



Краткий обзор методов управления риском в спекулятивных операциях на рынке FOREX.

Для успешной и эффективной работы на рынке FOREX кроме своей торговой стратегии необходимо иметь свою систему управления риском. Какие же есть методы управления риском на рынке FOREX? Опишем кратко наиболее распространенные из них:

1. Управление стоп-ордерами.

Значение цены стоп-ордера определяется исходя из того, какая сумма принимается трейдером как максимальный допустимый убыток. Необходимо для себя установить максимальную сумму убытков за месяц, неделю, день, и стараться не превышать их. Обычно не советуют терять за сделку более 2-10% своего депозита.

К примеру, если депозит составляет 1000\$, то максимальная сумма потерь за одну сделку должна составлять не более 20\$ (при максимальной сумме потерь 2% от депозита). При стоимости одного пункта 1\$ трейдер не должен потерять за одну сделку больше 20 пунктов. Таким образом, стоп-ордер выставляем на расстоянии 20 пунктов от цены открытия сделки.

Конечно, можно установить для себя и большее значение стоп-лосса (в зависимости от торговой стратегии). Главное - это твердо соблюдать свои правила.

Как извлечь максимальную прибыль из сделки при помощи стоп-ордера? Если позиция прибыльна, то можно подвинуть стоп-ордер в направлении прибыли в область безубытка. Как только прибыль еще выросла, подвинуть еще стоп-ордер в сторону прибыли, и действовать таким образом, пока позиция не закроется.

2. Грамотное управление капиталом

Необходимо увеличивать количество торговых лотов только при достаточном увеличении торгового депозита. Так, например, при счете 500 грн. работаем с 1 лотом, при 1000 – с двумя и т.д.

3. Формирование портфеля активов.

Благодаря использованию портфеля активов можно значительно уменьшить риск торговых позиций. Как известно из портфельной теории, можно найти такой оптимальный портфель (а, точнее, определить долю каждого актива в портфеле), при котором значение риска портфеля намного меньше значения риска при открытии торговых позиций по всем инструментам без портфельного анализа.

Есть прибыльные торговые стратегии, основанные только на взаимной корреляции валют. Убыток по одному активу компенсируется прибылью по другим активам (т.к. возможны различные ситуации на рынке Forex, и трейдеры иногда ошибаются тоже).

Кроме того, при разумном вложении в несколько активов (после анализа их корреляций) можно сформировать портфель, при котором резкие изменения на рынке на общую торговую позицию не повлияют.

4. Психология торговли.

Для того, чтобы ощущать психологический комфорт при торговле, необходимо составить для себя план торговли на текущий день. Например, если валюта пробьет определенный уровень, то (по нашим сформированным торговым правилам) мы будем покупать, если же пойдет в другом направлении, будем продавать. Таким образом, выставляем два отложенных ордера (один - на покупку, второй - на продажу), и ждем. Поэтому опытным трейдерам все равно, куда пойдет валюта, у них есть на каждый вариант свой план действий. Опытные трейдеры отмечают, что если не видно вариантов торговли, то лучше подождать, и не торговать, пока не станет ясна ситуация на рынке.

Также можно посоветовать не торговать до конца дня после убыточной сделки и после нескольких убыточных сделок подряд.

Для мониторинга прибыльности своей работы можно еженедельно анализировать динамику изменения следующих показателей (используя Microsoft Excel):

- 1) динамику изменения суммы депозита (нагляднее в виде графика);
- 2) коэффициент прибыльных сделок (по Э. Найману). Этот коэффициент «определяет ваши аналитические способности и не должен опускаться ниже 65 %. Более низкое значение коэффициента будет практически являться гарантией разорения. Формула для расчета:

$$K_{тПр} = КП / КС,$$

где КП - количество прибыльных сделок за расчетный период;

КС - общее количество сделок за расчетный период»

- 3) Наибольшая сумма прибыли за одну сделку;
- 4) Наибольшая сумма убытка за одну сделку;
- 5) Средняя сумма прибыли за одну сделку (равна общей сумме прибыли, деленной на количество прибыльных сделок);
- 6) Средняя сумма убытка за одну сделку (равна общей сумме убытка, деленной на количество убыточных сделок);
- 7) Количество прибыльных сделок подряд;
- 8) Количество убыточных сделок подряд;
- 9) Доходность за неделю.

Таким образом, используя методы управления риском и осуществляя мониторинг своей торговой деятельности, можно значительно повысить эффективность своей работы на рынке FOREX.

Аналитическая группа ФГ «Калита-Финанс».