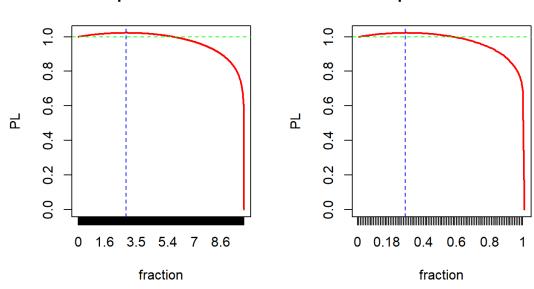
## Optimal F:2.88

## Optimal F:0.29



上圖左邊是用報酬率當作 odds;

右邊是把絕對損益除上(-abs(min(odds)))當作 odds, Vince 的方法。

原始的損益向量是: c(12,-5,3,-4,18,-10,-2,5,2,-3)

這二種方法的 odds,不知有沒有理解錯誤。Vince 的方法很清楚。

但是用報酬率當 odds 的方式,我是把原本的損益向量除以本金 100 元,報酬率的定義都有考慮本金。

- 原本使用報酬率當 odds 的話,首先是報酬率就是有考慮本金。而由於不把本金虧光時,一次只使用小於 1 的比例下單的話,這時把 1/min(odds)當成最大槓桿。這個例子是最大槓桿 10 倍,這時程式測試的最佳比率是 2.88 倍槓桿。
- 若用 vince 的方式的話,賠率本身沒有考慮本金,而是考慮過去的最大損失。這個計算方式照定義是不開啟槓桿。但是看起來 odds 的絕對值都比使用報酬率當 odds 時來的大。程式的最佳比率是 0.29。

## 結論:

我覺得用報酬率或 vince 的方法來算 odds,只是一個是 odds 小,但是開槓桿。另一個是 odds 很大,但不開槓桿。我想效果應該約略相同。看是否需要開啟槓桿而定。

有資金 100 萬元,一張股票是 1000 股,股價 100 元。

Vince 的方式,應該用 100 萬\*0.29=29 萬,去交易。

用 29 萬買 100 元股票,應該要買 290000/100=2900 股,2 張又 900 股。

後來又覺得這個例子樣本數 10 筆太少,我另外加入 100 萬筆資料做模擬。

Sample 範圍從-10 到 20,是我故意使它期望值為正。因為負期望值,凱莉公式不會讓你交易。正期望值再來觀察最佳下注比率。

## 結果如下:

