

УДК 336.645.3

DOI: 10.26140/knz4-2019-0804-0034

**ПРИМЕНЕНИЕ ТЕХНИЧЕСКИХ МЕТОДОВ ДЛЯ ВЫЯВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫХ
КОЛЛАПСОВ НА ПРИМЕРЕ ФОНДОВОГО РЫНКА США**

© 2019

Шевченко Александр Сергеевич, магистр финансового факультета*Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова**(115093 Россия, Москва, Стремянный пер. 36, e-mail: aleksbox4@gmail.com)*

Аннотация. Для успешной работы абсолютно любого предприятия или организации, необходимо строить прогнозы своей операционной, инвестиционной, финансовой и иной деятельности. Построение таких прогнозов невозможно без понимания текущей ситуации на рынке и предположений относительно того, какая ситуация будет на рынке в будущем. На некоторые предприятия – пагубно, на некоторые – положительно влияет такое явление как «Коллапс». Для того чтобы теоретически предположить возможность наступления приближающегося коллапса в системе, коих за последние 50 лет стало значительно больше, была написана данная статья. Статья предполагает рассмотрение такого явления как коллапс. Для понимания коллапса, как явления, авторами приводятся представления и теория видных экономистов. В данной работе, авторами предлагается использовать технические индикаторы в качестве сигналов для идентификации приближающихся коллапсных явлений и самого коллапса. Такие индикаторы, как скользящая средняя, используются многими экспертами для оценки движения тренда (далее в самой статье). Также, в статье, для распознавая предстоящего коллапса, предложено применить метод идентификации на основе фондового рынка. Для демонстрации приведен конкретный пример, исходя из данных фондового рынка США за 2018 - 2019 годы.

Ключевые слова: коллапс, циклы Жугляра, скользящая средняя, Sma50, Sma200, фондовый рынок.

**USAGE OF TECHNICAL METHODS FOR FINANCIAL COLLAPSE IDENTIFICATION
ON THE EXAMPLE OF USA STOCK MARKET**

© 2019

Shevchenko Alexander Sergeevich, Master's Program, Financial Faculty*Plekhanov Russian University of Economics**(115093, Russia, Moscow, Strmyanny lane, 36, e-mail: aleksbox4@gmail.com)*

Abstract. For the success of absolutely any enterprise or organization, it is necessary to make forecasts of its operating, investment, financial and other activities. Making such forecasts is impossible without understanding the current market situation and assumptions about what the market situation will be in the future. Some enterprises — disastrously, some — are positively affected by such a phenomenon as “Collapse”. In order to theoretically suggest the possibility of an approaching collapse in the system, of which there have been significantly more over the past 50 years, this article was written. The article considers such an incredibly multifaceted phenomenon in its aspects as a crisis. In this work the author proposes to use technical indicators as signals to identify impending crisis phenomena and the crisis itself. In the article the author proposed to apply stock market based identification method to recognize a crisis. The specific US stock market example is given just to demonstrate how does it can work for the 2018-2019 period.

Keywords: Collaps, Clement Juglar Cycles, Simple Moving Average. Sma50, Sma200, Stock Market

ВВЕДЕНИЕ

Для предположения относительно состояния рынка в будущем, можно было обратиться к теории цикличности коллапсов. Для нормального состояния рынка на любой момент времени можно увидеть повторяющиеся циклы роста и спада. Помимо продолжительного процесса роста и спада, можно было также обнаружить пиковые точки и соответственно точки, в которых рынок был на «дне». Наиболее неприятной ситуацией для экономики являются именно промежуток времени, когда рынок находится на «дне», наступает некий коллапс. Множество известных ученых обнаружили некие закономерности на рынке, сделали предположения относительно периода и продолжительности таких коллапсов. Среди таких ученых были К. Маркс и К. Жюгляр.

МЕТОДОЛОГИЯ

Целью статьи является предложение собственной методики, которую можно применять для целей идентификации предстоящих коллапсов. Для достижения цели в рамках исследования, необходимо решить несколько задач, таких как использование теоретических аспектов относительно коллапсов [1; 2; 3], приведение уже имеющихся методик по данной тематике, использование примера, для демонстрации. Решение поставленных задач, в задаче применялся общенаучный подход. Основопологающей частью для данного исследования является описательный метод, включающий имеющиеся наблюдения по тематике исследования, интерпретация и обобщение.

РЕЗУЛЬТАТЫ

В современных реалиях важнейшее значение имеет идентификация предстоящих коллапсов. Выявление коллапсов на ранних этапах позволит избежать их в будущем или, по крайней мере, уменьшать их пагубное воз-

действие на экономику стран и мира в целом. Для начала определимся с определением коллапса и причинами появления классовых ситуаций. Экономический коллапс – довольно нередкое событие, которое периодически происходит в условиях рыночной экономики. Коллапс, может носить как локальный характер, имеющий значение в рамках одного государства, так и глобальный, последствия которого стремительным образом сказываются на всех странах. Последствия коллапса связаны с падением уровня производства, банкротством предприятий, снижением уровня ВВП, повышением уровня безработицы, девальвацией валюты и т.д. Причины, в следствие которых происходят коллапсы, различны:

- неоднозначная социально-политическая обстановка;
- неумелое финансово-экономическое управление;
- перенасыщение рынков предположениями (конкуренция);
- стихийные явления (катаклизмы, войны, катастрофы);
- рискованные решения относительно развития банков и финансовых институтов;
- и др.

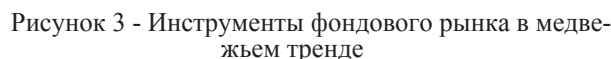
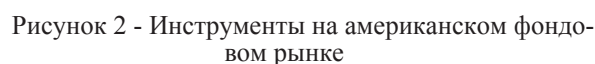
Как правило, коллапсы не появляются внезапно, а являются следствием накопившихся проблем в экономической системе. Всем известно, что экономика не может развиваться равномерно, и темпы роста, в таком случае, определяются подъемами и спадами, которые следуют друг за другом.

Популярным на данный момент считается воззрение на коллапс Карла Маркса, о чем в своей статье «Экономические депрессии: их причины и методы лечения» рассказывает М. Ротбард. «Маркс заметил, что до начала промышленной революции не существовало

Конкретными инструментами для оценки положения будут выступать скользящие средние. Скользящие средние или «мувинги», в зависимости от периода характеризуют «настроение» цены восходящего или наоборот, нисходящего тренда. Так, например, скользящая средняя с периодом в 30 дней, будет показывать нам среднюю цену за последние 30 дней. Мувинги успешно используются всеми трейдерами при техническом анализе акций. Наиболее удобными и применимыми для анализа оказались 200 и 50 мувинг, т.е. скользящие средние за 50 и за 200 дней. SMA 200 (медленная) показывает долгосрочное «настроение» цены, а SMA 50 (быстрая) является более восприимчивой к колебаниям цены и часто указывает на краткосрочные коррекции. В общем случае можно сказать, что инструменты, цена которых находится выше SMA 200, находятся в «бычьем рынке», а если цена ниже, то в «медвежьем». В квантовой аналитике существует такое понятие как «Death cross» [6;7].



Так же о нестабильной ситуации говорят крупнейшие индексы S&P500, NASDAQ, Dow Jones, котировки которых так же тестируют дно на протяжении определенного периода (рис. 4), а за последнюю неделю потеряли более 7% каждый.



Так же о нестабильной ситуации говорят крупнейшие индексы S&P500, NASDAQ, Dow Jones, котировки которых так же тестируют дно на протяжении определенного периода (рис. 4), а за последнюю неделю потеряли более 7% каждый.



Рисунок 4 - Котировки крупнейших фондовых индексов

На рис. 5 можно увидеть состояние цен, на декабрь 2018г. инструменты наиболее крупных компаний в технологической сфере, сфере услуг, финансах и др. сферах. Цвета всех инструментов красные, что говорит о падении цен на ценные бумаги данных компаний.

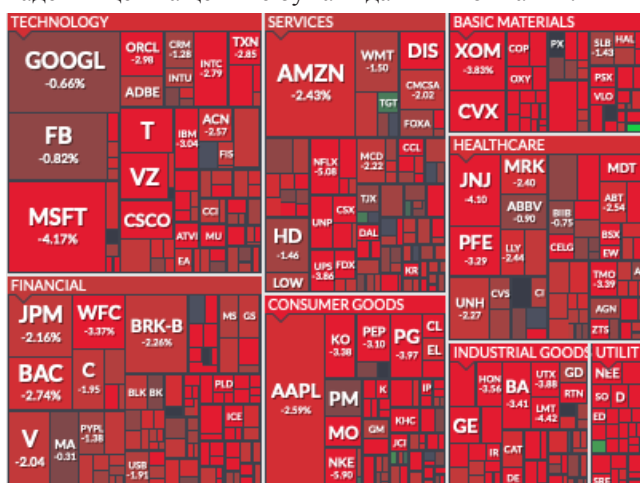


Рисунок 5 - Котировки инструментов крупнейших компаний по отраслям

Насколько эти расчеты свидетельствуют о предстоящем коллапсе довольно легко предположить. Как мы видим, несмотря на такие сбои, коллапс до сих пор не наступил, однако, менее существенные колебания на рынке периодически происходят. Можно склоняться к мнению, о том, что начало предстоящего коллапса положено. В марте 2019 года интервью главы федерального резерва Джанет Елен данное на CNBC, свидетельствует о ее опасениях относительно резко приближающегося коллапса. Если вспомнить последние пару коллапсов в РФ, то один из них был в 1998г., следующий в 2008г., а сейчас 2019г. Данные о коллапсах совпадают с теорией Жюльера о повторяющихся коллапсах каждые 7-11 лет.

ВЫВОДЫ

По окончании исследования, можно сделать вывод, что данные инструменты подходят для теоретической идентификации коллапсовых явлений. А также, на основании приведенных выше аргументов можно сделать предположение, относительно приближающегося коллапса в США, который по своим масштабам повлияет на мировую экономику и будет иметь влияние на каждую отдельно взятую страну.

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ:

1. Бородин А. И., Новикова Н. И., Шап Н. Н. Применение синергетических методов и теории катастроф // Эффективное антикризисное управление. 2015. № 2 (89). С. 84-92
2. Бородин А. И. Управленческие стратегии выхода из кризиса // Вестник Тюменского государственного университета. 2003. № 5. С. 22-29.
3. Бородин А. И. Использование методики финансового анализа на этапах жизненного цикла предприятия // Экономический анализ: теория и практика. 2003. № 8(11). С. 37-41.
4. М. Ротбард. Экономические депрессии: их причины и методы лечения. [Электронный ресурс]. стр. 15-34. Дата обращения: 13.11.2019
5. Циклы Жюльера. [Электронный ресурс]. – URL: <https://www.azbukatretydera.ru/cikly-zhyuglyara.html>. Дата обращения: 12.11.2019

6. Death cross. [Электронный ресурс]. – URL: <https://www.investopedia.com/terms/d/deathcross.asp>. Дата обращения: 15.11.2019

7. List of economic crises. [Электронный ресурс]. URL: https://en.wikipedia.org/wiki/List_of_economic_crises. Дата обращения: 11.11.2019

8. The 2007-08 Financial Crisis in Review. [Электронный ресурс]. URL: <https://www.investopedia.com/articles/economics/09/financial-crisis-review.asp>. Дата обращения: 11.11.2019

9. Financial visualization. [Электронный ресурс]. URL: finviz.com. Дата обращения: 11.11.2019

10. Financial graphs. [Электронный ресурс]. URL: google.com. Дата обращения: 11.11.2019

Статья поступила в редакцию 03.11.2019

Статья принята к публикации 27.11.2019