



Риск-менеджмент

Защита инвесторов и контроль управляющих.

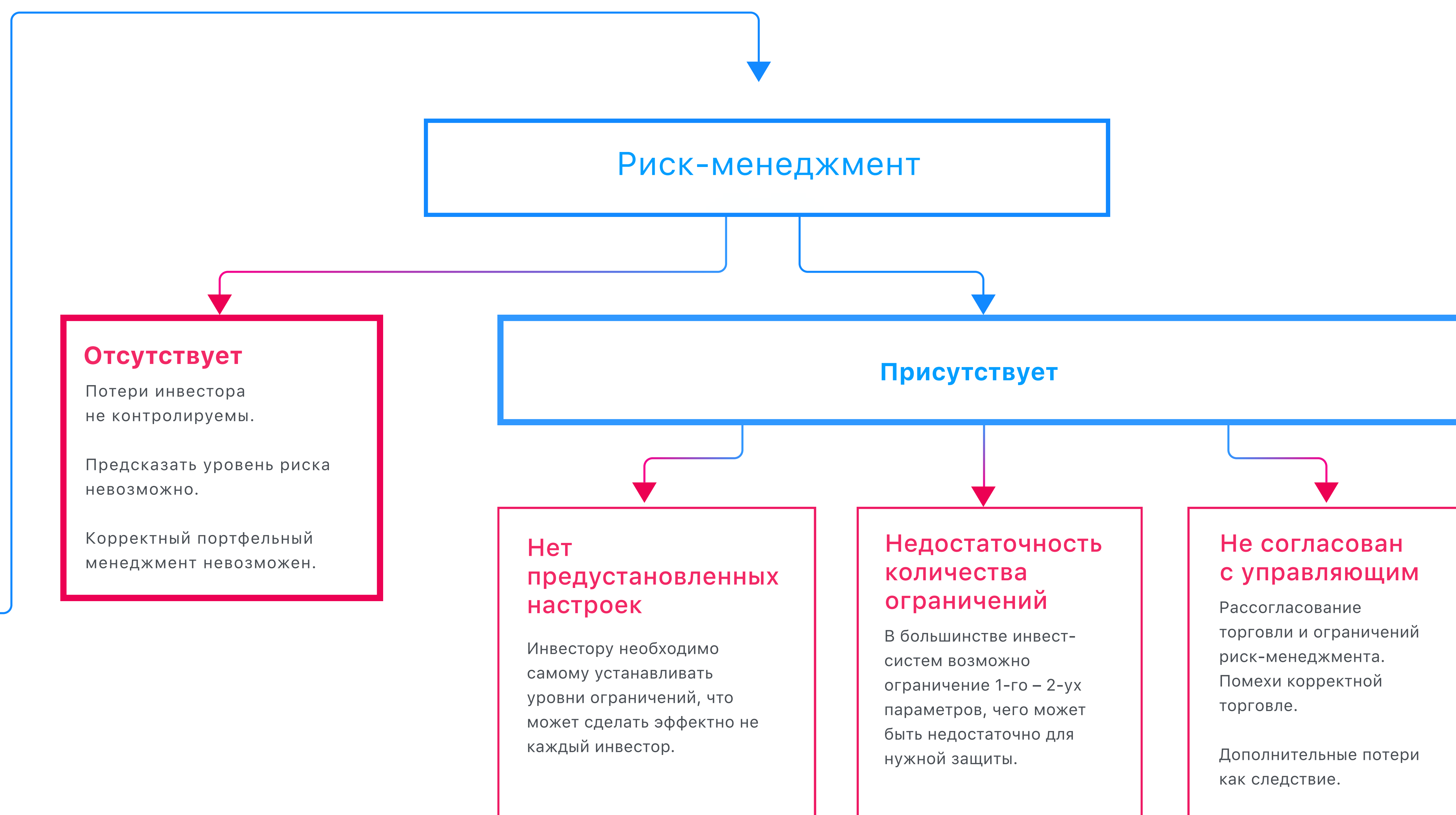
Компания разработала уникальную систему риск-менеджмента, которая защищает инвесторов от незапланированных потерь и дополнительно контролирует управляющих, снимая с них психологическую нагрузку.

Недостатки современных систем риск-менеджмента

Описание проблемы

Во многих инвестиционных компаниях риск-менеджмент отсутствует вовсе. В таком случае потери инвестора не контролируемы и непредсказуемы, корректный портфельный менеджмент невозможен, и весь инвестиционный процесс превращается в «игру в рулетку».

Но даже те инвестиционные системы, в которых риск-менеджмент присутствует, имеют как минимум один из следующих недостатков:

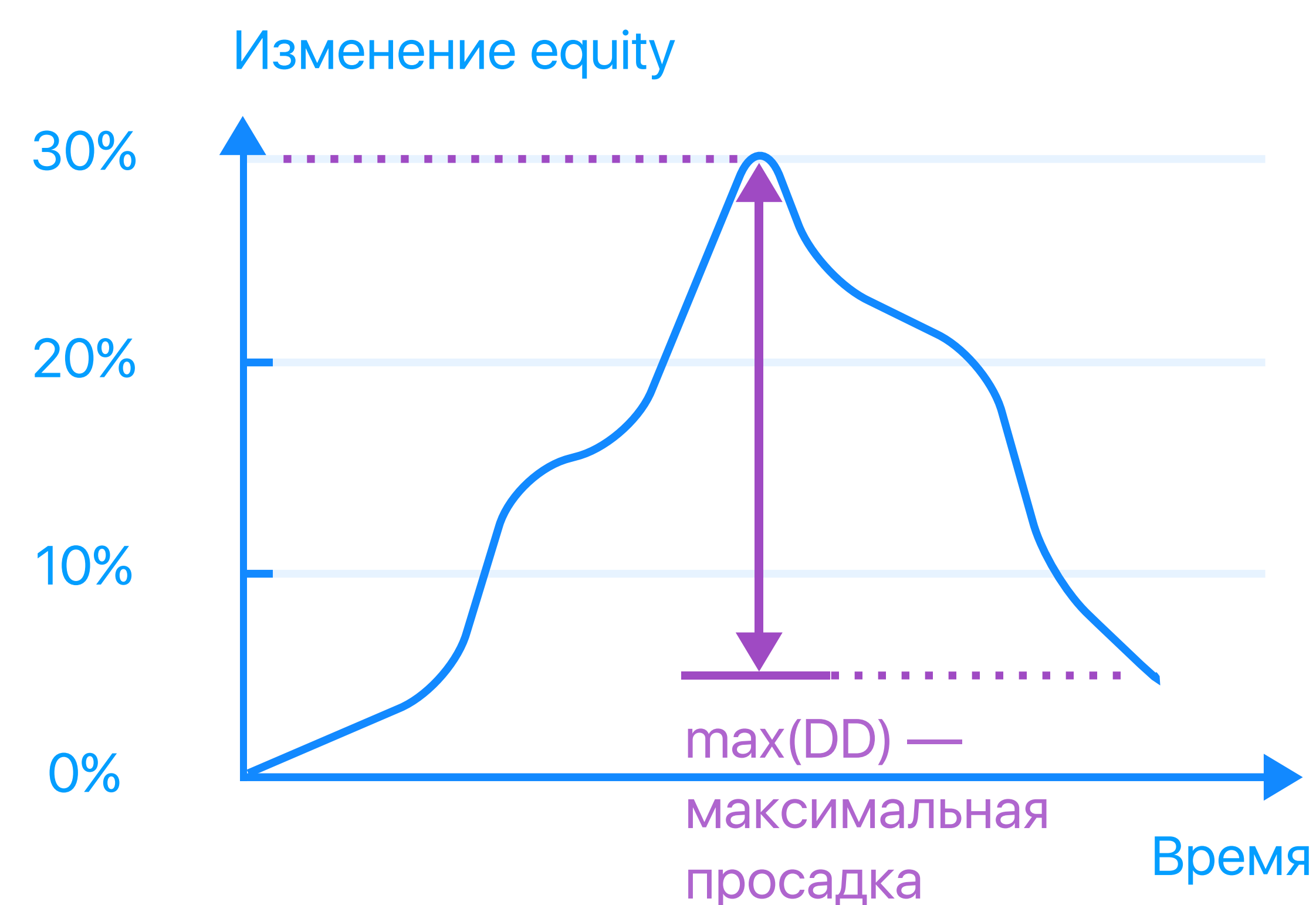


Виды ограничений

Максимальная просадка

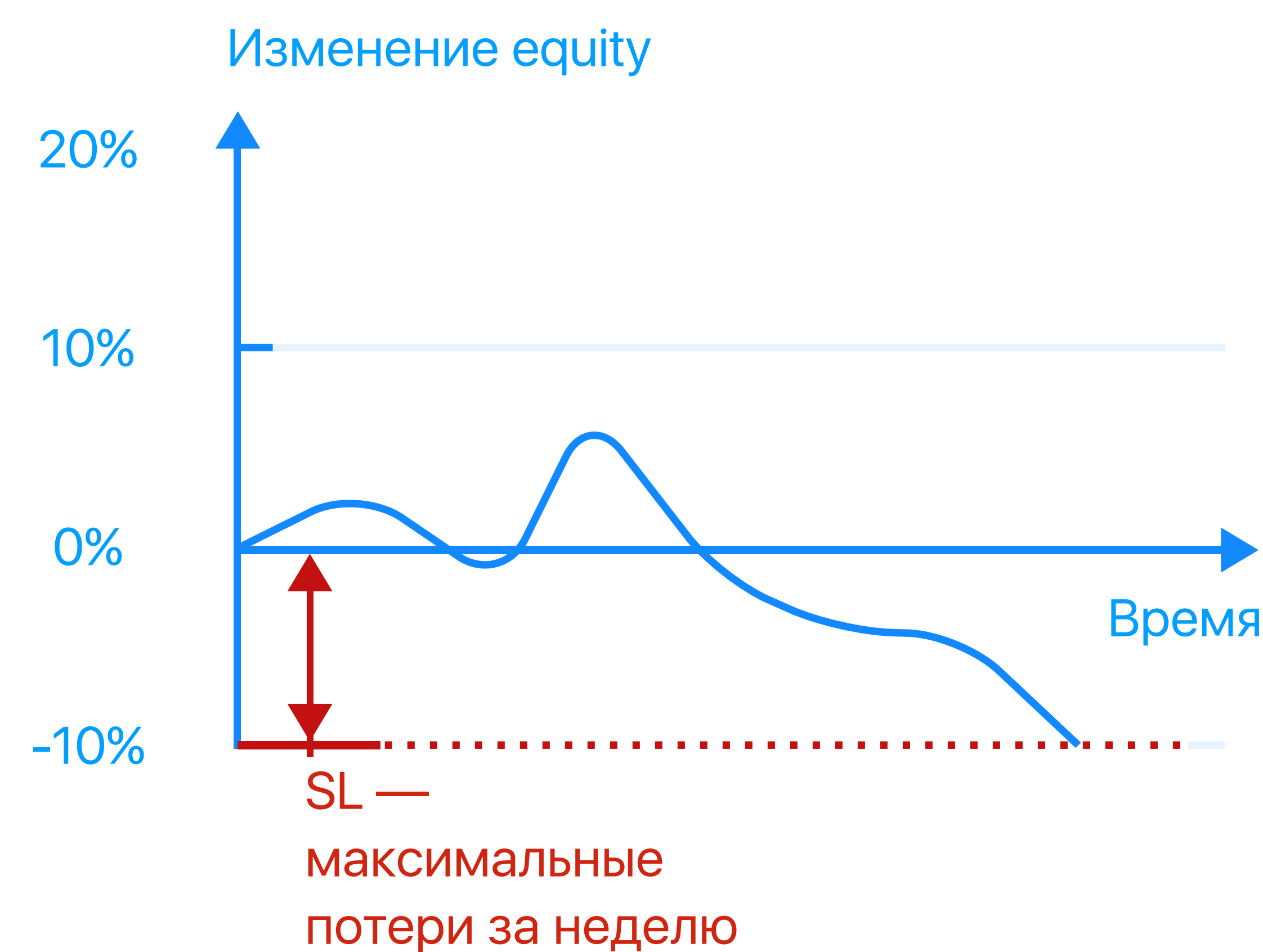
Расчет ведется от максимального значения equity счета, зафиксированного после установки данного ограничения. Если, спустя некоторое время, значение equity счета опустится на размер установленной максимальной просадки, данное ограничение будет реализовано (аналогия Trailing Stop в терминале MT4).

Выражается в процентах от депозита.



Максимальные потери за неделю

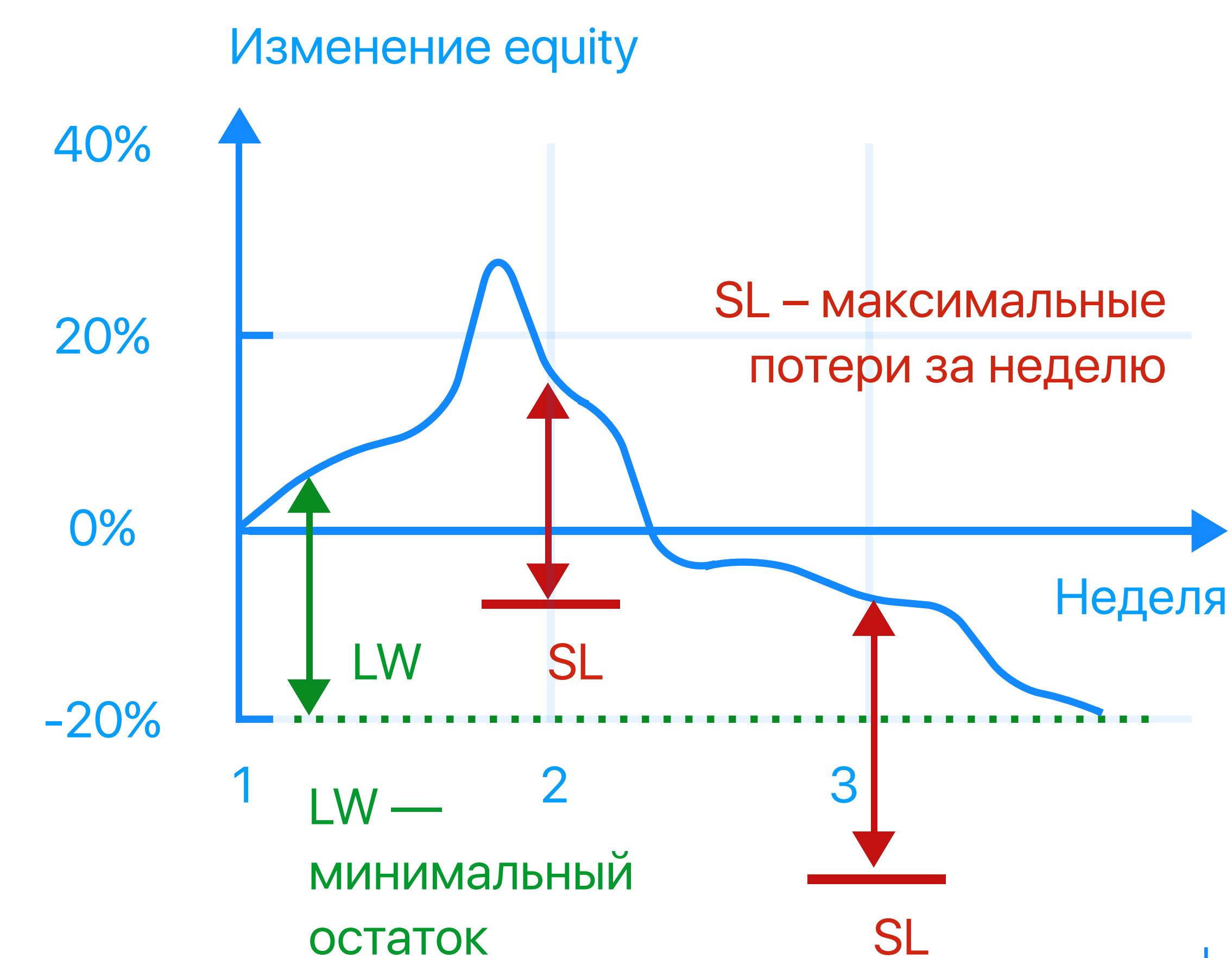
Ограничивает максимальные потери за неделю, исчисляемые от значения equity на начало недели, вне зависимости от того, насколько возрастает equity счета за этот период. (В отличие от ограничения «максимальная просадка», значение которого исчисляется от максимального значения equity после установки). Выражается в процентах от депозита.



Минимальный остаток

Указывается денежное значение минимальной суммы, по достижении которой произойдет реализация ограничения, и торговля на счете остановится.

Выражается в валюте депозита.



Ограничение максимального кредитного плеча

Возможность ограничить значение максимального кредитного плеча.

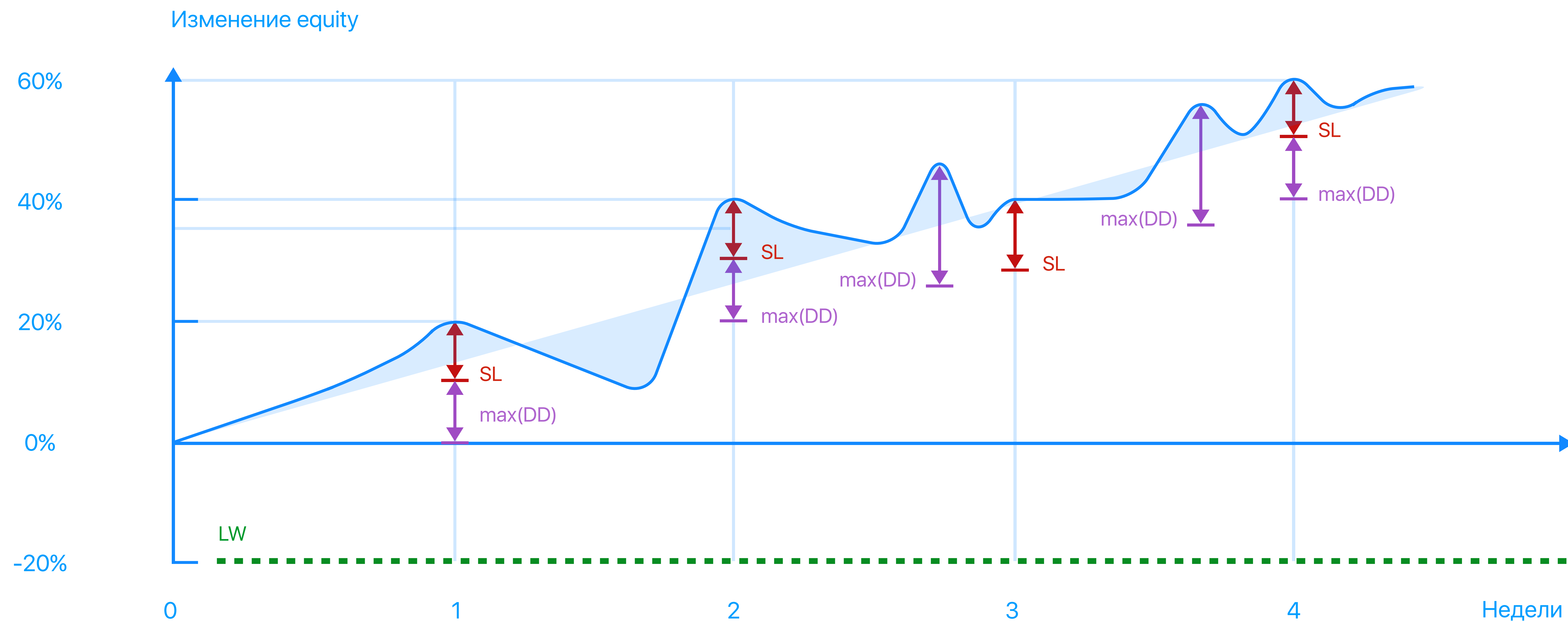
Максимальные потери за сутки

Является аналогом ограничения «максимальные потери за неделю». Ограничивает максимальные потери за сутки, исчисляемые от значения equity на начало торговых суток, вне зависимости от того, насколько возрастает equity счета за этот период. (В отличие от ограничения «максимальная просадка», значение которого исчисляется от максимального значения equity после установки).
Выражается в процентах от депозита.

Все расчеты ограничений параметров ведутся по equity счета.

В случае реализации одного из ограничений (при срабатывании Stop Loss) – все сделки на счете инвестора принудительно закрываются по текущим рыночным котировкам и работа счета инвестора прекращается.

Схематическое представление функционирования параметров риск-менеджмента ICE FX



\$1 000
max(DD) (20%)

Equity
максимальная просадка

SL (10%)
LW (800 USD)

максимальные потери за неделю
минимальный остаток

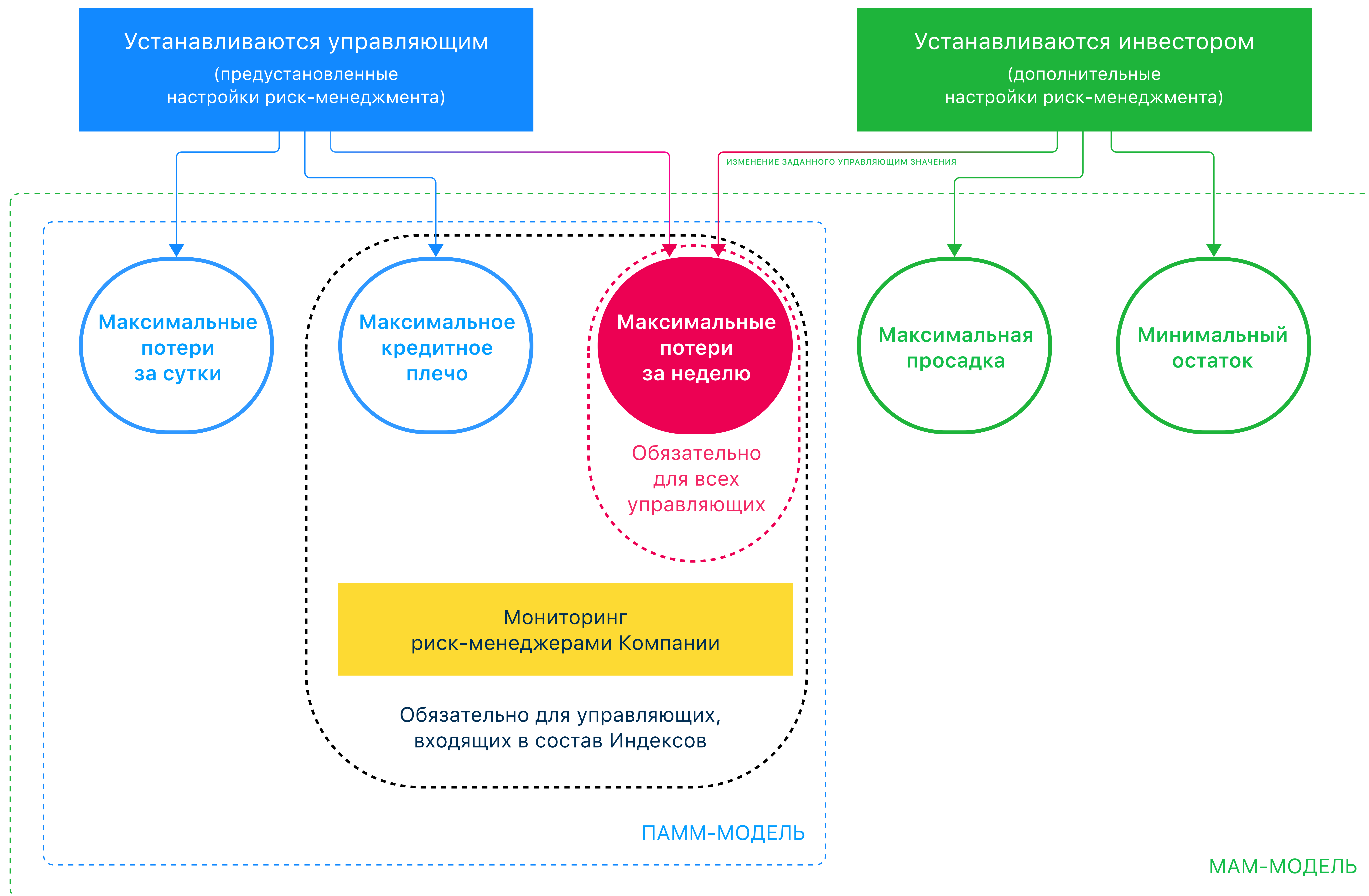
Особенности функционирования ограничений

	Вид ограничения	Точка отсчета	Условие реализации ограничения	Возможность продолжения торговли (не ранее)	Вступление изменений в силу
Ограничение устанавливается управляющим	Ограничение максимальных потерь за сутки	Значение equity счета на 00:05 (EET) текущего торгового дня	Снижение значения equity счета (в %) на заданный размер ограничения	00:05 (EET) следующего торгового дня	00:05 (EET) понедельника постследующей недели (ближайший недельный ролlover + 1 неделя)
	Ограничение максимального кредитного плеча				00:05 (EET) понедельника постследующей недели (ближайший недельный ролlover + 1 неделя)
Ограничение устанавливается управляющим и может быть изменено инвестором	Ограничение максимальных потерь за неделю	Значение equity счета на 00:05 (EET) понедельника текущей недели	Снижение значения equity счета (в %) на размер заданного ограничения	00:05 (EET) понедельника следующей недели	Изменение инициировано инвестором: 00:05 (EET) понедельника следующей недели Изменение инициировано управляющим: 00:05 (EET) понедельника постследующей недели (ближайший недельный ролlover + 1 неделя)
Ограничение устанавливается инвестором	Ограничение максимального просадки (бессрочное)	Максимальное значение equity счета после установления/изменения уровня ограничения	Снижение значения equity счета (в %) на размер заданного ограничения	00:05 (EET) понедельника следующей недели	00:05 (EET) понедельника следующей недели
	Ограничение минимального остатка (бессрочное)		Снижение значения equity счета (в валюте счета) до заданного значения	Только после пополнения счета или изменения размера ограничения	00:05 (EET) понедельника следующей недели

Матрица риск-менеджмента ICE FX

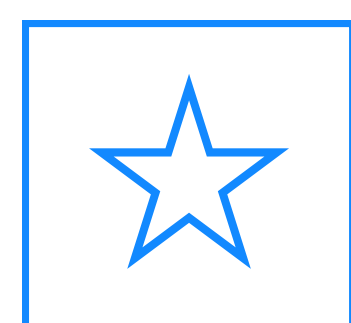
Графическое представление функционирования системы риск-менеджмента.





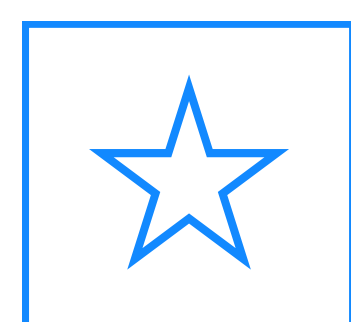
Преимущества

Для управляющего



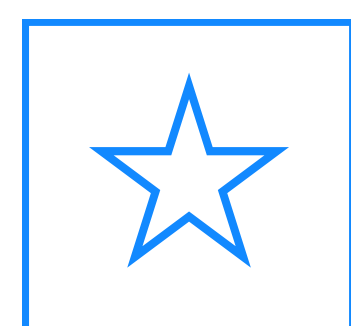
Согласование ограничений с управляющими (для входящих в состав Индексов управляющих)

Все обязательные ограничения согласуются с управляющими, для того чтобы они не мешали торговле. В большинстве инвестиционных систем ограничения устанавливаются инвестором без согласования с управляющими, что ведет к убыткам.



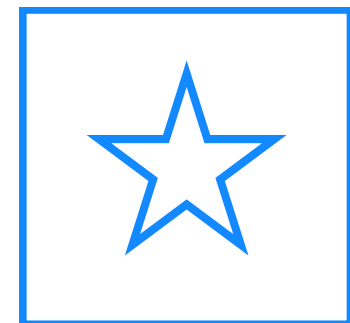
Установка обязательных ограничений управляющими (для не входящих в состав Индексов управляющих)

Все обязательные ограничения устанавливаются самим управляющим, исходя из его риск-менеджмента. В большинстве инвестиционных систем, ограничения устанавливаются инвестором без согласования с управляющим, что ведет к убыткам.

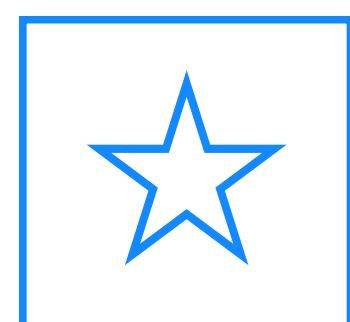


Снятие психологической нагрузки с управляющих

Управляющий не может изменить параметры ограничений риск-менеджмента по своему желанию прямо в ходе торговли, вследствие чего минимизируется вероятность отклонения от торговой системы и увеличения риска. Управляющий защищен от совершения ошибок, связанных с воздействием сильных эмоций.

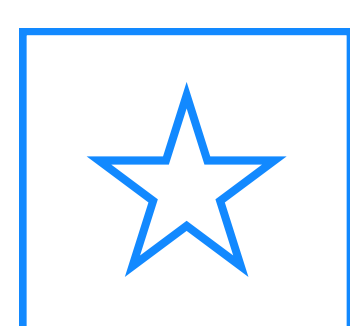


Для инвестора



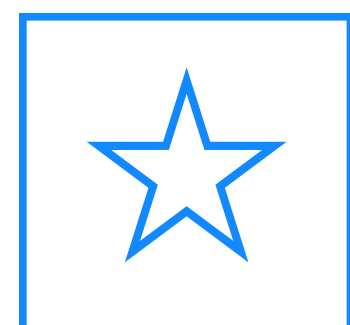
Предустановленные настройки риск-менеджмента (обязательная часть системы)

Инвестор не обязан разбираться в портфельном менеджменте и настраивать параметры риск-менеджмента счетов самостоятельно. Компанией, по согласованию с управляющими (для входящих в состав Индексов Управляемых счетов), либо самими управляющими (для не входящих в состав Индексов Управляемых счетов) заданы обязательные ограничения риск-менеджмента, которые позволяют инвестору быть уверенным в том, что его потери не превысят заданную величину.



Дополнительные настройки риск-менеджмента

Некоторые инвесторы обладают большим опытом и знаниями в портфельном менеджменте, поэтому, при желании, инвестор может настроить ограничения параметров риск-менеджмента по своему усмотрению.



Независимость системы риск-менеджмента от управляющих

Управляющий не может изменить параметры риск-менеджмента в произвольный момент времени, что исключает превышение потерь инвестора над регламентированными на момент входа инвестора в Управляемый счет (УС). Изменение параметров производится только с согласия Компании, и с обязательным уведомлением всех инвесторов УС, и обеспечением им возможности прекратить работу с УС до вступления изменений в силу.

Облегчение расчетов, связанных с портфельным менеджментом

Благодаря ограничениям потерь, инвестор может проводить точные расчеты, связанные с распределением долей портфеля между УС и уровнем риска портфеля и его составляющих.

The logo for ICEFX, featuring the word "ICE" in a white sans-serif font and "FX" in a white italicized sans-serif font, with a small blue diagonal line above the "X".

ICEFX

2017

www.ice-fx.com

Почта для связи

support@ice-fx.com