

УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ МЕТОДОМ МАРТИНГЕЙЛА

Студент Петрусенко А.В.

(научн. руководитель доц. Бутенко В.М.)

На сегодняшний день каждый предприниматель хочет найти самый выгодный способ ведения дел на своём предприятии. Как вариант мы предлагаем использовать для этого метод под названием «метод Мартингейла», который может быть полезен для активных трейдеров, как средство управления капиталом. Метод Мартингейла, по определению словаря Вебстера, заключается в удвоении размера ставки после убытков. В сжатой форме данная идея может быть трансформирована в мягкую прогрессию, которая требует небольшого увеличения размера ставки после убыточных сделок, а также снижения её размера или отсутствия изменения после выигрышей. Применение прогрессии предполагает, что размер сделки и уровень выигрыша будут постоянными. Другим важным предположением является то, что каждая сделка полностью независима от других.

Использование данного метода мы рассмотрим на примере условного предприятия «Горизонт». Предположим «Горизонт» заключил сделку с фирмой X на одну единицу товара (табл.).

Алгоритм использования метода Мартингейла

Сделка	Развитие прогрессии	Единицы, подвергаемые риску	Выигрыш(W) Проигрыш(L)
1	1	1	L
2	1,1*	2	L
3	1,1*,2	3	L
4	1,1*,2,3	4	W
5	1*,2	3	L
6	1*,2,3	4	W
7	1,1	2	W

Единицы, подвергаемые риску – 1. Предположим, что эту сделку «Горизонт» проиграл. В этом случае в графе «Развитие прогрессии» мы прибавляем единицу и при этом единицы подвергаемые риску составляют сумму крайних значений, в нашем случае это 1 и 1, то есть 2. (При убытке количество подвергаемых риску единиц добавляется в конец графы “развитие прогрессии” перед

указанием количества единиц для следующей сделки.) Далее «Горизонт» заключает ещё одну сделку, которая тоже оказывается проигрышной. Мы опять в графе «Развитие прогрессии» в четвёртой сделке добавляем цифру, которая стоит в графе «Единицы подвергаемые риску» в предыдущей сделке. Эта сделка оказалась выигрышной, но что бы завершить серию нам необходимо провести ещё одну выигрышную сделку – пятую. При заключении пятой сделки первые и последние величины графы “развитие прогрессии” исключаются из таблицы, перед тем, как будет вычислено количество единиц, подвергаемых риску в следующей сделке. Пятая сделка могла бы закончить серию, если бы её результат был выигрышным. Вместо этого, из-за убытка, потребовалось прибавить 3 к списку графы “развитие прогрессии” для шестой сделки. Так как это требует сделку по 4 единицам (сумма первой и последней сделок списка), а результат был выигрышным, числа 1* и 3 удаляются из графы “развитие...”, и для седьмой сделки в списке остаётся только 2.

Одной из целей модифицированного метода Мартингейла является сохранение как можно более низких уровней ставок. Ведущее число 2 или отдельное число 2, входящее в графу “развитие прогрессии”, как было показано на примере седьмой сделки, может быть записано следующим образом: 1,1. Также, числа 3,4 графы “развитие прогрессии”, которые могут потребовать ставку в 7 единиц, могут быть записаны как 1,1,2,3, уменьшая при этом следующую сделку до 4 единиц (сумма крайних данных). Достижение конца серии при использовании данного подхода займёт немного больше времени (больше торговли), но затраты по марже, риск и необходимый капитал, существенно снизятся.

Данная методика должна помочь в минимизации риска в том случае, если система торговли порождает отношение средних выигрышей к средним убыткам, которое больше или равно отношения убыточных сделок к выигрышным сделкам. Мы считаем, что для внедрения данного метода в практику предприятию прежде всего следует тщательно изучить рынок, просчитать свою позицию на нем, определить размер средств, которыми можно рисковать. Желательно и полезно заранее ограничить прибыльные серии, потому что только вначале новой серии уровень риска является самым низким. Мы считаем, что этот метод весьма эффективен.