

Пономарев Александр Александрович
контроль риска как стержень
любой торговой системы

www.alextrend.com
alex@alextrend.com

Остановка по риску-вопрос времени

Открывая сделку, мы никогда не знаем, будет она прибыльная или убыточная.



Последовательность убыточных сделок ничем не ограничена (теоретически)



Любая (!!!) торговая система рано или поздно будет остановлена убытками



Риск как функция позиции

Управление риском стержень торговой системы.

Управлять риском можно только на основе однозначной модели.

Управление риском это управление размером позиции.

Управления риском зависит от степени дискретности шага функции управления (минимальный шаг – 1 лот).

Определения

Торговый модуль – отношение денежного эквивалента стоимости портфеля к денежной оценке собственного капитала.

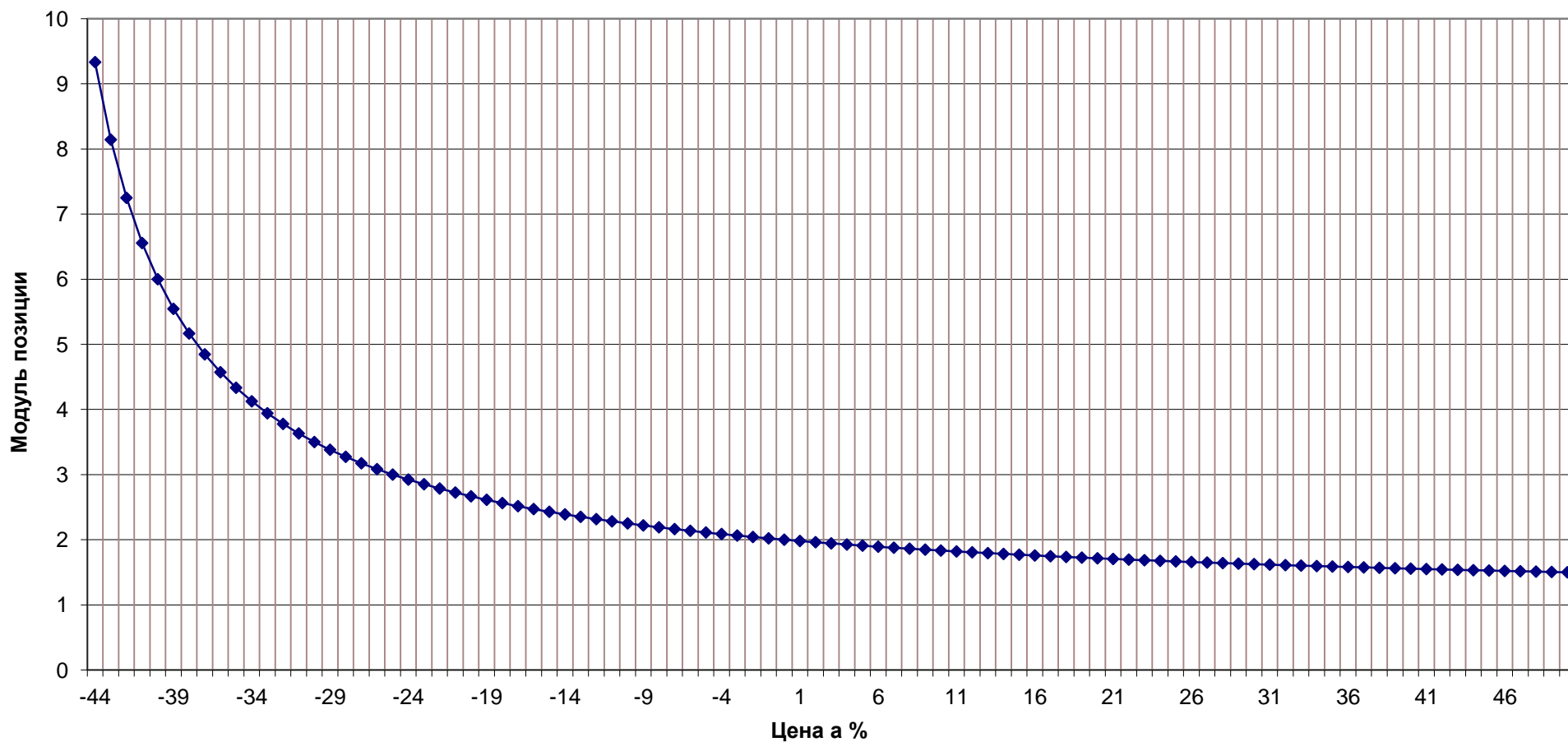
Модуль 1 – акции на свои деньги.

Модуль 2 – акции на свои + 1 плечо

Модуль фьючерсов – номинальная стоимость фьючерса*на количество/собственный капитал

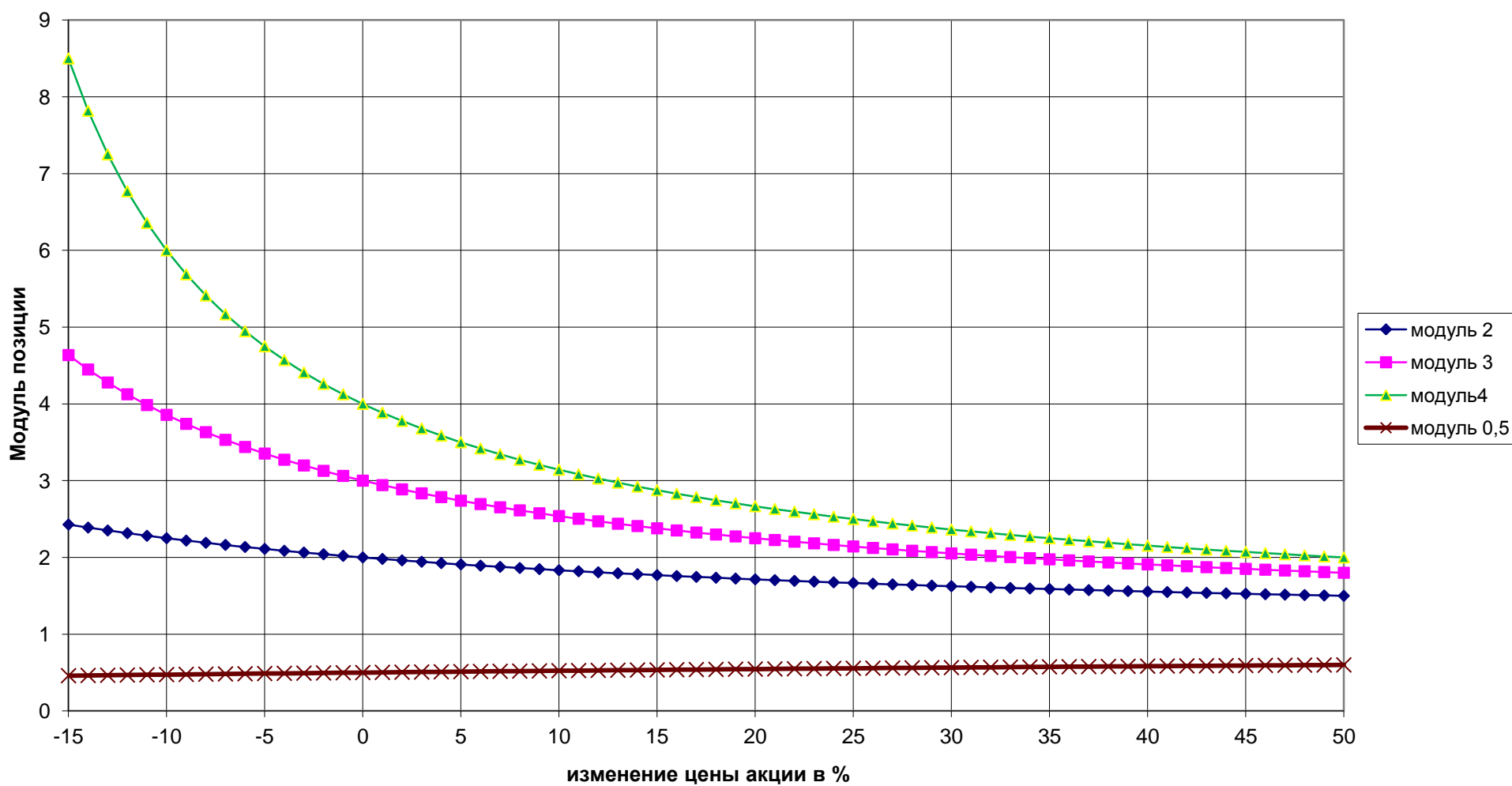
Плечо от цены (модуль2)

Модуль позиции 2 начальное плечо 1

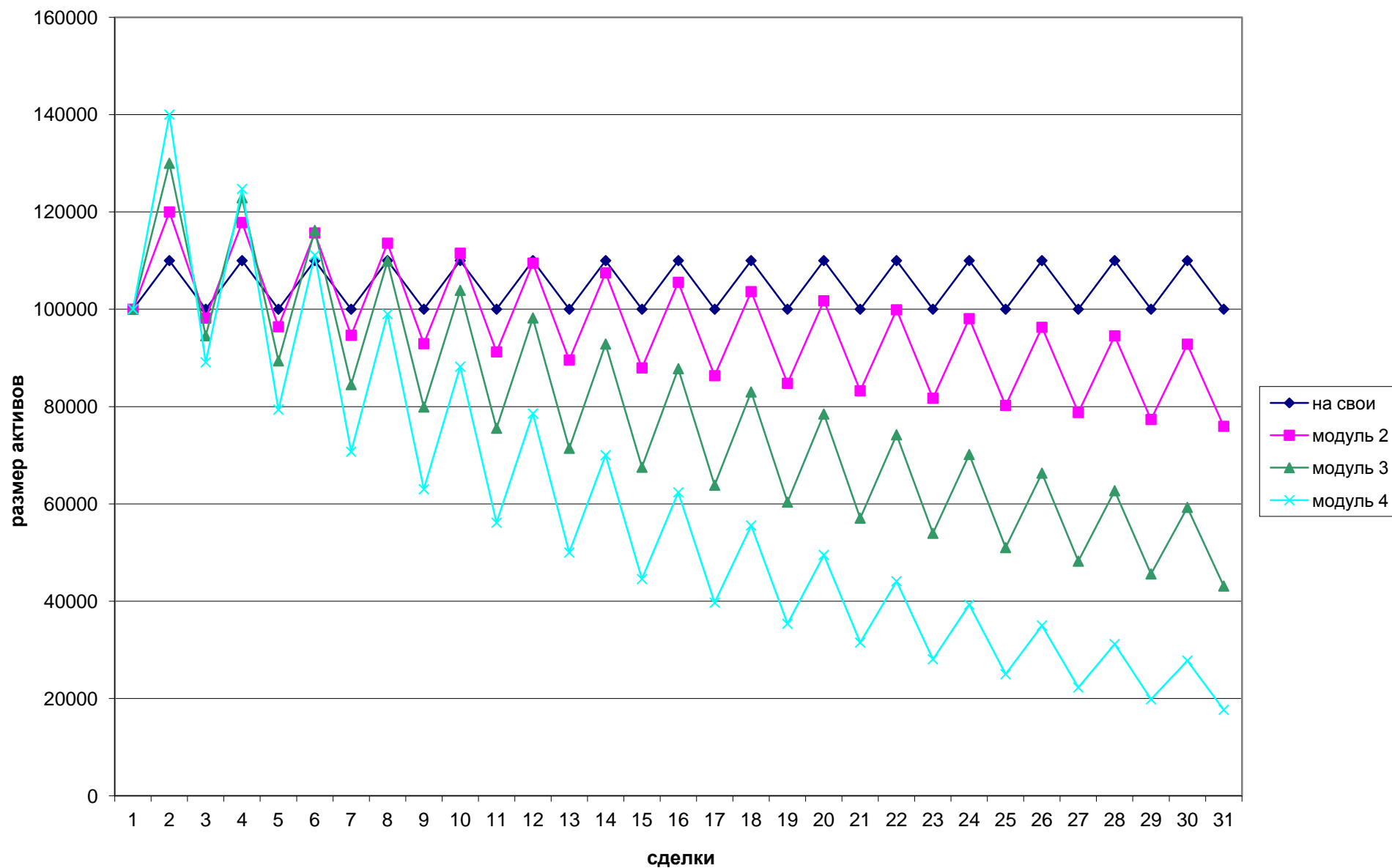


Изменение модуля (плеча)

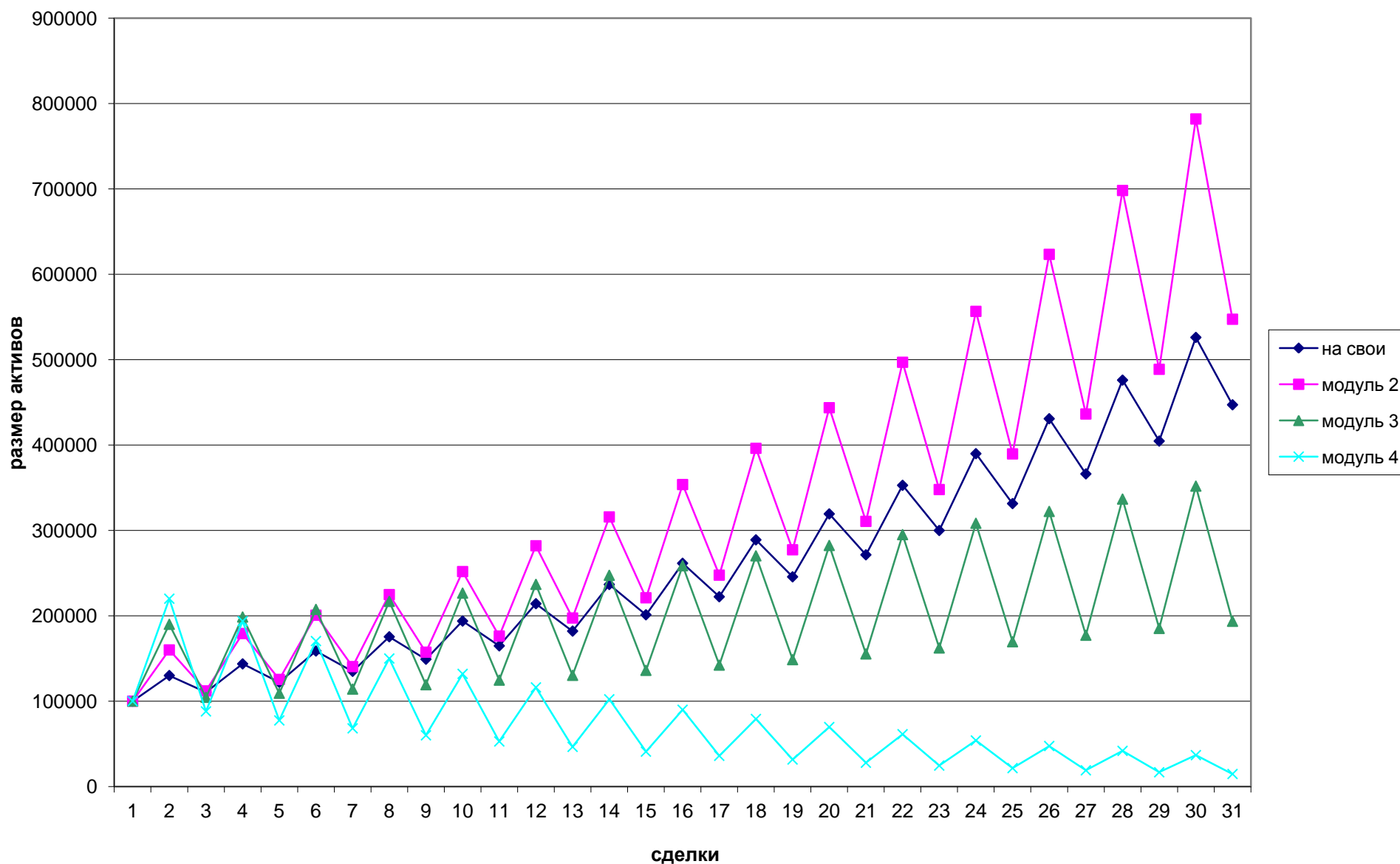
Модули позиции



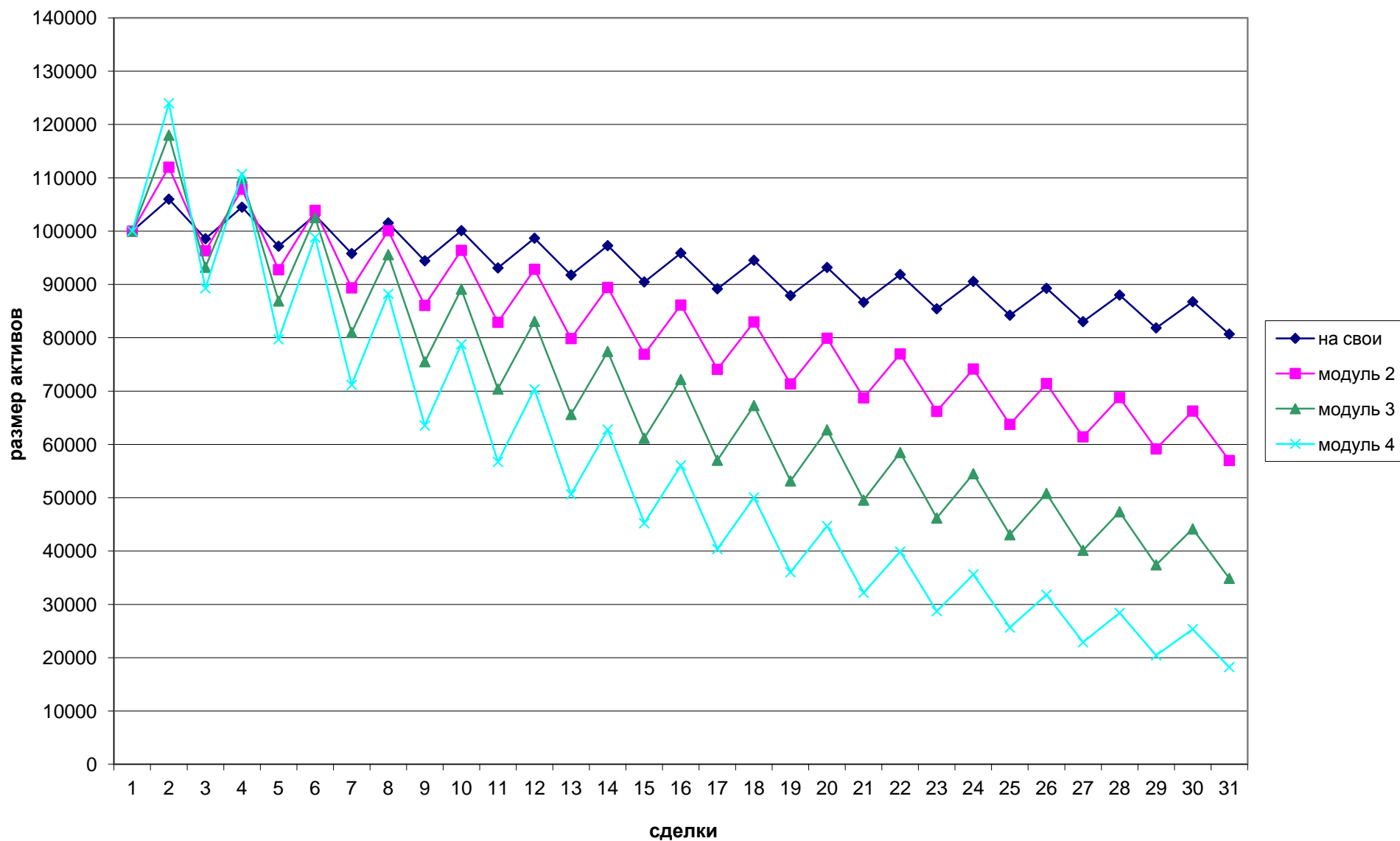
Сценарий боковика +10 -9%



Сценарий роста +30 -15%

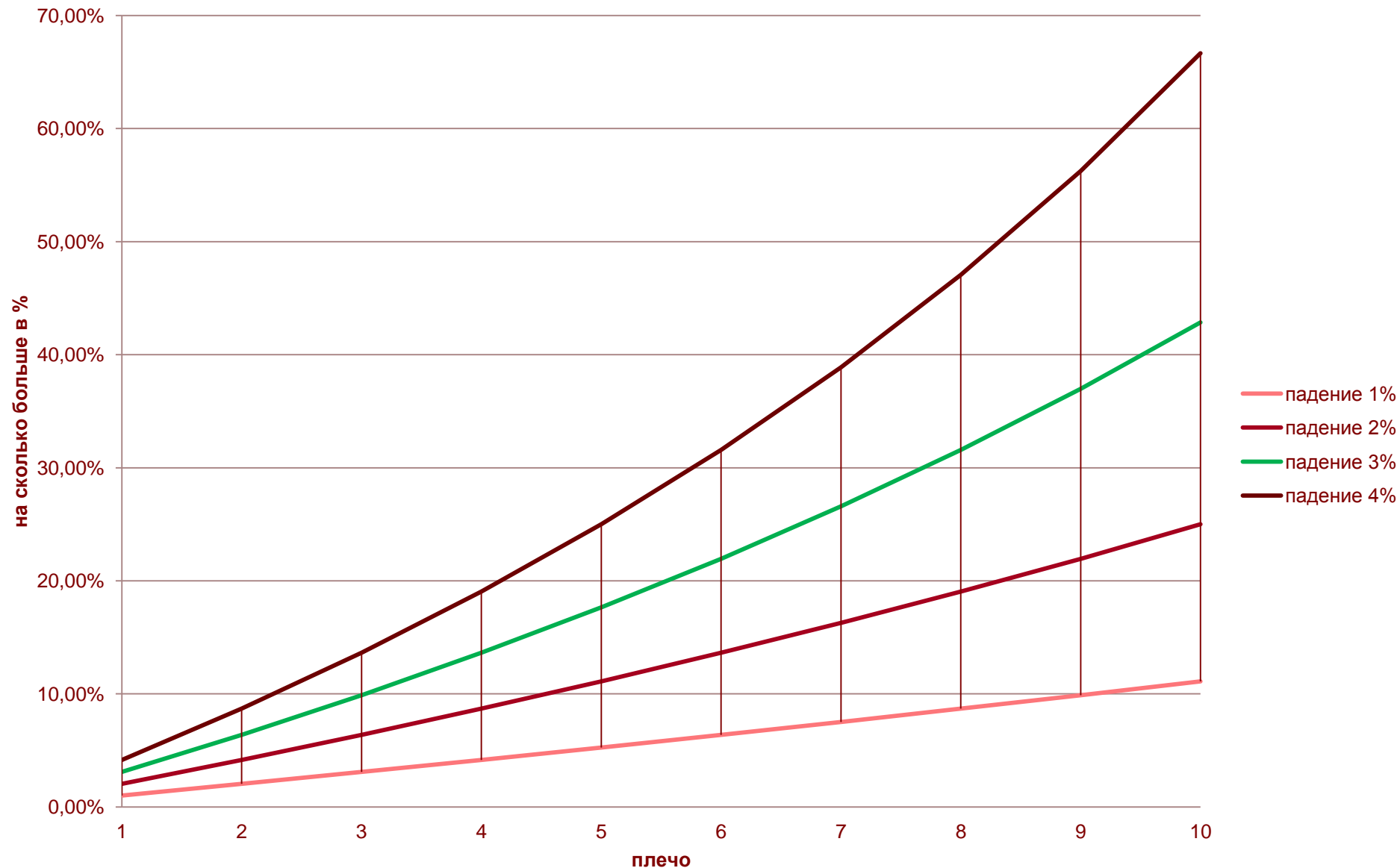


Сценарий падения +6 -7%



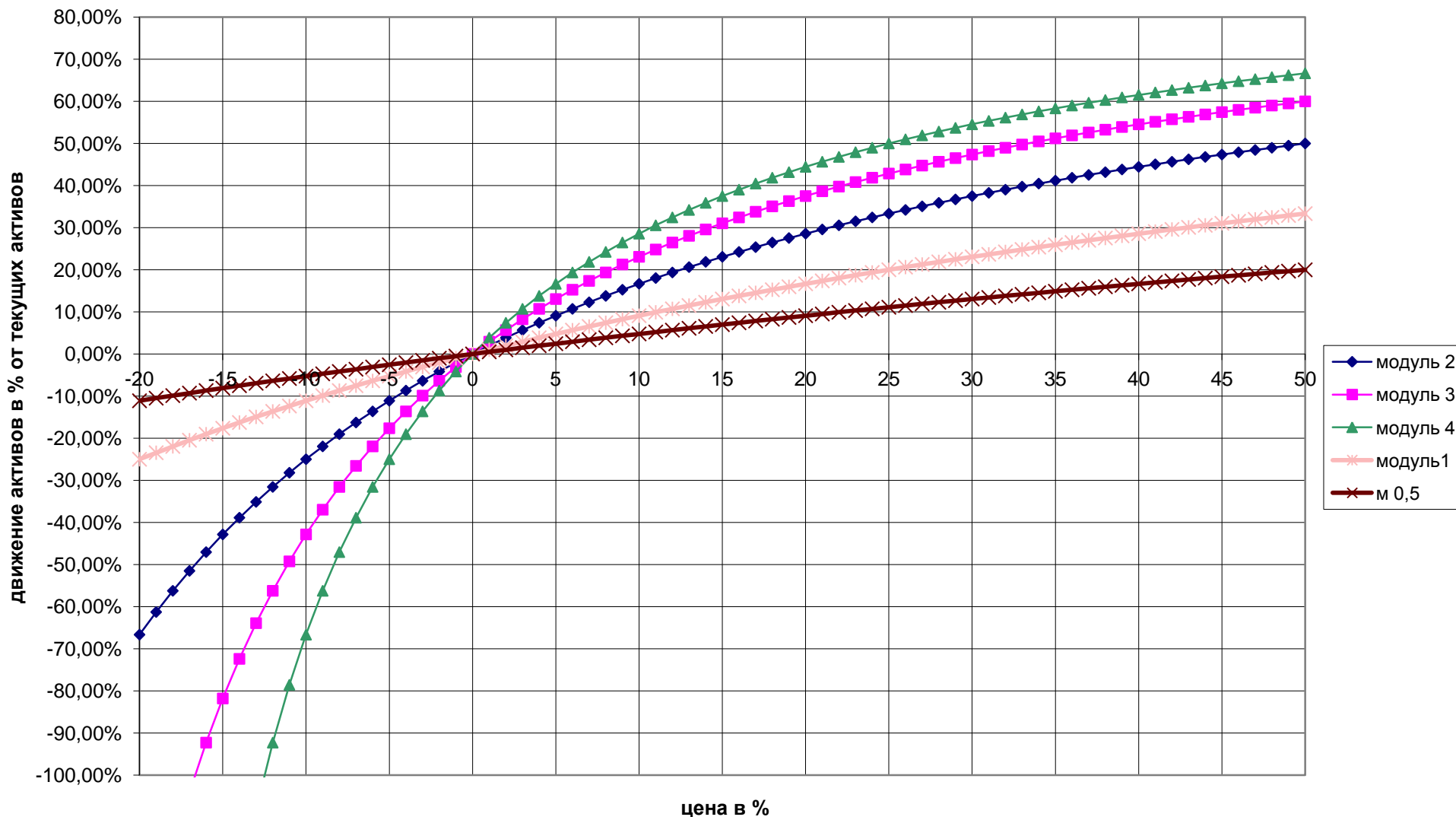
ТАКТ ПАДЕНИЯ-РОСТА

на сколько трейд роста должен быть больше трейда падения
(сначала падение потом рост)

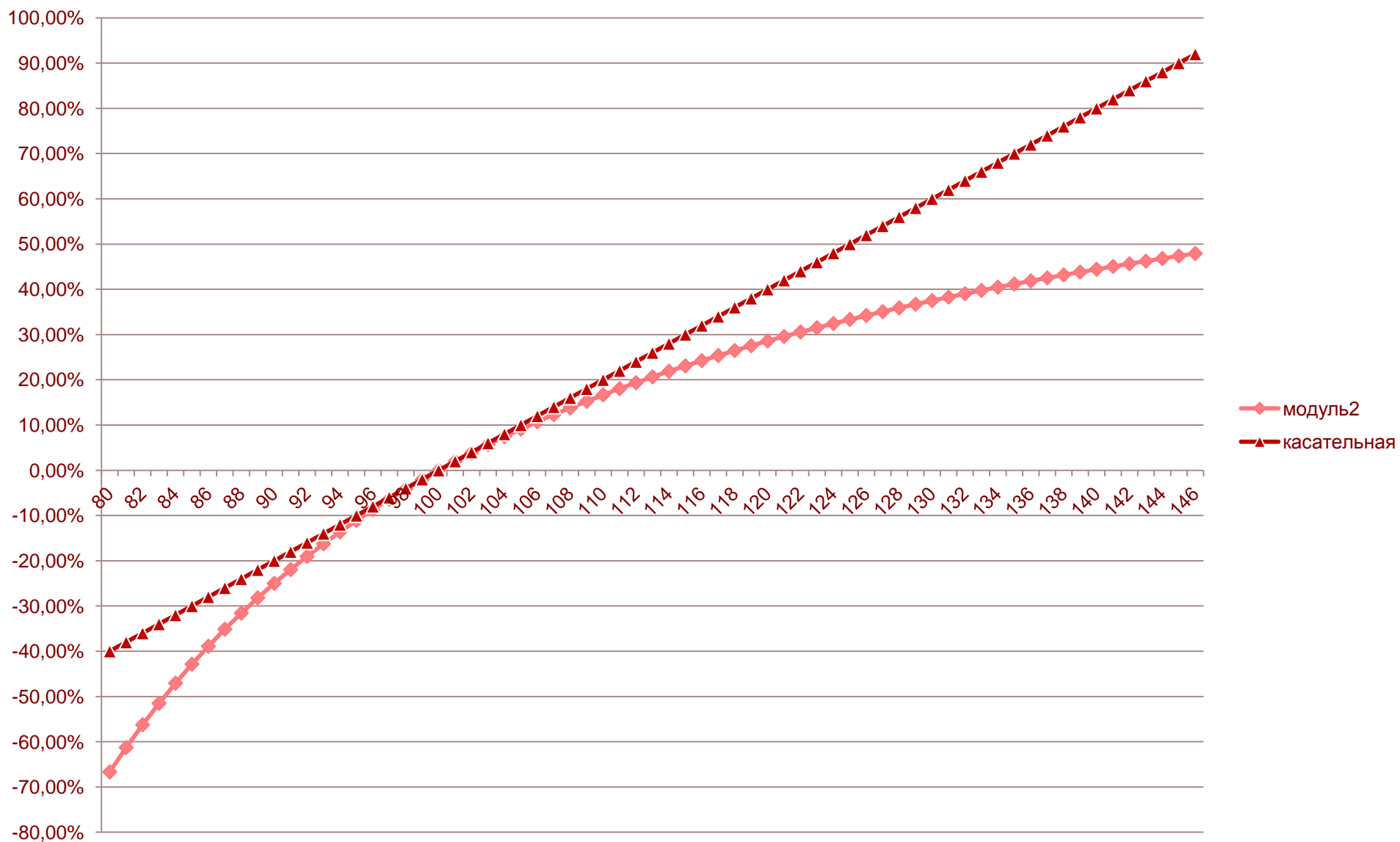


Сценарии восстановления

сценарии процентного восстановления



Сценарий линейно-нелинейно



Линейная модель риска – простой путь к успеху

Линейные модели в математике

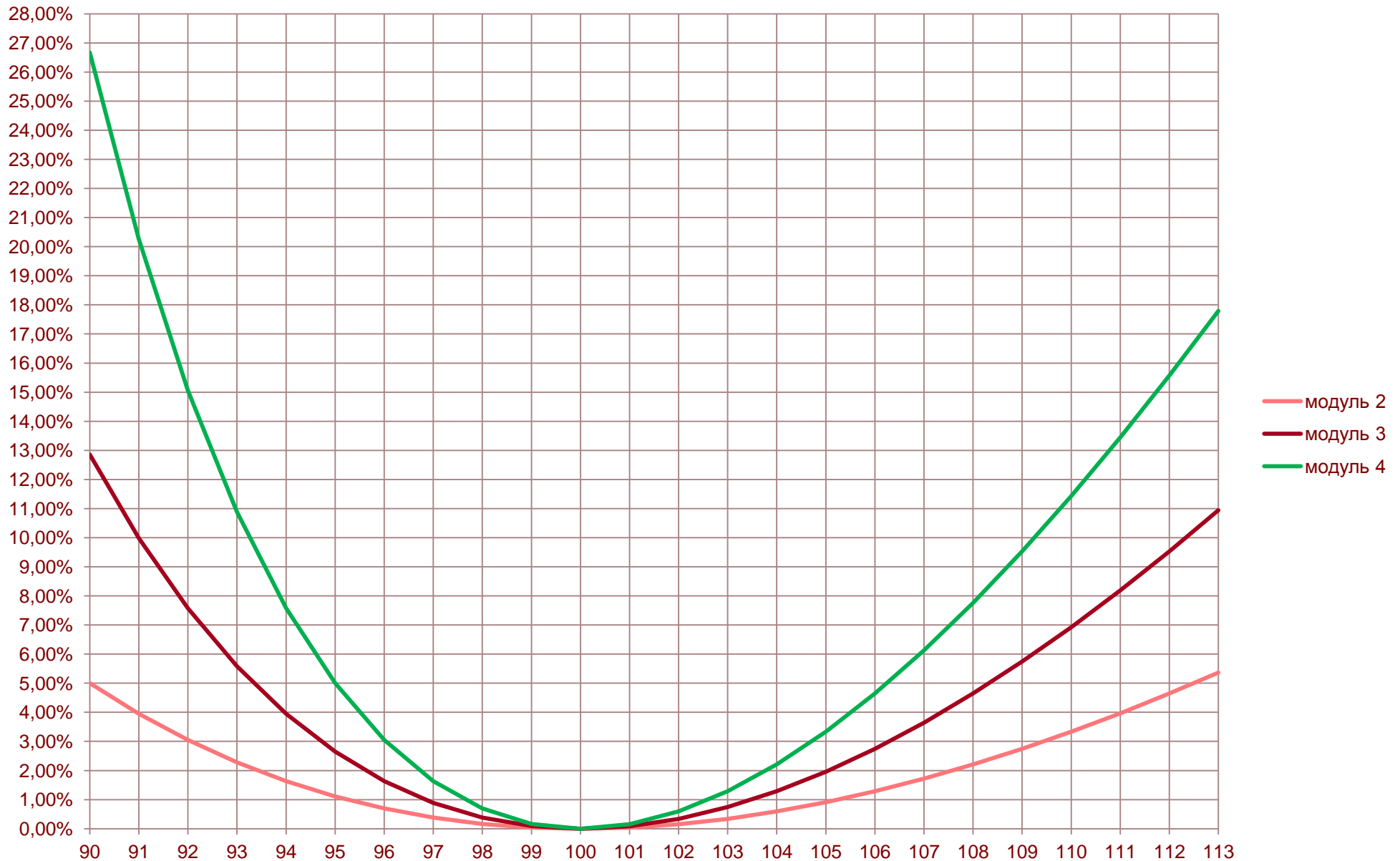
$$x = \sin(x)$$

Просто осуществляется согласование
различных составляющих системы.

Отдельная разработка сигналов и
системы управления риском.

Возможна ручная торговля по системе.

Расхождение линейно-нелинейно





Реализация прибыли простой системы (риск и трейды разделены)

1. Система принятия решений с положительным математическим ожиданием.
2. Обеспечение одинакового уровня риска для всех трейдов и внутри трейдов.
3. Наличие достаточного числа трейдов для реализации прибыли.
4. Правильная техническая реализация.

Нелинейное управление риском.

1. В торговой системе правила принятия решений неотделимы от модели принятия решений.
2. Необходимость более внимательного тестирования и правильной интерпретации результатов.
3. Управление размером позиции внутри дискретного трейда все время его жизни – нелинейная функция «счастья»



Выводы

1. Линейность риск-моделей нужно ограничивать малой окрестностью (короткие стопы и таргеты).
2. При увеличении плеча, стопа и таргета, необходимо учитывать нелинейность риск моделей.
3. Размером позиции нужно всегда управлять в зоне нелинейности.