

Сальникова К. Х.

*аспирант,
Российская академия предпринимательства
специалист операций на финансовых рынках,
ОАО «Дойче Банк»*

Главные особенности при выборе торговой платформы

В статье представлены главные особенности при выборе торговой платформы. Приведены примеры самых известных разработанных торговых платформ, их основные опции и приблизительная стоимость обслуживания данной системы. Также, рассмотрены некоторые нововведения в автоматизации торговых систем и их применение к торговым платформам.

Ключевые слова: механическая торговая система, торговая платформа, опции торговой платформы, скальпинг, язык программирования торговых стратегий.

The main feature of trade desk selection

The article is considering the main characteristic of trade desk decision. Different examples of the most popular elaborated trade desks, the main options and approximate value of its treatment are experience in the article. By the way, some innovation of computer-managed trading on stock exchange markets and its employment on the trade desks are considering in this article, with some examples from own experience.

Keywords: manual trade desk, trade desk, the main options of trade desks, scalping, programm style of trading strategies.

Сегодня почти половина трейдеров в своей торговой тактике используют запрограммированные стратегии, так называемые механические торговые системы или МТС, позволяющие генерировать торговые рекомендации на основе численных критериев оценки и ценовой динамики.

Использование МТС позволяет сократить время, затраченное инвесторами на электронные торги, увеличить количество финансовых инструментов, которые использует трейдер в своей профессиональной практике.

Быстрое развитие сети интернет позволило упростить коммуникацию между финансовыми институтами и дало возможность для более быстрого и надежного обмена информацией с использованием персонального компьютера. Это повлекло за собой использование ком-

пьютерных технологий при проведении торгов на различных рынках и внедрение автоматизированных процедур выставления заявок инвесторами. Этот процесс называют интернет-трейдингом.

Следующим шагом стала разработка механических торговых систем. Механическая торговая система — это явление достаточно новое на финансовых рынках, так как само существование программного трейдинга обусловлено возможностью подключения запрограммированной логики к процессу принятия торгового решения. Как и интернет-трейдинг, идея применения программных алгоритмов в процессе заключения торговых операций пришла из США. Доля сделок с использованием МТС на международных рынках достигает порядка 60%, а к 2015 году прогнозируется их рост до 75%¹. При этом трейдеры используют несколько МТС, диверсифицируя риски между ними, а не между финансовыми инструментами.

Механический или системный подход к торговле подразумевает разработку определенных правил торговли, строго определяющих условия, при которых происходит открытие или закрытие сделки. Существование торговой системы, которая однозначно определяет состояние ценной бумаги в любой ситуации, позволяет избегать некоторых несоответствий в программах технического анализа. Самое главное — свести к минимуму опасный человеческий фактор.

На сегодняшний день существует классификация МТС из-за сложившейся рыночной конъюнктуры. В период долгосрочных тенденций, следует применять трендовые стратегии. Если рынок находится во флэте (flat market), то есть рынок, на котором заключается относительно мало сделок и цены почти не изменяются или двигаются горизонтально, лучше всего применять контртрендовые стратегии.

В состоянии неопределенности можно заменить показатели стратегии на высокую волатильность. Также системы зависят от индикаторов на базе которых происходит генерация торговых сигналов. Подбор индикаторов является самой сложной задачей инвесторов в процессе проектирования МТС. В случае, если инвестору процедура создания алгоритма покажется достаточно сложной, он может воспользоваться торговыми роботами, предоставляемыми его брокером.

Одним из последних развитий электронной торговли является разработка платформ для средств мобильной связи. Инвестор устанавливает торговую платформу на свой мобильный телефон, устанавливая торгового робота, который также будет заключать сделки через телефон.

¹ Statistics of London Stock Exchange — Товарные роботы на зарубежных рынках/ Доля алготрейдеров на LSE (дата обращения 05.05.2013).

Среди опытных игроков-профессионалов бытует мнение, что торговая платформа занимает весомую нишу на рынке, шаг за шагом вытесняя трейдера-человека. Биржа РТС каждый год проводит конкурс: «Лучший частный трейдер» и последний конкурс проходил под эгидой: «Люди против машин»². После чего можно сказать, что по своей эффективности автоматизированные стратегии сравнялись с показателями живых инвесторов, а в некоторых случаях показывают и более весомые результаты. Это конечно касается и скальперов, для которых очень важно быстро и без ошибок выставлять заявки.

Под «скальпингом» понимают метод торговли, при котором очень быстро фиксируется небольшая прибыль, удерживая позицию всего несколько минут. Конечно, таким спекулянтам автоматизированные стратегии очень помогают, так как позволяют выставлять заявки за доли секунды. В теории, скальперские роботы могут понести большие убытки, но разработчики роботов уделяют большое внимание менеджменту, что и является их основой, при построении робота в качестве основного бизнеса, и в случае, если счет достигнет критической суммы, необходимо вывести капитал через кассу.

Когда инвестор начинает торговать, он постепенно изучает основы технического анализа и основные индикаторы. Знание индикаторов является необходимым условием для создания своей стратегии, но это является только 10% от общего объема информации. Если существует необходимость и желание торговать через робота, то в данном случае навыки программирования будут обязательным условием. В противном случае, если нужно написать стратегии и их протестировать, то здесь, скорее, потребуются знания по алгоритмированию, поскольку те системы, тестеры которых представлены в том же самом Metastock, довольно сильно скомпилированы.

Использование современной торговой платформы подразумевает под собой и подключение механической торговой системы. Чаще всего, именно человеческий фактор становится причиной глубокий разорений. Один из лучших способов этого избежать — переложить большую часть анализа на плечи электронного советника. Главное, правильно настроить программу и следить за ее работой, так как даже самая совершенная система не может функционировать без контроля человека.

В условиях финансового кризиса котировки на валютных рынках достаточно волатильны, а значит, на них можно неплохо заработать.

² Инвестиционная компания «ФИНАМ» — www.finam.ru; URL: <http://www.finam.ru/about/newsitem70118/default.asp> (дата обращения 09.05.2013).

Тем более, что на рынке FX есть возможность торговать с относительно большим плечом. Современные технологии позволяют в мгновение ока передать свой торговый приказ на биржу. Технологическим посредником между инвестором и биржей выступает торговый терминал.

На сегодняшний день торговых терминалов для работы на валютном рынке великое множество. Из них, самый известный в России клиентский терминал Metatrader 4, который предназначен для торговых операций и технического анализа в реальном режиме времени, при работе на рынке форекс и фьючерс. Несколько видов встроенных ордеров позволяет гибко управлять торговой деятельностью. Кроме большого количества индикаторов и линейных инструментов в терминал встроен собственный язык программирования торговых стратегий — Meta Close Language 4. При помощи этого языка можно создавать советника механической торговой системы, так называемых Expert advisers, а также пользовательских индикаторов и скриптов — Custom indicators and scripts. Советники способны в реальном времени анализировать ситуацию на рынке, принимать решения, выставлять ордера и открывать позицию без участия трейдера. Пользовательские индикаторы, как и технические, могут анализировать рыночную ситуацию и генерировать различные сигналы. Скрипты предназначены для одноразового выполнения каких-либо действий.

Мониторинг цен и проведение сделок в одном окне позволяют одновременно проводить операции с несколькими инструментами, самостоятельно настраивать рабочее окно с одновременным использованием графиков, котировок и аналитических обзоров, а также предоставлять запуск торговых, графических и аналитических приложений, в том числе и к ленте новостей. Metatrader отличается от других торговых терминалов различными опциями, например Multiexchange, в которой есть все функции и все доступы в систему Metatrader. Многие профессионалы отдают предпочтение именно этой системе, считая, что она просто специально «заточена» под рынок FOREX³.

Еще одна наиболее популярная система, разработанная инвестиционной компанией «Финам» — FinamDirect 2, представляющая собой универсальную торговую систему, в которую интегрирована торговля в режиме реального времени, мощная аналитика и непревзойденные электронные маршруты. Ее функции включают — доступ к рынку с 7.30 до 20.00 по восточному времени, доступ в режиме реального времени прак-

³ Thomson Reuters Metastock — www.metastock.com — URL: <http://www.metastock.com/Community> (дата обращения 15.05.2013).

тически ко всем торговым площадкам, в том числе региональным и опционным биржам, интегрированная система ввода ордеров с продвинутыми возможностями, включая ввод одной клавишей, интеллектуальный электронный маршрут и торговля с использованием корзин. Кроме того, есть графики с полными индивидуальными настройками, при помощи которых клиенты могут проводить исследования в режиме реального времени, подобные тестированию. Также есть управление портфелем в режиме реального времени, включая динамически обновляемые данные по прибылям и убыткам и покупательную способность клиента. Есть и ориентированный на пользователя и настраиваемый интерфейс, возможность продавать без покрытия, то есть «шортить» из обширного списка по продажам без покрытия. Более того, имеется доступ к динамическому обмену данным и экспорту данных, а также доступ к мультисчетам под одним логином и другие не менее важные моменты. Система в принципе легка в использовании и проста в обращении. В дополнение к подробному описанию системы клиенту предоставляется документ с описанием функций и разделов платформы и, естественно, всех настроек на русском языке. Стоимость подобной системы около 111 долларов в месяц ⁴. Отличие от подобной программы — FinamDirect 1 заключается в том, что она включает функции электронных маршрутов, и аналитические инструменты, такие как доступ к рынку с 7-30 до 20-00 по восточному поясному времени, доступ в режиме реального времени ко всем перечисленным мною выше биржам, продвинутая функция электронных маршрутов, также управление портфелем в режиме реального времени, включая динамически обновленные данные по прибылям и убыткам покупательной способности клиента. Программа включает в себя графики с использованием данных в режиме реального времени с интервалом 1 минута/5 минут/1 день. Список опций не менее разнообразный, но тем не менее, стоимость такой подписки гораздо дешевле, составляет около 27 долларов в месяц.

Несмотря на все преимущества торговых систем, решающим фактором на рынке FX является скорость и быстрота реакции самого трейдера. И чтобы платформа действительно была похожа на советника и помощника, необходимо обратить пристальное внимание на выбор современной торговой платформы, а также на тех профессионалов, кто занимался ее созданием. Только в этом случае, своевременная техническая поддержка и надежный доступ к электронным торговым площадкам будет гарантирована трейдеру.

⁴ Инвестиционная компания «ФИНАМ» — www.finam.ru: URL: <http://www.finam.ru/international/fundsmarkets00052/default.asp> (дата обращения 01.05.2013).