

Money Management

Money management je z mého pohledu po psychologii druhý neklíčovější faktor u Tradingu.

Money management nás ochrání před ztrátovými obchody, které budou přicházet.

Soustředím se více na riziko než na zisk.

Riziko 1-2% z kapitálu na jeden obchod.

Volných alespoň 40% z celkového kapitálu pro případný hedge nebo nové obchody.

Pokud dosáhnu ztráty 10% z celkového kapitálu, tak si dávám 1 týden pauzu. Všechny obchody si projdu, vyhodnotím a poté začnu znovu obchodovat s rizikem na jeden obchod 1%.

Je dobré pamatovat na to, že pokud má strategie úspěšnost 50%, tak to neznamená, že z 10 obchodů jich bude 5 ztrátových. Klidně může být všech 10 nebo 9 obchodů ztrátových, protože výdělků přichází v náhodné distribuci. Velmi dobře se tímto tématem zabývá Mark Douglas ve svých knihách Trading in the zone a Disciplinovaný trader.

Důležité je být casinem ne hráčem.

Kasína jsou schopná stavět nové rezorty a hotely každý rok z hazardních her. Je to z důvodu, že mají svá pravidla a limity. Přesto, že někdy vyplácí obrovské Jackpoty, jsou schopni dlouhodobě, na dlouhé sérii her být v zisku. Hráč většinou žádné pravidla nemá nebo je nedokáže dodržovat a nechá se ovlivnit emocemi a rychlou vidinou zbohatnutí, která ho ve výsledku o vše připraví. To samé je v Tradingu. Proto je důležité mít strategii, dodržovat money management, ale hlavně mít pod kontrolou sám sebe.

Příklad cíle 120% za rok

Při cílovém zhodnocení 120% za rok je potřeba zhodnotit v průměru účet o 10% za měsíc. Opět je zde třeba pamatovat, že některé měsíce můžete dosáhnout zhodnocení 30% a jiné za -10%. Rozhodující je průměr.

10% za měsíc je 2,5% za týden a 0,5% za den.

Pokud bude počáteční kapitál **10 000 USD**, tak to znamená, že je potřeba zhodnotit účet za měsíc o 1000 USD, za týden o 250 USD a za den o 50 USD.

Při účtu **2000 USD** je to za měsíc 200 USD, za týden 50 USD a za den 10 USD.

Pro dosažení takového cíle není potřeba obchodovat ve velkém a vystavovat kapitál zbytečně velkému riziku.

Pokud budeme riskovat na 10 000 USD 1% na obchod a cílit na 1,5% zisku při pravděpodobnosti 55%, tak to vypadá následovně:

1% z 10 000 USD je 100 USD

1,5% z 10 000 USD je 150 USD

55% úspěšnost na sérii 100 obchodů znamená, že 55x vyděláme a 45 proděláme.

$55 \times 150 (1,5\%) = 8250$

$45 \times 100 (1\%) = 4500$

Zisk = 3750

Kolik obchodů je potřeba udělat za rok, abychom docílili zhodnocení 120% za rok?

Zhruba 270 obchodů. Protože na jeden obchod v průměru vyděláme při tomto scénáři 37.50 USD.

To je celkem hodně a vzhledm k tomu, že máme k dispozici přibližně 240 obchodních dní, tak je to více jak 1 obchod denně.

Pojďme se ale podívat na to, když budeme přizpůsobovat % při každém obchodě aktuálnímu kapitálu.

V tabulce je vidět, že když budeme nakupovat debitní spready neustále za 1% z aktuálního kapitálu a dokážeme zhodnotit účet o 10% za měsíc, tak za rok dosáhneme většího zhodnocení než 120%. Dle excel tabulky je zhodnocení 180%. To znamená, že můžeme obchodovat ještě podstatně méně rizikověji.

Pojďme se podívat ještě na tuto webovou kalkulačku, kde je dobře vidět efekt tzv. Compound interest. <https://www.investor.gov/additional-resources/free-financial-planning-tools/compound-interest-calculator>

I při tomto cílovém zhodnocení je vidět, že není potřeba riskovat na jeden obchod více než je 1%, což nám dá dostatečný prostor pro případ, kdy trefíme delší sérii ztrátových obchodů a zároveň psychika obchodníka bude daleko klidnější.

TIP: Pokud chcete nechat růst svůj účet, tak lze praktikovat to, že při zhodnocení 120%/rok, 100% necháte na účtě, aby rostl a 20% si vyberete. Proč je to důležité? Myslím, že je dobré si občas vybrat peníze z obchodování, protože pak člověk ví, že jde o reálné peníze a ne o počítačovou hru.

Příklad cílového zhodnocení 40% za rok

Při cílovém zhodnocení 40% za rok je potřeba zhodnotit v průměru účet o 3,3% za měsíc. Opět je zde třeba pamatovat, že některé měsíce můžete dosáhnout zhodnocení 6% a jiné -2%. Rozhodující je průměr.

3,3% za měsíc je 0,825% za týden a 0,165% za den.

Pokud bude počáteční kapitál **10 000 USD**, tak to znamená, že je potřeba zhodnotit účet za měsíc o 330 USD, za týden o 82,50 USD a za den o 16,50 USD.

Při účtu **2000 USD** je to za měsíc 66 USD, za týden 16,50 USD a za den 3,3 USD.

Pro dosažení takového cíle není potřeba obchodovat ve velkém a vystavovat kapitál zbytečně velkému riziku.

Pokud budeme riskovat na 10 000 USD 1% na obchod a cílit na 1% zisku při pravděpodobnosti 65%, tak to vypadá následovně:

1% z 10 000 USD je 100 USD

65% úspěšnost na sérii 100 obchodů znamená, že 65x vyděláme a 35 proděláme.

$65 \times 100 = 6500$

$35 \times 100 = 3500$

Zisk = 3000

Průměrný zisk na 1 obchod bude 30 USD.

Pojďme se opět podívat do tabulky, kde si ukážeme, jak bude výsledek vypadat, když použijeme % metodu, kde se přizpůsobuje částka aktuálnímu kapitálu každý měsíc.