

Вітер К. О., Смирнова Т. А.

Дніпровський національний університет імені Олеся Гончара (Україна)

БІНАРНІ ОПЦІОНИ: СТРАТЕГІЇ УПРАВЛІННЯ КАПІТАЛОМ

В торгівлі бінарними опціонами, як і будь-якими іншими активами бізнесу, необхідно приділяти достатньо уваги управлінню капіталом. Бінарні опціони, не дивлячись на всю свою простоту використання, досі залишаються спекулятивним інструментом, робота з яким вимагає грошових пропозицій, що вимагає розробки стратегії управління капіталом. Суть торгових бінарних опціонів робить управління капіталом особливо важливим та актуальним в сучасних реаліях для системи менеджменту.

Управління капіталом являє собою стратегії порційного вкладення коштів в торгові угоди та нарощування обсягів торгів з приростом капіталу – wealth-management. Крім того, до цієї категорії підпадають тактики захисту коштів за допомогою інвестицій в різні інструменти, питання портфельних вкладень та інші варіанти того, як грамотно розпоряджатися депозитом [1].

У зв'язку з тим, що бінарні опціони є досить спрощеним інструментом для трейдингу, який передбачає тільки два варіанти закриття угоди – прибуток або збиток. Після укладення контракту трейдер вже не може на них вплинути, а стратегій управління капіталом для бінарних опціонів існує обмежена кількість. Загалом, можна виділити такі:

1. Критерій Келлі – математичний інструмент управління капіталом, який допомагає визначити максимальний розмір EQUITY вашого рахунку, який можна поставити в окремій угоді, ґрунтуючись на попередніх результатах.

2. Загальна кількість торгів – стратегія, що полягає у визначенні максимальної кількості торгів, які трейдер готовий здійснити за день. Цей ліміт встановлюється незалежно від того, успішні угоди чи ні.

2. Обмеження кількості виграшних і програшних угод – стратегія, яка спирається на те, що трейдер встановлює загальну кількість вигравів та (або) програшів, які власник капіталу готовий отримати за день. Це не просто

стратегія мінімізації збитків, а можливість реалізувати будь-які прибутки, досягнуті протягом торгового дня, що вимагатиме від торговця припинити торгувати навіть тоді, коли справи йдуть добре і ринок йде на його користь. Тому це може бути важко в емоційному аспекті.

3. Обмеження кількості виграних і втрачених грошей – управління капіталом, що здійснюється аналогічно попередній стратегії, але замість обмеження кількості угод, обмежують суму виграшів або втрат за один день.

4. Відсоток програшу – стратегія припинення торгівлі, як тільки збиткові угоди досягають певного відсотка від загальної кількості угод за день. Це може бути хорошою стратегією для торговця, який не хоче обмежувати свої переваги, але все ще хоче контролювати ризики.

5. Відсоток виграшу – обернене статистичне число коефіцієнта втрат, тобто виграшна торгівля у відсотках від загальної кількості розміщених торгів. Як тільки рекорд торгівлі впаде нижче коефіцієнта виграшу, то трейдер повинен припинити торгувати, тоді це обмежило б шанси порушити певний відсоток втрати [2].

Незалежно від рівня наявних коштів, wealth-менеджер має ретельно дотримуватися обраної стратегії. Системі менеджменту слід звернути увагу на те, що немає стратегії однаково придатної усім, коли мова йде про управління капіталом. Вище наведені стратегії розглядаються як ряд виграшних та програшних меж. У разі того, якщо будь-яка з них порушена, торгівлю слід припинити до іншого дня.

Отже, існують багато простих у використанні технік торгів опціонів щодо збереження свого капіталу, а управління ним в трейдингу може допомогти досягти менших, але більш постійних прибутків.

Список використаних джерел:

1. Савчук Т. О. Інтелектуальний аналіз валютних пар / Т. О. Савчук, О. В. Крилик// Вінницький національний технічний університет: наук. практ. журнал. – 2018.
2. Binary Options Money Management [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://binarytradingclub.com/binary-options-money-management/>