

杭州注册公司代理记账·量化交易通俗解释是什么？

产品名称	杭州注册公司代理记账·量化交易通俗解释是什么？
公司名称	杭州好又快财务管理有限公司
价格	100.00/件
规格参数	好又快企服:GOOD
公司地址	杭州市上城区置鼎时代中心4幢632室
联系电话	0571-87911962 17764573265

产品详情

量化交易，不知道你听过这个词没有，这是一个金融与计算机相结合的产物，是金融专家大显身手的一种金融创新。有的人靠这个年入过亿，也有人因为这个破产倒闭。今天，我们就一起来看一下，这个“量化交易”的通俗解释是什么？

1. 什么是量化交易？

量化交易，是通过编写软件程序，实时监测市场交易情况，并且设定一些条件，一旦当市场交易情况满足这些条件时就自动执行一些操作，比如买入、卖出等。

2. 量化交易的可能性

在早先的时候，都是交易员自己盯盘，根据市场动向来进行买入、卖出。但是人的精力是有限的，随着金融市场的发展，股票也越来越多，一个交易员很难再自己去盯住这么多股票的交易信息。后来，随着计算机技术的突破与发展，聪明的投行家们就想到了利用计算机来进行金融操作，只要设定好相应的规则，编写好相应的程序，依靠计算机强大的数据处理能力，就可以轻松地进行市场操作了。

有了计算机还不够，投行家们还需要研究出更好的交易规则才能实现轻松盈利，这些交易规则就是比如“当股票涨了1%，是该买入还是卖出”之类的。在有计算机之前，这项工作挺难的，因为需要进行大量的数据分析和计算；但当有了计算机之后，大量的数据分析和计算就可以由计算机去完成，于是这些金融专家就可以进行大量的数据试验和分析，研究出更好更准确的金融模型，制定出更加有效的交易规则。

可以说，正是由于计算机技术的发展和金融理论的进步，量化交易才成为可能。

3. 量化交易和人工交易的区别是什么？

现在，我们已经了解了什么是量化交易和量化交易的产生，那么很多人不禁就会有疑问：量化交易和人工交易的区别是什么？

量化交易是根据历史数据进行分析，总结出合适的买入卖出策略，然后利用计算机去进行操作，它肯定比人工买卖效率要高很多，而且能够克服一些人性的弱点，严格按照事先订好的规则执行，不会像人一样害怕割肉损失，也不会太贪舍不得卖出。

但是，量化交易虽然看上去很好，但是也存在着很大的风险。

首先，量化交易因为是计算机自动执行，所以相关的软件程序必须经过严格、细致、完全的测试才能正式使用，否则一旦软件出现问题，就很可能给使用者带来意想不到的损失。2013年的光大“乌龙指”事件，就是其中的一个典型例子。

2013年8月16日，光大证券的投资策略部的量化交易自动套利系统出现问题，导致重复下单，买入了72.3亿的股票，如此大的买单导致股价大涨，触发了很多量化交易的条件，一下子又导致了300多亿的资金入场，几分钟之内上证指数就拉升了100多点，59支权重股瞬间涨停。这个事件不仅给整个金融市场带来了风险，给光大证券也带来了巨大的风险，因为光大当时并没有那么多的流动性资金来支付那么多股票的买入，如果不能及时筹措到资金，光大证券面临的将是生死存亡的问题。最后，光大证券虽然通过做空锁定了风险，但被证监会认定为内幕交易，处以巨额罚款，多个负责人被免职并终身禁止进入证券市场，而光大证券的股价也大幅下跌。

其次，量化交易把金融市场当作一个稳态结构，然后从历史数据中挖掘规律，利用高杠杆赚取利润。但是金融市场归根到底是人的市场，而人性是不可预测的，黑天鹅事件是有可能发生的。历史上曾经有一家非常厉害的公司叫长期资本管理公司，它旗下包括两位诺贝尔奖得主和一个美联储的副主席，被誉为量化交易届的一面旗帜。1998年，俄罗斯卢布大幅贬值，大家在市场上纷纷抛售俄罗斯债券，但长期资本管理公司的模型假设里认为俄罗斯这样的大国是不可能赖账的，依据量化交易策略，他们不但不抛售，反而大量买入俄罗斯债券，等着市场反弹大赚一笔。结果1998年8月17日，俄罗斯发表声明不再偿还任何债务，长期资本管理公司一天就亏掉几亿美金，一个月之后就被迫清盘了。

由此我们可总结出：一方面，量化交易在数据挖掘和科学决策方面有优势；但另一方面，量化交易也有自身的局限，尤其是在应对突然的规律变化时，会面临更大的风险。量化交易和人工干预相结合，也许才是更好的选择。