

совершенствование классификации торговых систем валютного рынка

Аннотация

В статье рассматривается процесс анализа международного валютного рынка, вводится авторское определение торговой системы, совершенствуется классификация торговых систем. Целью работы является расширение понятия «торговая система», упрощение процесса выбора и применения торговой системы.

Ключевые слова: технический анализ, валютный рынок, торговая система, классификация систем, индикаторы, графический анализ, фондовый рынок

При создании прогнозов и определении тенденций краткосрочной и среднесрочной динамики валютных курсов анализируются факторы, влияющие на конъюнктуру валютного рынка. К ним относятся:

- объем ВВП;
- рост промышленного производства;
- уровень безработицы;
- индекс оптовых и розничных цен;
- состояние основных статей платежного баланса;
- динамика процентных ставок.

На базе полученных данных разрабатывается стратегия и тактика проведения валютных операций, в итоге формирующие торговую систему определенного класса [1].

Под торговой системой автор предлагает рассматривать алгоритм анализа валютного рынка, предписывающий проводить валютные операции. В настоящее время разработано огромное количество разнообразных систем торговли. Это усложняет процесс их выбора и использования индивидуаль-

**Кудряшов
Александр
Анатольевич**
аспирант кафедры
электронной
коммерции
Поволжского
государственного
университета
телекоммуникации
и информатики
Kudriachov@mail.ru

ными инвесторами, что обуславливает необходимость их подробной классификации.

Торговые системы

По методу торговли торговые системы можно подразделить на несколько видов. К ним относятся следующие.

1. Торговые системы, основанные на прорывах. Такие системы всегда инициируют трейд в направлении существующего движения рынка. Вход обычно осуществляется через стоп-покупку или стоп-продажу. Анализируемый фрагмент продолжения движения цены развивается вслед за импульсом (на котором открывают или перед которым закрывают рыночные ордера).

Кроме того, есть еще один принцип поведения цен, который создает торговые возможности. Он заключается в том, что рынки склонны чередовать периоды равновесия (баланс между покупкой и продажей) и неравновесия. Дисбаланс между покупкой и продажей вызывает расширение торгового диапазона – рынок ищет новый уровень равновесия, и это дает возможность открыть позицию

2. Торговые системы, основанные на следовании за трендом [2]. Трендовая торговая система строится на предположении, что тенденция рынка к росту или падению, если она началась, является устойчивой и имеет веские основания для продолжения. Это, пожалуй, самый распространенный тип торговой стратегии.

Тренд обычно рассматривают применительно к конкретному временному интервалу. Например, то, что является трендом на дневном графике, на месячном может оказаться небольшой коррекцией. Традиционно трендовые стратегии строятся на основе скользящих средних и их комбинаций. В других рыночных условиях (отличных от выраженного тренда) такие торговые системы будут давать убытки, ввиду большого количества ложных входов.

Несмотря на существенные изменения характера рынка в последние несколько лет, тренды продолжают представлять собой наиболее существенные ценовые движения, из которых можно и нужно извлекать прибыль.

***...рынки склонны
чередовать периоды
равновесия (баланс
между покупкой
и продажей)
и неравновесия***

3. *Контртрендовые торговые системы валютного рынка*, основанные на поиске момента разворота тренда. Потенциально, правильный выбор такого момента позволяет взять максимально возможную прибыль на обратном движении. Считается, что данный тип торговой системы не следует использовать начинающим, поскольку идентификация момента разворота требует высокой квалификации трейдера. Ключевой момент в контртрендовых системах – определение точки разворота тренда.

4. *Распознавание моделей поведения цены*. Торговые системы, основанные на паттернах, строго говоря, могут являться частными случаями либо дополнениями всех остальных систем. Примером паттерна являются гэпы, которые могут случаться как в тренде, так и в боковом движении. Вообще, под паттернами понимаются характерные сочетания ценовых моделей и их производных во времени, которые имеют статистически предсказуемое продолжение. Наиболее известными ценовыми паттернами являются, например, фигуры «две вершины», «голова и плечи», «Адам и Ева» и т.д. [3].

5. *Нейросетевые торговые системы*. В таких торговых системах используются технологии нейропрогнозирования основанные на применении нейронной сети. В качестве исходных данных такие системы могут использовать как фундаментальные показатели, так и технические инструменты анализа. Такие системы выявляют прошлые поведенческие модели, которые могут быть использованы для оценки текущих вероятностей роста или падения рынка [4].

Классификации по длительности торговых операций и количеству индикаторов

Кроме метода торговли, огромное значение для инвестора имеет продолжительность операции, так как это накладывает определенные ограничения на объем операции. Все существующие торговые системы можно классифицировать по длительности операций следующим образом.

1. *Внутридневные торговые системы* – это системы анализа финансового рынка, определяю-

...то, что является трендом на дневном графике, на месячном может оказаться небольшой коррекцией

...правильный выбор момента разворота тренда позволяет взять максимальную возможную прибыль на обратном движении

щие моменты проведения валютных операций в течение одной торговой сессии. Характеризуются повышенными рисками и прибылями, большим количеством сделок.

2. Среднесрочные торговые системы – это системы анализа финансового рынка с возможностью поддержания открытых позиций от одного торгового дня до 6 месяцев. На текущий момент они являются наиболее распространенным видом систем торговли, так как своевременно реагируют на изменение динамики рынка и сокращает финансовые риски.

3. Долгосрочные торговые системы – это системы анализа финансового рынка с возможностью поддержания открытых позиций более 6 месяцев. Как правило, в таких системах в основе анализа рынка лежит фундаментальный анализ [5].

Торговые системы также различаются по количеству применяемых в них инструментов. Так, моноиндикаторные системы включают алгоритм анализа, базирующийся на одном конкретном (как правило, техническом) индикаторе валютного рынка. К данному типу относится система Parabolic.

Полииндикаторные торговые системы получили широкое распространение с развитием компьютерных технологий. Их алгоритм может объединять множество различных индикаторов рынка, как фундаментальных, так и технических. Ярким представителем данного вида является торговая система Л. Вильямса [6].

Классификации по методу анализа рынка и методу закрытия позиций

По методу анализа валютного рынка торговые системы можно подразделить:

– на фундаментальные торговые системы. Они включают алгоритм анализа фундаментальных факторов, которые стоят за покупаемыми и продаваемыми валютами. Разные фундаментальные индикаторы, такие как процентные ставки и макроэкономическая статистика, влияют на поведение валютного рынка. Эти системы довольно популярны и помогут долгосрочным инвесторам, которые техническим факторам предпочитают анализ фундаментальных рыночных данных;

– технические торговые системы. Основаны на использовании различных средств технического анализа. Эти стратегии рекомендованы инвесторам, предпочитающим технический анализ другим методам торговли.

По методу закрытия позиций системы торговли бывают:

– реверсивные. К ним относятся системы, алгоритм которых подразумевает закрытие позиции по тем же критериям что и открытие противоположной позиции на одном финансовом инструменте;

– профитовые – специфика данного вида систем заключается в закрытии позиции при получении определенной прибыли, как правило, с использованием отложенных ордеров.

По методу открытия позиции торговые системы подразделяются:

– на механическую. Это модуль, встраиваемый в торговую платформу, который при помощи заданного алгоритма анализа и обработки входных данных, поступающих с финансового рынка, на выходе предоставляет рекомендацию о покупке или продаже актива или самостоятельно производит операции;

– аналитическую. Это сформированный инвестором алгоритм определения момента покупки или продажи финансового инструмента. Такие системы позволяют инвестору самостоятельно определять критерии и время проведения операций.

Заключение

Каждая конкретная торговая система обладает собственным алгоритмом для определения момента входа в рынок и выхода из него. Полииндикаторные торговые системы накладывают массу условий для получения сигнала, и при этом очень часто такие системы не облегчают, а усложняют процесс принятия решений. Поэтому важно соблюдать баланс между необходимостью в дополнительной информации и ее достаточностью.

Для начинающего инвестора хорошая торговая система, изученная и протестированная на исторических данных, является залогом успешных инвестиций. Торговые системы определяют детальный план работы инвестора на том временном интервале, для которого разработана данная система. В зависи-

для начинающего инвестора хорошая торговая система, изученная и протестированная на исторических данных, является залогом успешных инвестиций

мости от выбранного вида торговой системы определяется вся дальнейшая деятельность инвестора, специфика инвестиционных операций и их эффективность.

Литература

1. Никольский Н.В. Основные понятия и сущность валютного рынка. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.xserver.ru/user/mvals/7.shtml>.
2. Колби Р.В., Мейерс Т.А. Энциклопедия технических индикаторов рынка. / Пер. с англ. – М.: Альпина, 2000. – 581 с.
3. Кац Дж., МакКормик Д. Энциклопедия торговых стратегий. / Пер. с англ. – М.: Альпина, 2002. – 400 с.
4. Терехов В.А., Ефимов Д.В., Тюкин И.Ю. Нейросетевые системы управления. – М.: Высшая школа, 2002, 184 с.
5. Мэрфи Дж. Технический анализ фьючерсных рынков: Теория и практика. – М.: Диаграмма, 1998. – 592 с.
6. Вильямс Л. Долгосрочные секреты краткосрочной торговли. – М.: Аналитика, 2001. – 312 с.

pn

Kudryashov A. A.

*Postgraduate Student, Chair of E-Commerce,
Volga State University of Telecommunications and Informatics*

Improving Classification of Trading Systems of the Foreign Exchange Market

Abstract

The article examines the process of analyzing the international currency market, introduces the author's definition of trading system and improves the classification of trading systems. The aim is to extend the notion of "trading system" and simplify the process of selecting and applying it.

Keywords: technical analysis, foreign exchange market, trading system, classification of systems, indicators, graphic analysis, stock market