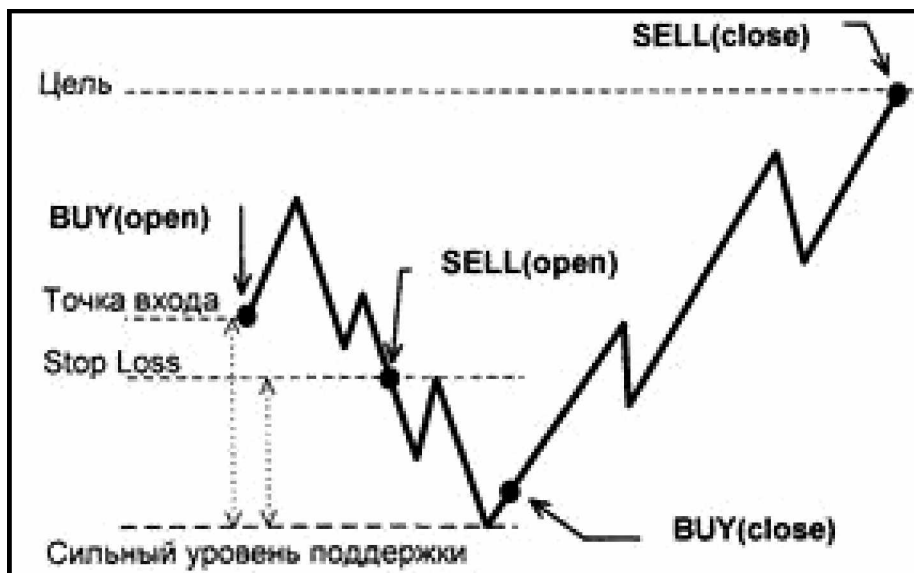


## Управление позицией.

При локировании (lock position) временно убыточной позиции открывается дополнительная позиция в противоположном направлении тем же количеством лотов. Как правило, это делается на уровне stop loss, чтобы поддержать временно убыточную позицию, открытую вдоль тренда в надежде, что прогноз все равно оправдается и можно будет избежать убытков.



Как видно из рисунка, при открытии позиции в противоположную сторону потери от нашей первой позиции и прибыли от второй, все время пока цены продолжают падать, дают одну и ту же разность. Таким образом, мы «заморозили» наши потери на уровне stop loss и не даем им расти. Но в случае, если наши прогнозы верны и курс пойдет вверх, а мы ошиблись только в выборе точки входа, то после разворота цен и начала их движения вверх, мы можем закрыть дополнительную локирующую позицию с прибылью или без потерь (ближе к цене открытия второй позиции). И, когда цена достигнет нашей цели, закрыть с прибылью нашу первую позицию. Применение этой тактики, как мы видим, может помочь нам избежать потерь от временного разворота рынка или в случае неудачно выбранной точки входа.

Эта интересная тактика защиты временно убыточной позиции практически не применима на других финансовых рынках (помимо FOREX), так как в чистом виде возможность торговли при повышении и понижении цен возможна только на спотовом валютном рынке. Кроме того, поскольку убытки в данной ситуации не увеличиваются, то обычно при локировании не требуется дополнительный страховой депозит для новой позиции, либо он существенно меньше основного, что позволяет нам экономно использовать наш капитал. Однако комиссионные, если они существуют, придется заплатить и за новую позицию.

Тактика локирования опасна, и применять ее можно с очень большой осторожностью, даже при торговле вдоль тренда. При торговле против тренда необходимо без промедления ликвидировать свою позицию на уровне stop loss и не увеличивать рискованность позиции за счет использования тактики локирования.

**Первая опасность** локирования состоит в том, что после открытия локирующей позиции движение цен сразу же разворачивается и доходит до уровня, находящегося между ценой открытия первой и второй позиций. При этом вы несете убытки как по первой позиции, так и по второй. То есть в такой ситуации локирование приносит вам лишь дополнительные убытки. Подобная ситуация объясняется наличием небольшой ошибки в определении уровня stop loss.

**Вторая опасность** заключается в сложности выхода из ситуации локирования. Действительно, если котировки продолжают двигаться в направлении, противоположном ожидаемому, то чем дольше мы продолжаем держать элокированную позицию, тем больше теряем времени, а также держим в пассивном нерабочем состоянии часть своего капитала (страховой депозит), что не позволяет нам открывать новые позиции. Если курс валюты так и не развернется в нужном нам направлении, то мы только потратим напрасно время и упустим возможную прибыль на движении цен вниз. Если курс развернется и пойдет вверх, то нам необходимо снять локирование без убытков или с минимальными убытками (в размере комиссионных) в той же точке, что мы и открыли ее. Закрытие локирующей позиции с прибылью сразу после разворота цен делает нашу первую позицию такой же убыточной и уязвимой, как и в начале.

**Возможен вариант постепенного выхода из ситуации локирования.** Так как цены постоянно совершают колебательные движения, в случае определенной удачи, умения и крепких нервов вы можете постепенно сдвигать точку локирования ближе к цене открытия первой позиции. То есть при анализе часовых и получасовых графиков вы определяете возможность временного отката цен вверх и в нижней точке закрываете локирующую позицию с минимальной прибылью. При этом первая позиция остается незащищенной. Дождавшись временного отката цен вверх, вы снова открываете эту позицию, но уже в более высокой точке. Если вам повезет, то вы сможете сдвинуть точки открытия первой и второй позиций очень близко, что позволит вам выйти с рынка либо совсем без потерь, либо с меньшими потерями, чем при ликвидации первой позиции на уровне stop loss. Но такая борьба за убыточную позицию чрезвычайно сложна. В любом случае нужно понимать, что локирование — это способ удержать нашу первоначальную позицию, которая стала убыточной.

**Локирование имеет смысл только при торговле вдоль тренда и лишь тогда, когда временный разворот рынка против нашей позиции не меняет нашего основного прогноза и мы по-прежнему уверены в его правильности!!!**

Поскольку локирование делается на уровне stop loss, необходимо еще раз подчеркнуть значение правильного выбора этого уровня для осуществления успешной торговли.

## ЛОК.

- лок весом 10-15п - суперлегкий, разруливается с профитом в 98% случаях
- лок весом 15-25п - нормальный, разруливается с профитом или без убытка в 90%
- лок весом 25-50п - средний, требуется время и движение. То что лок разрулится можно не сомневаться.

=====

- лок весом 50-80п - тяжелый, требует тщательного расчета и довольно много времени (неделю/мес). Судьба зависит от дальнейших действий трейдера.

- лок весом за 100п - супертяжелый. Шансы есть.. но гарантированно требуется многоходовая комбинация. Времени уйдёт много.

Чтобы при локах понести большой убыток необходимо выполнить два условия

1. поставить тяжелый вынужденный лок
2. при выходе из лока "накосячить", и еще более ухудшить ситуацию.

Так что с локами работать нужно шустро, пока ситуация легко исправляема / управляема. Если лок вынужденный в тяжелом или супертяжелом весе, то начинается оборона Сталинграда, шансы на победу всегда есть – но оно нам надо, такие битвы?

### **Правила развода лока:**

**ВАРИАНТ 1:** Если сработал замок - просто доливается одна позиция по ходу движения рынка, пока убыток по замку не погасится прибылью с последней позиции. Потом – или снимаются все три позы, или тралятся две прибыльных, минусовая поза обрубается.

**ВАРИАНТ 2:** Ничего не предпринимаем, пока цена не уйдёт из лока и не начнётся коррекция /или разворот/, в этом месте открываем новую позу в сторону отката, в ту же сторону, что и убыточная поза. Замок при этом не раскрывается, и ни одна из поз в локе не снимается.

а) Третьей позой мы локируем прибыль по прибыльной позиции (положительный лок).  
б) При прохождении ценой в коррекцию, *например* 30 пунктов, (размер первого лока!!!), минусовая разница в первом локе, перекрываются прибылью с последней открытой позиции.

Закрываем все позиции.

### **Действия внутри лока. Разбивка лока:**

Когда ставим тяжёлый или супертяжёлый лок, то при попадании цены внутри лока – оба конца становятся убыточными. Пусть цена оказалась внутри лока, что можно сделать? Обычно становится важной область около середины лока. Ждем достижения ценой области около середины лока. Открываемся внутри лока в обе стороны, т.е. дробим лок на два более мелких. Потом приступаем к работе согласно «Правилам развода локов» с одним мелким локом, и после его уничтожения начинаем работать со вторым.

*Примечание:*

Возможно не одновременное открытие позиций внутри лока, а с некоторым разрывом между ними. Выше и ниже середины. В итоге мы не только разобьём лок на два более мелких, но и уменьшим его, за счет внутреннего, положительного лока.

Итого: два меньших лока с профитом между ними.

### **Основные принципы работы:**

1. Вход в рынок не более 10% от депо (желательно даже более низкий уровень 5 - 6%), максимальная суммарная добавка по профиту - до 20% .
2. Последний открываемый лот ВСЕГДА должен быть защищён профитом от предыдущего открытого ордера. Т.е. - риск состоит именно при открытии первого ордера.
3. ПОСТОЯННО подтягиваем обратные отложенные стоп-ордера. Если рынок сделает резкий рывок в обратную сторону - всё что случится, это произойдёт фиксация уровня прибыли: образуется прибыльный лок, профит в котором составляет примерно 80% от максимального профита. Вот и весь риск - потеря максимум 20% профита в открытых ордерах.
4. Если мы открылись на самом лоу или хае, то тоже не страшно: при 10-15п просадки по этому ордеру входим в лок - фиксируем небольшой убыток, не позволяем ему и дальше расти. И ждём - куда пойдёт рынок, дальше работаем согласно плану.  
Ордера расставляем, и пусть сам рынок решает куда ему идти и по каким ордерам наращивать прибыль: разницы никакой, надо только выставлять и подтягивать ордера и фиксировать профит. И всё что надо - как можно большее движение рынка в ЛЮБУЮ сторону и ТЕРПЕНИЕ - рынок всё сделает сам.

**P.S.** Если брокер не разрешает локирование, то открываем хеджируем позицию по высоко(сильно) коррелированным инструментам.