

## **Установление связи между сложностью торговой системы и ее эффективностью**

### **Аннотация**

В исследовании рассматривается возможность и эффективность использования разных по своей сложности способов торговли акциями. Для начала предлагается разделить эти способы на две большие группы в зависимости от методологии торговой системы: прогнозные системы торговли и беспрогнозные системы. Первые основываются на различных методах прогнозирования цены акции или значений фондового индекса, а вторые – на выбранной методике открытия торговой позиции. В настоящее время преобладают прогнозные торговые системы.

Экономическая основа, или возможность, беспрогнозной торговли заключается в том, что цена акции совершает колебательные движения вверх и вниз по отношению к ее значению, принимаемому за базу. Поэтому за любой временной интервал обычно имеется разница в ценах, знак которой по отношению к начальной позиции торговца и означает, получил он доход или убыток. Таким образом, получение прибыли от торговли акцией всегда имеет место, но только либо для позиции покупателя, либо для позиции продавца, что означает зависимость эффективности торговой системы непосредственно от правильного выбора начальной торговой позиции. В случае же прогнозной системы выбор торговой позиции определяется уровнем будущей цены, которую требуется спрогнозировать.

Расчеты по методологии беспрогнозной торговли показывают, что эффективность торговой системы прямо не связана с ее сложностью. Метод случайного выбора торговой позиции дает результаты не хуже, чем все последующие более сложные варианты способов открытия позиции.

## **Establishing a link between the complexity of the trading system and its efficiency**

### **Abstract**

The study examines the feasibility and effectiveness of using stock trading methods that vary in their complexity. First of all, we propose to divide these methods into two large groups according to the methodology of the trading system: the forecast trading systems and non-forecast trading systems. The first ones are based on the different methods of forecasting stock prices or the values of the stock index, and the second ones - on the selected method of opening a trading position. Forecast trading systems currently predominate.

The economic basis (or opportunity) of non-forecast trade is that the stock price oscillates up and down with respect to its value that is accepted as the base. Therefore, there is usually a difference in prices for any time interval whose sign in respect to the initial position of the trader indicates whether he received a gain or loss. Thus, obtaining profits from stock trading always takes place but only either for the position of the buyer or the seller position. That means that the efficiency of the trading system depends directly from the correct choice of the starting trading position. In the case of the forecast trading system, the choice of trading position is determined by the level of future price which is required to predict.

Calculations by non-forecast trading methodology show that the efficiency of the trading system is not directly linked to its complexity. The method of randomly selected trading position gives results that are not worse than all subsequent more sophisticated options of opening a trading position.