

Основные виды торговых систем для трейдинга ценными бумагами на фондовом

Севумян Элина Норайровна, кандидат экономических наук, доцент
Южно-Российский Гуманитарный Институт – (ЮРГИ) г. Ростов-на-Дону

Цель каждого инвестора, работающего на фондовом рынке, состоит в том, чтобы получить прибыль. Применение фундаментального и технического анализа, обманчивого внутреннего голоса, слухов и многих других факторов могут ввести в заблуждение и, следовательно, привести к серьезным убыткам. Характер человека таков, что под влиянием этих чувств он неизбежно принимает ошибочное решение на спекулятивной арене. Полностью лишить этих эмоций может только план торговли.

Спустя какое-то время, после долгих экспериментов и поисков путей правильного решения, трейдер приобретает определенные навыки и представления, как действовать на рынке. Временами они интуитивны, впрочем, нередко эти представления могут быть проявлены в строгих правилах, которые подлежат обязательному выполнению. С помощью определенных программ технического анализа на подобии Wealth-Lab или же Metastock, определенные критерии продажи или покупки ценной бумаги, возможно обратит в формулу, получив в итоге торговую систему.

Торговая система [1, С. 37] (далее по тексту ТС) – это система торговли, которая построена на алгоритмах, генерирующих входные сигналы в рынок и сигналы выхода из рынка. Торговая система определяет размер открываемой торговой позиции. В случае если все алгоритмы системы не зависят от субъективных решений и оценок трейдера, речь идет о механической торговой системе.

Торговая система должна отвечать на три вопроса:

1. Что может произойти в интересующий трейдера отрезок времени?

2. Что делать трейдеру в каждый конкретный момент?

3. Что сейчас происходит на рынке

По степени автоматизации различают:

– «Ручные торговые системы»

– «Механические торговые системы»

– «Полуавтоматические»

Механическая торговая система (далее по тексту МТС) [2, С.34] – программа или скрипт предназначенная для автоматизации торгов на мировых финансовых рынках (сырьевых, валютных, фондовых и т. д.). Уровень автоматизации может быть как частичным, так и полным. Полностью автоматизированная механическая торговая система может тестироваться и применяться в реальной торговле почти без помощи человека. Преимущества данной МТС – эмоции (которые являются чуть ли не главным «врагом» трейдера) не влияют на результат торгов.

Основными недостатками МТС являются технические проблемы, например, сбои в электросетях, которые нарушают работу робота и могут привести к убыткам. Существенным минусом МТС также является неадекватность реагирования роботами на изменения рынка, даже мелкие изменения могут привести к убытку. Работа трейдера с МТС предполагает владения навыками программирования, чтобы полностью контролировать работу робота и вовремя вносить необходимые изменения.

Полностью механизированная торговая система должна включать следующие сигналы: вход в рынок (покупка или продажа актива), закрытие позиции, управления ка-

питалом (построение «пирамиды» и т.д.). Полностью автоматизированная механическая торговая система должна давать соответствующую информацию:

1. Когда и по какой цене входить в рынок.

2. Когда и по какой цене выходить из рынка с прибылью.

3. Когда и по какой цене выходить из рынка с убытком [3, С. 400].

В полуавтоматизированной МТС некоторые решения должен принимать сам трейдер индивидуально. Например, вход и выход из позиции по сигналу МТС, а по управлению капиталом – собственное решение.

Механические торговые системы могут использовать как технический, так и фундаментальный анализ.

Каждая МТС имеет параметры. Например, для МТС на скользящих средних - период усреднения.

Процесс по подбору параметров и анализ работы МТС на исторических данных называется оптимизация МТС. Суть данного метода: подобрать параметры МТС, при которых она показывает наибольшую прибыль на исторических данных (котировках) и использовать их в будущей торговле. Также важны показатели при оптимизации: доля прибыльных сделок, «просадка» капитала и другие. Для оптимизации и для создания механических торговых систем используют различные программные обеспечения. Одни из самых популярных в настоящее время – Metastock, Wealth-Lab, Omega TradeStation.

Следует отличать понятия «механическая торговая система» и «торговая система».

Хотя в научной литературе в основном используется термин «торговая система», на деле же среди российского делового общения сформировался термин «механическая торговая система». Различия данных терминов приведены в таблице 1.

Основные элементы, которые необходимы при построении любой ТС:

1. Разработка стратегии. В первую очередь нужно придумать основную идею ТС;

2. Временные интервалы (тайм-фреймы). Интервал времени для группировки ценовых котировок любого инструмента для создания минимального элемента ценового графика;

3. Условия открытия позиции (сетап);

4. Правила входа. Существует несколько методов входжения в ТС. Их можно разделить на несколько типов. К простым можно отнести анализ графиков Эдвардса и Маги, достаточно доступный метод для понимания, но очень субъективный. Затем идут сложные математические методы, такие как спектральный анализ Фурье или ARI-MA – интегрированная модель авторегрессии скользящего среднего – модель анализа временных рядов;

5. Правила выхода. Есть несколько способов выхода из позиции:

– выход по стоп лосс (закрыть сделку при достижении определенного уровня потери цены);

– выход по тейк профиту (закрыть позицию, при этом зафиксировать доход.)

Таблица 1. Различия ТС и МТС¹

Термин	Период	Воздействие внешних факторов	Анализ и исследования, находящиеся в основе	Принципы торговли
МТС	Краткосрочный Среднесрочный Долгосрочный	Воздействие исключительно, сигналы генерируется автоматически	Технический анализ и математическая статистика	Строго формализованы. Прописаны программным кодом
ТС	Среднесрочный Долгосрочный	Могут влиять на процесс принятия решений	Технический, фундаментальный, психологический, математический	В процессе торговли могут меняться

¹ Источник: Таблица построена автором

Многие специалисты считают, что в хорошей торговой системе выход должен быть быстрее входа [4]. Вход должны быть медленными и избирательными, допустимо ожидание неординарного события на рынке для входа в торговлю. Выход должны быть достаточно быстрыми, для

того чтобы зафиксировать основную часть возможной прибыли.

Существует множество различных типов торговых систем, и выбор правильного типа системы во многом зависит от собственных предпочтений трейдера.

Литература:

1. Прадо Р. Разработка, тестирование, оптимизация торговых систем для биржевого трейдера. — М.: Минакс, 2002. — С. 37
2. Вайсман Р. Механические торговые системы: Психология трейдинга и технический анализ. — Альпина Паблишер, 2012.
3. Джеффри Оуэн Кац, Донна Л. МакКормик Энциклопедия торговых стратегий/Пер, с англ. — М.: Альпина Паблишер, 2002. — 400 с.
4. Лебо Ч., Лукас Д. В. Компьютерный анализ фьючерсных рынков. — Альпина Бизнес Букс, 2008.
5. Дуглас, Марк Зональный трейдинг / Марк Дуглас. - М.: И-Трейд, 2017. - 633 с.
6. Аль-Натор М. С., Касимов Ю. Ф., Колесников А. Н. Основы финансовых вычислений // Портфели активов, оптимизация и хеджирование. М.: Финансовый Университет, 2012.
7. Вильямс Б., Грегори-Вильямс Д. Торговый хаос: Увеличение прибыли методами технического анализа. — Альпина Паблишер, 2016.
8. Элдер А. Как играть и выигрывать на бирже. Психология. Технический анализ. Контроль над капиталом / Элдер Александр. - М.: Альпина Паблишер, 2017. - 581 с
9. Булатов, В.В. Новая архитектура фондового рынка и финансового пространства России / В.В. Булатов. - М.: Наука, 2018. - 597 с.