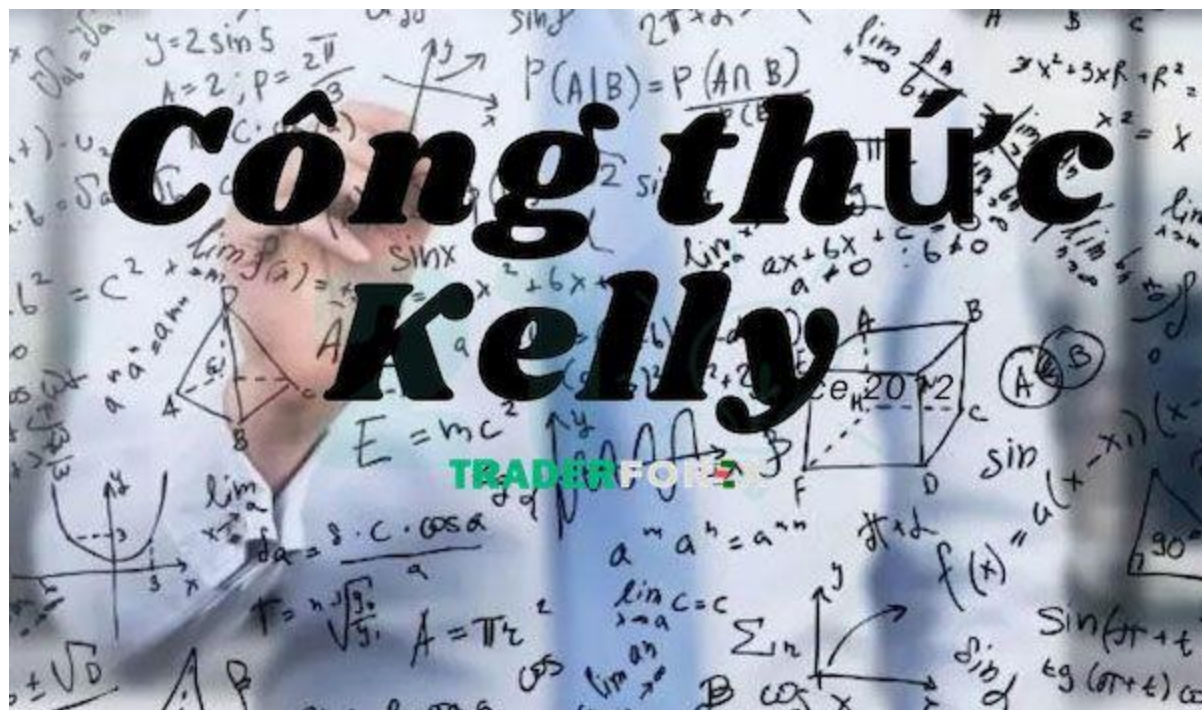


Để có thể quản lý vốn hiệu quả thì việc áp dụng **công thức Kelly** chính là lựa chọn đúng đắn cho các nhà đầu tư. Bởi lẽ các kiến thức giao dịch và kỹ năng quản lý nguồn vốn là hai yếu tố tiên quyết và tồn tại bổ trợ song song cho nhau trong quá trình giao dịch. Vậy, công thức Kelly là gì? Công thức Kelly bắt nguồn từ đâu? Và cách sử dụng công thức Kelly hiệu quả như thế nào? Sau đây hãy cùng TraderForex tìm hiểu kỹ hơn với bài viết này nhé.



Công thức Kelly – công cụ quản lý vốn hiệu quả

Quản lý vốn là gì?

Tìm hiểu khái quát về khái niệm quản lý vốn

Quản lý vốn được hiểu theo một cách đơn giản là việc điều chỉnh và lên kế hoạch cho các mức chi tiêu vốn hiệu quả trong một số hoạt động đầu tư cụ thể. Việc quản lý vốn có vai trò cực kỳ quan trọng vì nó ảnh hưởng đến các hoạt động giao dịch mà bạn sẽ thực hiện. Bạn không thể đầu tư hay thực hiện giao dịch với số vốn ít ỏi hoặc cũng không nên đầu tư dồn dập quá nhiều mà không có một kế hoạch cụ thể. Như vậy bạn sẽ dễ bị thua lỗ và mất rất nhiều tiền.



Quản lý vốn là một trong những tiêu chí để giao dịch thành công. Để xây dựng được kế hoạch chi tiêu thật cụ thể như trên, thì bạn phải trả lời tất cả các câu hỏi liên quan đến việc phân bổ vốn như: Tổng số tiền nhàn rỗi sẽ sử dụng cho hoạt động đầu tư tới là bao nhiêu? Tỷ lệ vốn phân bổ cho các danh mục là bao nhiêu? Nếu có lợi nhuận thì phân bổ như thế nào? Ví dụ tái đầu tư bao nhiêu %, gửi tiết kiệm bao nhiêu %, quỹ dự phòng bao nhiêu %... Những câu hỏi này sẽ giúp bạn lên kế hoạch rõ ràng cho hoạt động chi tiêu để có thể dễ quản lý vốn và tiền bạc hơn.

Mối quan hệ giữa quản lý vốn và đầu tư tài chính

Mối quan hệ mật thiết giữa quản lý vốn và kiến thức chuyên môn về đầu tư giao dịch thể hiện rất rõ ràng và cụ thể. Hãy cùng xem xét trường hợp nếu bạn có kỹ năng quản lý vốn tốt nhưng bạn hoàn toàn không có một chút kiến thức nào về thị trường tài chính cũng như các khoản đầu tư giao dịch thì làm sao bạn có thể đem về lợi nhuận cho mình? Ngược lại, cho dù bạn am hiểu sâu rộng về thị trường cũng như các vấn đề tài chính kinh tế, nhưng lại không biết cách quản lý vốn hiệu quả thì tài khoản của bạn cũng sẽ có khả năng nhanh chóng cạn kiệt và bốc hơi.



Quản lý vốn hiệu quả ảnh hưởng đến quá trình đầu tư đầu chính
Cũng không thể chối cãi rằng, với bất cứ lĩnh vực đầu tư nào thì việc biết cách quản lý vốn hiệu quả là một phần không thể thiếu. Và vấn đề này đặc biệt không được xem nhẹ vì nó sẽ là cầu nối cho nguồn cung vào tài khoản của bạn sau này. Chính vì thế bạn nên tìm hiểu các thông tin cũng như cách quản lý vốn hiệu quả như thế nào nhé.

Ví dụ minh họa về quản lý vốn hiệu quả

Sau đây chúng tôi sẽ đưa ra một ví dụ minh họa về cách quản lý vốn hiệu quả trong Forex. Nếu bạn có một khoản vốn nhất định đủ để gia nhập thị trường mua bán tiền tệ trên sàn giao dịch Forex thì bạn sẽ phải:

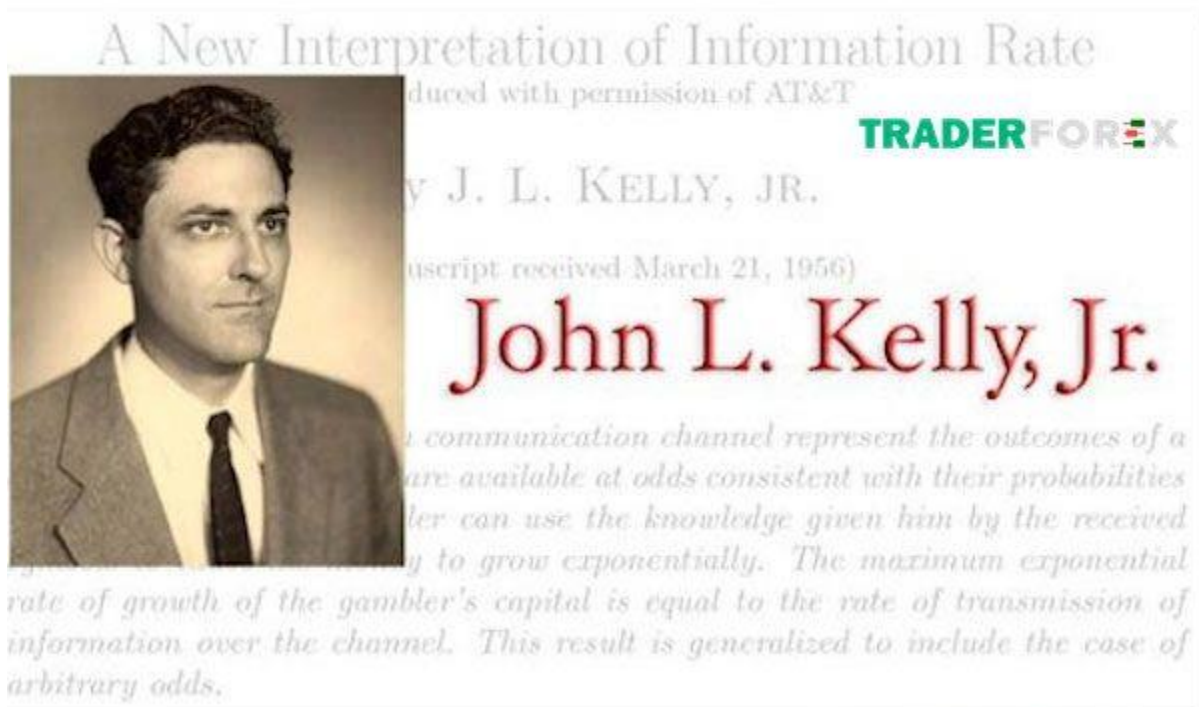
- Tính toán số phần trăm tiền nhàn rỗi để đầu tư forex?
- Trên forex Trading sẽ có các nguồn vốn như tiền tệ, vàng và chỉ số. Với mỗi nguồn vốn này bạn sẽ phân bổ vốn của mình như thế nào?
- Cụ thể với tiền tệ, nếu bạn đầu tư vào cặp EUR/USD và USD/JPY, vậy bạn sẽ bỏ ra bao nhiêu phần trăm cho cặp EUR/USD và bao nhiêu % vốn cho cặp USD/JPY? Tương tự đưa ra hoạch định như trên cho vàng và chỉ số?
- Với mỗi nguồn vốn được liệt kê trên Forex Trading bạn sẽ điều chỉnh tỷ lệ vốn cho lệnh Buy và lệnh Sell và mỗi lượt trade là bao nhiêu tiền?
- Nếu bạn có một giao dịch thành công, thì số lợi nhuận đó sẽ được xử lý như thế nào? Rút về tài khoản hay giữ lại trên sàn để tăng vốn?

Công thức Kelly là gì?

Công thức Kelly chính là giải pháp giúp các trade biết về khối lượng tối ưu nhất cho một lệnh giao dịch, hay nói một cách dễ hiểu hơn thì với mỗi giao dịch thì bạn nên bỏ ra bao nhiêu % tiền trên tổng tài khoản để có thể tối đa hóa lợi nhuận và giảm thiểu được nhiều rủi ro nhất trong thời gian dài hạn. Sau đây cùng tìm hiểu về lịch sử hình thành cũng như cách thức để có thể áp dụng công thức Kelly hiệu quả nhất như thế nào nhé.

Lịch sử và nguồn gốc hình thành công thức Kelly

Nhà sáng lập nên **công thức Kelly** chính là John Kelly sinh ngày 26 tháng 12 năm 1923. Trong quá trình nghiên cứu và phát triển các công thức hóa học tại phòng thí nghiệm Bell của AT&T, Kelly đã sáng tạo và tìm tòi ra được công thức cho riêng mình để giải quyết vấn đề của tín hiệu điện thoại đường dài mà ông đang gặp phải. Sau đó, ông phát hiện ra công thức này mang đến một tỷ lệ phần trăm xác suất đặt cược chính xác ở các sòng bài hay cuộc thi đua ngựa.



John L. Kelly, Jr cha đẻ của công thức Kelly

Nhiều nhà đầu tư tài chính điển hình như Warren Buffett, Bill Gross, Edward Thorp cũng đã thử sử dụng công thức Kelly để quản lý vốn trên thị trường tài chính để tìm ra một tỷ lệ giao dịch tối đa nhất lợi nhuận thu về. Và kết quả không ngoài mong đợi với việc họ đã thành công thống lĩnh thị trường tài chính lúc bấy giờ. Sau đó, công thức này được lan truyền phổ biến đến tay các nhà đầu tư khác từ sòng bạc Las Vegas cho đến các

con Phố Wall cũng sử dụng công thức của Kelly để quản lý vốn trong các hoạt động đầu tư của mình.

Công thức Kelly



CÔNG THỨC KELLY LÀ GÌ?

John Kelly

$$\text{Kelly \%} = W - [(1-W) / R]$$

TRADER FOR...

Công thức chi tiết Kelly
 $\text{Kelly\%} = W - [(1 - W) / R]$

Trong đó :

W: là tỷ lệ thắng hay còn gọi là xác suất thắng trên tổng số giao dịch.

R: Lợi nhuận:Rủi ro

Ví dụ minh họa: Xét trong lịch sử giao dịch gần nhất của bạn, bạn đã thực hiện giao dịch tổng cộng là 30 lệnh, trong đó số lượng lệnh giúp bạn chiến thắng và thu về lợi nhuận là 15. Thì tỷ lệ thắng sẽ được tính là $15/30 = 0,5$. Trung bình, mỗi đơn đặt hàng mà bạn giành chiến thắng sẽ thu về khoảng 150 pip và trung bình mỗi lệnh thua bạn sẽ mất 90 pip. Như vậy, tỷ lệ phần thưởng: Rủi ro sẽ là $150/90 = 1,6$.

Áp dụng các chỉ số trên vào công thức Kelly, chúng ta sẽ có $Kelly\% = 0,5 - [(1 - 0,5) / 1,6] = 0,1875$.

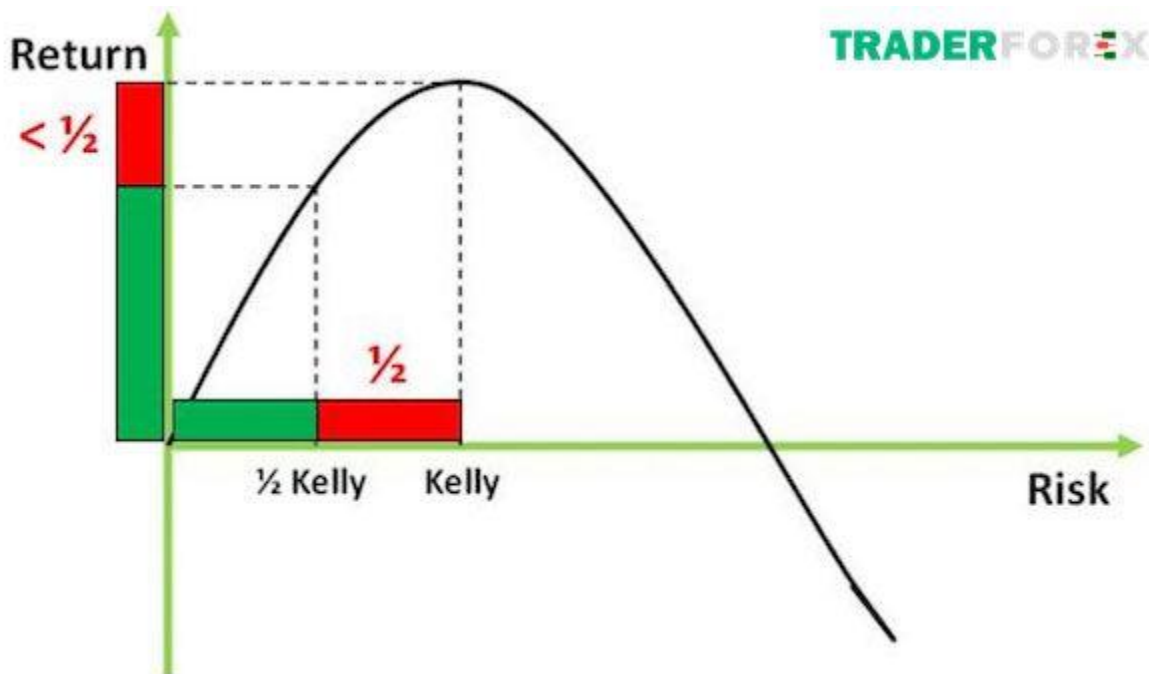
Cách xác định các giá trị của W và R

Để tìm ra giá trị của W, người chơi cần xác định được tổng số lần giao dịch gần nhất trong lịch sử của mình. Số tổng giao dịch sẽ dựa vào các yếu tố tháng, năm, quý hay một mốc ngày cụ thể. Sau khi bạn đã liệt kê được tổng số giao dịch của mình, bạn cần phân loại và xác định ra số lệnh thắng mang về lợi nhuận và số lệnh thua làm bạn bị mất tiền là bao nhiêu. Từ đó, các nhà đầu tư sẽ dễ dàng tính được chỉ số W.

Để tìm ra giá trị của R, bạn hoàn toàn có thể dễ dàng tính chỉ số này bằng cách cộng tổng số tiền hoặc pip thắng mang về lợi nhuận và chia cho số lần giao dịch thắng đó. Tương tự với tổng số tiền hoặc pip bạn để thua và chia cho tổng số lần giao dịch thất bại. Sau khi có hai con số này bạn chỉ cần chia trung bình giá trị của 2 số này sẽ ra được kết quả của R.

Giải thích kết quả tiêu chuẩn của Kelly

Tỷ lệ K% sẽ luôn luôn cho ra một con số nhỏ hơn 1, nếu bạn thực hiện công thức mà ra kết quả số lớn hơn 1 có nghĩa bạn đã áp công thức bị sai. Tỷ lệ K% sẽ giúp các trade biết được khối lượng cụ thể tối ưu nhất ở một định mức cụ thể nhất khi bạn đi lệnh. Ví dụ nếu $K\% = 0.05$ tức là bạn chỉ nên bỏ ra 5% trên tổng tài khoản bạn có để chịu rủi ro cho mỗi lần trade. Đặc biệt phải lưu ý trong 1 lần trade không được vượt quá 20-25%, nếu kết quả như vậy thì tỷ lệ rủi ro cho lệnh của bạn sẽ rất cao.

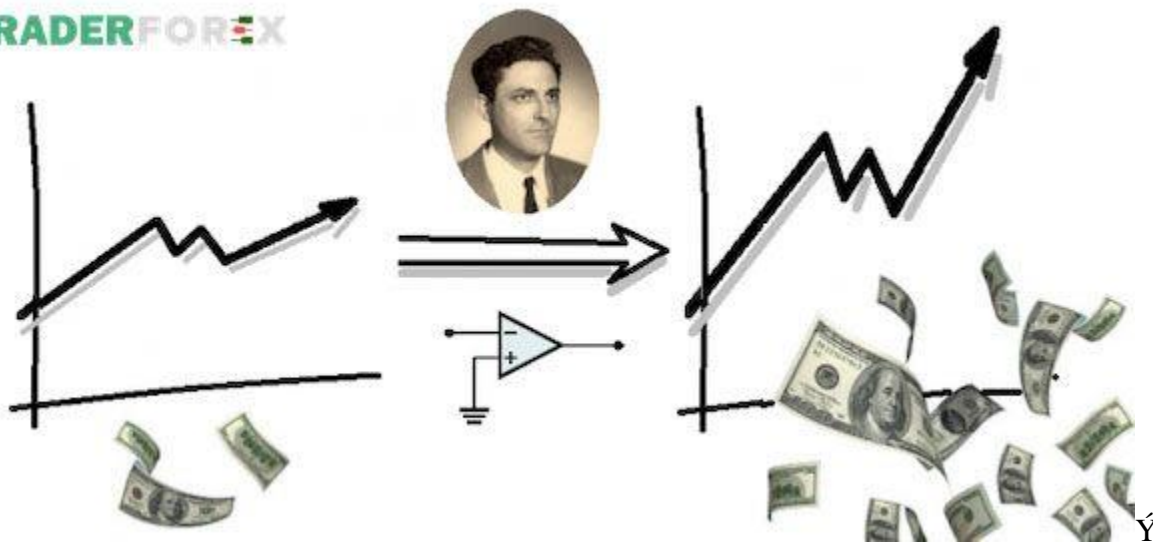


Tiêu chuẩn của công thức Kelly

Ngoài ra, chỉ số kết quả Kelly còn giúp bạn đa dạng hóa các danh mục đầu tư khác nhau để có thể phân bổ nguồn vốn cho từng loại trade, từng cặp tiền hoặc từng loại cổ phiếu, trái phiếu một cách hợp lý, tối ưu và an toàn nhất. Tuy nhiên kết quả sẽ không hiển thị cho bạn cặp tiền sẽ mang về lợi nhuận hay báo trước một đợt giảm đột ngột của thị trường chung.

Ý nghĩa của công thức Kelly

TRADERFOREX



nghĩa công thức Kelly

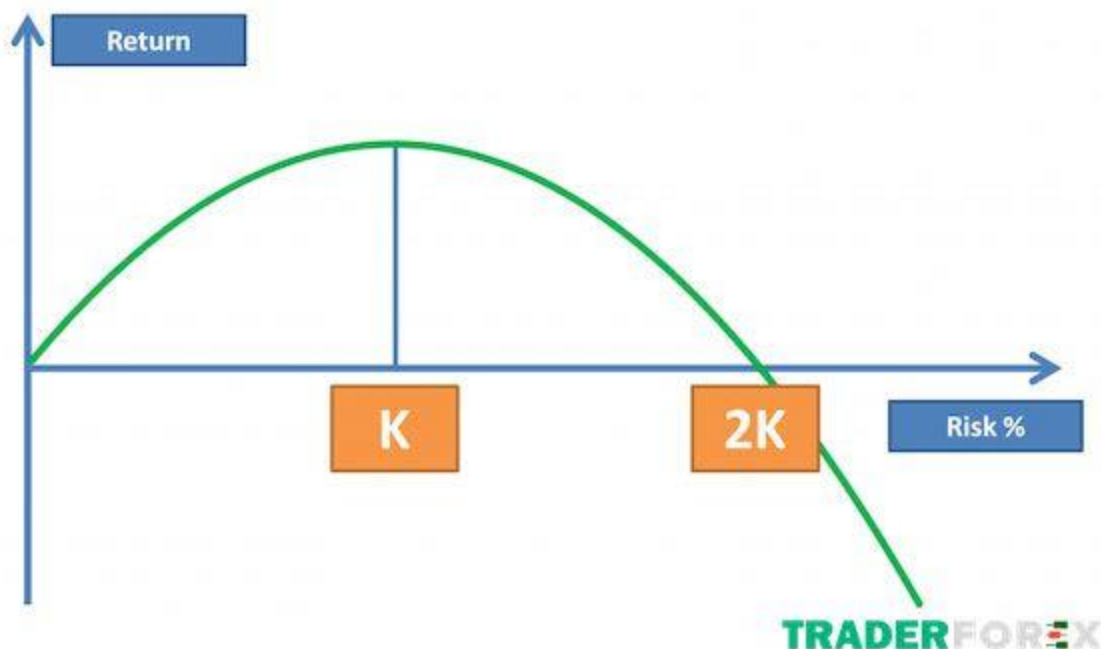
Công thức Kelly có ý nghĩa vô cùng to lớn trong việc xác định khối lượng và số tiền đi mỗi lần giao dịch. Nó cũng sẽ ảnh hưởng đến số tiền lợi nhuận bạn thu về nếu chiến

thắng hay số tiền bạn đã mất đi nếu có giao dịch thua lỗ. Công thức Kelly còn thể hiện rõ mối quan hệ giữa lợi nhuận và k% như sau:

- Giá trị $1K$ sẽ giúp đánh giá số tiền tối đa bạn nên đặt cược là bao nhiêu để tối đa hóa lợi nhuận của mình.
- Mốc $1/2K$ sẽ là một mức ngưỡng tối ưu nhất sẽ giúp bạn có thể tránh khỏi những rủi ro khi lợi nhuận tiềm năng đang chỉ giảm đi một phần tư.
- Nếu giá trị hơn $1K$ là vùng rủi ro. Bạn đặt cược càng nhiều vào lần trade đó thì lợi nhuận tiềm năng càng thấp.
- Hơn $2K$ là một con số điên rồ nhất mà nếu xuất hiện thì bạn không nên thực hiện giao dịch. Bởi lẽ bạn càng giao dịch nhiều tiền, bạn càng mất nhiều tiền. Nếu bạn vẫn muốn lao đầu vào mạo hiểm giao dịch trong lĩnh vực này, có thể bạn đang tự mình đốt cháy tài khoản một cách vô nghĩa.

Tuy nhiên, tỷ lệ Kelly chỉ thực sự có tác dụng khi những giao dịch gần nhất của bạn có sự thay đổi thắng thua. Trong một số trường hợp cụ thể, việc áp dụng công thức Kelly nhưng không đạt được hiệu quả và khiến bạn gặp thua lỗ nhiều lần thì hãy nên dừng cách áp dụng này lại và xem xét phương pháp mình vận dụng có đúng hay không. Nếu cứ tiếp tục, nguy cơ cháy tài khoản của bạn sẽ rất cao đấy.

Cách sử dụng công thức Kelly



Cách sử dụng hiệu quả công thức Kelly

Các chỉ số cần nắm khi sử dụng công thức Kelly

- Lịch sử giao dịch ít nhất từ 50 lệnh trở lên.
- Tính được tỷ lệ W, R
- Thay các tỷ lệ tính được vào công thức, tính Kelly %

Thao tác sử dụng công thức Kelly

Bước 1: Truy cập lịch sử và thống kê 50 đến 60 giao dịch cuối cùng của bạn. Thông tin này bạn có thể xem bảng sao kê hoặc tìm hiểu trên tài khoản giao dịch tại các sàn điện tử mà bạn đã tham gia và đăng ký.

Bước 2: Tính toán “W” – xác suất chiến thắng. Cách tính W chúng tôi đã hướng dẫn trên. Con số này càng cao thì tỷ lệ thắng càng lớn và tốt nhất là trên 0,50.

Bước 3: Tính toán “R” – tỷ lệ thắng / thua. Cách tính R chúng tôi đã hướng dẫn trên. Kết quả R nếu ít hơn 1 là tương đối ổn, căn bản dựa vào số lượng giao dịch thất bại ít hay nhiều.

Bước 4: Nhập những con số đã tính bên trên vào công thức Kelly. Ghi lại tỷ lệ phần trăm Kelly hiển thị và sẽ tính khối lượng cần đi cho lệnh tiếp theo.

Một số lưu ý khi sử dụng công thức Kelly

Thứ nhất, xác suất chiến thắng luôn phụ thuộc vào nhiều yếu tố khác nhau như điều kiện thị trường, kinh tế, chính trị có sự biến động. Và sự biến động này sẽ thay đổi liên tục trên sàn giao dịch. Vì vậy, có thể nói rằng tỷ lệ Kelly cũng không phải lúc nào cũng cho ra kết quả đúng.

Thứ hai, cả xác suất chiến thắng và tỷ lệ lời/lỗ đều là các giá trị trung bình gần bằng chứ không là một con số cụ thể vì vậy bạn phải ước tính làm sao để giá trị thực phù hợp nhất.

Thứ ba, Như đã nói ở trên, công thức Kelly tính tỷ lệ phần trăm nên chắc chắn sẽ không ra một con số chính xác mà nó sẽ có một sự sai số nhất định.

Vì vậy, các Trade nên sử dụng công thức Kelly như một tham chiếu để có thể đánh giá, phân tích và kết hợp tình hình thực tế để đưa ra khối lượng chính xác nhất.

Tính hiệu quả của công thức Kelly

Mặc dù đã xuất hiện từ rất lâu và phát triển qua nhiều thế hệ và loại hình xã hội, nhưng khi nói về công dụng cũng như tính hiệu quả của công thức Kelly thì có thể nói rằng nó thực sự hiệu quả cho đến ngày nay. Bởi lẽ có rất nhiều nhà đầu tư tài chính vẫn đang áp dụng rất thành công và thu về rất nhiều lợi nhuận hàng năm.



Công thức Kelly là kỹ thuật quản trị vốn hiệu quả

Bên cạnh đó, việc quản lý vốn khi sử dụng công thức Kelly chính là một giải pháp, một công cụ kỹ thuật rất tốt, giúp các nhà giao dịch có cơ sở, căn cứ đúng đắn để xác định họ nên sử dụng bao nhiêu% vốn cho mỗi lệnh, cho từng cặp tiền tệ, hay từng loại cổ phiếu...

Tuy nhiên, như đã đề cập ở trên, công thức Kelly chỉ có thể giúp các nhà giao dịch có cách thức quản lý tiền hợp lý nhất, chứ nó hoàn toàn không thể cho bạn thấy một chiến lược phải giao dịch cụ thể như thế nào, đầu tư vào đâu, ngắn hạn hay dài hạn hoặc xác định loại hình danh mục gì.

Những vấn đề trên phải được chính nhà giao dịch tìm tòi tích lũy kinh nghiệm cũng như có đầu óc tư duy nhạy bén thì mới có thể có chiến lược áp dụng phù hợp nhất.

Công thức Kelly không đảm bảo tất cả các Trade đều sẽ nhận được lợi nhuận cao nhưng nó sẽ hỗ trợ cho bạn giảm thiểu phần lớn rủi ro bạn có thể gặp phải, đồng thời tối ưu hóa phần lợi nhuận của mình nếu có giao dịch thành công. Công thức Kelly không phải là công cụ duy nhất giúp các bạn quản lý vốn, nhưng nó sẽ là công cụ hữu ích và tối ưu nhất cho những nhà giao dịch mới tìm hiểu lĩnh vực trao đổi mua bán trên các sàn giao dịch. Còn chần chờ gì nữa mà không mau thực hành ngay trên tài khoản demo để xem xét và đánh giá tính hiệu quả của công thức này cũng như tìm ra được tỷ lệ tốt nhất cho mình trước khi áp dụng các lệnh giao dịch trên tài khoản thực.

Xem thêm: <https://traderforex.net/cong-thuc-kelly/>

<https://flipboard.com/@TraderForex>

<https://www.producthunt.com/@traderforex>

<https://en.gravatar.com/traderforexnet>

<https://myspace.com/traderforexnet>

<https://git.qt.io/traderforex>

<https://www.buzzfeed.com/traderforex>

<https://qiita.com/traderforex>

<https://gitlab.com/traderforex>

<https://www.folkd.com/user/traderforexnet>