

量化交易是什么？比特币适合量化交易吗？量化交易是指借助现代统计学和数学的方法，利用计算机技术，通过建模分析、参数优化等手段，并从历史金融数据中提取影响投资的指标，并使用该程序进行自动交易以获得“超额”收益。这种投资方法称为量化交易。

随着数字货币的兴起和市场的繁荣，量化手段应用于比特币交易也逐渐流行，而以“搬砖”为代表的“数字货币量化交易”在币圈则是神秘色彩的存在。本期阿瓦隆小学，小编将为大家浅析量化交易在比特币市场的应用。

比特币为啥适合量化交易？

首先比特币交易具备以下特点，使得量化交易与比特币交易的契合度非常高。

- 1.无涨跌停限制;24\*365不间断交易;门槛极低，10块、20钱也行，用户都可以申请交易所API;
- 2.不限制交易次数，现货无手续费;
- 3.市场繁荣，期货现货市场都很活跃;
- 4.比特币交易平台众多，对于量化投资而言有着更多的套利操作机会。

(人为投资的弊病)

数字货币量化投资的操作方式

目前风险比较小的套利方式包括：在各个交易所之间搬砖套利、利用币币交易的顺时差价三角套利、在盘口价差较大时进行盘口套利、期货对冲交易等等。

搬砖套利

搬砖在币圈是一种相对简单的赚钱方式，由于全球数字货币交易所有一千多家，一种数字货币可以在多家交易所上市，便存在一个交易所卖得便宜，而另一个交易所卖得贵的情况。

(搬砖套利)

通过量化程序进行操作，从价格低的平台买入、在价格高的平台卖出,跨平台来赚取其中的差价便是“搬砖套利”。目前全球各大虚拟币交易所都认可的交易法币则是比特币和以太币。实践中，用ETH搬砖居多，因为ETH转账时间更短，手续费更低。

说白了，其实就像平时我们的“代购”，代购利用汇率或者全球不同的免税店差价，代购回化妆品后售卖给你，赚取中间的差价。

### 三角套利

三角套利又叫间接套利或多边套利，用两个市场(比如 MANA/USDT，BTC/USDT)的价格相除计算出 MANA/BTC 价格，如果该价格和实际的 MANA/BTC 价格不一致，那么就可以从中赚取差价。

### (三角套路图例)

### 盘口套利

当出现盘口价差，通过持有一定的底仓，机器在买一和卖一价格自动保持交易，截取中间利润，只要利润差超过手续费，机器就会自动交易。

在开盘和数字货币的价格有大范围波动的时候，盘口套利效果明显，在交易疲软和波动不大时，效果较弱。

由于目前交易所收取手续费交高昂，这个策略的优势就渐渐消失了。

### 量化交易的优势

#### 1、纪律性。

量化投资根据模型的运行结果进行决策，量化交易系统会显示出该阶段下你所选择的产品相比在成长面上、估值上、资金上、买卖时机上的综合评价情况，再给予合理的投资建议，可以避免绝大多数的“拍脑袋”决定。

#### 2.系统性。

机器学习的模型优势在于拥有多层次的模型、通过宏观周期、市场结构、估值等多

角度，进行分析，并且拥有海量的数据，比人为操作更具备系统性。

### 3、套利思想。

定量投资通过全面、系统性的扫描捕捉错误定价、错误估值带来的机会，从而发现估值洼地，并通过买入低估资产、卖出高估资产而获利。

### 量化交易的风险

数字货币市场的量化交易目前还处于起步阶段，风险很大，不仅和量化交易技术有关，更和项目方的资质、从业经验、资本运作能力有关，承诺的高收益、低风险，用脚趾头想想也只不过是营销手段而已。

行业里已经被公开的量化策略，大多数是已经过时或者收益率很低的策略，并且所有量化策略也都有其各自的长板和短板。

随着入场选手越来越多，量化交易领域的竞争已经非常激烈，从最早的简单搬砖，已经逐步演变为现在多种复杂套利策略的综合应用。作为普通投资者，小编建议可以先买一些低价的币种，通过小金额的投入熟悉量化交易的方式和流程，并根据自己情况进行投资。