

УДК 336.76.01(031)
ББК 65.262.2
К30

Издано при содействии
Международного Финансового Холдинга
FIBO Group, Ltd.

Перевод П. Глоба
Научный редактор А. Дзюра

Кац Дж.
К30 Энциклопедия торговых стратегий/Джеффри Оуэн Кац, Донна Л. Маккормик;
Пер. с англ. — 4-е изд. — М.: Альпина Паблишерз, 2011. — 392 с.

ISBN 978-5-9614-1528-5

«Энциклопедия торговых стратегий» ориентирована на трейдеров и финансовых аналитиков, которые стремятся повысить эффективность и надежность работы на финансовых и товарных рынках. Джеффри Кац и Донна Маккормик, имея немалый опыт торговли на фьючерсных рынках, тщательно исследуют методы и стратегии, которые, по мнению широкой публики, должны показывать выдающиеся результаты. Строгий анализ, основанный на тестах с использованием исторических данных по большому спектру рынков, развенчивает многие мифы и является основой научного подхода к построению разнообразных торговых систем. В книге содержатся рекомендации по улучшенным методам контроля риска, показаны рискованные и потенциально убыточные методики, способные привести к разорению.

Книгу можно использовать и как справочник по существующим на сегодняшний день торговым стратегиям и методам, и как руководство по построению оригинальных торговых систем.

УДК 336.76.01(031)
ББК 65.262.2

Все права защищены. Никакая часть этой книги не может быть воспроизведена в какой бы то ни было форме и какими бы то ни было средствами, включая размещение в сети Интернет и в корпоративных сетях, а также запись в память ЭВМ для частного или публичного использования, без письменного разрешения владельца авторских прав. По вопросу организации доступа к электронной библиотеке издательства обращайтесь по адресу lib@alpinabook.ru.

© The McGraw-Hill Companies, Inc. 2000
All rights reserved.

© Издание на русском языке,
перевод, оформление.

ООО «Альпина Бизнес Букс», 2006

ISBN 978-5-9614-1528-5 (рус.)
ISBN 0-07-058099-5 (англ.)

ОГЛАВЛЕНИЕ

Предисловие.....	9
Введение	11
Что такое полностью механическая торговая система?	12
Какие входы и выходы считать оптимальными?	13
Научный подход к разработке систем.....	15
Материалы и методы, необходимые для научного подхода	16
Часть I. Рабочие инструменты	19
Введение	19
Глава 1. Данные.....	21
Виды данных	21
Временные масштабы данных	23
Качество данных	25
Поставщики и источники данных	29
Глава 2. Симуляторы	32
Виды симуляторов	32
Программирование симулятора	32
Выходные данные симулятора	34
Эффективность симулятора.....	41
Надежность симуляторов.....	45
Выбор правильного симулятора.....	45
Симуляторы, использованные в этой книге	46
Глава 3. Оптимизаторы и оптимизация.....	47
Что делают оптимизаторы	47
Как используются оптимизаторы.....	48
Виды оптимизаторов	49
Как потерпеть неудачу при оптимизации.....	59
Как достичь успеха при оптимизации	62
Альтернативы традиционной оптимизации	65
Инструменты и информация для оптимизации.....	66
Какой оптимизатор подходит вам?	68
Глава 4. Статистика	69
Зачем нужен статистический анализ при оценке торговых систем?	70
Выборка	71
Оптимизация и подгонка под исторические данные.....	72
Размер выборки и репрезентативность	75
Статистическая оценка системы	75
Другие статистические методы и их использование	84
Заключение.....	87
Часть II. Исследование входов в рынок	89
Введение	89
Что является хорошим входом?	89



Приказы, используемые во входах	90
Методы входа, рассмотренные в этой книге.....	92
Стандартизованные выходы	96
Стандартизация долларовой волатильности.....	97
Портфель и платформа для стандартного тестирования.....	101
Глава 5. Модели, основанные на пробоях.....	103
Виды пробоев.....	103
Характеристики пробоев	104
Тестирование моделей, основанных на пробое	106
Входы на пробое канала	106
Пробои максимального максимума/минимального минимума	114
Входы на пробое волатильности	118
Вариации системы пробоя волатильности.....	122
Анализ и обобщения	126
Заключение.....	129
Что мы узнали?	130
Глава 6. Модели, основанные на скользящих средних	131
Что такое скользящее среднее?	131
Зачем нужны скользящие средние	131
Проблема запаздывания.....	132
Виды скользящих средних	133
Виды моделей с входом, основанным на скользящем среднем.....	135
Характеристики входов, основанных на скользящих средних	136
Приказы, используемые для осуществления входов	137
Методология тестирования	137
Тесты моделей, следующих за трендом.....	142
Тесты противотрендовых моделей	148
Заключение	154
Что мы узнали?	155
Глава 7. Входы на основе осцилляторов.....	157
Что такое осциллятор?	157
Виды осцилляторов.....	157
Получение сигналов входа при помощи осцилляторов.....	160
Характеристики входов на основе осцилляторов	163
Методика тестирования	163
Результаты тестов	168
Тестирование моделей, основанных на понятии перекупленности/перепроданности	168
Тесты моделей, основанных на расхождении.....	172
Суммарный анализ	175
Заключение.....	177
Что мы узнали?	177
Глава 8. Сезонность.....	178
Что такое сезонность?	178
Формирование сезонных входов.....	180



Характеристики сезонных входов	182
Виды приказов, используемых для осуществления сезонных входов.....	183
Методология тестирования	183
Результаты тестов	191
Заключение.....	203
Что мы узнали?.....	204
 Глава 9. Лунные и солнечные ритмы	205
Безумие или закономерность?	205
Лунные циклы и торговля	207
Сигналы входа на основе лунного цикла.....	207
Методология тестирования лунных моделей.....	209
Обзор результатов.....	222
Заключение.....	222
Солнечная активность и торговля	223
Входы, основанные на солнечной активности	223
Результаты тестирования солнечных моделей	224
Заключение.....	227
Что мы узнали?	227
 Глава 10. Входы на основе циклов	229
Обнаружение циклов с использованием MESA	229
Обнаружение циклов при помощи групп фильтров.....	230
Фильтры Баттеруорта	232
Волновые фильтры	233
Получение циклических торговых сигналов входа с использованием групп фильтров	239
Характеристики циклических входов	239
Методология тестирования	240
Результаты тестирования	245
Заключение.....	250
Что мы узнали?	251
 Глава 11. Нейронные сети.....	252
Что такое нейронные сети?	252
Нейронные сети в торговле	255
Прогнозирование с помощью нейронных сетей.....	255
Входы на основе нейронной сети	256
Модель на обращенном во времени Медленном %K	257
Модели на основе точки разворота.....	265
Результаты торговли для всех моделей.....	269
Обзор результатов.....	276
Заключение.....	280
Что мы узнали?	281
 Глава 12. Генетические алгоритмы	283
Что такое генетические алгоритмы?.....	283
Развитие моделей входа, основанных на правилах.....	284
Эволюционный поиск модели входа.....	285



Методология тестирования	288
Результаты тестов	294
Заключение.....	305
Что мы узнали?.....	305
Часть III. Исследование выходов	307
Введение	307
Важность стратегии выхода	307
Цели хорошей стратегии выхода	308
Виды выходов, используемых в стратегии выхода	309
Принципиальные моменты при выходе из рынка	315
Тестирование стратегий выхода	318
Стандартные входы для тестирования выходов.....	318
 Глава 13. Стандартная стратегия выхода	 321
Что такое стандартная стратегия выхода?	321
Характеристики стандартного выхода	321
Цель тестирования ССВ	322
Тесты исходной ССВ	323
Тестирование модифицированной ССВ	329
Результаты тестирования.....	333
Заключение	336
Что мы узнали?.....	336
 Глава 14. Улучшения стандартной системы выхода	 337
Назначение тестов.....	337
Тестирование модели с фиксированной защитной остановкой и целевой прибылью	339
Тестирование динамических защитных остановок	344
Тестирование целевой прибыли	353
Тестирование расширенного ограничения времени удержания позиции.....	357
Сравнение результатов наилучшей стратегии выхода на различных рынках.....	358
Заключение.....	358
Что мы узнали?.....	360
 Глава 15. Сочетание выходов с искусственным интеллектом	 361
Методология тестирования нейронного компонента стратегии выходов	362
Результаты тестирования нейронного выхода.....	365
Методология тестирования генетического компонента выходов	367
Заключение.....	376
Что мы узнали?.....	376
 Заключение	 377
Крупный план	378
Светлые точки	384
Светлые точки вблизи.....	384
Ссылки и рекомендуемая литература	389