

ИССЛЕДОВАНИЕ ЗАВИСИМОСТИ МЕЖДУ СКОЛЬЗЯЩИМ СРЕДНИМ И УРОВНЕМ ЦЕННОСТИ

Цель: выдвинуть гипотезу о том, что с помощью скользящей средней можно определить уровень ценности. Описать теорию вокруг этой гипотезы и сравнить ценность со скользящей средней.

Выводы, сделанные из предыдущих работ:

рыночная цена на рынке чистой конкуренции не является уровнем ценности, как утверждают некоторые теории, из-за воздействий на ее формирование настроений. Очень важно отметить, что рынок молниеносно реагирует на какие-либо события, новости и может опережать изменение потребности в товаре. Для определения равновесной цены или ценности следует учитывать все настроения, присутствующие на рынке. Существуют также индикаторы технического анализа, позволяющие измерять настроения и определять их средний уровень. Примерами являются такие индикаторы, как: сила быков/медведей, скользящее среднее соответственно.

Ценность складывается из трех факторов: себестоимость, потребность или полезность, редкость.

Свойства ценности:

1. Цены описывают колебания вокруг ценности. Это следует из-за влияния настроений на формирование цены.
2. Ценность запаздывает, по сравнению с ценой. На современном рынке любое даже ожидаемое, событие или новость будет молниеносно учитываться рынком, вследствие чего будет, произойдет такое же резкое изменение цены. Примером будет являться ситуация какой-либо катастрофы, когда цены на некоторые стратегические ресурсы резко взлетят. В свою очередь факторы ценности будут изменяться постепенно, по мере истощения запасов и т.д.
3. Ценность имеет гораздо более ровность и стабильность нежели цены.
4. Так как все же ценность – результат мнений и действий людей, она меняется с течением времени.
5. Цены валют не влияют на ценность, за исключением ценности самой валюты. Ценность может не меняться, может меняться ее денежное выражение.
6. Также ценность благ похожего назначения может меняться, если будут изменяться цены на взаимозаменяемые либо взаимодополняемые блага вследствие изменения потребности.
7. Ценность и настроения формируют цену, следовательно, если измерить настроения, можно вычислить ценность.

То есть, если каким-то образом удастся измерять эти настроения, мы сможем найти равновесный уровень спроса и предложения, а также, что значительно важнее, уровень нейтрального настроения или, другими словами, уровень, где цена не будет вызывать негативных настроений. В данной работе этот уровень будет считаться эффективным. Если располагать цены на этом уровне, предприятие получит максимальную прибыль.

Индикатор, который согласно гипотезе будет определять ценность, называется скользящее среднее. Для того чтобы вести какие-то рассуждения нужно исследовать психологию рыночной толпы.

У каждого человека есть настроение. Однако не всегда ясно, какое оно. Допустим, вы мне принесли фотографию своего друга и просите, чтобы я по этой фотографии определил его настроение. Оптимист он или пессимист? По одной фотографии судить очень трудно. Но если делать снимки с одной точки в течение 10 дней, то у вас получится комбинированное фото, где останутся характерные черты и размоются случайные. Если выложить такие фотографии в ряд вы увидите, становится этот человек веселее или угрюмее. Если вы выложите такие фото в ряд – вы получите скользящее среднее настроения вашего друга. То есть по сути, если у вас есть множество фотографий какого-то человека, и вы начнете отсеивать плохие и хорошие настроения, то есть усредните, вы получите нейтральное настроение этого человека. В экономике такое нейтральное настроение называется ценностью либо уровнем равновесия. Ценность не отображает настроения и желаний, она всегда нейтральна, это то значение, в котором нуждаются и покупатели, и продавцы в равной степени. Другими словами, ценность – это консенсус покупателей и продавцов, это их равновесие.

Скользящее среднее не может абсолютно точно усреднить настроения, потому что негативных эмоций может быть больше чем позитивных. Однако для интервалов в 1 год, противоположные настроения будут относительно равны.

Формула Простой скользящей средней: сумма цен делится на их количество, равное периоду.

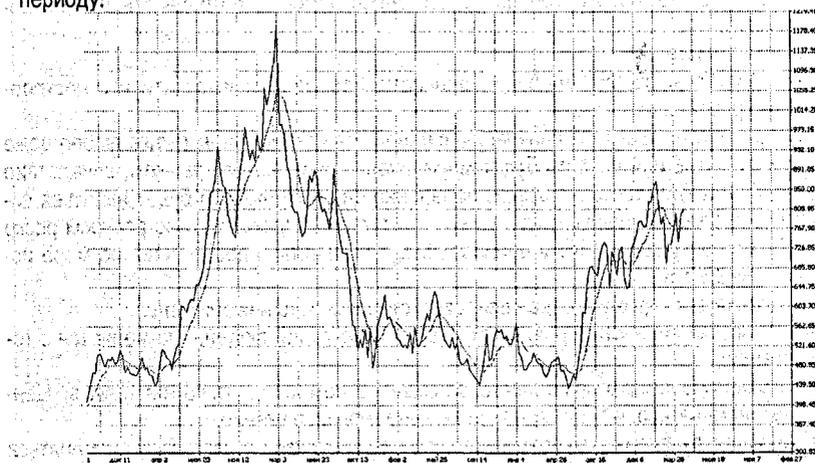


Рисунок 1 – Наименование: Пшеница (ZWcf). Описание: Стоимость 100 бушелей пшеницы. 1 бушель = 27,22 кг. Биржа CME(Чикагская товарная биржа). Котируется в USD. Схема: Аукцион. Фьючерс. Код: ZW K1. Данные нескольких лет представлены компанией Калита-финанс, через дилинговую программу iTraded 8.1. Красным цветом показана взвешенная скользящая средняя с периодом 12 и сдвигом 0. (примечание 1: адаптация скользящей средней к ресурсному товарному рынку будет приведена в следующей работе «адаптация скользящей средней к ресурсным товарным рынкам»). Усреднялись цены закрытия, так как они несут в себе меньше настроений.

На графике видно, что динамика скользящего среднего похожа на динамику цен, однако с некоторым запаздыванием, что совпадает с первым свойством ценности. Также цены описывают колебания вокруг скользящей средней. Скользящее среднее как и цен-

ность ровнее и стабильнее цены. Скользящее среднее как и ценность меняет свои значения и является кривой. Также скользящая средняя является производным инструментом от цены, что говорит и об обратном, что из скользящей средней можно получить цены. Также если изменяются цены валют или цены взаимодополняемых либо взаимозаменяемых благ, это изменит уровень цен, что в свою очередь отразится и на ценности, но в более медленной перспективе, что также соответствует свойству ценности.

Таким образом, при соблюдении всех основных свойств скользящей средней и достаточно на взгляд автора теоретическим основанием, из гипотеза о том, что скользящая средняя практически точное отображение ценности, будет сформирована теория, вокруг которой будет описан метод ценообразования на ресурсных товарных рынках.

СПИСОК ЦИТИРОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Адам Смит. – Исследование о природе и причинах богатства народов, 1776.
2. Карл Маркс. – Капитал, 1983.
3. Элдер, А. – Трейдинг с доктором Элдером. Энциклопедия биржевой игры. – 3-е изд., испр. и доп. – 2009.
4. Элдер, А. – Как играть и выигрывать на бирже. – 4-е изд., испр. и доп. – 2007.
5. Швагер, Д. – Технический анализ. Полный курс. – 7-е изд., испр. и доп. – 2008.
6. Швагер, Д. – Технический анализ. Полный курс. – 1-е изд. – 2001.

УДК 339.13.017

Филист А.

Научный руководитель: доцент, к.э.н. Омелянюк А.М.

ИССЛЕДОВАНИЕ ВЛИЯНИЯ НАСТРОЕНИЙ НА КОНЪЮНКТУРУ БИРЖЕВЫХ РЫНКОВ

Цель работы: Исследование влияния настроений субъектов рынка чистой конкуренции на формирование цены.

Исследование рыночной конъюнктуры может эволюционировать в достаточно эффективную торговую систему по прогнозам цен, с минимальной ошибкой. Однако многие аналитики упускают из виду само определение цены и фактор влияния – рынок. Как описано в классической теории (частично), механизмы которой являются постулатами любой экономики, а именно стремление к равновесию спроса и предложения, упускается из вида один очень важный процесс, процесс, при котором настроения рыночной толпы могут влиять на изменение цен.

Рынок не стоит на месте, как и его анализ. На данный момент наибольшей аналитической силой является технический и фундаментальный анализ бирж. Трейдеры по всему миру в течение века создавали интересные теории, индикаторы и развивали искусство артчартинга. Эти методы создавались с целью оказать помощь трейдеру принимать более обоснованные и верные решения.

Технический анализ построен на том предположении, что в цену уже включены все факторы, ценовые и даже неценовые, влияющие на рынок. Рынок рассматривается как огромное множество уникальных его субъектов, каждый из которых имеет свое собственное мнение и настроение, которое влияет на его решение. Окружающий мир и события, происходящие в нем, от катастроф до взмаха крыльев бабочки, влияют на решение каждого человека, участвующего в сделке. Так же, как описано в классической теории, на рынке постоянно ведется борьба спроса и предложения, рынок стремится к равновесию, но настроения и мнения субъектов мешают этому, от чего цена колеблется и отдается от этого равновесия.