

Управление капиталом – открываем глаза

Важное замечание: эта статья создаст разногласия и споры в торговом сообществе. Я хочу напомнить вам всем, что эта статья базируется на моем личном опыте торговли. Статья написана для того, чтобы раскрыть истины и некоторые мифы окружающие тему управления капиталом. Она предназначена для того чтобы поделиться моей точкой зрения. Если вы не согласны, хотите спорить или грубить по поводу этой статьи, будете комментировать или писать электронные письма, я не буду вступать с вами в дискуссию. Повторюсь, статья написана на моем личном опыте, так я торгую. То, что вы можете найти об управлении капиталом создано, чтобы вы медленней сливали деньги, и брокеры могли побольше на вас заработать. Большая часть информации об управлении капиталом является ложью и не работает в реальной жизни, поверьте мне... все что я пишу это реальные вещи, не теория.

Предупреждаю вас, то что вы прочитаете в этой статье, скорее всего, противоречит тому, что вы могли прочитать или услышать об управлении капиталом на Форексе и управлении риском. Я только могу сказать вам, все что я раскрываю для вас это то как сам я торгую, и так управляют капиталом многие профессионалы на Форексе. Так что приготовьтесь, откройте свой ум, и наслаждайтесь статьей о том как эффективно развивать ваш торговый счет посредством эффективного управления своими деньгами. Если вы используете правило двух процентов, это может поставить такой метод под сомнение, в этом то и суть... чтобы вы задумались об этом со всех сторон и перспектив.

Все знают, что управление капиталом является одним из важнейших аспектов успешной торговли на Форексе. Тем не менее, люди не утруждают себя сосредоточиться на разработке и реализации плана управления капиталом. Парадокс в том, что пока вы не разовьете свои навыки управления капиталом и не будете стабильно их выполнять в каждой сделке, вы никогда не будете стабильно зарабатывающим трейдером.

Я хочу дать вам профессиональный взгляд на управление капиталом и развеять некоторые мифы витающие в мире торговли в отношении концепции управления капиталом. Из разных источников мы слышим много разных идей о контроле риска и взятия прибыли, большая часть этой информации противоречива и поэтому неудивительно, что многие трейдеры путаются и просто отказываются от осуществления плана управления капиталом, что в итоге приводит к их гибели. Я успешно торгую на финансовых рынках в течении почти десяти лет и я овладел мастерством соотношения риска к прибыли и как эффективно использовать его для роста малых сумм до больших сумм денег довольно быстро.

Мифы управления капиталом:

Миф 1: трейдеры должны фокусироваться на пунктах.

Вы, наверное, слышали, что должны фокусироваться на пунктах прибыли и потерь, а не на суммах в долларах потерь и прибылей. Смысл этого метода управления капиталом в том, что если вы концентрируетесь на пунктах а не долларах вы каким-то образом не будете эмоциональны, так как не будете думать о вашем торговом счете в денежном выражении а как о игре пунктов. Если это не казалось вам смешным раньше, то должно быть сейчас. Весь смысл торговли и инвестирования в том, чтобы заработать денег, и вы должны осознавать какой суммой рискуете в каждой сделке так чтобы знать реальную ситуацию. Вы думаете, что собственники бизнеса

относятся к квартальным отчетам о прибыли как к игре пунктов, которые каким-то образом отдалают от реальных потерь или прибылей? Конечно, нет, если подумать это выглядит глупо относиться к вашей торговой деятельности как к игре. Вы должны рассматривать трейдинг как бизнес, потому что это так и есть, если вы хотите быть стабильно прибыльным, то должны рассматривать каждую сделку как деловую операцию в бизнесе. В каждой деловой операции существует риск потерь и возможные прибыли, так же и в каждой вашей сделке. Суть в том, что если вы будете думать о вашей торговле в пунктах, а не в долларах, вам будет казаться все это менее реальным, и вы будете относиться к этому менее серьезно, чем могли бы.

С математической точки зрения, думать о трейдинге с точки зрения «сколько пунктов я заработал и сколько потерял» абсолютно нелогично. Проблема в том, что каждый трейдер торгует разным размером позиции, поэтому мы должны определять риск с точки зрения «долларов прибыли, и долларов убытков». То, что вы рискуете большим количеством пунктов не означает, что вы рискуете слишком большой частью вашего капитала, тоже можно сказать, что маленький стоп не означает, что вы рискуете маленькой суммой от вашего торгового счета.

Миф 2: хороший способ наращивать ваш счет это рисковать 1% или 2% от торгового капитала.

Это один из наиболее распространенных мифов, который вы, наверное, уже слышали. Хотя это хорошо звучит в теории, реальность такова, что большинство обычных трейдеров начинают торговлю со счетом 5000\$ или даже меньше. Поэтому верить, что вы будете увеличивать свой счет быстро и эффективно, рискуя 50\$ или 100\$ в каждой сделке просто глупо. Скажем, у вас случилась серия из 5 убыточных сделок, если вы рисковали 2% вашего счета, теперь у вас 4500\$, но вы продолжаете торговать 2% в каждой сделке, и теперь чтобы вернуть ваш счет на уровень безубыточности, вам необходимо сделать подряд уже шесть прибыльных сделок.

Каждый трейдер торгующий реальными деньгами за любой период времени знает как тяжело получить подряд шесть прибыльных сделок. В конечном итоге, когда трейдеры используют такую модель риска, они начинают хорошо, рискуя 1% или 2% в нескольких своих первых сделках, и даже возможно все они будут прибыльны. Но как только они попадают в полосу неудач, они понимают, что все их достижения уничтожены, и теперь пройдет много времени только чтобы вернуть утраченное. Потом они приходят к переторговыванию и зарабатывают меньше чем на качественных сетапах, потому что понимают как долго им займет возврат к безубыточности если будут продолжать рисковать 1% или 2% в каждой сделке.

Хотя такой метод управления капиталом позволит вам торговать небольшими суммами в каждой сделке, и поэтому теоретически ограничивает эмоциональные ошибки в торговле, большинство людей просто не имеет столько терпения рисковать 1% или 2% в каждой сделке относительно их небольшого торгового счета. В конечном итоге это приводит к переторговыванию, что является самым плохим для вашей прибыли. Также при таком методе трудно оправиться после убыточного периода. Помните, один раз вы получили убыток, используя метод 2% в каждой сделке, ваш риск в последующей сделке будет меньше, следовательно ваша скорость восстановления будет медленнее и мешает прикладываемым усилиям трейдеров.

Самый главный факт в том, что... если вы начнете с 10000\$, и спустите к 5000\$, используя метод фиксированного риска вам будет намного дольше восстанавливать счет, так как вы начинали с 2% риска в каждой сделке, что составляло 200\$, а теперь будете рисковать 100\$ в каждой сделке, и

только при условии хорошей прибыльной серии, ваш капитал восстановится в два раза медленнее чем при использовании фиксированного риска в долларах в каждой сделке.

Миф 3: большой стоп означает больше денег риска

Многие трейдеры ошибочно считают, что если будут ставить большой стоп, то обязательно увеличивают риск. Так же, многие трейдеры считают, что устанавливая меньший стоп они обязательно уменьшают свой риск в сделке. Трейдеры придерживающиеся этих убеждений, так поступают потому что не понимают концепции установки размера позиции.

Концепция установки размера позиции предполагает расчет количества торгуемых лотов в сделке, для удовлетворения желаемых размеров риска. Например, вы рискуете 200\$ в одной сделке, при стопе 100 пунктов вы должны торговать 0.2 лота: $2\$ \text{ за пункт} \times 100 \text{ пунктов} = 200\$$.

А теперь вам необходимо открыть сделку от пин бара но хвост его очень большой, и необходимо установить стоп над хвостом, что будет означать 200 пунктов стоп. Вы все еще можете рисковать 200\$ в сделке, вам просто необходимо настроить размер позиции, чтобы можно было поставить такой большой стоп, то есть вы откроете сделку размером 0.1 лота со стопом 200 пунктов. Все это означает, что вы можете рисковать одной и той же суммой в каждой своей сделке, увеличивая или уменьшая размер позиции, чтобы выйти на величину стопа.

Теперь давайте посмотрим на пример того, что может произойти, если не придерживаться установки размера позиции, не уменьшая количество лотов при увеличении длины стопа.

Пример: два трейдера рискуют одинаковым количеством лотов в одном торговом сетапе. Трейдер А рискует 5 лотами и стоп у него установлен на 50 пунктах, трейдер В также рискует 5 лотами, но у него стоп находится на расстоянии 200 пунктов, так как он верит что в сетапе почти 100% вероятность того что цена не пойдет против него на 200 пунктов. Ошибка в такой логике в том, что когда цена идет против вашего сетапа и импульс увеличивается, теоретически нету ограничений когда он остановится. И мы все знаем, какие могут быть сильные тренды на Форексе. У трейдера А сделка закрылась по заранее определенному стопу и он понес убытки 5 лотов X 50 пунктов = 250\$. Трейдер В также понес убытки, но значительно больше, так как он ошибочно надеялся, что рынок развернется и не пройдет 200 пунктов против него. Таким образом трейдер В потерял 5 лотов X 200 пунктов = 1000\$, потери колоссальные по сравнению с 250\$, которые он мог потерять.

В данном примере видно, почему убеждение в том, что увеличение стопа в сделке не является эффективным для увеличения торгового счета, на самом деле как раз наоборот, это быстрый путь уменьшить свой торговый счет. Основная проблема, которая затрагивает таких трейдеров это отсутствие понимания силы соотношения риска к прибыли и установки размера позиции.

Сила соотношения риска к прибыли

Профессиональные трейдеры концентрируются на соотношении риска к прибыли, и не делают основной упор на анализе рынков и поиске нереально далеких целей для сделок. Это потому, что профессиональные трейдеры понимают что трейдинг является игрой вероятностей и управления капиталом. Все начинается с наличия описанной стратегии или торгового метода, которые будут хоть чуточку лучше от случайного выбора направления рынка. Для меня это стратегия торговли прайс экшн. Стратегия прайс экшн может иметь прибыльных сделок до 70-80% при разумном использовании и вовремя.

Сила соотношения риска к прибыли состоит в том, что оно способно эффективно и последовательно растить ваш торговый счет. Все слышали торговую аксиому «дайте вашим прибылям расти» и «режьте убытки быстро», и это звучит прекрасно, но на самом деле не несет начинающим трейдерам никакой полезной информации для использования. Суть заключается в том, что если вы торгуете чем то меньшим чем 25000\$, вы должны будете забирать прибыль в заранее определенном интервале если хотите сохранить хладнокровие и рост вашего счета. Вход в сделку с открытыми целями обычно не работает для маленьких счетов, потому что конечная цель не достигается без кардинальных движений рынка против основного направления. (Я считаю что это очень важно, прочитайте последнее предложение еще раз)

Если вы знаете что попадаете в цель в 40-50% случаев, то вы можете стабильно зарабатывать деньги на рынках применив соотношение риска к прибыли. Научившись использовать четко определенные сетапы прайс экшн для входа в сделку, вы можете получить большой процент прибыльных сделок, при условии что вы фиксируете прибыль.

Давайте рассмотрим два примера – один трейдер использует правило 2%, второй трейдер рискует фиксированной суммой в каждой сделке.

Пример 1. Ваше соотношение риска к прибыли 1:3 в каждой сделке. Это означает, что вы будете забирать прибыль в размере трех рисков в каждой сделке, и если у вас будет 50% прибыльных сделок, вы все еще останетесь в прибыли:

Допустим, размер вашего торгового счета составляет 5000\$ и вы рискуете 200\$ в каждой сделке.

Первая сделка убыточная: $5000\$ - 200\$ = 4800\$$

Вторая сделка убыточная: $4800\$ - 200\$ = 4600\$$

Третья сделка прибыльная: $4600\$ + 600\$ = 5200\$$

Четвертая сделка прибыльная: $5200\$ + 600\$ = 5800\$$

Из этого примера видно, что при потерях в 2 из 4 сделок, вы все еще имеете приличную прибыль за счет эффективного использования силы соотношения риска к прибыли. Для сравнения, давайте посмотрим на следующий пример, где используется модель 2% риска капитала:

Пример 2. Снова у вас торговый счет 5000\$ но теперь в каждой сделке вы рискуете 2% от капитала, и помните, что у вас соотношение риска к прибыли 1:3 в каждой сделке. Это означает, что вы будете забирать прибыль в размере трех рисков в каждой сделке, и если у вас будет 50% прибыльных сделок, вы все еще останетесь в прибыли:

Первая сделка убыточная: $5000\$ - 100\$ = 4900\$$

Вторая сделка убыточная: $4900\$ - 98\$ = 4802\$$

Третья сделка прибыльная: $4802\$ + 288\$ = 5090\$$

Четвертая сделка прибыльная: $5090\$ + 305\$ = 5395\$$

Теперь вы видите почему рисковать 2% своего капитала в каждой сделке не так эффективно как определенной суммой. Важно отметить, что после 4-х сделок, рискуя определенной суммой в сделке, используя соотношения риска к прибыли 1:3, у первого трейдера прибыль 800\$ против 395\$.

Если у второго трейдера, использующего правило 2%, случится неудачный период где он потеряет 50% своего капитала, ему необходимо будет заработать 100% от счета, чтобы вернуться

на уровень безубыточности, это будет также трудно сделать и первому трейдеру, использующему фиксированную сумму риска, но как вы думаете, у кого больше шансов на восстановление? Серьезно, восстановление может занять очень много времени если использовать метод 2%. Конечно, многие скажут что используя фиксированный риск можно слить больше чем половину капитала, и это очень рискованно, но мы сейчас говорим о реальной торговле, где мы должны использовать метод который даст мне шансы на восстановление, а не только защищает от потерь. Совместно с хорошей стратегией и опытом вы сможете использовать фиксированный риск, вот почему я хотел открыть вам на него глаза.

Резюме

Сила управления капиталом описанная в этой статье заключается в способности последовательно и эффективно увеличивать ваш торговый счет. Есть несколько основных предположений к этим рекомендациям; важно чтобы вы торговали деньгами, не предназначенными для других целей, то есть ваша жизнь не будет ущемлена если вы даже все торговые деньги потеряете. Вы также должны помнить, что вся идея соотношения риска к прибыли крутится вокруг необходимости иметь эффективную стратегию, знания когда ее использовать, и как ее использовать.

Хотя я не рекомендую вам использовать риск в процентном отношении, а рекомендую фиксированную сумму риска, если вы рискуете суммой от которой вы не можете спать ночью, то это слишком большой риск. Если у вас 10000\$ то вы можете рисковать 200\$ или 300\$ в каждой сделке... или другую сумму которая вас устраивает, она может быть намного меньше, но она должна быть постоянной. Также надо помнить, что профессиональные трейдеры научились отбирать свои сетапы основываясь на их качестве. Это приходит со временем проведенным перед графиками и через практику, вам необходимо практиковать свои навыки на демо счете прежде чем переходить на реальные деньги. Рассматриваемая в этой статье стратегия управления капиталом содержит реальный путь к эффективному росту вашего торгового счета, без чувства необходимости торговать, которое так часто появляется в трейдеров практикующих процентный метод риска.