

Дімітріос Тх. Везеріс, Фемістокліс С. Кіргос, Крістос Дж. Скінас

### **Аналіз торгових стратегій хеджування та нехеджування за допомогою методу d-Backtest PS в рамках оптимізованої торгової системи**

Сучасні торгові системи є механічними, управляються автоматично з комп'ютера на торгових платформах та обирають свою позицію на ринку за допомогою оптимізованих параметрів та стратегій алгоритмічної торгівлі. На сьогоднішній день, у більшості випадків, ці системи включають в себе високочастотну торгівлю, зокрема, на ринку Forex.

В рамках цього дослідження, на основі технічного показника PIVOT (стратегія цінового прориву) було розроблено програмне забезпечення для системи автоматизованої високочастотної торгівлі. Операції з ціною закриття протягом години за тижневий період з оптимізованими параметрами було здійснено всередині системи за допомогою методу d-Backtest PS.

Шляхом перевірки отриманих результатів було зроблено два висновки щодо оптимізації торгової стратегії, представлені у статті у порядку їх аналізу: (1) одночасне використання «довгих та коротких» позицій, з різними параметрами обліку хеджування, являє собою стратегію хеджування з мінімізацією ризиків, в порівнянні з «довгими чи короткими» позиціями у обліку нехеджування за той самий період та (2) має місце слабкий зв'язок між періодами бектестингу між вищезгаданими системами, якщо вони налаштовані на «довгострокову та короткострокову» торгівлю, або тільки на «довгострокову» або тільки на «короткострокову».

**Ключові слова:** хеджування, автоматизована торгівля, d-Backtest, показник PIVOT, високочастотна торгівля, енергія, бавовна, золото.

**Класифікація JEL:** Q02, G17.



Стаття знаходиться у відкритому доступі і може розповсюджуватися на умовах ліцензії [Creative Commons Attribution 4.0 International license](https://creativecommons.org/licenses/by/4.0/), що дозволяє необмежене повторне використання, розповсюдження та відтворення на будь-якому носії за умови наявності відповідного посилання на оригінальну версію статті.

Дімітріос Тх. Везеріс, Фемістокліс С. Кіргос, Крістос Дж. Скінас

### **Анализ торговых стратегий хеджирования и нехеджирования при помощи метода d-Backtest PS в рамках оптимизированной торговой системы**

Современные торговые системы являются механическими, управляются автоматически с компьютера на торговых платформах и выбирают свою позицию на рынке при помощи оптимизированных параметров и стратегий алгоритмической торговли. На сегодняшний день, в большинстве случаев, данные системы включают в себя высокочастотную торговлю, в частности, на рынке Forex.

В рамках данного исследования, на основе технического показателя PIVOT (стратегия ценового прорыва) было разработано программное обеспечение для системы автоматизированной высокочастотной торговли. Операции с ценой закрытия в течение часа за недельный период с оптимизированными параметрами были осуществлены внутри системы при помощи метода d-Backtest PS.

Путем проверки полученных результатов было сделано два вывода касательно оптимизации торговой стратегии, представленные в статье в порядке их анализа: (1) одновременное использование «длинных и коротких» позиций, с разными параметрами учета хеджирования, представляет собой стратегию хеджирования с минимизацией рисков, по сравнению с «длинными или короткими» позициями в учете нехеджирования за тот же период и (2) имеет место слабая связь между периодами бэктестинга между вышеупомянутыми системами, если они настроены на «долгосрочную и краткосрочную» торговлю, или только на «долгосрочную» или только на «краткосрочную».

**Ключевые слова:** хеджирование, автоматизированная торговля, d-Backtest, показатель PIVOT, высокочастотная торговля, энергия, хлопок, золото.

**Классификация JEL:** Q02, G17.



Статья находится в открытом доступе и может распространяться на условиях лицензии [Creative Commons Attribution 4.0 International license](https://creativecommons.org/licenses/by/4.0/), что позволяет неограниченное повторное использование, распространение и воспроизведение на любом носителе при условии наличия соответствующей ссылки на оригинальную версию статьи.