

## Содержание:

1. Торговая тактика: Скользящие каналы, В. Баришпольц.
2. Базовые показатели торговой стратегии.
3. Тактики MM:
  - 3.1. Торговля всем капиталом ("На\_все").
  - 3.2. Фиксированный лот.
  - 3.3. Фиксированный процент (фракция, доля, Fixed F).
  - 3.4. Оптимальный процент (фракция, доля, Optimal F, тактика Ральфа Винса (Ralph Vince)).
  - 3.5. Безопасный процент (фракция, доля, Safe F, тактика Лео Замански (Leo Zamansky) и Дэвида Стендала (David Stendahl)).
  - 3.6. Фиксированная пропорция (тактика Райана Джонса (Ryan Jones)).
4. Сравнение результатов и выводы.

### 1. Торговая тактика: Скользящие каналы, В. Баришпольц.

Приведенные ниже расчеты произведены на основе стейтмента тактики "Скользящие каналы" (автор В. Баришпольц). Ссылки на правила, обсуждения и т.д. этой, а также немало числа других торговых систем можно найти на форуме <http://www.community.finlist.org/>. Период тестирования - с 05.05.2003 по 29.09.2003 года (я уже давненько работаю со своими, отличными от СКБ системами, поэтому, уж извините, стейтмент не очень "свежий"; если у кого-нибудь есть таковой за более долгий и актуальный период, присылайте, "обсчитаем" и его). Используемые правила: EURUSD, таймфрейм 6 часов, построение каналов – по стандартным правилам, исходный стоплосс при открытии позиции – 37 пунктов, игра с переворотами, трейлинг согласно исходных правил СКБ, после двойного стоплосса паузы в 48 часов.

### 2. Базовые показатели торговой стратегии.

Показатель	Значение	Показатель	Значение
1. Итоговая прибыль (пунктов)	<b>971</b>	- средний:	
2. Количество сделок	<b>89</b>	:: пунктов; %депо	<b>73,00 (10,64%)</b>
3. Профиты:		:: сделок; % от всех сделок	<b>5,82 (6,54%)</b>
:: абсолютный (общая прибыль)	<b>2192</b>	- общее кол-во ДД	<b>11</b>
:: количество (сделок; %)	<b>41 (46,07%)</b>	- общ. длит. (сделок; %сделок)	<b>64 (71,91%)</b>
:: средний	<b>53,46</b>	10. Мат. ожидание	<b>10,91</b>
:: максимальный	<b>231</b>	11. Фактор восстановления	<b>13,13</b>
:: макс. серия (сделок; пунктов)	<b>4 (429)</b>	12. Риск фактор	<b>10,61</b>
:: ср. серия (сделок; пунктов)	<b>1,58 (84,31)</b>	13. Z-счет	<b>1,35</b>
4. Лоссы:		14. Доверительные интервалы	<b>0,82 (82,18%)</b>
:: абсолютный (общий убыток)	<b>-1221</b>	15. Цена 1 пункта (\$)	<b>1,00</b>
:: количество (сделок; %)	<b>33 (37,08%)</b>	16. Мин. возм. депо (исходн.)(\$)	<b>\$299</b>
:: средний	<b>-37,00</b>	17. Баланс:	
:: максимальный	<b>-37</b>	- %:	
:: макс. серия (сделок; пунктов)	<b>4 (-148)</b>	:: конечный	<b>424,75%</b>
:: вероятн. макс.длит. серии (%)	<b>1,89%</b>	:: максимальный	<b>424,75%</b>
:: ср. серия (сделок; пунктов)	<b>1,38 (-50,88)</b>	:: минимальный	<b>72,91%</b>
5. Безубытки (сделок; %)	<b>15 (16,85%)</b>	- пунктов:	
6. Средняя сделка (пунктов)	<b>10,91</b>	:: конечный	<b>1270</b>
7. Профит фактор	<b>1,80</b>	:: максимальный	<b>1270</b>
8. Профит ф. средней сделки	<b>1,44</b>	:: минимальный	<b>218</b>
9. Дродауны (просадки):		- \$:	
- максимальный:		:: конечный	<b>\$1270,00</b>
:: пунктов; %депо	<b>167 (41,76%)</b>	:: максимальный	<b>\$1270,00</b>
:: сделок; % от всех сделок	<b>12 (13,48%)</b>	:: минимальный	<b>\$218,00</b>

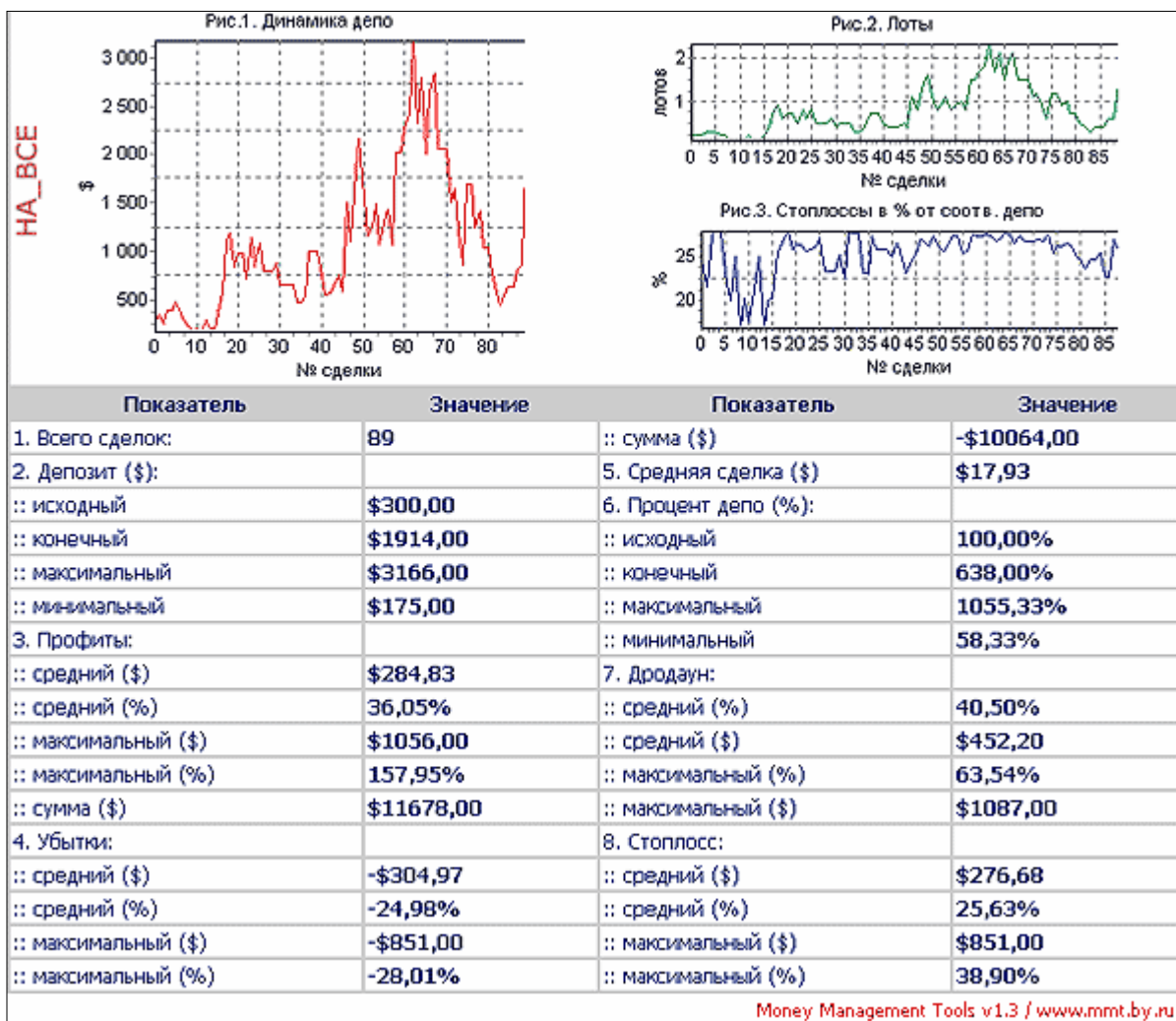
Сразу оговорюсь, что 89 сделок – это уже "что-то", но всегда лучше, если их больше, хотя бы несколько сотен. Поэтому при рассмотрении нижеприведенных показателей будем иметь в виду (впрочем, как и всегда со статистическими данными), что они – приблизительные и только с некоторой долей вероятности будут соответствовать результатам тактики в будущем.

Итак, мы имеем тактику с близким соотношением % профитов и лоссов (46.07 и 37.08 соответственно), средним профитом в 53.46 пункта и лоссом в 37 пунктов. В итоге мат. ожидание – 10.91 пункта (т.е., условно, каждая сделка приносит нам около 11 пунктов профита). Максимальная серия убытков – 4, 148 п. лосса. Максимальная просадка – 167 пунктов или 41.76%. Средний дродаун был равен двойному стоплоссу и в процентном соотношении к депо составлял около 10.64%. В общей сложности тактика "провела" в дродаунах 71.91% сделок (что, впрочем, является скорее обычным для торговых стратегий, чем наоборот). Заслуживает внимания значение показателя Z-счет – оно положительно (1.35), что указывает на то, что в наблюдаемой серии сделок есть тенденция к тому, чтобы после выигрыша следовал проигрыш, а после проигрыша – выигрыш. Это соответствует тому, что согласно правилам тактики, после получения стоплосса мы "переворачиваемся" и, если поглядеть на мой стейтмент, то довольно часто "отбиваем" проигранное. Тем не менее, значение показателя "Доверительные интервалы" составляет лишь 82.18%, что недостаточно (желательно 90-94% и больше) для того, чтобы говорить о выраженной закономерности к чередованию в торговле профитов и лоссов. Но будем иметь все это в виду. Другие показатели торговли – см. в вышеприведенной таблице.

### **3. Тактики ММ:**

Далее будут приведены результаты применения к упомянутому стейтменту СКБ шести вариантов ММ. Во всех случаях исходный депозит составлял \$300.

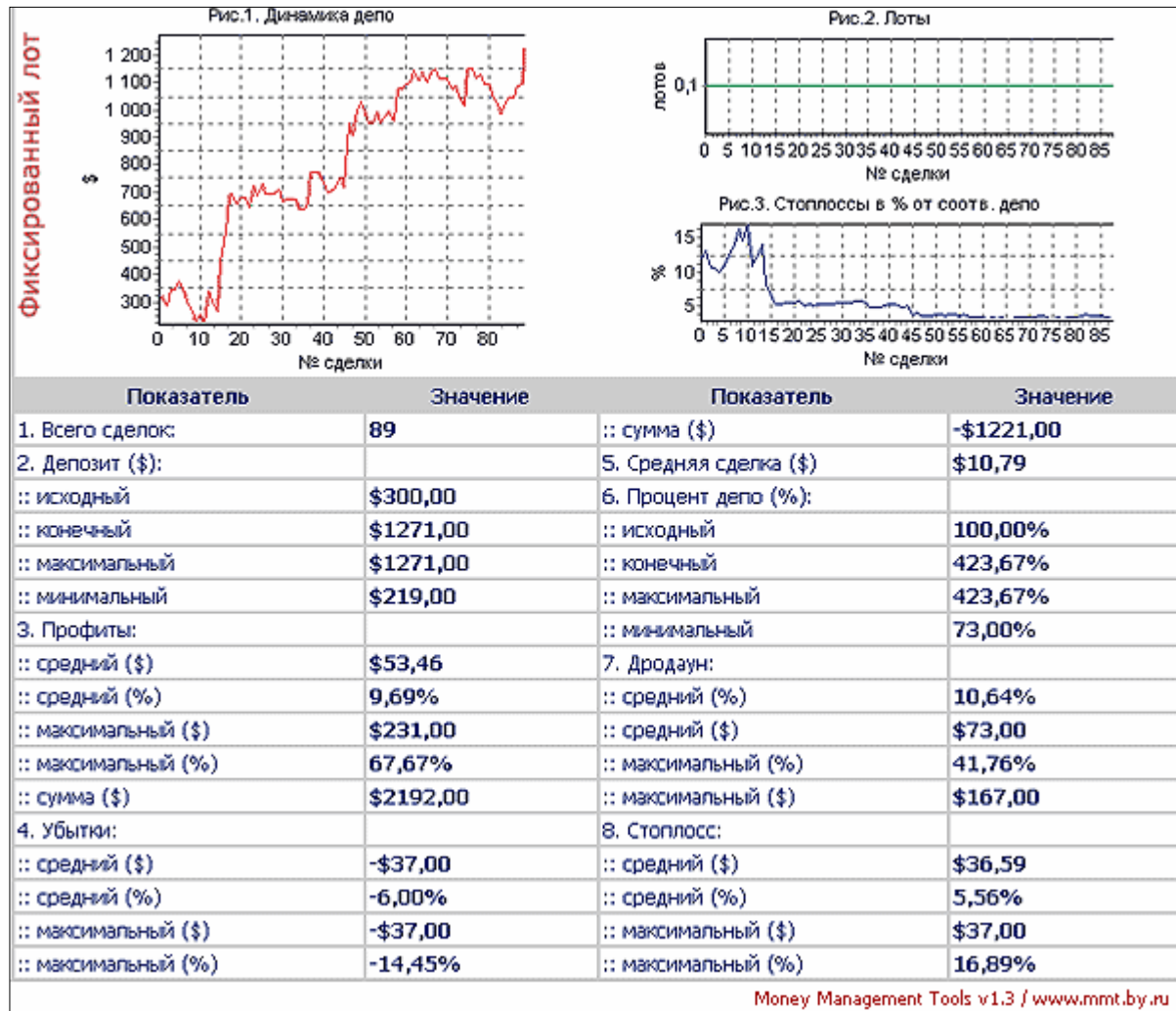
### 3.1. Торговля всем капиталом ("На\_все").



При торговле "На все", т.е. если в каждой очередной сделке открываться максимально возможным объемом (как это частенько делают на конкурсных демо-счетах), мы "закончим" с депо в \$1 914 (638.00%), при максимальных \$3 166 (1 055.33%), минимальных \$175 (58.33%), макс.ДД в \$1 087 (63.54%) и средним ДД в \$452 (40.50%). Конечный результат довольно неплох – "ушестерение" депо за 5 месяцев, свыше полутысячи %, однако глубокие просадки делают такую торговлю весьма напряженной. Кстати, если посмотреть на график, то увидим, что последняя просадка ещё и не завершилась, и, кто знает, к чему ещё приведет. Игра "На\_все" – это игра с сильным "усилением" (или "ускорением") – как в сторону прироста депо, так и его снижения. При более-менее крупных счетах становится откровенно отчаянным занятием.

### 3.2. Фиксированный лот.

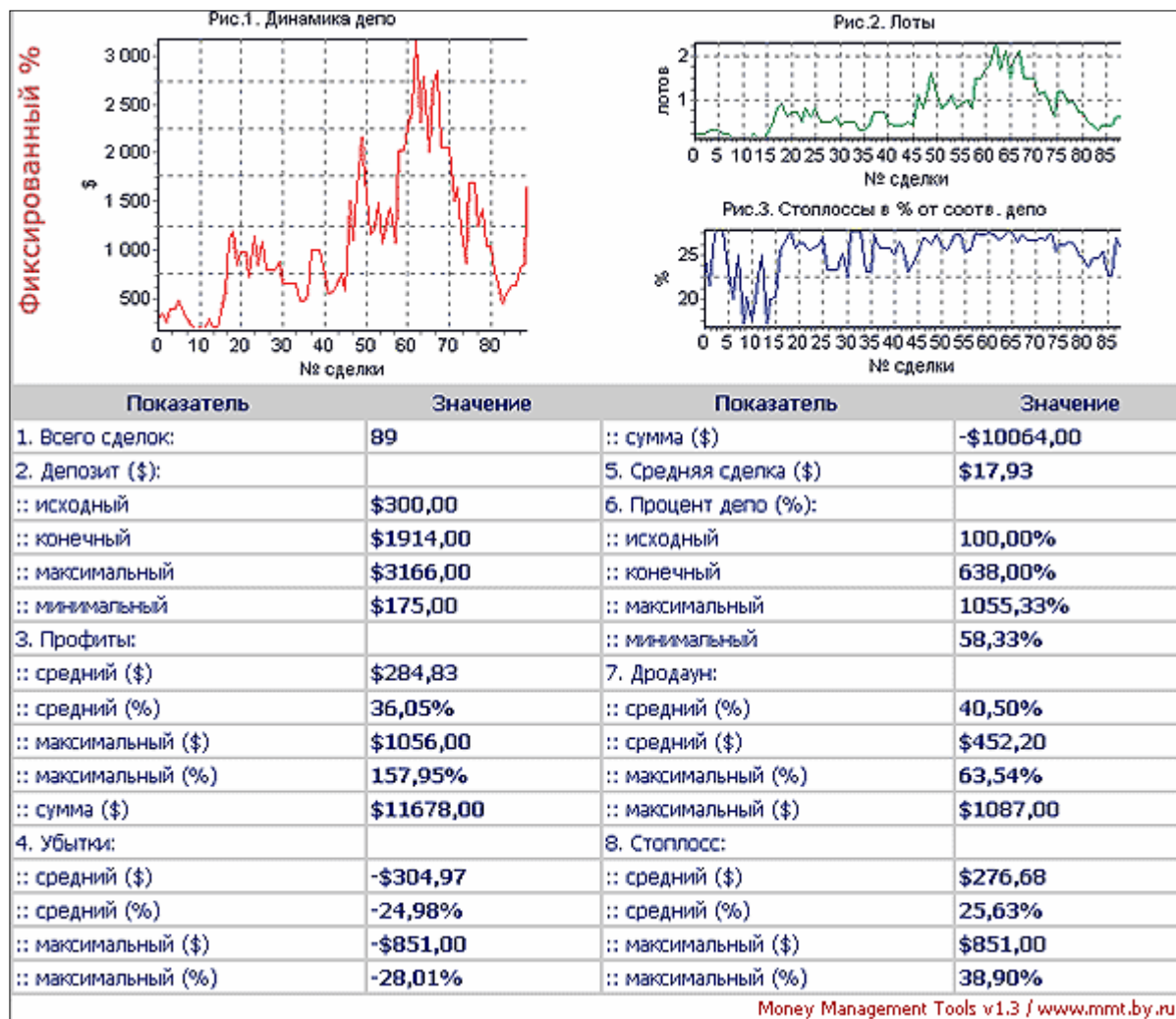
Лот на протяжении всей торговли составляет 0.1 (1 минилот).



В данном случае, поскольку при лоте 0.1 для пары EURUSD пункт "стоит" \$1, то результат в \$ аналогичен таковому в пунктах. А именно: конечный депо \$1 271 (423%), максимальный – такой же, максимальная просадка - \$167 (41.76%). Лот на протяжении всей торговли не меняется (по определению), а поскольку депозит растет, то риск в каждой отдельной сделке со временем постепенно уменьшается (см. рис. 3). Обратной стороной данного явления является то, что когда-то, когда наш депо, возможно, станет большим, ставка объемом во всё тот же 0.1 лота будет неоправданно малой. Кривая депо имеет менее "дерганый" вид (по сравнению с игрой "На\_все").

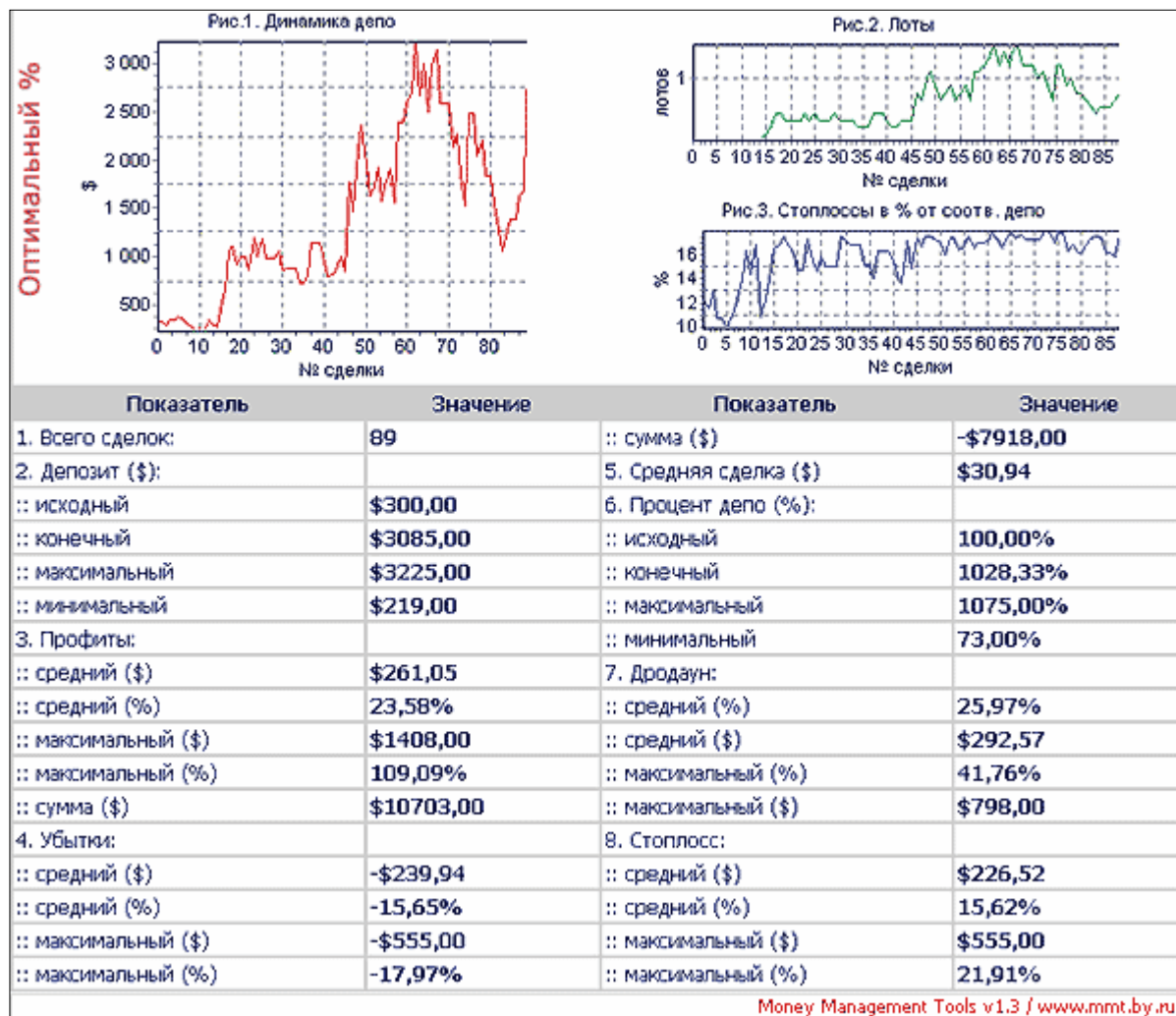
### 3.3. Фиксированный процент (фракция, доля, Fixed F).

При открытии каждой очередной сделки ставим столько, чтобы одновременно проиграть не больше, чем определенный, фиксированный, процент. В нашем случае мы определили его равным 30% (при стартовых \$300 меньший % просто не дает "стартовать", и мы не можем открыть ни одной сделки из серии – такое уж ограничение у малых стартовых счетов).



Как можно видеть, при таком фиксированном % наши результаты фактически дублируют таковые при игре на весь депозит. Другую картинку мы бы получили, если бы начинали с депозита в, допустим, \$3 000 и рисковали не более, чем 5%. Впрочем, и такой результат весьма показателен, демонстрируя то, что при малых стартовых депозитах минимальный допустимый риск (минимальный – такой, который бы не "отсеивал" абсолютное большинство сделок при входе) одновременно оказывается настолько большим, что результат практически не отличается от того, как если бы мы играли с максимально возможным лотом.

### 3.4. Оптимальный процент (фракция, доля, Optimal F, тактика Ральфа Винса (Ralph Vince)).



Напомню, что оптимальный % - это, по сути, то значение фиксированного %, при котором мы получаем максимальный конечный депозит. Так вот, для данной серии сделок таким оптимальным % оказалось 18%. Опережая вопросы по поводу того, как можно ставить по 18%, если (как в пред. случае с фикс. %) только около 30% позволяют открывать сделки, поясню: мы начинаем ставить не больше 18%, как только размер депозита начинает это позволять, а до того ставим ближайшее к нему, большее значение. Итак, при применении тактики оптимального % мы в конечном счете получим: конечный депозит - \$3 085 (1 028% от начального), максимальный - \$3 225 (1 075%), макс. ДД - 41.76% (\$798). Отмечу, что, опять-таки, из-за небольшого начального депозита ощутимую часть сделок пришлось играть, ставя больше, чем оптимальный % (18%).

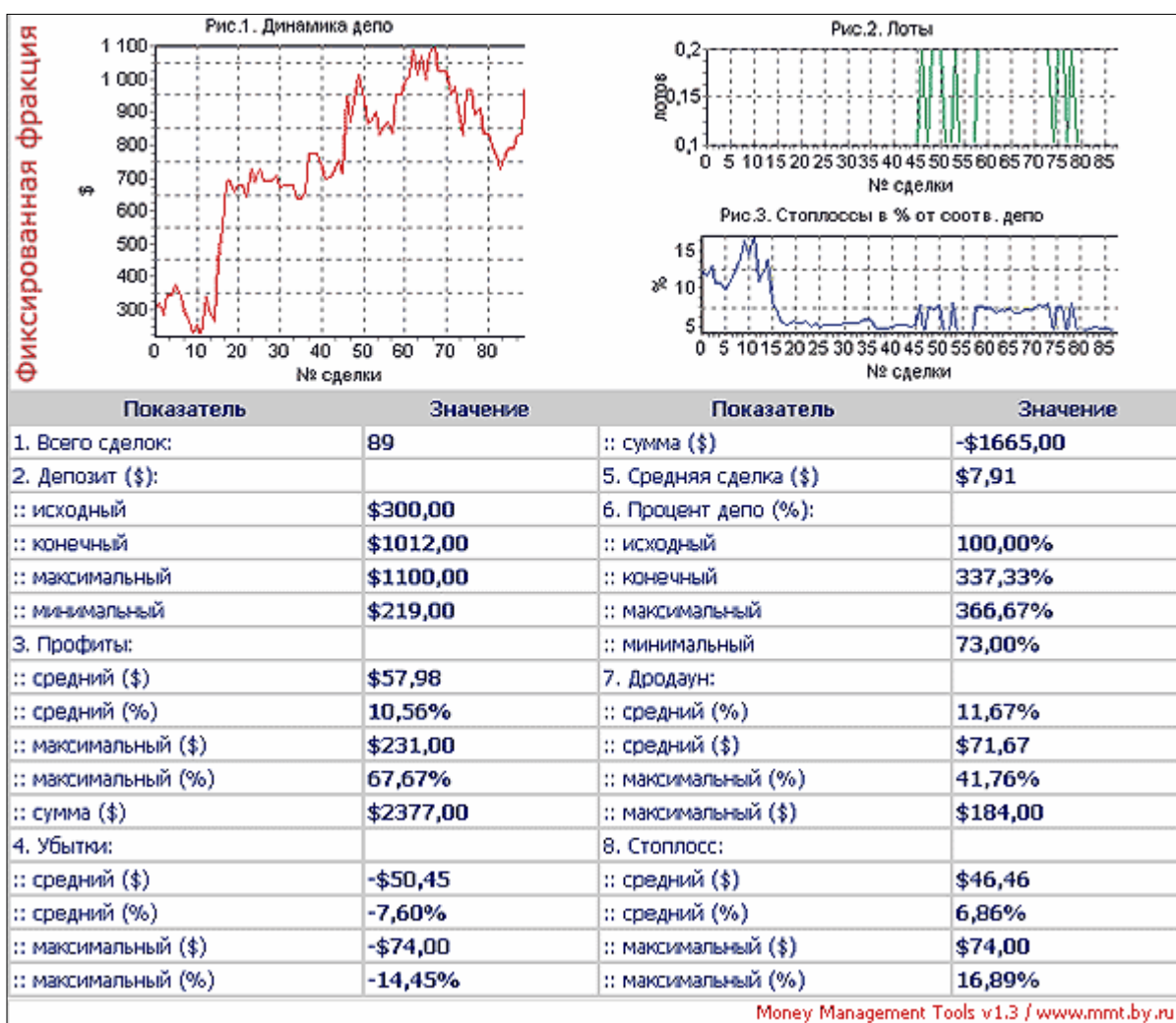
### 3.5.Безопасный процент.

Тактика Безопасный % - это, как и Оптимальный %, один из вариантов Фиксировано-фракционной торговли, в котором его авторы (Лео Замански (Leo Zamansky) и Дэвида Стендаля (David Stendahl)) попытались одновременно "увязать" как учет размера депозита при расчете ставки, так и максимальный допустимый риск. Рассчитывается Безопасный % следующим образом: известно, что увеличению % ставки соответствует увеличение и макс.ДД. Поэтому берут Оптимальный % и пошагово уменьшают его (при этом будет уменьшаться и максДД), пока не получат допустимое значение максимальной просадки.

В нашем случае при стартовых \$300 я ограничил макс. просадку 60% (что, правда, весьма немало, однако, опять же, если ограничить максДД до 25%, то нам придется пропустить все сделки), при этом наш Безопасный % оказался равным Оптимальному и составил 18%. Результаты, соответственно, были получены аналогичные (см. выше, Оптимальный%).

### 3.6.Фиксированная пропорция (тактика Райана Джонса (Ryan Jones)).

Тактика Р. Джонса, суть которой, напомним, вкратце сводится к тому, что для того, чтобы увеличить объем очередной позиции на шаг (0.1 минилот, например), на каждый из уже "работающих" минилотов необходимо заработать некоторую фиксированную сумму \$ (эта величина называется дельта). Я взял дельту в \$300 (при \$300 стартовых).



Конечный депозит - \$1 012 (337.33%), максимальный - \$1 100 (366.67%), минимальный - \$219 (73.00%). Максимальная просадка – 41.76% (\$184.00), средняя просадка за период тестирования составила 11.67% или \$71.67.

#### 4. Сравнение результатов и выводы.

	На_все	Фикс.лот	Фикс.%	Оптим.%	Безоп.%	Фикс.проп.
Сделок	89	89	89	89	89	89
Нач.депо	\$300,00	\$300,00	\$300,00	\$300,00	\$300,00	\$300,00
Конечн.депо	\$1914,00	\$1271,00	\$1914,00	\$3085,00	\$3085,00	\$1012,00
Макс.депо	\$3166,00	\$1271,00	\$3166,00	\$3225,00	\$3225,00	\$1100,00
Мин.депо	\$175,00	\$219,00	\$175,00	\$219,00	\$219,00	\$219,00
Ср.профит(\$)	\$284,83	\$53,46	\$284,83	\$261,05	\$261,05	\$57,98
Ср.профит(%)	36,05%	9,69%	36,05%	23,58%	23,58%	10,56%
Макс.профит(\$)	\$1056,00	\$231,00	\$1056,00	\$1408,00	\$1408,00	\$231,00
Макс.профит(%)	157,95%	67,67%	157,95%	109,09%	109,09%	67,67%
Сумма профитов	\$11678,00	\$2192,00	\$11678,00	\$10703,00	\$10703,00	\$2377,00
Ср.лосс(\$)	-\$304,97	-\$37,00	-\$304,97	-\$239,94	-\$239,94	-\$50,45
Ср.лосс(%)	-24,98%	-6,00%	-24,98%	-15,65%	-15,65%	-7,60%
Макс.лосс(\$)	-\$851,00	-\$37,00	-\$851,00	-\$555,00	-\$555,00	-\$74,00
Макс.лосс(%)	-28,01%	-14,45%	-28,01%	-17,97%	-17,97%	-14,45%
Сумма лоссов	-\$10064,00	-\$1221,00	-\$10064,00	-\$7918,00	-\$7918,00	-\$1665,00
Ср.сделка(\$)	\$17,93	\$10,79	\$17,93	\$30,94	\$30,94	\$7,91
Исх.%депо	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Конечн.%депо	638,00%	423,67%	638,00%	1028,33%	1028,33%	337,33%
Макс.%депо	1055,33%	423,67%	1055,33%	1075,00%	1075,00%	366,67%
Мин.%депо	58,33%	73,00%	58,33%	73,00%	73,00%	73,00%
Ср.ДД(%)	40,50%	10,64%	40,50%	25,97%	25,97%	11,67%
Ср.ДД(\$)	\$452,20	\$73,00	\$452,20	\$292,57	\$292,57	\$71,67
Макс.ДД%	63,54%	41,76%	63,54%	41,76%	41,76%	41,76%
Макс.ДД(\$)	\$1087,00	\$167,00	\$1087,00	\$798,00	\$798,00	\$184,00
Ср.стоплосс(\$)	\$276,68	\$36,59	\$276,68	\$226,52	\$226,52	\$46,46
Ср.стоплосс(%)	25,63%	5,56%	25,63%	15,62%	15,62%	6,86%
Макс.стоплосс(\$)	\$851,00	\$37,00	\$851,00	\$555,00	\$555,00	\$74,00
Макс.стоплосс(%)	38,90%	16,89%	38,90%	21,91%	21,91%	16,89%

Money Management Tools v1.3 / www.mmt.by.ru

Итак, посмотрим на то, что мы получили в итоге после применения 6 различных вариантов ММ (ну, или, грубо говоря, 4, поскольку "На\_все" и "Фиксированный лот" под определение тактики управления капиталом некоторые относят условно). Тем не менее, можно сделать следующие выводы:

- 1) максимальный конечный депозит мы получили, применяя Оптимальный и Безопасный процент (\$3 085 или 1028.33%); исход торговли при применении упомянутых тактик был больше чем в 2 раза выше, чем при игре постоянным лотом (то есть за то же время и на "те же пункты" мы смогли бы заработать вдвое больше); конечный депо при игре Фикс. лотом опередил аналогичный показатель только одной тактики – Фиксированная пропорция (однако, если б стейтмент был длинее, мы бы скоро увидели, как Фикс. пропорция обгоняет Фикс. лот и некоторые другие тактики);
- 2) максимальная просадка (макс.ДД) была наименьшей (и равной) в четырех случаях – при применении тактик Фикс. лот, Оптимальный %, Безопасный % и Фиксированная фракция. Она составила 41.76%, что, правда, очень немаленькая цифра;
- 3) малый начальный депозит (\$300, при залоге под 0.1 лота EURUSD в около \$132) ограничивает возможности применения некоторых тактик ММ, а также не позволяет сделать торговлю достаточно безопасной (см. максДД тактик). Чтобы не "отфильтровать" большинство или все сделки, приходится останавливаться на таких параметрах тактик ММ, которые ненамного ограничивают риск по сравнению с игрой "На\_все" имеющиеся средства. Небольшой начальный депо – одна из причин частого его слива новичками. Выход – либо увеличение депозита, либо "удешевление" пункта курса (возможность, которую различными способами реализуют разные брокеры).

Все представленные расчеты осуществлены с помощью программы Money Management Tools версии 1.3. Скачать её можно бесплатно с сайта проекта ([www.mymmk.com](http://www.mymmk.com)).

С уважением, Юрий Дзюбан ([yorik\\_list.ru](http://yorik_list.ru))