

СУЧАСНІ СПЕКУЛЯТИВНІ СТРАТЕГІЇ БІРЖОВОЇ ТОРГІВЛІ НА СВІТОВИХ БІРЖАХ

Вінницький національний технічний університет

Анотація

Досліджено сутність та види спекулятивних стратегій біржової торгівлі, спектр їх застосування та значення.

Ключові слова: спекуляції, біржа, ринок, економічна ситуація.

Abstract

The essence and types of speculative strategies of exchange trade, the range of their application and significance are studied.

Keywords: speculations, stock exchange, market, economic situation.

Вступ

Фондовий ринок є одним з найбільш привабливих середовищ для торгівлі та отримання прибутку. Різноманітність і висока ліквідність фінансових інструментів сприяють не тільки здійсненню біржових операцій, але й участі нових учасників. Особливим видом операцій, які відбуваються на фондових біржах, то можна назвати спекуляційну торгівлю.

Результати дослідження

Спекуляційна торгівля є формою отримання прибутку через різницю у вартості певного товару в різний час. Якщо ми думаємо про спекуляцію з точки зору фондового ринку, це визначення добре відповідає його опису, лише з деяким уточненням, де товар відноситься до будь-якого інструменту (акції, облігації, індекси, ф'ючерси, опціони), які обертаються на фондовому ринку. Виходячи з цього, слід зазначити, що спекулянти використовують у своїй діяльності один із найцінніших ресурсів – час. При раціональному і правильному використанні спекулянти збільшують свій прибуток і в кінцевому підсумку отримують задоволення. Це може статися лише в тому випадку, якщо ресурси та можливості використовуються правильно та найбільш ефективно [1, с. 19].

Отже, спекуляції - це короткострокові вкладення в активи виключно з метою перепродати їх та отримати прибуток від зростання чи падіння цін.

Спекулянти відрізняються від інвесторів тим, що утримують акції менше ніж тиждень. Їх не цікавлять балансові звіти компаній. Їх цікавлять рух цін. Рішення щодо прийняття угоди вони приймають лише на основі технічного аналізу.

Існує багато прикладних векторів для практичного застосування спекуляцій на фондовому ринку. Сюди входять як традиційні стратегії на лінійних ф'ючерсних ринках, засновані на «золотому правилі» спекулянта: купувати дешево, продавати дорого, так і складніші спредові стратегії.

Скальпери використовують різницю між цінами купівлі та продажу. Купивши акції за ціною попиту (bid), скальпер миттєво виставляє їх на продаж за ціною пропозиції (ask, offer). Скальпери віддають перевагу стійким цінним паперам.

Свінг-трейдери можуть утримувати відкриті позиції від кількох годин до кількох днів. Прибуток вони отримують із ринкових коливань і працюють як за п'ятихвилинними, так і за годинними графіками. Вони вкладаються не стільки в акції, скільки в трейди – певні рухи ліквідних цінних паперів.

Дей-трейдери торгують лише на протязі одного дня. Вони ніколи не переносять позиції на наступний день (що дозволяє не платити за кредит), відслідковують коливання тривалістю всього в кілька хвилин і віддають перевагу цінним паперам з високою мінливістю ціни та ліквідністю. Такі торговці вважають за свою перевагу той факт, що зовнішній фон просто не встигає нашкодити відкритій позиції на такому короткому проміжку часу [2].

Для успішної спекулятивної торгівлі трейдер повинен, по-перше, спеціалізуватися на будь-яких цінних паперах і, по-друге, обмежити число операцій, які можуть одночасно ним здійснюватися. Кількість таких операцій встановлюється з урахуванням часу, який трейдер може присвятити спекулятивній діяльності. Так, для спекулянтів- непрофесіоналів, які не мають можливості використовувати весь свій час на такі операції, буде доцільним здійснювати одночасно не більше п'яти операцій. Для професійних трейдерів, які мають в своєму розпорядженні спеціальне обладнання і штат співробітників, таким лімітом може бути сто і більше операцій [3].

Величезну роль в успішних спекулятивних операціях грає досвід. Завдяки йому спекулянти можуть працювати, спираючись на ряд загальних закономірностей ринку:

- порівняння перспектив торгівлі різними активами дозволяє зробити висновок, що завдяки ним можна оптимально використовувати циклічний рух цін – за підвищенням цін йде період їх стабілізації або падіння, і ця циклічність, що виражена сильніше або слабкіше, завжди дає шанс на отримання прибутку за рахунок антициклічних дій;

- всі типи інвестицій, які мають високий рівень дохідності на вкладений капітал, проходять періоди спаду, що пов'язано з певними глобальними економічними явищами або приватними причинами тимчасового характеру. Ефект спаду можна згладити, якщо розподілити інвестиції між різними ринками.

Висновки

Спекулятивні стратегії мають широкий спектр застосування. Їх можна використовувати при торгівлі валютою, фондовими індексами, процентними ставками та різними товарними групами. Прибутковість стратегії залежить насамперед від раціонального використання кожного суб'єкта. Тому трейдер самостійно приймає остаточне рішення щодо обраної торгової стратегії, враховуючи поточну кон'юнктуру ринку, а також особисту інтерпретацію фундаментальних факторів і факторів технічного аналізу.

Всі види мають свої переваги та недоліки. Жоден із стилів не кращий, ніж інший. Більш того, глобальні ринки стають все більш конкурентними, тому необхідно ретельно обирати вид спекулятивної стратегії і бути готовими до значних збитків у разі невдачі.

СПИСОК ВИКОРИСТАНОЇ ЛІТЕРАТУРИ

1. Слободяник А. М., Тригубченко А. В. Практичне використання спекулятивних операцій на біржовому фондовому ринку. *Агросвіт*. 2018. Випуск №10. С. 17-21. URL: http://www.agrosvit.info/pdf/10_2018/5.pdf (дата звернення 05.05.2022).

2. Що таке Свінг-трейдинг? Ефективні стратегії Swing-трейдингу, які працюють. *Admiral Markets*: веб-сайт. URL: <https://admiralmarkets.com/ru/education/articles/forex-strategy/strategii-sving-treidinga-kotorye-rabotaiut> (дата звернення 05.05.2022).

3. Солодкий М. О. Проблеми та напрями розвитку біржового товарного ринку в Україні. *Ефективна економіка*. 2017. Випуск № 10. URL: <http://www.economy.nayka.com.ua/?op=1&z=5814> (дата звернення 05.05.2022).

Пустільник Ілона Олександрівна – студентка групи П-19б, факультету менеджменту та інформаційної безпеки, Вінницький національний технічний університет, Вінниця, e-mail: ilonapustilnik@gmail.com

Пілявоз Тетяна Миколаївна - к.е.н., доцент кафедри підприємництва, логістики та менеджменту, Вінницький національний технічний університет, Вінниця, email: vitan1975.75@gmail.com

Pustilnik Ilona - student of group P-19b, faculty of management and information security, Vinnytsia national technical University, Vinnytsia, e-mail: ilonapustilnik@gmail.com

Piliavoz Tetiana – Cand. Sc. (Econ.), Assistant Professor of the Department of Entrepreneurship and Financial Activity, Vinnytsia National Technical University, Vinnytsia