

La forzatura artificiale delle quotazioni

Ecco una delle strategie più utilizzate dagli algoritmi di trading automatico: il software spinge in alto le quotazioni di un titolo, con l'obiettivo di rivendere a un prezzo più alto.

- Proposta di prezzo in acquisto
- Proposta di prezzo in vendita
- Prezzo a cui l'algoritmo compra



L'algoritmo mette un ordine di vendita di 1.100 azioni al prezzo di 11. L'ordine viene agevolmente eseguito perché uguale al prezzo di mercato. Nel corso dell'ultimo minuto l'algoritmo ha acquistato 100 azioni (10 per tranches) attraendo nel mercato compratori reali allettati dai prezzi crescenti verso l'obiettivo di vendita prefissato di 11. L'operazione comporta un guadagno netto perché anziché vendere 1.000 azioni a 10 ne vende 1.100 a 11, lucrando la differenza. Inoltre, il prezzo medio di carico delle 100 azioni acquistate al fine di far lievitare i prezzi è minore del prezzo di vendita 11: un ulteriore margine di guadagno.