

Содержание:

1. Торговая тактика: Серфинг (фракталы Баришпольца), В. Баришпольц.
2. Базовые показатели торговой стратегии.
3. Тактики ММ:
 - 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: Серфинг, В. Баришпольц.

Приведенные ниже расчеты произведены на основе стейтмента тактики "Серфинг" (автор В. Баришпольц, с личными мелкими модификациями). Ссылки на правила, обсуждения и т.д. этой, а также немало числа других торговых систем можно найти по следующему адресу: <http://www.community.finlist.org/showthread.php?t=168>.
Период тестирования - с 12.01.2004 по 03.02.2004 года. EURUSD, таймфрейм 1 час; при формировании фрактала Баришпольца (4-свечная комбинация) устанавливаем 2 пробойных ордера – на (противоположных) тенях свечей 3 (свеча, образующая экстремум, ордер "на пробой" экстремума) и 4 (в противоположном направлении); при срабатывании одного из ордеров противоположный становится исходным стоплоссом; система сопровождения открытой позиции – "уровневая" система В. Баришпольца (при +10 – стоп в б.у., при +15 – стоп в +5, +20 и больше – по ситуации); закрытие всех открытых позиций в 23:00 GMT; открытие позиций с 08:00 GMT.

Базовые показатели торговой стратегии.

Показатель	Значение	Показатель	Значение
1. Итоговая прибыль (пунктов)	396	- средний:	
2. Количество сделок	100	:: пунктов; %депо	47,64 (19,18%)
3. Профиты:		:: сделок; % от всех сделок	6,09 (6,09%)
:: абсолютный (общая прибыль)	1481	- общее кол-во ДД	11
:: количество (сделок; %)	38 (38,00%)	- общ. длит. (сделок; %сделок)	67 (67,00%)
:: средний	38,97	10. Мат. ожидание	3,96
:: максимальный	193	11. Фактор восстановления	13,11
:: макс. серия (сделок; пунктов)	4 (273)	12. Риск фактор	26,01
:: ср. серия (сделок; пунктов)	1,52 (59,24)	13. Z-счет	0,51
4. Лоссы:		14. Доверительные интервалы	0,39 (38,85%)
:: абсолютный (общий убыток)	-1085	15. Цена 1 пункта (\$)	1,00
:: количество (сделок; %)	60 (60,00%)	16. Мин. возм. депо (исходн.)(%)	\$245
:: средний	-18,08	17. Баланс:	
:: максимальный	-77	- %:	
:: макс. серия (сделок; пунктов)	8 (-214)	:: конечный	261,63%
:: вероятн. макс. длит. серии (%)	1,68%	:: максимальный	346,94%
:: ср. серия (сделок; пунктов)	2,40 (-43,40)	:: минимальный	92,65%
5. Безубытки (сделок; %)	2 (2,00%)	- пунктов:	
6. Средняя сделка (пунктов)	3,96	:: конечный	641
7. Профит фактор	1,36	:: максимальный	850
8. Профит ф. средней сделки	2,16	:: минимальный	227
9. Дродауны (просадки):		- \$:	
- максимальный:		:: конечный	\$641,00
:: пунктов; %депо	113 (56,93%)	:: максимальный	\$850,00
:: сделок; % от всех сделок	29 (29,00%)	:: минимальный	\$227,00

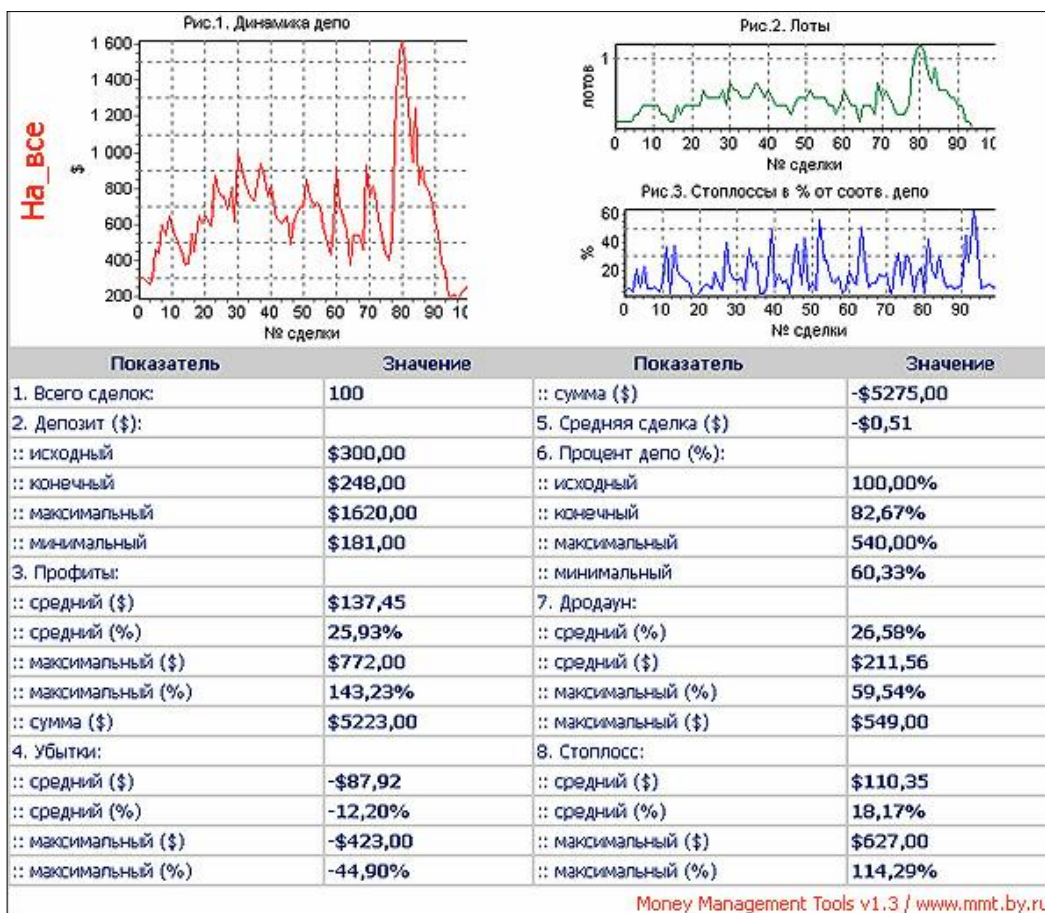
Итак, за месяц торговли и 100 сделок имеем почти 400 п. профита. Процент прибыльных сделок на треть меньше, чем убыточных (38% против 60%), и только большее значение среднего профита (38.97 п.) по сравнению со средним лоссом (18.08 п.) делает мат. ожидание (или среднюю сделку тактики) положительным – 3.96. Таким образом, на каждой сделке мы зарабатываем около 4 п. Маловато, но тоже годится. Если учесть, что сделок мы совершаем, в среднем, около 5 в день, то, опять-таки, в среднем, теоретически, за день зарабатываем около 20 пунктов. Максимальный лосс – 77 пунктов, максимальная серия – 8 лоссов, суммарно 214 пунктов. Максимальная просадка за период тестирования – 56.93% (113 пунктов). (Поясню, каким образом макс. серия лоссов оказалась больше макс. ДД в пунктах – как будет видно ниже на рис. тактики, например, Фиксированный лот, в конце месяца имела место значительная просадка, которая, однако, пока так и не закрылась, т.е. пока дродауном не считается.

Именно она и содержала макс. серию лоссов в 214 п.). Итак, посмотрим, что дало бы нам применение различных вариантов управления капиталом.

2. Тактики ММ:

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

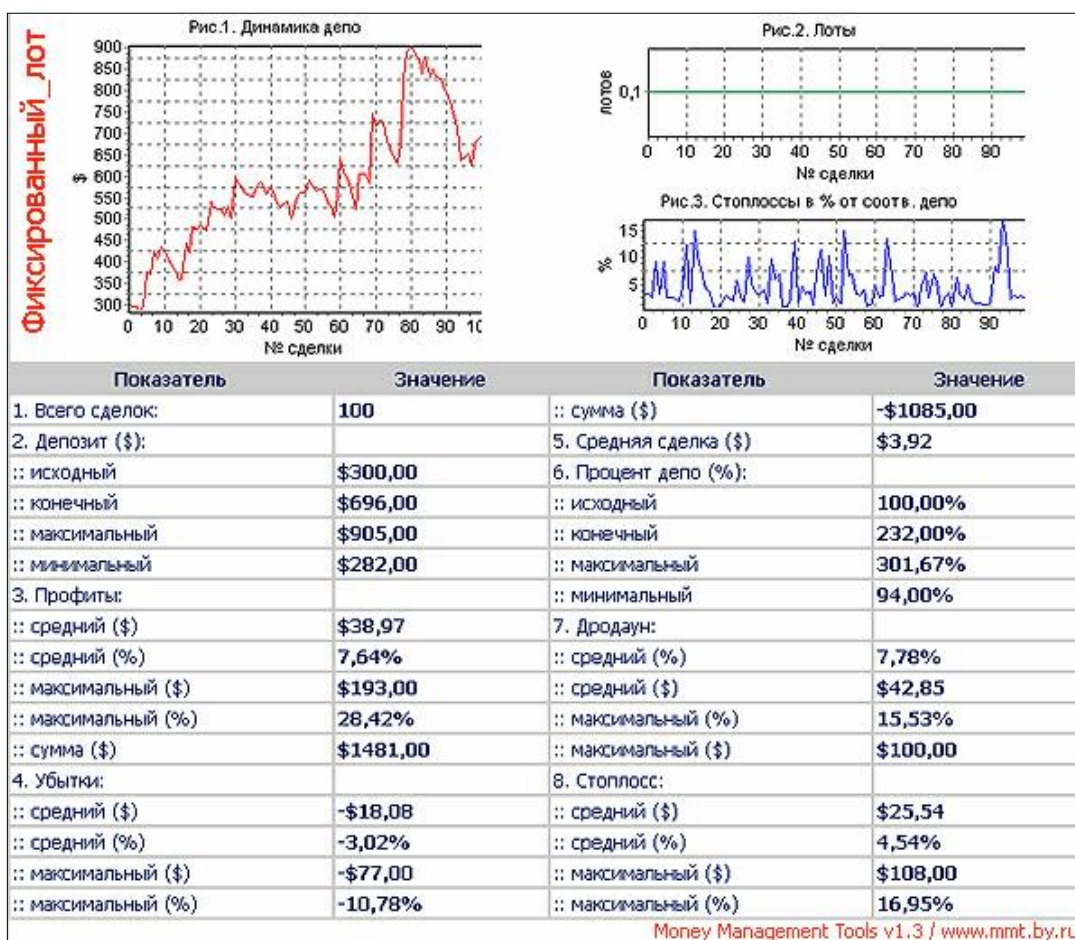
2.1. Торговля всем капиталом ("На_все").



Торгуя "На все", начав с \$300 и поднявшись к \$1 620 (540% за месяц!), мы, однако, закончили бы лишь с \$248 (или 82.67% от начального депозита). "Разогнавшись" на серии профитов, мы так же стремительно просели бы на серии из 8 лоссов, которая завершает месяц. Максимальный дроудаун – 59.54% (\$549).

2.2. Фиксированный лот.

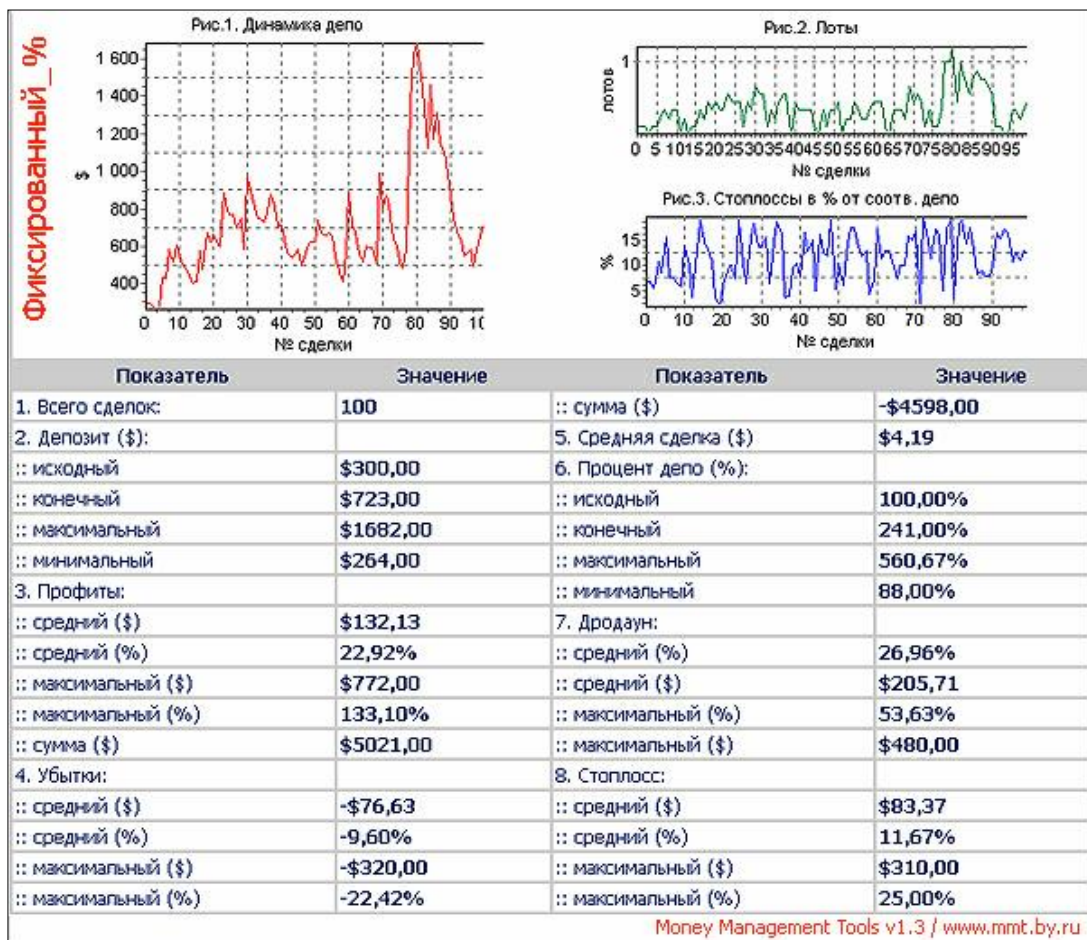
Лот на протяжении всей торговли составляет 0.1 (1 минилот).



Торговля фиксированным (постоянным) лотом принесла бы нам по итогам месяца увеличение депозита на \$396 или 132%, что очень даже неплохо. Максимальный дроудаун составил бы 15.53% или \$100. Остальные показатели соответствуют базовым показателям тактики, но в \$. Кривая депозита имеет, пусть и волновой характер, но довольно уверенно возрастает со временем. В целом, довольно неплохой, как по соотношению прибыли и макс. просадки, довольно консервативный вариант ММ.

2.3. Фиксированный процент (фракция, доля, Fixed F).

Фиксированный процент - 20%.



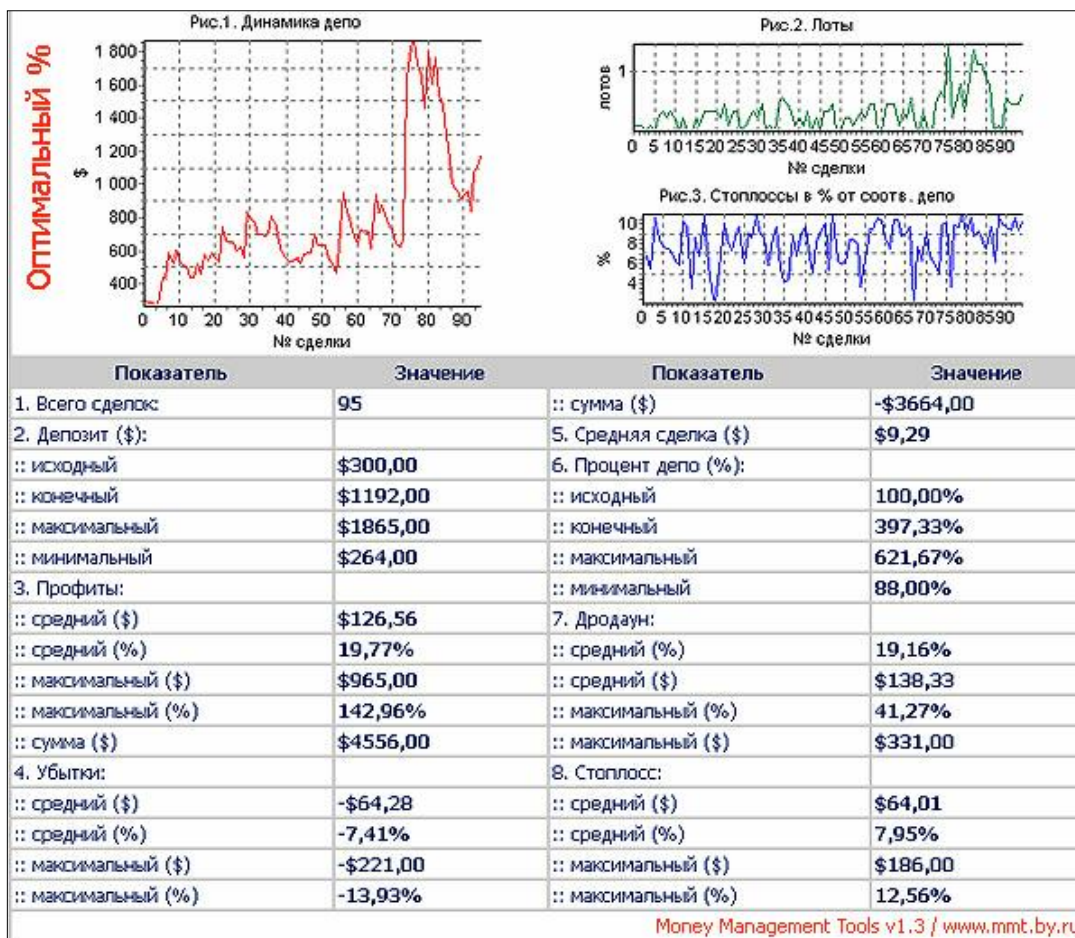
Рискуй мы, по возможности, не больше 20% имеющегося перед каждой очередной сделкой депозита, и получили бы следующие результаты: финальный депозит - \$723 (+141%, что на 10% больше, чем при игре постоянным лотом), однако такое увеличение конечного результата повлекло возрастание максимальной просадки аж до 53.63% (против 15.53% при фиксированном лоте). Если бы стояла задача выбора между игрой постоянным лотом и фиксированным %, равным 20%, выбор практически однозначно был бы за первым вариантом.

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

Перебрав последовательно все размеры ставки от 1% до 100%, мы получим следующую картину:



Таким образом, размер оптимальной ставки (фракции, %), при котором мы бы получили максимальную итоговую прибыль, лежит где-то около 11%.



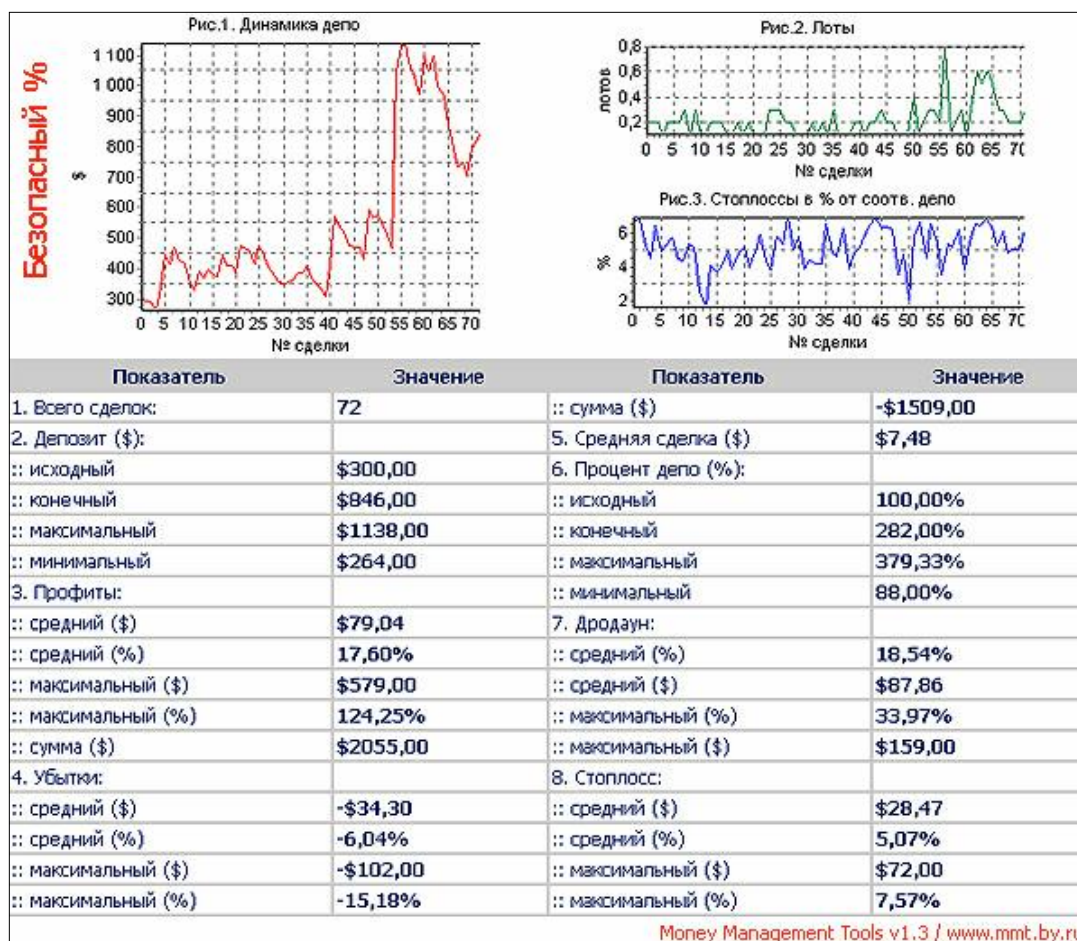
Столь невысокий % риска отсеивал бы некоторые сделки – в данном случае их кол-во сократилось на 5%. Однако итоговая прибыль возросла до целых \$1 192 или 397.33% (по сравнению с вышеописанной ставкой в 20% это плюс 150% профита). Макс. ДД составил бы 41.27% (что даже меньше, чем при риске в 20%, но все равно многовато).

2.5. Безопасный процент.

Если перебрать % депозита под риск на сделку, и по полученным для каждого из вариантов результатам макс.ДД построить график, то он будет выглядеть следующим образом:



Таким образом, если бы мы захотели ограничить макс. просадку до, допустим, 35%, то нам пришлось бы сократить размер ставки до 7%. При этом были бы получены следующие результаты:

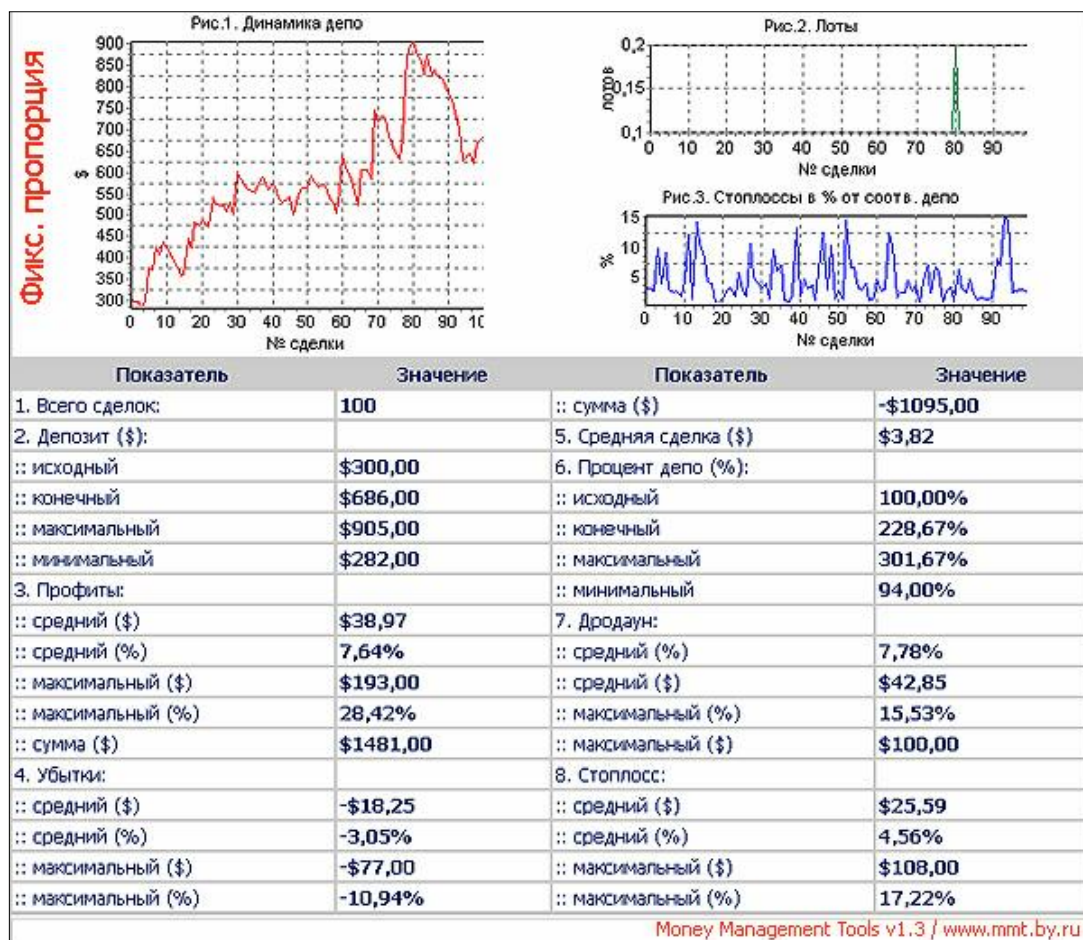


Итоговый профит - \$846 или +182%, макс. просадка в 33.97%. Оптимальный % и Безопасный % - альтернатива – 397% профита и 41.27% макс. ДД против 282% прибыли и менее 34% макс. дроудауна. Общее количество сделок сократилось до 72 (из 100).

2.6. Фиксированная пропорция (тактика Райана Джонса (Ryan Jones)).

Наконец, тактика Райана Джонса. Стартовый капитал - \$300, дельта - \$300.

Итоговый депозит в \$686 (228.67%), макс. просадка – 15.53% (см. ниже).



3. Сравнение результатов и выводы.

	На_все	Фикс.лот	Фикс.%	Оптим.%	Безоп.%	Фикс.проп.
Сделок	100	100	100	95	72	100
Нач.депо	\$300,00	\$300,00	\$300,00	\$300,00	\$300,00	\$300,00
Конечн.депо	\$248,00	\$696,00	\$723,00	\$1192,00	\$846,00	\$686,00
Макс.депо	\$1620,00	\$905,00	\$1682,00	\$1865,00	\$1138,00	\$905,00
Мин.депо	\$181,00	\$282,00	\$264,00	\$264,00	\$264,00	\$282,00
Ср.профит(\$)	\$137,45	\$38,97	\$132,13	\$126,56	\$79,04	\$38,97
Ср.профит(%)	25,93%	7,64%	22,92%	19,77%	17,60%	7,64%
Макс.профит(\$)	\$772,00	\$193,00	\$772,00	\$965,00	\$579,00	\$193,00
Макс.профит(%)	143,23%	28,42%	133,10%	142,96%	124,25%	28,42%
Сумма профитов	\$5223,00	\$1481,00	\$5021,00	\$4556,00	\$2055,00	\$1481,00
Ср.лосс(\$)	-\$87,92	-\$18,08	-\$76,63	-\$64,28	-\$34,30	-\$18,25
Ср.лосс(%)	-12,20%	-3,02%	-9,60%	-7,41%	-6,04%	-3,05%
Макс.лосс(\$)	-\$423,00	-\$77,00	-\$320,00	-\$221,00	-\$102,00	-\$77,00
Макс.лосс(%)	-44,90%	-10,78%	-22,42%	-13,93%	-15,18%	-10,94%
Сумма лоссов	-\$5275,00	-\$1085,00	-\$4598,00	-\$3664,00	-\$1509,00	-\$1095,00
Ср.сделка(\$)	-\$0,51	\$3,92	\$4,19	\$9,29	\$7,48	\$3,82
Исх.%депо	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Конечн.%депо	82,67%	232,00%	241,00%	397,33%	282,00%	228,67%
Макс.%депо	540,00%	301,67%	560,67%	621,67%	379,33%	301,67%
Мин.%депо	60,33%	94,00%	88,00%	88,00%	88,00%	94,00%
Ср.ДД(%)	26,58%	7,78%	26,96%	19,16%	18,54%	7,78%
Ср.ДД(\$)	\$211,56	\$42,85	\$205,71	\$138,33	\$87,86	\$42,85
Макс.ДД%	59,54%	15,53%	53,63%	41,27%	33,97%	15,53%
Макс.ДД(\$)	\$549,00	\$100,00	\$480,00	\$331,00	\$159,00	\$100,00
Ср.стоплосс(\$)	\$110,35	\$25,54	\$83,37	\$64,01	\$28,47	\$25,59
Ср.стоплосс(%)	18,17%	4,54%	11,67%	7,95%	5,07%	4,56%
Макс.стоплосс(\$)	\$627,00	\$108,00	\$310,00	\$186,00	\$72,00	\$108,00
Макс.стоплосс(%)	114,29%	16,95%	25,00%	12,56%	7,57%	17,22%

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

Выводы:

- 1) применение различных способов управления капиталов может приводить как к ухудшению результатов (тактика "На_все", итоговый депозит ниже стартового, макс.ДД возрос в 4 раза), так и к их улучшению по сравнению с исходным вариантом (Фикс. лот), причем для различных тактик результаты могут заметно отличаться (итоговая прибыль при игре с Оптимальным % превышает ближайшего "конкурента" – Безопасный % - более, чем на 100%);
- 2) при использовании фиксировано-фракционных схем ММ увеличение итоговой прибыли влечет за собой увеличение размера максимальной просадки – уже упомянутая добавка в более чем 100% профита за месяц у тактики Оптимальный % по сравнению с Безопасным % связана одновременно с большим на 7% макс.ДД;
- 3) небольшие средний профит и средняя сделка (=мат. ожидание) не есть особо хорошо. Также, как правило, не слишком высоко оценивается большое количество сделок, в частности, из-за крупных издержек на спрэд и проч. (в нашем варианте, зарабатывая около 4 п. в среднем на сделку, мы столько же "зарабатываем" брокеру). Однако в большом кол-ве сделок, при системе с положительным МО можно увидеть и положительные моменты – частые входы позволяют постоянно рекапитализировать заработанное и при адекватно подобранных значениях риска на сделку (см. Оптимальный %) дают возможность получать весьма неплохие результаты.

Все представленные расчеты осуществлены с помощью программы Money Management Tools версии 1.3. Скачать её можно бесплатно с сайта проекта (www.mmt.by.ru).

Замечания, пожелания, предложения – community.finlist.org. Для обсуждения работы программы Money Management Tools – форум сайта www.mmt.by.ru.

Принимаются стейтменты тактик для проведения расчетов по вышеприведенному образцу. Подробнее – yoric_list.ru

С уважением, Юрий Дзюбан.