

# Управление рисками

## Как управлять рисками на Форекс



**«Важно не то, правы вы  
или нет, а то, сколько вы  
зарабатываете, когда правы,  
и сколько вы теряете, когда  
ошибаетесь.»**

**Джордж Сорос**  
инвестор, бизнес-магнат и  
филантроп

# Содержание

<b>Качества успешного трейдера</b>	<b>4</b>
Диверсификация инвестиций	4
Интерпретация индикаторов	5
Оторвитесь от монитора!	6
Сокращайте убытки, позвольте прибыли расти	7
<b>Пример пошаговой стратегии</b>	<b>8</b>
Размер сделки	8
Соотношение риска и вознаграждения	9
Фиксируйте прибыль постепенно	10
<b>Следующие шаги – Начните торговать со Swissquote</b>	<b>11</b>

# Качества успешного трейдера

Кажется, что все успешные трейдеры обладают одними и теми же качествами вне зависимости от того, какие стратегии они используют для торговли. В дальнейшем мы рассмотрим четыре способа, как увеличить вероятность вступления в их ряды.

## Диверсификация инвестиций

Даже детские сказки нас учат тому, насколько важны управление рисками и диверсификация. В качестве примера приведём историю о женщине, которая сложила все свои яйца в одну корзину и отправилась на рынок. Мораль этой истории: проблема женщины не в том, что у неё много яиц в корзине, а в том, что все они хранятся в одном месте. Точно так же вы можете принять решение о заключении крупных сделок или о вложении крупных денежных сумм в одну стратегию. Само по себе такое решение не представляет из себя проблему, однако сумма должна быть рассчитана с учётом других ваших инвестиций.

Далее в этой книге мы на примере покажем, как рассчитать размеры сделок, чтобы не выходить за пределы маржи. Кроме того, убедитесь, что вы диверсифицируете свои сделки для того, чтобы одно движение рынка или убыток не сказались слишком негативно на состоянии вашего счёта.

В зависимости от вашего стиля торговли, вы можете использовать один или несколько параметров для диверсификации (например, валютную пару, географический признак или тип стратегии).

Существует несколько подходов к диверсификации. Одним из них является хеджирование всех сделок. Таким образом, если вы потеряете на одной из них, вы заработаете на другой. Ключ к успеху здесь в следующем: необходимо позволить прибыли расти, а убыточные сделки закрывать, чтобы вы оставались в плюсе, и торговые издержки не съели всю вашу прибыль. Второй подход – это диверсификация по нескольким параметрам, чтобы гарантировать, что любую убыточную сделку в одной категории в конечном итоге перевесит солидная прибыль по другой.

**СОВЕТ** Ищите способы диверсифицировать торговлю в соответствии с вашими рыночными предпочтениями и стилем торговли.

# Интерпретация индикаторов

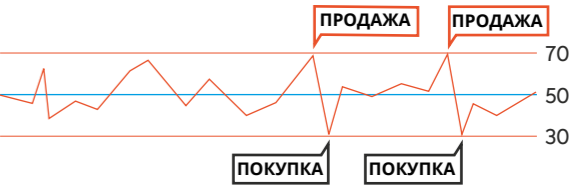
Техническая торговля, то есть поиск торговых возможностей с использованием рассчитанных индикаторов на ценовых графиках, является искусством. Хотя большинство трейдеров используют ценовые графики для входа в сделки, некоторые всё же ставят под сомнение эффективность технических индикаторов. Не согласны с этим мнением многие трейдеры, которые активно используют технические индикаторы в своей работе; они подчёркивают, что здравый смысл всегда должен превалировать.



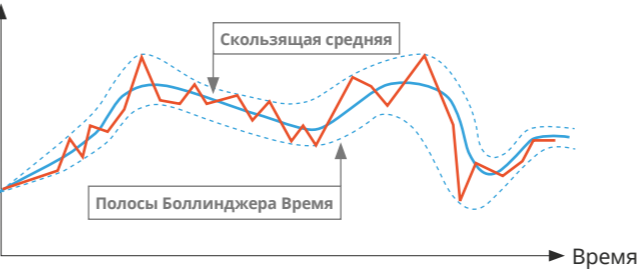
Опытные технические трейдеры всегда используют несколько индикаторов для определения и подтверждения торговых возможностей. Прежде чем вы определитесь с любимыми индикаторами для вашего темперамента, стиля торговли и предпочитаемой стратегии, рынка или валютной пары, многие трейдеры рекомендуют сперва чередовать и экспериментировать с индикаторами каждого вида: опережающими, запаздывающими, индикаторами волатильными, трендовыми индикаторами и т.д.

Ценовые графики отображают прошлые сделки, они не предсказывают будущее. Поэтому перед открытием позиции даже чёткий торговый сигнал рекомендуется подтверждать другими способами.

Как только вы начнёте хорошо ориентироваться в выбранных вами индикаторах, вам будет гораздо легче применять необходимый здравый смысл и дисциплину в вашей торговле. Не все торговые сигналы жизнеспособны. Опыт и знания помогут вам распознать индикаторы, которые подходят именно вам.



**СОВЕТ** Когда анализируете открытие сделок, всегда определяйте точки выхода независимо от того, с какими техническими индикаторами вы работаете. Многие индикаторы, как правило, показывают точку выхода из позиции.

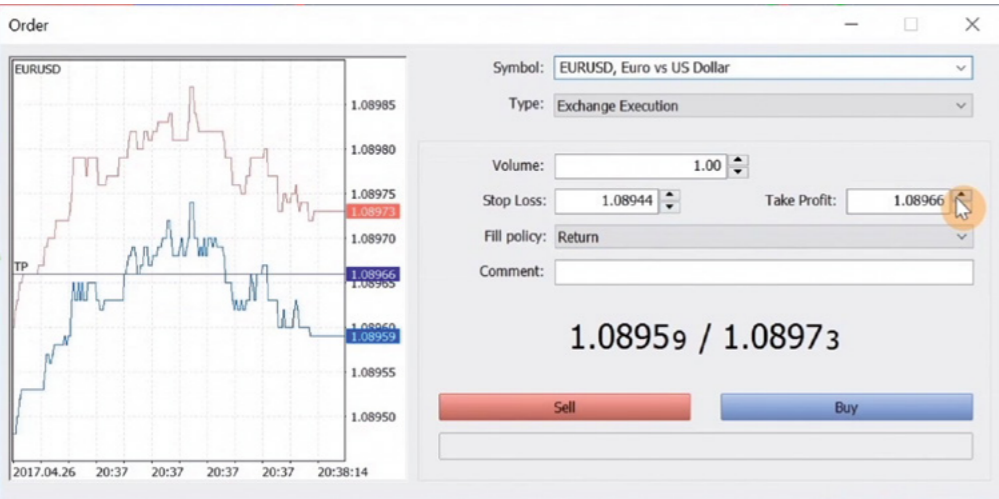


# Оторвитесь от монитора!

Вы когда-нибудь увлекались просмотром спортивных игр или смотрели взахлёб какие-нибудь неважные видеоролики в Интернете? Это хороший пример того, как то, что мы делаем, может иметь для нас более высокий приоритет, чем это необходимо: вы могли бы посмотреть спортивные сводки в газете, а видеоролики, в конечном итоге, были неважными. Этот принцип применим и к трейдингу: если вы пристально следите за развитием событий на вашей торговой платформе, вы попадёте в ловушку!

Исследования показали, что со временем менее импульсивные трейдеры добиваются большего успеха по сравнению с трейдерами, которыми находятся под влиянием эмоций при торговле.

Конечно, наблюдать за динамикой цен на финансовый инструмент, по которому у вас открыта позиция, может быть делом захватывающим, особенно если события развиваются быстро, непредсказуемо, а на кону стоит крупная сумма денег. Однако, поддавшись мимолётному порыву, у вас может возникнуть соблазн пересмотреть свои хорошо обдуманные ценовые точки для закрытия сделок. Иногда такая ошибка может стоить вам непростительно дорого!

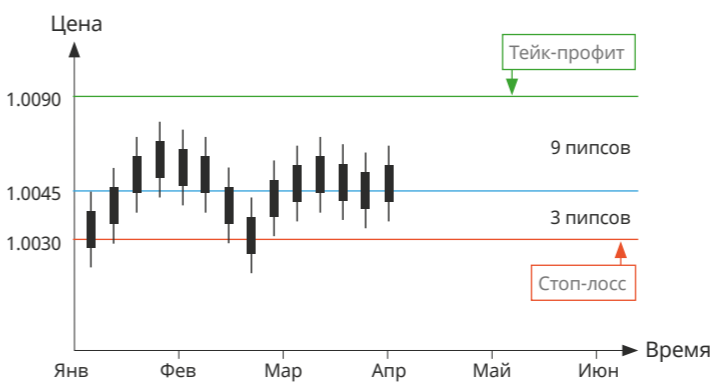


Лучший способ избежать этого – переключиться на следующую сделку или занятие, не связанное с торговлей, чтобы вы не испытывали соблазна вмешаться, поддавшись порыву.

**СОВЕТ** Рекомендуем вам определиться с точкой выхода из позиции до её открытия.

# Сокращайте убытки, позволяйте прибыли расти

Одна единственная сделка может привести вас к финансовой независимости, если вы сделаете всё правильно. Тем не менее, это крайне маловероятно, и упоминается здесь лишь для того, чтобы подчеркнуть, что количество сделок не имеет отношения к вашим финансам: существенным является соотношение между прибылью и убытками. Если вы зарабатываете или теряете одинаковую сумму при каждой прибыльной или убыточной сделке, очевидно, что для того, чтобы заработать деньги, вам нужно открыть больше прибыльных позиций, чем убыточных. Однако существует альтернатива: если вы примете необходимые меры для того, чтобы потенциальная прибыль от каждой сделки оказывалась больше, чем потенциальный убыток, прибыль от меньшего количества успешных сделок перекроет потери от убыточных сделок.



Например, допустим, благодаря вашей аналитике вы увидели четыре потенциальные сделки. Для каждой сделки вы определяете ценовой уровень, на котором вы будете закрывать позицию. Установите потенциальную прибыль (ордер тейк-профит) на уровне 9 пипсов от цены открытия, а потенциальный убыток (ордер стоп-лосс) на уровне 3 пипса от цены открытия. Теперь, даже если только одна из четырёх сделок окажется успешной, вы ничего не потеряете. Если две сделки окажутся успешными, вы получите прибыль в 12 пипсов (убыток – всего 6 пипсов, но зато целых 18 пипсов прибыли).

Словом, если вы позаботитесь о том, чтобы потенциальная прибыль от каждой сделки перекрывала уровень потенциальных убытков, вам не нужно беспокоиться о том, чтобы постоянно принимать верные решения.

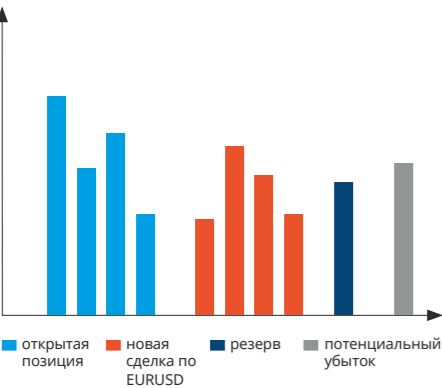
**Соотношение риска и вознаграждения** и вознаграждения варьируется в зависимости от валюты и настроений на рынке. В тех случаях, когда предполагается, что движение цены ограничено (например, при торговле в диапазоне), соотношение риска и вознаграждения обычно составляет 1:2. Однако в случаях, когда ожидаются большие ценовые колебания (например, при торговле по тренду), целесообразно соотношение риска и вознаграждения 1:3.

**СОВЕТ** Ведите простую статистику прибыльных и убыточных сделок и отмечайте, двигаетесь ли вы в нужном вам направлении, позволяя прибыли расти.

# Пример пошаговой стратегии

## Размер сделки

В этом разделе вы узнаете о размере сделки, ценовых уровнях для закрытия сделки и способах фиксации прибыли путём постепенного закрытия позиции. Далее представьте, что вы хотите открыть позицию, и у вас на торговом счёте 10 000 долларов США. Представьте себе, что у вас уже открыты позиции на сумму 4 000 долларов США. Другими словами, у вас осталось 6 000 долларов США для кредитного плеча 1:100, что позволяет вам торговать 600 000 долларов США. Однако обратите внимание, что этот расчёт основан на максимальном убытке в 6 000 долларов США, поэтому – оставим небольшой резерв – представьте себе, что аппетит к риску не превышает 5 000 долларов США.



1 пипс = 0,0001  
Пипс – это минимально возможное изменение цены на большинстве торговых платформ. Для большинства валютных пар это четвертая цифра после десятичной запятой.

Сперва нужно принять решение о размере сделки. Один лот составляет 100 000 в любой базовой валюте, поэтому имея 5 000 долларов США с кредитным плечом 100:1, вы можете купить EURUSD 400 000 за 441 800 долларов США. Другими словами, вы можете купить 4 лота EURUSD по цене 1,0045 долларов за евро, что позволяет использовать 4 418 долларов США на вашем счёте.

Затем проверьте, соответствует ли этот размер сделки вашему аппетиту к риску, или он нуждается в корректировке: поскольку стоимость одного пипса при покупке одного лота составляет 10 долларов США за пипс, для четырёх лотов, которые приведены в данном примере, стоимость изменения цены в один пипс составит 40 долларов США за пипс. При движении цены на 10 пипсов, прибыль (или убыток) составит 400 долларов США, что находится в пределах остаточного аппетита к риску в 582 доллара США (общий аппетит к риску минус сумма для открытия сделки, то есть 5 000 долларов США – 4 418 долларов США = 582 доллара США). Другими словами, в этом примере, с заданным аппетитом к риску, трейдер не может позволить себе намного больше, чем движение в 10 пипсов в направлении, противоположном открытой позиции. Обратите внимание, что в этом примере используется большое кредитное плечо, которое усиливает значение любого движения цены в 100 раз. Отрегулируйте

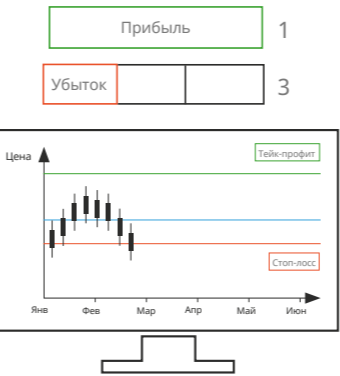
кредитное плечо в зависимости от надёжности вашей аналитики и отстатка свободных средств на вашем торговом счёте. Если у вас большой остаток свободных средств, вы сможете получить ту же прибыль (или убыток) с меньшим кредитным плечом.

**СОВЕТ** Всегда проверяйте значение в пипсах при определении размера сделки, чтобы убедиться в том, что риск по конкретной сделке находится в пределах вашего аппетита к риску.

## Соотношение риска и вознаграждения

Как отмечалось ранее, если вы позаботитесь о том, чтобы потенциальная прибыль перекрывала уровень потенциальных убытков, вам не нужно беспокоиться о том, чтобы постоянно принимать верные решения. Это связано с соотношением риска и вознаграждения, которое указывает на соотношение между прибылью и убытками:

**Соотношение риск/вознаграждение или соотношение прибыль/убыток** =  $\frac{\text{средняя прибыль на сделку}}{\text{средний убыток на сделку}}$



Есть несколько способов измерить риск. Самый простой способ – по размеру сделки, цене сделки или цене пипса. Другой способ – отметить волатильность актива, то есть, насколько далеко может уйти цена и насколько это вероятно (амплитуда и частота изменения цены). Когда вы знаете риск, вы можете уменьшить его, отрегулировав размер сделки, кредитное плечо или ценовые уровни ордеров на закрытие сделки; или же вы можете настроить соотношение риска и вознаграждения:

### Движение цены в пределах ограниченного диапазона

установите ордер тейк-профит в два раза дальше от уровня входа, чем ордер стоп-лосс.

**риск:вознаграждение 1:2**

### Ценовое движение показывает большие колебания

установите ордер тейк-профит в три раза дальше от уровня входа, чем ордер стоп-лосс.

**риск:вознаграждение 1:3**

Возвращаясь к нашему примеру, допустим, что определённый актив находится в трендовом движении, то есть ожидается значительный рост или падение цены. В этом случае целесообразно установить ордера на закрытие сделки с соотношением риск/вознаграждение 1:3. Предположим, что у нас длинная позиция, поэтому ордер стоп-лосс будет выставлен ниже точки входа, а ордер тейк-профит будет выше неё. В разделе, посвящённом размеру сделки, мы пришли к выводу, что допустимый аппетит к риску в приведённом примере не позволяет цене двигаться более чем на 10 пипсов в направлении, противоположном открытой позиции. Поэтому установите ордер стоп-лосс на 10 пипсов ниже цены входа. При соотношении риска и вознаграждения 1:3 ордер тейк-профит следует разместить на 30 пипсов выше неё.

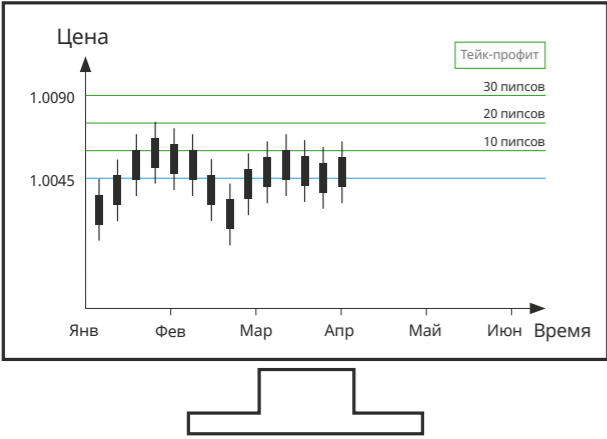
**СОВЕТ** Займитесь анализом предпочитаемых вами валют и обратите внимание на амплитуду ценовых движений в различных ситуациях. Используйте эту информацию, чтобы определить наиболее приемлемое соотношение риска и вознаграждения для ваших рынков и стратегии.

# Фиксируйте прибыль постепенно

Опытные трейдеры часто закрывают прибыльные позиции постепенно, иногда для постепенного снижения риска из-за больших размеров сделок, другие же – просто для фиксации прибыли по мере её появления. В нашем примере длинной позиции, состоящей из четырёх лотов, где аппетит к риску и рынок указывают на фиксацию прибыли на 30 пипсов выше точки входа, постепенное закрытие позиции может быть выполнено в три этапа:

- Тейк-профит для 1 лота в 10 пипсов, позволяющий в будущем зафиксировать большую часть прибыли = 100 долларов США
- Тейк-профит для 2 лотов в 20 пипсов, позволяющий зафиксировать большую часть прибыли = 200 долларов США
- Тейк-профит для 1 лота в 30 пипсов, позволяющий зафиксировать окончательную прибыль по данной сделке = 300 долларов США

Дисциплина в получении прибыли – психологически сложная задача для многих трейдеров. Внимание к своим импульсам и привычкам может оказаться чрезвычайно полезным, как и изучение психологии трейдинга в целом.



Хотя общая прибыль меньше, чем если бы мы закрыли всю позицию сразу в идеальный момент, этот момент не может быть известен заранее. Постепенное получение прибыли гарантирует вам, что вы постоянно будете увеличивать баланс вашего счёта, а следовательно, и вашу способность торговать.

**СОВЕТ** Изучите использование трейлинг-стоп ордеров, чтобы в дальнейшем снизить риск на менее волатильных рынках: трейлинг-стоп ордера движутся вместе с ценой в направлении вашего ордера тейк-профит.

# Следующие шаги – Начните торговать со Swissquote

1

Посетите [swissquote.com/forex](https://swissquote.com/forex)

2

Откройте демо-счёт.

3

Вы можете попробовать торговлю на Форекс со 100 000 долларов США виртуальных денежных средств. Без рисков и без обязательств.

Попробуйте демо прямо сейчас!

- Почему стоит торговать со Swissquote Group?**
- 20 лет опыта в онлайн-торговле
  - Доверяют более 300 000 трейдеров во всём мире
  - Многоязычная служба поддержки клиентов
  - Уникальное исследование рынка с ежедневными и еженедельными обзорами
  - Глобальная ликвидность и точность исполнения
  - Изолированные счета
  - Международная группа, котируемая на Швейцарской фондовой бирже SIX Swiss Exchange (SIX:SQN)

Swissquote регулярно цитируется и предоставляет консультации мировым финансовым средствам массовой информации.

Bloomberg

FT  
FINANCIAL  
TIMES

Investing.com

CNBC

REUTERS

THE WALL STREET JOURNAL.

[swissquote.com/education](https://swissquote.com/education)

Geneva - Zurich - Bern - London - Luxembourg - Malta - Dubai - Singapore - Hong Kong