाल न करें।

16. आपका पूरा Trading Checklist

Trade लेने से पहले यह checklist देखें:

Trend

- ☐ Price 50 EMA के ऊपर है?
- ☐ 20 EMA > 50 EMA है?
- ☐ Higher highs / higher lows दिखाई दे रहे हैं?

Setup

- ☐ Pullback हुआ है?
- ☐ Pullback किसी meaningful support/20 EMA area पर आया है?
- ☐ RSI ने weakness के बाद recovery दिखाई है?

Entry

- ☐ Bullish confirmation मिली है?
- ☐ मैं stock को chase तो नहीं कर रहा?

Risk

- ☐ Stop Loss पहले से तय है?
- ☐ Risk मेरे allowed percentage के अंदर है?
- ☐ Position size calculate की है?

Reward

- ☐ कम से कम acceptable Risk/Reward मिल रहा है?
- ☐ Target पहले से defined है?

अगर कई boxes unchecked हैं:

Trade छोड़ देना भी एक trading decision है।

17. सबसे बड़ी गलती: हर signal पर Trade करना

मान लीजिए आपने 20 stocks देखे।

हो सकता है:

- 15 में कोई setup नहीं
- 3 में खराब setup
- 2 में अच्छा setup

आपका काम 20 trades लेना नहीं है।

आपका काम अपने rules के अनुसार अच्छे setups का इंतजार करना है।

18. पहले Backtesting करें

Real money लगाने से पहले कम से कम 50–100 historical setups देखें।

हर trade record करें:

Trade Entry Stop Target RSI Result

1	₹990	₹960	₹1,050	48	Win
2	₹800	₹775	₹850	51	Loss
3	₹1,200	₹1,170	₹1,260	44	Win

फिर calculate करें:

- Win rate
- Average profit
- Average loss
- Maximum losing streak
- Maximum drawdown
- Average R per trade

यही आपको बताएगा कि strategy वास्तव में आपके लिए काम कर रही है या नहीं।

19. आपका Learning Path

मैं आपको इस क्रम में सीखने की सलाह दूँगा:

Week 1: Candlesticks + support/resistance

↓

Week 2: Trend + market structure

↓

Week 3: 20 EMA + 50 EMA

↓

Week 4: RSI

↓

Week 5: ऊपर वाली strategy के 50 historical examples

↓

Week 6: Paper trading

↓

Week 7–8: बहुत छोटे capital से real execution, यदि आपके backtesting और paper trading के परिणाम अच्छे हों