



РУКОВОДСТВО ПО УПРАВЛЕНИЮ РИСКАМИ



СОДЕРЖАНИЕ

Содержание	2
Введение	3
I. Основы торговли CFD	3
Контракты на разницу	3
Кредитное плечо и маржа	3
Спреды	4
Расчет пунктов	4
Ролловер	5
Дата экспирации	6
II. Риски, сопутствующие торговле.	6
Убытки	6
Маржин колл и Стоп-аут	7
Рыночная волатильность	8
Проскальзывание	9
III. Инструменты риск-менеджмента	10
Предупреждение о снижении размера капитала	10
Приказы Стоп лосс	11
Приказы Тейк профит	13
Закрытие сделок вручную	14
Заключение	15

ВВЕДЕНИЕ

Цель руководства - предупредить новых трейдеров и объяснить им основные риски онлайн-торговли. Если даже у вас есть опыт торговли финансовыми активами с использованием кредитного плеча, мы настоятельно рекомендуем вам внимательно прочитать это руководство. Задача данного руководства - обеспечить трейдеров надежной информационной базой для понимания важности создания строгого плана по управлению рисками, который является главной предпосылкой для успешной торговли. Это относится ко всем, как к новичкам, так и к уже опытным трейдерам.

Имея четкое представление о сопутствующих рисках, связанных с торговлей, и зная доступные торговые инструменты, трейдеры могут значительно минимизировать риски. Грамотный риск-менеджмент является фундаментом успеха любого трейдера. Успехом в трейдинге можно назвать ситуацию, когда сделки приносят больше прибыли, чем убытков. Таким образом, важно, чтобы как трейдер, вы понимали, что потенциальные убытки являются такой же неотъемлемой частью торговли, как и потенциальные прибыли. Правильный подход к риск-менеджменту предполагает равнозначную важность этих двух фундаментальных аспектов.

Разработка личной торговой стратегии является исключительно важным моментом на пути к успеху в карьере трейдера. Так как любые решения и действия трейдер совершает по своей воле и несет за них полную ответственность, ему важно разработать собственную стратегию торговли и управления рисками. Как следствие, трейдер несет полную ответственность за результаты своих торговых решений и действий, независимо от того, получил ли он прибыль или убыток. Таким образом, вы не должны недооценивать важность глубокого понимания принципов, рисков и инструментов, представленных в данном руководстве.

В следующем разделе будут рассмотрены фундаментальные принципы торговли контрактами на разницу цен (CFD). Всестороннее знание этих принципов необходимо для понимания факторов риска, с которыми вы можете столкнуться во время торговли. Более подробный анализ конкретных факторов риска будет представлен во втором разделе данного руководства. И, наконец, в третьем разделе мы сфокусируемся на доступных инструментах риск-менеджмента.

I. Основы торговли CFD

Твердое понимание фундаментальных принципов торговли CFD имеет решающее значение для управления вашими рисками. В следующем разделе этого руководства вы познакомитесь с различными рисками, которые должны иметь отражение в любом плане по риск-менеджменту.

Контракты на разницу

Контракт на разницу (CFD) - это производный финансовый инструмент, в основе которого лежит базовый актив, что означает, что вы физически не владеете этим базовым активом.

CFD - это договор между покупателем и продавцом по обмену разницы между текущей ценой по базовому активу (например, акция, валюта, биржевой товар или индекс) и ценой в конце контракта.

Как и у всех производных инструментов, цены на CFD прямо связаны с базовым активом контракта, и поэтому на котировки CFD влияет волатильность рынков, на которых обращается базовый актив. Чтобы узнать больше, ознакомьтесь с разделом "Рыночная волатильность" ниже.

Кредитное плечо и маржа

CFDs - это продукт с использованием кредитного плеча, что означает, что для открытия позиции вам нужно внести лишь небольшую часть от полного объема сделки. Вы можете использовать кредитное плечо, для того чтобы открывать позиции, размер которых превышает сумму денежных средств на вашем счете. Это называется "маржинальная торговля" (или маржинальное требование).

С кредитным плечом вы инвестируете часть суммы сделки, но при этом позиции будут приносить прибыль или убыток в таком же размере, как если бы вы инвестировали полный объем CFD. Важно, чтобы вы понимали, что кредитное плечо увеличивает и прибыли, и убытки. Чтобы найти примеры, как кредитное плечо влияет на прибыли и убытки, пожалуйста, ознакомьтесь ниже с разделом [Убытки](#).

Кредитное плечо выражается как отношение X:1, где X - это плечо. У большинства валют кредитное плечо 400:1, то есть мы можем также сказать, что кредитное плечо равно 400. У акций кредитное плечо, как правило, меньше и находится на уровне 20:1, то есть кредитное плечо равно 20.

Маржинальное требование напрямую зависит от кредитного плеча. Это пример расчета доли маржи в зависимости от уровня кредитного плеча. Кредитное плечо 20 обозначает маржинальное требование в 5% ($20:1 = 1/20 = (1/20 \times 100) \% = 5\%$)

Например:

Вы решили купить 4000 CFDs на акцию А по цене \$10 за CFD. Ваша позиция, таким образом, равна \$40 000 (4000 x \$10).

Но вам не нужно платить \$40 000: сумма, которую вы должны уплатить, зависит от требуемой маржи для CFD. Если CFD торгуется с плечом 20 (маржинальное требование 5%), то требуемая маржа будет рассчитана следующим образом:

а) (Сумма x цена)/кредитное плечо

$$4000 \times \$10 / 20 = 2000\$$$

ИЛИ

б) (Сумма x цена) x маржинальное требование %

$$40000 \times \$10 \times 5\% = \$2000$$

Это означает, что вы должны заплатить минимум \$2000 вместо \$40 000. Необходимый баланс (маржа) \$2000 должен быть на вашем счете для открытия сделки.

Спреды

Спред - это разница между ценой покупки и ценой продажи определенного актива. Каждый раз, когда вы открываете сделку, вы начинаете с убытка. Убыток - спред, и эта сумма автоматически появляется при открытии каждой сделки.

Если вы открыли сделку, которая занимает большую долю вашего капитала, то начальный убыток, связанный со спредом, может привести к тому, что баланс счета окажется в опасной близости к уровням Стоп-аута.

Чтобы избежать такой ситуации, вы должны знать величину спреда перед открытием сделки, а также вам необходимо воздерживаться от торговли объемами, слишком рискованными для баланса вашего счета. Вы можете рассчитать величину спреда, отталкиваясь от количества пунктов, как показано в разделе ниже.

Для разных активов применяются разные спреды, и соответствующую информацию вы можете найти на нашем сайте. Также, вы можете увидеть спреды по каждому активу на нашей платформе. Мы настоятельно рекомендуем вам изучить эту информацию. Перед открытием позиции, вы должны держать в уме величину спреда по интересующему вас активу. Вы можете узнать более подробную информацию о том, как работают спреды, ознакомившись с нашей Политикой лучшего исполнения.

Расчет пунктов

Расчет цены пунктов для каждой сделки является фундаментальным принципом риск-менеджмента, и может дать вам лучший контроль за открытыми позициями. Рассчитав цену пункта, вы можете понять, как повлияет (с точки зрения прибыли или убытка) на сделку любое изменение котировок на рынке.

Ниже приведена формула расчета стоимости пункта:

Для валют

Цена пункта = (пункт в десятичных знаках * размер сделки) 10

Например: Торгуем 100 000 по паре EUR/USD.

Один пункт в десятичных знаках = 0.0001

Размер сделки = 100 000

$0.0001 * 100\ 000 = 10$

Стоимость каждого пункта = \$10

Если валюта счета не совпадает со второй валютой в паре (т.е. для любой пары, которая не является XXX/USD), вам нужно разделить стоимость пункта на соответствующий обменный курс, так чтобы стоимость выражалась в американских долларах.

В таком случае расчет будет производиться следующим образом:

(Пункт в десятичных знаках* размер сделки)/рыночная цена

Например: Покупка 100 000 по паре AUD/CAD

Один пункт в десятичных знаках = 0.0001

Размер сделки = 100 000

$0.0001 * 100\ 000 = 10$

Стоимость пункта = 10

Цена USD/CAD: 1.29131

$10/1.29131 = 7.7440$

Каждый пункт стоит \$7,74

Ролловер

UFХ не взимает комиссии за перенос позиции. Однако, в зависимости от сделки, мы рассчитываем ролловер (своп овернайт). Ролловер - это сумма, которую платит трейдер если оставляет позицию открытой после 00:00 GMT.

Термин "ролловер" означает процент, который платит или получает трейдер за перенос позиции на следующий день. Для каждой валютной пары имеется своя процентная ставка. В конце каждого торгового дня в 00:00 GMT трейдеры платят или получают ролловер.

Расчет ставки ролловера на рынке Форекс происходит ежедневно. В конце каждого торгового дня в 00:00 GMT, можно увидеть изменение суммы на торговом счете, которое покажет был ли ролловер начислен или списан. В будние дни ставка по ролловеру списывается за предыдущий торговый день. Так как торговая неделя длится 5 дней, в среду ставка по ролловеру снимается за выходные, то есть за 3 дня вперед.

Как рассчитать ролловер:

Процентная ставка по основной валюте ниже, чем по валюте котировки.

Например: EUR/AUD. EUR - ключевая ставка 1.25%; AUD - ключевая ставка 4.50%

Процентная ставка по евро, базовой валюте в паре, ниже чем по австралийскому доллару (AUD), валюте котировки.

Покупка/Лонг: Когда трейдер покупает евро, с него считывается плата за ролловер.

Продажа/Шорт: Когда трейдер продает евро, он получает плату за ролловер.

ОБРАТИТЕ ВНИМАНИЕ: Объем торговых операций сказывается на сумме платы за ролловер; чем больше объем, тем больше ролловер.

Оплата за ролловер начисляется следующим образом:

В ночь с воскресенья на понедельник: обычная плата за ролловер

В ночь с понедельника на вторник: обычная плата за ролловер

В ночь со вторника на среду: обычная плата за ролловер

В ночь со среды на четверг: плата за ролловер начисляется в тройном размере (за среду, пятницу и субботу).

В ночь с четверга на пятницу: обычная плата за ролловер

В определенных случаях, например, когда уровень баланса счета находится на предельно низких значениях, добавление комиссии за ролловер может привести к падению баланса ниже уровней Стоп-аута и тем самым спровоцировать Стоп-аут.

Дата экспирации

Контракты на некоторые базовые активы имеют ограниченный период обращения и определенную дату экспирации. Таким образом, мы настоятельно рекомендуем вам обращаться к актуальной информации по дате экспирации контрактов на нашем веб-сайте.

При наступлении даты экспирации контракта, все открытые сделки по данному контракту будут автоматически закрыты по рыночным ценам соответствующим дате экспирации. Это означает, что, в зависимости от цены на рынке, ваши сделки могут быть закрыты как с прибылью, так и с убытком.

Таким образом, очень важно знать дату экспирации контракта перед открытием по нему какой-либо сделки, чтобы нивелировать риск неожиданного закрытия этой сделки или риск неожиданных последствий, которые могут случиться в связи с этим событием. Определение временного промежутка, в рамках которого вы можете торговать конкретным активом, перед тем, как вы откроете сделку, является базовым, но при этом исключительно важным фактором управления рисками.

Трейдер должен самостоятельно проверять время обращения и дату экспирации любого контракта, так как это находится в зоне его ответственности.

Даты экспирации по всем активам доступны на нашем сайте по адресу <https://www.ufx.com/en-GB/assets/asset-expirations/>, а также всю необходимую информацию вы можете получить, обратившись в службу клиентской поддержки.

Дату экспирации вы можете увидеть и на торговой платформе, после того как откроете позицию, но вам следует знать эту дату еще до открытия сделки.

Теперь, зная фундаментальные принципы, вы лучше подготовлены к разработке собственной стратегии риск-менеджмента по управлению рисками, которые рассмотрены во второй части данного руководства.

II. II. Риски, сопутствующие торговле.

Как новому трейдеру, вам необходимо понять риски, связанные с торговыми продуктами, предусматривающими использование кредитного плеча.

Риск можно определить, как возможность инвестиции приносить непредвиденный финансовый убыток, вместо прибыли. Риск может быть рассчитан на основе вероятности непредвиденного исхода и суммы убытка в связи с этим событием.

В этом разделе мы сконцентрируемся на конкретных рисках, которыми вам необходимо управлять, а также дадим подробное описание их природы, характеристик и возможных последствий. После ознакомления с этим разделом вы должны получить твердое понимание, как структурировать стратегию риск-менеджмента вокруг рассмотренных в разделе рисков.

Убытки

Являясь инструментом с применением кредитного плеча, CFDs может привести как к значительным прибылям, так и убыткам. Более того, кредитное плечо увеличивает скорость получения прибыли или убытка, оставляя трейдеру относительно мало времени на реакцию при возникновении сильной волатильности.

Чтобы проиллюстрировать влияние кредитного плеча на прибыли или убытки, рассмотрите пример по 4000 акций с плечом 20:1 в разделе [“Кредитное плечо и маржа”](#) выше.

В случае, если акции обвалятся **на** 1% (до \$9.9), это необходимо перевести в -20% (-\$400) от ваших инвестиций из-за действия кредитного плеча 20:1. И, наоборот, 1% рост цен на акции (+\$10.10) даст прибыль 20% к вашим инвестициям (+\$400).

С кредитным плечом 20, движение цен CFD на 5% означает 100% прибыль или 100% убыток (в этом случае прибыль \$2000 или убыток \$2000). Если ценовое изменение будет больше 5%, вы увидите, что прибыль или убыток превышают 100% от инвестиций.

Как показано в примере выше, вам необходимо понять, что воздействие рынка всегда будет равно полной стоимости акций, лежащих в основе контракта на разницу цен, которым вы торгуете. Поэтому при торговле с использованием плеча ваши прибыли и убытки также рассчитываются на основе базовой стоимости.

Другими словами, вы можете заработать или потерять сумму, значительно превышающую начальную маржу, вплоть до всей суммы средств на вашем счете.

Так как кредитное плечо влияет на скорость получения прибыли и убытков, важно постоянно контролировать открытые позиции. Постоянный контроль за сделками и проверка возможности контроля за открытыми позициями до тех пор, пока они не будут закрыты: всё это лежит в вашей зоне ответственности.

Маржин колл и Стоп-аут

Стоп-аут случается, когда все открытые позиции на счете автоматически закрыты вследствие того, что значение маржи на вашем счете упало ниже определенных уровней капитала. Это обычно означает, что вы потеряли весь или почти весь депозит. При уровне маржи ниже 25% от капитала, мы оставляем за собой право по собственному усмотрению закрыть все ваши открытые позиции немедленно и без какого-либо уведомления.

Стоп-аут случается, когда ваши открытые позиции несут убытки, особенно это касается тех позиций, которые связаны с основными активами, испытывающими высокую волатильность на рынке. Торговля высоко волатильными активами, может стать причиной резкого падения уровня капитала на счете до неподдерживаемых уровней. Если вы не контролируете остаток вашего счета и у вас недостаточно средств для покрытия таких ситуаций, вы рискуете тем, что все ваши открытые позиции могут быть автоматически закрыты, если уровень баланса вашего счета опустится ниже уровня Стоп-аута (как показано на платформе).

Вы всегда должны соотносить размер позиций относительно средств, имеющихся на вашем счете, и воздерживаться от открытия сделок с объемами, которые ваш счет может не выдержать. Когда вы открываете большие сделки и не соотносите их объем с поддерживаемыми средствами на вашем счете, даже незначительное изменение цены может привести к Стоп-ауту.

Если вы считаете это допустимым риском, в свете прибыли, которую вы можете получить с помощью такого подхода с высоким уровнем риска, вам придется постоянно следить за своим счетом и быть готовым внести дополнительные средства или закрыть свои позиции (или часть ваших позиций), при необходимости, для поддержания достаточного уровня средств на счете, чтобы предотвратить Стоп-аут.

В вашей зоне ответственности находится постоянный контроль открытых позиций. Такой контроль необходимо осуществлять для того, чтобы убедиться, что на вашем счете достаточно денежных средств для покрытия маржи по открытым позициям. Чтобы понять, нужно ли вам пополнить счет для увеличения маржи, вы должны рассчитать итоговую сумму требования по марже для всех открытых позиций на своем счете. Если сумма денег на вашем счете и стоимость открытых позиций меньше маржинальных требований, вы должны внести дополнительные средства на ваш счет, чтобы покрыть маржинальные требования и избежать Стоп-аута. Вы можете увидеть доступную маржу в любое время после входа на торговую платформу, или обратитесь в службу поддержки клиентов.

Вы можете узнать все данные по вашему счету, включая уровни Стоп-аута, в персональном меню в правом углу экрана, после входа на торговую платформу.

Чтобы продемонстрировать влияние кредитного плеча на прибыли и убытки, пожалуйста, рассмотрите следующий пример, в котором уровень Стоп-аута установлен на 25% от капитала:

У вас \$4000 на счете и вы решили купить 4000 CFDs на акции А по цене \$10 за контракт. Ваша позиция, таким образом, равна \$40 000 (4000 x \$10). С кредитным плечом 20 (маржинальное требование 5%), требуемая маржа для обеспечения позиций равна \$2000.

После открытия сделки ваш доступный баланс будет равен \$2000 (\$4000-\$2000), а капитал = \$4000.

Если цена акций упадет *на* 1% (до \$9.90), это будет означать потерю 20% (-\$400) от ваших инвестиций из-за действия кредитного плеча 20. Если котировки обвалятся до \$9.5 (-5%), это значит, что ваш убыток равен \$2000, и на вашем счете остается 50% от начального капитала.

Если цена акций упадет ниже \$9.25 (-7.5%), уровень вашего капитала окажется ниже 25% (-\$3500 убыток), и в этом случае мы можем начать закрывать ваши открытые позиции. Если мы закроем открытые позиции на 25%, на вашем счете останется \$500.

UFX может дать вам предупреждение “Маржин колл.” Это вежливое сообщение о том, что если вы не хотите, чтобы ваши открытые сделки были автоматически закрыты, нужно срочно внести дополнительные средства для покрытия маржинальных требований.

Обратите внимание, что UFX не обязан присылать вам такого рода сообщения и если таковые были (т.е. UFX присылала вам сообщение о маржин колле), это не создает обязательств или не предполагает, что в будущем такое повторится (т.е. если компания UFX уведомляла вас о маржин колле, это не значит, что компания обязана делать это снова). Вы не должны ожидать или зависеть от маржин колла, выставленного вам. Вы обязаны контролировать открытые сделки, и ваша маржа никоим образом не отрицается возможностью UFX предоставить вам маржин колл.

Рыночная волатильность

Волатильность - это колебания ценовых котировок по конкретному активу в рамках определенного периода времени.

Высокая волатильность характеризуется резкими и сильными колебаниями. Так как котировки могут резко изменяться в рамках широкого диапазона цен, торговля по таким активам является высокорискованной, ввиду возможности быстрого получения непредвиденных прибылей или убытков.

И наоборот, если цена движется медленно, актив считается малолатильным. Таким образом, торговля такими активами является менее рискованной, так как котировки изменяются медленнее и находятся в более узком диапазоне.

На финансовых рынках часто случаются периоды высокой волатильности. Таким образом, вы должны быть постоянно в курсе того, что происходит на рынке базового актива контракта, чтобы понять, укладывается ли уровень волатильности на рынке в вашу стратегию по управлению рисками. Осторожные инвесторы предпочитают активы с низкой волатильностью, в то время как инвесторы, допускающие возможность риска больших потерь предпочитают вкладываться в высоковолатильные активы, ожидая получить большую прибыль.

Высокая волатильность может быть результатом множества факторов, действующих как вместе, так и отдельно друг от друга. Как говорилось ранее, контракты на разницу цен (CFD) являются производными финансовыми инструментами, и на их динамику влияет поведение рынка базового актива.

Число факторов, влияющих на рынок, может быть огромное множество, например это могут быть важные заявления/уведомления на финансовом рынке, войны между странами, политические решения и т.д. Поэтому трейдерам очень сложно точно спрогнозировать, как поведет себя рынок в настоящем или будущем времени, в частности это связано с тем, что будущее всегда является неопределенной переменной. Цены на CFDs и базовые ценные бумаги, валюты, биржевые товары, финансовые инструменты или индексы могут резко колебаться в рамках широких диапазонов, реагируя на непредвиденные события или

изменение условий, не зависящих от клиента. Таким образом, важно, чтобы вы следили за движением на рынке базового актива.

Цены на CFD подвержены влиянию непредсказуемых событий также, как и все другие финансовые инструменты. Эти события включают в себя изменение спроса и предложения, государственную политику, сельскохозяйственные, коммерческие и торговые программы, а также национальные и международные политические и экономические события. Каждое из этих событий находится под влиянием и влияет на преобладающие психологические характеристики соответствующего рынка.

“Гэпы” также являются риском, вытекающим из рыночной волатильности. Обычно гэпы случаются, когда цена открытия рынка значительно отличается от цены предыдущего закрытия. При значительных гэпах, ваша открытая сделка может резко сместиться от цены закрытия к цене открытия без перехода через промежуточный ценовой диапазон. Поэтому новая цена может мгновенно принести значительную прибыль или убыток. Более того, это явление может повлиять на любой размещенный вами приказ Стоп лосс или Тейк профит из-за Проскальзывания. Срабатывание этих приказов будет невозможно по выбранной вами цене или ставке из-за того, что такая цена будет не доступна, если она находится внутри гэпа. В этом случае, ваш приказ будет исполнен по цене открытия. Более подробную информацию вы можете найти в разделе [Стоп лосс](#).

Более того, если мы обнаружим, что существует злоупотребление ситуацией с гэпом, мы приступим к отмене всех сделок.

Если вы не хотите нести риск гэпа, вы должны закрыть все открытые позиции перед закрытием рынка.

Сильная волатильность также может создать высокий риск Проскальзывания, о котором мы более подробно расскажем дальше.

Проскальзывание

Термин «проскальзывание» означает разницу между ожидаемой ценой сделки и фактической ценой, по которой была заключена сделка.

Если цена исполнения лучше цены, которую запрашивает Клиент, такая ситуация называется «положительным проскальзыванием». И наоборот, если цена исполнения хуже цены, которую запрашивает Клиент, это называется «негативным проскальзыванием».

Обратите внимание, что "проскальзывание" - это нормальное явление для валютного рынка, которое может произойти в связи с определенными условиями, такими как открытие рынка, ликвидность, выход финансовых новостей и важных экономических событий.

Также нужно учитывать, что цена исполнения может значительно отличаться от запрошенной цены в период аномальных рыночных условий. К таким условиям относятся:

1. Открытие рынка
2. Финансовые новости или важные заявления
3. Волатильные периоды, когда котировки резко растут или падают по сравнению с заявленной ценой;
4. При сильном движении на рынке, в случае резкого роста или падения цены до такой степени, что согласно условиям биржи торговля приостанавливается;

5. Случаи, когда на рынках наблюдается недостаточная ликвидность для исполнения конкретного объема по заявленной цене.

Это значит, что вы должны быть особенно осторожны при торговле во время периодов высокой волатильности (например, во время выхода важных экономических новостей), так как ваши приказы (включая Стоп лосс и Тейк профит) могут быть не исполнены по установленной цене, а только по следующей доступной котировке. Поэтому условия волатильного рынка создают неопределенность и могут вызвать непредвиденные убытки или прибыли.

Для демонстрации того, как проскальзывание может повлиять на приказы Стоп лосс, ознакомьтесь с разделом [Стоп лосс](#) ниже. Также, имейте в виду, что проскальзывание влияет не только на ордера Стоп лосс, но и на все другие приказы. Это значит, что проскальзывание может произойти при размещении приказа Тейк профит или при открытии/закрытии сделки вручную.

Единственный способ защитить себя от проскальзывания - избегать торговли во время экстремальной волатильности на рынке.

Этот обзор рисков, с которыми вы, скорее всего, столкнетесь во время торговли, был необходим для того, чтобы вы знали о существовании таких рисков, их характеристиках и возможных последствиях. В сочетании с знаниями основных принципов, которые вы приобрели в первом разделе данного руководства, вы теперь должны иметь лучшее представление о сопутствующих рисках в трейдинге. Конкретные способы управления рисками будут проанализированы в следующем разделе.

III. III. Инструменты риск-менеджмента

В последнем разделе этого руководства будут представлены инструменты, доступные для смягчения или минимизации, насколько это возможно, рисков, с которыми вы столкнетесь во время торговли. Как и со всеми инструментами, на которые можно положиться во время торговли, вы должны быть знакомы с ними и чувствовать себя комфортно с их функциями, возможностями и ограничениями.

В сочетании с твердым пониманием принципов торговли и сопутствующих ей рисков, которые представлены выше, эти инструменты могут, при корректном использовании, предоставить определенный уровень защиты. Это, в конечном счете, будет зависеть от конкретных обстоятельств, уникальных для каждого трейдера и каждой торговли.

Предупреждения о снижении размера капитала

Прежде чем наступит Стоп-аут, вы получите от нас *“Предупреждение о снижении размера капитала”*.

Цель данного сообщения - предупредить вас о том, что ваш счет находится в зоне риска и достигает уровня Стоп-аут. В этом случае вам нужно решить, будете ли вы вносить дополнительные средства для предотвращения Стоп-аута. Это можно считать крайней, экстренной мерой, и поэтому настоятельно рекомендуется, чтобы вы предприняли превентивные шаги для нивелирования высокорискованных ситуаций.

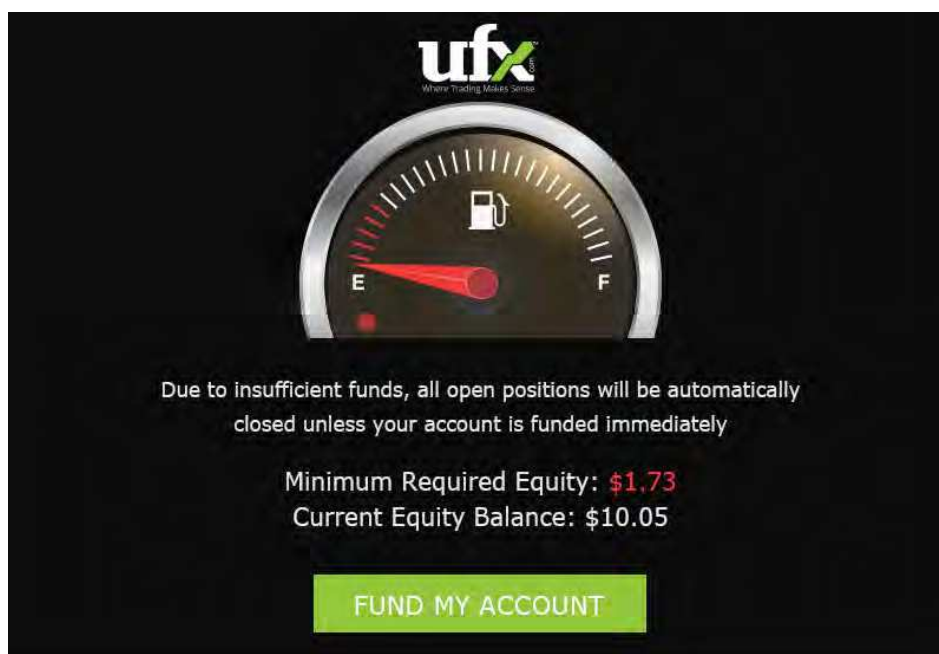
Если получение предупреждения о снижении размера капитала (и потенциальный Стоп-аут, который может последовать за этим предупреждением) не соответствует вашему приемлемому уровню риска и торговой стратегии, тогда предпочтительно, чтобы вы постоянно контролировали свои счет и принимали необходимые меры, чтобы избежать такого

предупреждения. В зависимости от рыночной волатильности и размера сделки относительно доступных денежных средств на счете, предупреждение о снижении размера капитала (особенно если это произошло неожиданно) может обозначать, что вы должны принять очень важные решения в отношении вашего счета и открытых позиций за крайне короткий промежуток времени.

Если вы не внесете на счет дополнительные средства, в рамках требуемого времени, и рынок продолжит идти против вас, в этом случае может произойти Стоп-аут.

Обратите внимание, что предупреждение о снижении размера капитала не является обязанностью UFX. Мы будем считать, что вы получили уведомление о требовании пополнения счета, даже если вы не читали, не открывали или не подтверждали его. Постоянный, бдительный мониторинг счета в сочетании с его эффективным контролем - это важные и необходимые меры, которые вы должны предпринимать для управления риском Стоп-аута.

В качестве примера, ниже приведен текст **Предупреждения о снижении размера капитала**:



Приказы Стоп лосс

Использование приказа Стоп лосс может помочь защитить вас от убытков. Он позволяет вам заблаговременно решить, какую сумму вы готовы потерять в определенной сделке. Приказ Стоп лосс автоматически закрывает открытую позицию, когда она достигает установленного уровня убытка.

Например, если вы продали валюту, прогнозируя дальнейшее снижение и выкупаете её для фиксации прибыли, вы можете установить приказ Стоп лосс на случай, если цена пойдет вверх, чтобы ограничить убытки. Кроме того, если вы купили валюту и цена стала падать, Стоп лосс ограничит вас от больших убытков, закрыв сделку автоматически по установленной цене.

UFX дает вам опцию установки собственного приказа Стоп лосс, поэтому вы можете контролировать стоимость сделки и быть уверенными, что она не упадет ниже заданного уровня. Таким образом, вы можете управлять вашими рисками и предотвращать убытки, связанные с невозможностью проверить и закрыть вручную минусовые сделки. Тем не менее, вы должны проверять свои сделки, даже если установили Стоп лосс.

В зависимости от условий на рынке, приказы стоп лосс будут исполнены либо по курсу, указанному вами (в этом случае сумма будет рассчитана автоматически), либо по достижению точной суммы установленного вами убытка, в соответствии с которым и будет рассчитан курс.

Однако в долгосрочных инвестициях с потенциальной краткосрочной волатильностью ордер Стоп лосс может оказаться неприемлемым. В случае, если ваша торговая стратегия предполагает открытие сделок, которые, по вашему мнению, могут изначально быть в убытке из-за волатильности рынка, но в долгосрочной перспективе принесут прибыль, вам просто необходимо соответствующим образом отрегулировать Стоп лосс. В любом случае, Стоп лосс является полезным инструментом, о котором должен знать каждый трейдер, вне зависимости от того, будет он/она использовать его или нет.

Например:

Пара EUR/GBP торгуется по цене 0.8495 bid/0.8496 ask соответственно и вы покупаете 50 000, так как считаете, что цена EUR пойдет вверх против GBP. EUR/GBP торгуется с плечом 400, что значит, что в качестве маржи вы должны внести 0,25% от общей суммы сделки.

Следовательно, в этом примере, маржа вашей позиции будет равна $\$106,19((50,000/400) \times 0.84955)$. Вы устанавливаете Стоп лосс в $\$285$ по этой сделке, чтобы ограничить свои убытки в случае, если рынок пойдет против вас.

Вместо ожидаемого роста котировок, вы видите, что цена пары EUR/GBP снижается. Как только пара достигнет значения 0.8439 bid/0.8440 ask, вы можете решить продать по цене bid, и сумма убытка в этом случае будет равна:

$$((50\,000 \times 0.8496) - (50\,000 \times 0.8439)) = \$285$$

Так как цена достигла заранее установленного максимального значения убытка, ваш приказ Стоп лосс работает и автоматически закрывает сделку.

Как вариант, вы можете установить цену, при достижении которой Стоп лосс должен сработать, вместо того, чтобы устанавливать сумму убытка. Механизм будет таким же.

В данном случае вы управляли риском, ограничив допустимые потери. Если бы вы не установили Стоп лосс, сделка могла бы продолжить движение против вас, что привело бы к еще большим потерям (вплоть до Стоп-аута). С другой стороны, сделка могла бы коснуться приказа Стоп лосс, а затем развернуться, что могло бы уменьшить потери (по сравнению со Стоп лоссом) или даже принести прибыль.

Применение приказа Стоп лосс защищает вас от этих неопределенностей и при этом вы заранее знаете, какой максимальный убыток может принести сделка. Очень важно проводить оценку риска/доходности в отношении каждой сделки. Также стоит решить, будете ли вы использовать приказ Стоп лосс для открытой позиции или нет.

Однако, вам нужно учитывать, что Стоп лосс не "гарантирован". Это означает, что Стоп лосс не гарантирует, что позиция будет закрыта точно по установленной цене. В случае проскальзывания или неожиданного гэпа на рынке, когда цена уходит за пределы установленного уровня приказа Стоп лосс, ваша позиция может быть закрыта по цене, отличной от запрашиваемой.

Например:

Вы открываете длинную позицию по акции Компании А по цене \$6 100. Вы размещаете приказ Стоп лосс на закрытие сделки (продажа) по цене \$6 020. Скоро выйдет важная новость о Компании А и ожидается, что котировки её ценных бумаг пойдут вверх. Однако, новости вышли неожиданно плохими, и рынок отреагировал достаточно жестко, вызвав обвал акций Компании А. Из-за сильной рыночной волатильности, цены быстро упали ниже установленного уровня Стоп лосс.

Время	Цена компании А
09:04:15	6026/6028
09:04:19	6025/6027
09:07:21	6021/6023
09:04:33	6020/6022 УРОВЕНЬ СТОП ЛОСС
09:04:34	6019/6021 АКТУАЛЬНОЕ ИСПОЛНЕНИЕ
09:04:35	6013/6015
09:04:39	6012/6014

Уровень вашего приказа Стоп лосс на отметке \$6 020 был достигнут в 09:04:33, и сам приказ Стоп лосс сработал, однако был исполнен по следующей доступной котировке \$6 019 в 09:04:34.

Это означает, что из-за проскальзывания вы получили дополнительный убыток, равный одному пункту. Если бы на рынке были нормальные условия, приказ Стоп лосс сработал бы на отметке \$6020.

Тейк профит

Тейк профит - это автоматический приказ, который вы можете установить, и который закроет позицию, если сделка достигнет определенного уровня прибыли. В этом случае, если сделка удачная, вы можете быть уверены, что получили определенный уровень прибыли и предотвратили убытки, которые могли бы случиться в ситуации обвала цен перед тем, как вы смогли закрыть сделку вручную. Тем не менее, вы должны проверять свои сделки, даже если установили Тейк профит.

Недостатком использования приказа Тейк профит является то, что иногда вы можете закрыть позицию по сделке, которая могла бы принести гораздо больше прибыли, если бы вы не вышли, и тем самым вы лишаете себя этой прибыли. Решение по использованию приказа Тейк профит и установке уровня прибыли по нему лежит в зоне вашей ответственности, как трейдера, и полностью зависит от ваших целей, уровня приемлемого риска и плана риск-менеджмента.

Например:

Пара EUR/GBP торгуется по 0.8495 bid/0.849 ask соответственно, и вы решили купить 50 000, так как считает, что цена EUR пойдет вверх против GBP. Маржа по EUR/GBP составит 50 000/400 *цену валюты, это значит, что в качестве маржи вам нужно внести только часть средств от

общей стоимости позиции. Следовательно, в данном примере, маржа по позиции составит \$106.19 $((50,000/400) \times 0.84955)$. Вы устанавливаете Тейк профит в размере \$285 по сделке, чтобы автоматически закрыть прибыльную позицию и ограничить риск, который может возникнуть в случае разворота рынка.

Как и ожидалось, цена пары EUR/GBP растет. Как только она достигает значения 0.8553 bid/0.8554 ask, вы решаете продать по цене bid, зафиксировав прибыль, равную:
 $((50,000 \times 0.8553) - (50,000 \times 0.8496)) = \285

Так как цена достигла заранее установленного максимального значения прибыли, ваш приказ Тейк профит сработает и автоматически закроет сделку.

Вместо установки суммы Тейк профита, вы можете установить значение котировки, на которой сработает приказ Тейк профит. Механизм будет таким же.

В данном случае вы управляли риском, ограничив допустимую прибыль. Если бы вы не установили Тейк профит, сделка могла бы развернуться против вас после достижения предполагаемого уровня Тейк профита и принести убытки (вплоть до Стоп-аута). С другой стороны, прибыль по сделке могла бы пойти и дальше, если бы Тейк профит не ограничил её.

Используя приказ Тейк профит, вы защищаете себя от этих неопределенностей, и заранее знаете максимальную прибыль, которую может принести сделка. Очень важно проводить оценку риска/доходности в отношении каждой сделки. Также стоит решить, будете ли вы использовать приказ Тейк профит для открытой позиции или нет.

Приказы Тейк профит и Стоп лосс являются важными инструментами по управлению рисками, они позволяют профессионально контролировать все ваши сделки. Применение этих ордеров зависит от уровня риска, однако их использование, или хотя бы рассмотрение их использования, было бы хорошей практикой. При этом важно взвешивать позитивные и негативные стороны этих инструментов для каждой сделки. Управление позициями и вашими инвестициями является ключом к успешной онлайн-торговле.

Закрытие сделок вручную

Если вы чувствуете, что открытые сделки уже достигли цели или, напротив, чувствуете беспокойство по поводу открытых сделок, - вы всегда можете закрыть позиции вручную.

Если вы полагаетесь на закрытие сделок вручную, вы должны пристально следить за состоянием вашего счета и своевременно действовать. Если вы предусмотрительны и делаете всё правильно, такой подход может снизить ваши риски.

Закрывая убыточную сделку, можно предотвратить дальнейшие убытки, однако многие трейдеры могут позволить случайно открытой позиции идти и дальше. Суть этого подхода - переждать любые дальнейшие убытки, которые могут произойти, ожидая разворот, который в конечном итоге превратит убыточную сделку в прибыльную.

Такая стратегия несет высокие риски, так как она должна учитывать вероятность того, что разворот на рынке не произойдет, и чтобы переждать краткосрочные убытки потребуется достаточно большой счет.

Таким образом, ответственность за принятие обоснованного и независимого решения о использовании, сроках и уместности доступных инструментов полностью лежит на трейдере. Так как финансовый рынок является динамичной средой, каждая ситуация и каждая стратегия могут предполагать использование иного подхода. Осознанное и независимое решение о использовании этих инструментов может быть принято только после разработки вашей собственной торговой стратегии и плана управления рисками, которые основаны на оценке ваших финансовых возможностей и уровне знаний, а также отталкиваются от поставленных целей. Вы всегда должны стремиться к полному пониманию последствий ваших действий.

Заключение

Сильная стратегия риск-менеджмента служит прочным фундаментом для успешной торговли производными инструментами с использованием кредитного плеча.

В разделах выше описано и проанализировано, что, по мнению UFX, должен знать каждый трейдер, решивший открыть для себя мир финансовых деривативов с использованием кредитного плеча.

Вы должны внимательно отнестись к вопросу, подходит ли вам торговля с использованием кредитного плеча. При этом вы должны учитывать свой опыт, цели, финансовые ресурсы и другие обстоятельства. Вы должны знать, что торговля финансовыми инструментами с использованием кредитного плеча несет высокие риски для вашего капитала и, поэтому, может не подходить всем инвесторам. Продукты с использованием кредитного плеча могут также включать различные уровни воздействия риска. Следовательно, вы должны быть знакомы с сопутствующими рисками, перед тем как примете решение торговать такого рода продуктами.

Так как позиция вне рынка является безопасной, вы имеете возможность, благодаря добросовестной подготовке и постоянной бдительности, привести в соответствие сопутствующие риски с вашим допустимым уровнем риска. Как ответственный трейдер, вы должны определить ограничения в торговле и оценить свой собственный аппетит к риску. Как только вы произведете объективную оценку, вы сможете адаптировать в соответствии с ней свои торговые стратегии и риск-менеджмент. Так как вы, в конечном счете, всегда несете ответственность за все свои торговые действия, вы должны обеспечить себя такой торговой стратегией, которая бы соответствовала вашим конкретным потребностям и целям.

Мы надеемся, что данное руководство было полезно для вас и желаем удачи в мире финансовых рынков!

Если у вас остались какие-либо вопросы, пожалуйста, свяжитесь с нашей службой поддержки клиентов или вашим личным торговым наставником.