

Абдулла Еджаз, Петр Полак

### Аналіз підваріантів цінових стратегій для Австралійської фондової біржі

Метою дослідження є аналіз підваріантів цінових стратегій. Автори статті вказують на підваріанти, які дають прибутки вище середнього на Австралійській фондовій біржі. У статті також проаналізовано рівень прибутків за короткостроковим моментум-ефектом серед підваріантів цінових стратегій. Автори роблять висновок про те, що місячні цінові стратегії дають аномальні доходи вище середнього, в той час як тижневі цінові стратегії мають використовуватися в поєднанні з місячними ціновими стратегіями. Моментум-стратегії інвестування на основі об'єму продажів не мають використовуватися взагалі.

**Ключові слова:** короткостроковий моментум-ефект, підваріанти цінових стратегій, тижневі цінові стратегії, моментум-стратегії на основі об'єму продажів, моментум-портфелі з нульовою вартістю активів.

**Класифікація JEL:** G1, G11, G15.



Стаття знаходиться у відкритому доступі і може розповсюджуватися на умовах ліцензії [Creative Commons Attribution-NonCommercial 4.0 International license](https://creativecommons.org/licenses/by-nc/4.0/), що дозволяє повторне використання, розповсюдження та відтворення, забороняє використання матеріалів у комерційних цілях та вимагає наявності відповідного посилання на оригінальну версію статті.

---

Абдулла Эджаз, Петр Полак

### Анализ подвариантов ценовых стратегий для Австралийской фондовой биржи

Целью исследования является подвариантов ценовых стратегий. Авторы статьи указывают на подварианты, дающие прибыль выше среднего на Австралийской фондовой бирже. В статье также проанализирован уровень прибыли по краткосрочному моментум-эффекту среди подвариантов ценовых стратегий. Авторы делают вывод о том, что месячные ценовые стратегии дают аномальные доходы выше среднего, в то время как недельные ценовые стратегии должны использоваться в сочетании с месячными ценовыми стратегиями. Моментум-стратегии инвестирования на основе объема продаж не должны использоваться вообще.

**Ключевые слова:** краткосрочный моментум-эффект, подварианты ценовых стратегий, недельные ценовые стратегии, моментум-стратегии на основе объема продаж, моментум-портфели с нулевой стоимостью активов.

**Классификация JEL:** G1, G11, G15.



Статья находится в открытом доступе и может распространяться на условиях лицензии [Creative Commons Attribution-NonCommercial 4.0 International license](https://creativecommons.org/licenses/by-nc/4.0/), что позволяет повторное использование, распространение и воспроизведение, запрещает использование материалов в коммерческих целях и требует присутствия соответствующей ссылки на оригинальную версию статьи.