

Не измеряйте прибыль в процентах или пунктах

Сегодняшняя лекция очень важна, она отличается от всех написанных ранее, а также от того что вы могли читать. В связи с противоречивым характером понятий обсуждаемых в сегодняшней статье, я хочу, чтобы вы внимательно прочитали до конца...

Прежде чем перейти к статье, давайте обсудим одну вещь. Данная статья предназначена для краткосрочных трейдеров которые могут одновременно держать 1-3 открытые сделки. Таким образом, статья не относится к диверсифицированным портфелям акций или фондов с большим количеством различных активов под управлением в течении длительного периода.

Не все согласятся с идеей, которую я выдвигаю в данной статье, но таким образом я измеряю свою торговую производительность, и так делают многие успешные розничные трейдеры. Это то, что я делаю, и предлагаю делать вам...

Большинство форумов и блогов обсуждают проценты и пункты заработанные на торговом счете. Хотя, в действительности, измерение доходности в пунктах или процентах не является эффективным способом для отслеживания торговой производительности. Все трейдеры разные, у каждого разный набор психологических установок в торговле. Поскольку это так, вы должны измерять свою производительность в соотношении риска к прибыли, которую можно обозначить числом «R», а не процентами или пунктами. А теперь, давайте обсудим почему измерение торговой производительности в понятии соотношения риска к прибыли, или R, это самый лучший способ отслеживания вашей прибыли на рынке Форекс.

Что такое «R»

Я определяю «R» следующим способом. R является значением которое отражает фактор прибыли фиксированного риска. Теперь, для тех из вас кто не знает что такое фактор прибыли, скажу что это значение которое отражает прибыль выигранных сделок, деленную на потери от убыточных сделок. Например, если вы за год заработали 100000 за год, но потеряли 50000, ваш фактор прибыли или R будет 2 или просто 2R ($100000/50000=2$).

Таким образом, R измеряет ваш общее соотношение риска к прибыли во всех ваших сделках, зная какой у вас R в серии сделок, вы будете иметь быстрый и правильный взгляд на вашу эффективность как трейдера. Думайте так: если у вас 2R на большом количестве сделок, тогда вы можете ожидать 2\$ прибыли на каждый 1\$ потерянный на рынке, если 3R, тогда это означает, что вы можете ожидать 3\$ прибыли на 1\$ потерь и т.д. Безусловно, такой способ является самым полезным для отслеживания вашего прогресса. Любой, кто хочет передать вам деньги в управление хотел бы увидеть большой послужной список с хорошим значением R, чем выше R тем лучше.

Риск в процентах против фиксированной суммы риска

Модель использования процентного управления риском заслуживает особого внимания, так как это наверное самая популярная модель управления риском. Я не буду вдаваться в подробный анализ, так как недавно написал статью об управлении капиталом на Форексе. Тем не менее, я коротко объясню, почему не использую стратегию управления капиталом на основе процентов от торгового счета.

Скажем, рискуя 2% от вашего торгового счета в каждой открытой позиции, это будет хорошим способом диверсификации фондового портфеля или хедж-фонда в связи с большим количеством активов находящихся в портфеле под управление в один момент, но для розничных частных трейдеров у которых как правило 1 или 2 сделки в один момент времени, измерение риска в процентах не будет лучшим способом управления своим счетом.

Подумайте, если вы заработали 300\$ на торговом счете в 300\$ это доход в 100%, но будет ли означать что вы заработали 100% прибыли, когда ваша прибыль 300\$? Гораздо легче сделать 100% прибыли на счете размером 1000\$, чем сделать \$100000 из счета размером в \$50000. Теперь вы понимаете почему измерение прибыли в процентах не актуально, в сравнении с подсчетом соотношения риск/прибыли? Надеюсь что да.

Остаток на счете обманчив

Важно заметить, что трейдеру нет необходимости иметь большую сумму на своем торговом счете, чтобы торговать позицией большого размера. Используя плечи, трейдер с \$1000 на счету может торговать размером равнозначным с трейдером у которого \$20000. Вы не должны ложить весь свой торговый капитал на один счет. Лично я торгую большими размерами, но я не держу больше \$50000 на моем торговом счете, используя плечи нет необходимости в больших суммах.

Таким образом, причина почему размер счета не является хорошим основанием для определения риска в сделке в том, что вы можете управлять размером позиции при относительно небольшой сумме на депозите, поэтому вам просто не нужно и вы не должны держать все свои средства на торговом счете. Понимаете, трейдеры с большими и маленьким счетами могут торговать одинаковыми позициями, так что важнее ваше личное отношение и комфортный уровень риска а также осознание того, что вы можете потерять в любой открываемой сделке.

Избегайте держать капитал на одном счете

Трейдер миллионер не будет и ему не нужно держать все свои деньги на торговом счете. Почему? Как мы упоминали раньше, используя плечи, вы можете контролировать большие суммы на маленьком торговом счете. У меня есть возможность положить миллион долларов на свой счет, но я этого не делаю. Нет необходимости, я могу торговать нужным мне размером позиции на счете \$50000. Таким образом, трейдерам не нужно держать весь торговый капитал на одном счете у брокера. Они могут держать большую часть на депозите в банке или в других активах. Я снимаю деньги с торгового счета каждый месяц, возвращаясь к определенному мной уровню \$50000.

Это еще одна причина, почему риск определенный в сумме долларов является более важным, чем риск определенный в процентах от торгового счета, попросту, размер счета из-за плеча не может выступать за основу вычислений. Таким образом, мы измеряем наш доход в «R», а не в процентах или пунктах.

Разная толерантность к риску у трейдеров

Высококвалифицированный и успешный трейдер на Форекс, который знает как дисциплинированно следовать своей торговой стратегии, естественно будет более уверен в своих способностях к торговле и в своей толерантности к риску, в отличии от начинающего. Размер позиции может сильно отличаться у разных трейдеров, так как у каждого трейдера разный уровень комфорта к сумме риска в каждой сделке. Отношение к риску очень индивидуально, и это еще одна причина, почему измерение эффективности в соотношении риска к прибыли

является наиболее эффективным способом отслеживать ваши доходы. Понимаете, квалифицированный и опытный трейдер наверняка имеет более высокую толерантность к риску чем начинающий трейдер. Поэтому, из-за отличающегося отношения к риску у трейдеров, измерение прибыли в соотношении риск/прибыль и определение его как «R», будет наиболее разумным.

Пример, как рассчитать ваше число R

В таблице представлен сценарий из 20 сделок. Будем считать фиксированный риск в каждой сделке. Отношение к риску у каждого трейдера разное, поэтому оставим его неопределенным. Это может быть \$200 за сделку или \$2000, все зависит от вашего финансового состояния и от толерантности к риску. Важно то, что ваш риск фиксированный, поэтому вы можете посчитать общий показатель R:

Пример 20 сделок. Риск фиксированный			
3R			
1R			
1R			
1R			
3R			
3R			
1R			
1R			
5R			
4R			
2R			
1R			
1R			
1R			
3R			
6R			
1R			
1R			
1R			
4R			
Прибыль 33R / Убыток 11R = 3R			

На рисунке можем видеть, что мы получили 33R прибыли но при этом потеряли 11R, это означает, что наш фактор R равен 3. Можно сказать, что на каждый доллар, которым мы рискуем в сделке, в серии сделок, мы можем ожидать три доллара прибыли. Другими словами наше общее соотношение риска к прибыли в этой серии составляет 1:3. Необходимо также обратить внимание на то, что 11 сделок было убыточными, или 55% из 20, и только 9 были прибыльными, или 45%. Это также говорит о том, что правильное понимание и применение стратегии соотношения риска к прибыли, вы будете зарабатывать, даже если большинство ваших сделок убыточны.

Мини исследование: профессиональный трейдер

Я управлял частными фондами и достаточно много работал с трейдерами и знаю, чтобы быть в «плюсах», действительно имеет значение соотношение риска к прибыли, а не проценты и пункты.

Пример:

Треjder работающий в Лондонской проп компании (proprietary trading firm – компания, дающая в трейдерам собственные деньги для торговли на финансовых рынках) оперируют дебетно/кредитной системой. Их счет по окончании торгового периода может быть положительным или отрицательным. Босы смотрят на торговые счета в конце каждого месяца, и они сосредотачивают свое внимание на доход на единицу риска. Они высчитывают риск за месяц и сравнивают его с прибылью. Трейдера вознаграждают только если R больше 1, потому что если оно меньше, это означает что трейдер заработал меньше денег чем потерял. Проп фирмы смотрят на доход, который принес трейдер, по отношению к его риску, в долларовых суммах. Я могу вас заверить, что по окончании месяца или года, все проп фирмы, банки, хедж-фонды и др. в первую очередь смотрят на соотношение риска к прибыли в долларах. Все потому что, как мы уже установили, проценты и пункты не имеют значения.

Это не бесплатный билет для торговли с большим риском

На конец, я бы хотел отметить еще один очень важный момент. Пожалуйста, после прочтения статьи не начинайте торговлю рискуя какими угодно суммами. В конце концов, склонность к риску очень индивидуальна, и я часто об этом говорю. Вы должны решить для себя, прежде чем начинать торговлю реальными деньгами, с какой суммой потерь вам комфортно торговать в каждой сделке потому, что вы никогда не знаете какая сделка будет прибыльной, а какая будет убыточной, даже если используете высокоэффективную стратегию, такую как прайс экшн. Хорошее правило для определения толерантности к риску: если ваши сделки не дают вам спать по ночам, значит риск слишком большой.

Как вы видите в сегодняшней статье, все учат разному в торговле на Форексе, и вы не найдете материалов которые устанавливают «статус-кво». Все о чем я рассказываю, основывается на годах успешной торговли и из того, что мне рассказали другие успешные трейдеры, в начале моей карьеры. Я знаю, что не все со мной согласны, и это нормально, я никогда не был одним из «толпы», моя концепция и стратегия изложенная в статье, это то как я торгую.