

Definice algoritmického obchodování

Používají se též označení automatické obchodování (automated trading), algo obchodování (algo trading), black-box trading, robotické obchodování (robo trading)

Neexistuje jednotná definice algoritmického obchodování (AT, algorithmic trading). Některá vymezení jsou poměrně široká a neurčitá: obchodování pomocí algoritmů, obchodních programů. Jiná více vymezují AT vůči vysokofrekvenčnímu obchodování (HFT, high-frequency trading), když zdůrazňují, že algoritmům se pouze svěřuje provedení obchodního rozhodnutí – o jeho přijetí stále rozhodují lidé. Tato definice ale zcela vylučuje HFT, které většina odborníků považuje za součást AT. Za nejlepší definici algoritmického obchodování považujeme proto tu, která jednoduše říká, že AT jsou veškeré operace na burzách a podobných trzích (např. OTC trhy), při nichž se o provedení (exekuci) obchodního pokynu (nákup, prodej, kótování) stará předem naprogramovaný algoritmus (algorithmic execution). Podmnožinou takto vymezeného AT jsou pak obchodní modely, ve kterých počítač (přesněji řečeno algoritmus) na základě předem zadaných instrukcí sám určuje, jestli pokyn bude vůbec na burzu odeslán (algorithmic decision-making) – sem spadá HFT.