

由于风险与利润的矛盾关系，利润扩展最大的制约因素就是风险，要进行利润扩展就必须先明确风险。所以本文将以对风险的解析作为起点论述开去。

作为投资主体的交易者与作为投资对象的市场是交易的两个基本因素。而风险也就主要由交易者的心理风险与市场风险构成（风险的构成是呈现多样性的，且大多数是人为风险）。心理风险可以理解为由于错误的心理压力所导致的无法正常执行计划的风险。

而市场风险可以理解为由于价格的极端移动所带来的风险。可以肯定无论是什么样的交易类型，这两种风险都会随同仓位的增大而同步增加。

日内交易和趋势交易在持仓周期上分别处于两个极端，而两种投资类型均有各自回避风险的原则：

趋势交易通常是以小仓位，宽止损来回避心理风险及由价格极端移动所带来的市场风险。

而日内交易则以极短的持仓时间来释放由重仓所带来的心理风险及极端价格移动所可能造成的致命损失。

仅就单笔交易的平均利润而言，趋势交易具备完全确定的优势。但是一个事实是一个优秀的日内交易者在资金量偏小的情况下在单位时间内所创造的利润会远远高过一个优秀的趋势交易者，产生这样巨大反差的原因就是扩展利润最重要的一个因素：机会因素。