

Tärkein muistettava sääntö on asettaa jokaisen toimeksiannon stop loss rajaksi maksimissaan 3% pääomasta. Tappiot, jotka tulee ajatella liiketoiminnan kuluina, ovat osa treidaajan arkea. Stop loss (SL) rajan käyttö varmistaa sen, että useammankin tappion jälkeen treidaajalla on varaa jatkaa.

Perusteissa on jo perehdytty käsitteisiin leverage, margin ja margin call. Kerron tässä lyhyesti konkreettisen esimerkin siitä, miten SL liittyy näihin. Treidausurani alussa luin monessa paikassa miten vaarallinen tilin korkea leverage on. Pian ymmärsin sen tosiasian, että leverage saa olla vaikka 1:500, mutta siitä kannattaa käyttää vain murto-osan. Eli kunhan ei riskeeraa liikaa ja muistaa käyttää stop loss asetusta oikein. 1:500 leverage käytännössä antaa vain tarpeettoman suuren riskinottomahdollisuuden ja siksi se onkin vaaraksi innokkaalle, epätietoiselle aloittelijalle, joka haluaa yhdellä toimeksiannolla moninkertaistaa pääomansa. Riskinottomahdollisuus vastaavasti pienenee leveragin pienentyessä.

Oletetaan, että kyseessä on pienin mahdollinen toimeksianto 0.01 lot (volume on tällöin 1000), €-tili ja EUR/USD pari. Esimerkkilaskelma 1:200 vivun tapaukselle, jossa currency price €-tilin kohdalla on 1:

$$(\text{Currency price} \times \text{volume}) / \text{leverage} = \text{Margin}$$

$$(1 \times 1000) / 200 = 5\text{€}$$

Eli 0.01 lot:n toimeksiannon aukaisuun riittää, että tilillä on vain 5€. Suuremmalla leverage-arvolla tarvittaisiin vielä vähemmän pääomaa. Eli käytännössä hyvin pienellä pääomalla saisi avattua suuren toimeksiannon ja näin ollen mahdollisesti hävitä koko pääomansa yhdellä tappiollisella treidillä ja vain muutamalla hinnan askeleella. Kannattaa vielä [laskea](#) margin eri lot-määrille, jotta asia tulisi selväksi.

Kun toimeksianto alkaa mennä reilusti tappion puolelle, meklarilta tulee Margin Call (ilmoitus siitä, että treidaajan pitäisi siirtää lisää rahaa tilille). Jos tappio kasvaa tietyn suuruiseksi, eikä rahaa ole siirretty, toimeksianto sulkeutuu automaattisesti. Otetaan esimerkin vuoksi meklarin seuraavat ehdot:

$$\text{Margin call } 150\%, \text{ Stop out } 100\%$$

Jos tilillä on vaikka 500€ ja toimeksiannossa on, äkkirikastumisen toivossa, käytetty 50€ margin:ia, niin Margin call tulee kun tilillä on jäljellä enää vain $50\text{€} \times 150\% = 75\text{€}$ (hävitty 425€). Toimeksianto sulkeutuu meklarin toimesta (Stop out) kun vastaava luku on $50\text{€} \times 100\% = 50\text{€}$, eli sen alkuperäisen tarvittavan margin:in verran. Tässä tapauksessa tappio olisi ollut $500\text{€} - 50\text{€} = 450\text{€}$ ja tappion suhde pääomaan vastaavasti $450\text{€} / 500\text{€} = 90\%$. Siinä on, kuten huomata saattaa, pienen pieni ero oikeaoppiseen 3% riskiin.

Tarinan opetus on se, että treidauksen suunnittelussa on aina lähdettävä liikkeelle stop loss rajan määrittämisestä. Olipa pääoma 100 tai 10'000 euroa, 3%:n riski pätee aina. Kun perusteet ovat hallussa ja kaupankäyntistrategia on valittu, kannattaa hyödyntää kätevää [lot-määrän laskuria](#) tälle 3% riskille. Tarvittava "Stop Loss in Pips" arvo selviää sitten itse strategiasta, mutta kokeilumielessä voi laittaa 25 pips.