

УДК 339.13

**Юдин Александр Андреевич, студент**

*Факультет прикладной математики и механики,*

*Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение*

*высшего профессионального образования «Пермский национальный*

*исследовательский политехнический университет»*

тел.: 89082671299

e-mail: [yudin.alexa@yandex.ru](mailto:yudin.alexa@yandex.ru)

## **ЧЕТЫРЕ ФАКТОРА, ФОРМИРУЮЩИЕ ТЕНДЕНЦИИ (ТРЕНДЫ) РЫНКА**

**Аннотация.** Тенденции – это то, что позволяет трейдерам и инвесторам “ухватывать” прибыли. В краткосрочных или долгосрочных временных рамках, на всем рынке или его части, именно движение от одной цены к другой создает прибыли и убытки. Существует четыре главных фактора, служащих причинами долгосрочных тенденций и краткосрочных колебаний. Этими факторами являются: государство, международные платежные операции (транзакции), предположения и ожидания, предложение и спрос.

**Ключевые слова:** государство, МПО, предложение, ожидание, спрос, тенденция.

**Abstract.** Trends are what allow traders and investors to capture profits. Whether on a short- or long-term time frame, in an overall trending market or a ranging environment, the flow from one price to another is what creates profits and losses. There are four major factors that cause both long-term trends and short-term fluctuations. These factors are governments, international transactions, speculation and expectation, and supply and demand.

**Keywords:** country, IPO, proposal, expectation, demand, trend.

## **1. Главные рыночные силы**

Изучив, как эти главные факторы формируют тенденции в долгосрочном периоде, можно понять, почему развиваются некоторые тенденции, почему тенденция существует и как могут возникнуть будущие тенденции. Вот эти четыре главных фактора.

### 1.1. Государство (правительство)

Государство оказывает большое влияние на свободный рынок. Фискальная и кредитно-денежная политика оказывают глубокое влияние на финансовый рынок. Повышая или снижая процентные ставки, правительство и Федеральная резервная система могут эффективно замедлять или пытаться ускорить рост экономики страны. Это называется кредитно-денежной политикой [1].

Если государственные расходы увеличиваются или сокращаются, то это известно, как фискальная политика, и она может быть использована для помощи в облегчении безработицы и/или стабилизации цен. Изменяя процентные ставки и объем денежных средств, доступных на открытом рынке, государство может изменять поток инвестиций, втекающих в страну и вытекающих из страны.

### 1.2. Международные платежные операции

Поток денежных средств между странами оказывает влияние на экономическую силу страны и курс её валюты. Чем больше денег уходит из страны, тем слабее её экономика и валюта. Страны, которые преимущественно экспортируют – либо физические товары, либо услуги – непрерывно получают деньги. Эти деньги затем могут быть реинвестированы и могут стимулировать финансовые рынки в тех странах [2].

### 1.3. Предположения и ожидания

Предположения и ожидания являются неотъемлемой частью финансовой системы. Если потребители, инвесторы или политики верят в то, в каком направлении экономика будет развиваться в будущем – это влияет на то, как мы действуем сегодня. Ожидание будущего действия зависит от текущего действия

и формирует как текущую, так и будущую тенденции. Для оценки мнений определенных групп о текущем состоянии экономики обычно используются индикаторы настроений. Анализ этих индикаторов, также как и другие формы фундаментального и технического анализа, могут создать пристрастное мнение или ожидание будущих уровней цен и направления тенденций [3].

#### 1.4. Предложение и спрос

Предложение продукции и спрос на неё, валюты и другие инвестиции создают подталкивающую и подтягивающую динамику цен. Цены и ставки изменяются по мере изменения предложения и спроса. Если что-то пользуется спросом, а предложение начинает снижаться, то цены будут расти. Если предложение увеличивается, превышая текущий спрос, то цены будут падать. Если предложение относительно стабильно, то цены могут колебаться вверх и вниз по мере увеличения или снижения спроса [4].

## **2. Влияние на краткосрочные и долгосрочные тенденции**

Зная эти факторы, вызывающие как краткосрочные, так и долгосрочные колебания на рынке, важно понять, как все эти элементы объединяются, создавая тенденции. Хотя эти основные факторы относятся к разным категориям, они тесно связаны друг с другом. Разрешения или поручения правительства влияют на международные операции, что сказывается на предположениях, а предложение и спрос влияют на все эти факторы.

Правительственные сообщения для прессы, такие как предполагаемые изменения расходов или налоговой политики, также как и решения Федеральной резервной системы об изменении или сохранении процентных ставок, могут оказать сильное влияние на долгосрочные тенденции. Более низкие процентные ставки и налоги поощряют рост расходов и экономический рост. Это имеет тенденцию к подталкиванию рыночных цен вверх, но рынок не всегда отвечает таким образом, потому что другие факторы также играют роль. Например, более высокие процентные ставки и налоги сдерживают расходы и приводят, в результате, к снижению или долгосрочному падению рыночных цен.

В краткосрочном периоде эти сообщения для прессы могут вызвать большие колебания цен, так как трейдеры и инвесторы совершают покупки и продажи, реагируя на информацию. Повышенная активность в результате этих сообщений может создать краткосрочные тенденции, в то время как долгосрочные тенденции развиваются по мере полного осознания и восприятия инвесторами влияния данной информации и её значения для рынков.

### **3. Влияние международных операций**

Международные платежные операции, платежные балансы между странами и экономическая сила стран труднее поддаются ежедневному измерению, но они играют основную роль в формировании долгосрочных тенденций на многих рынках. Валютные рынки являются измерительным прибором, показывающим, насколько хорошо себя чувствуют валюта и экономика страны по сравнению с другими странами. Высокий спрос на валюту означает, что эта валюта будет расти по отношению к другим валютам.

Курс валюты страны также играет роль в том, как будет складываться ситуация на рынках этой страны. Если валюта страны слаба, это будет сдерживать приток инвестиций в страну, так как потенциальные прибыли будут обесценены слабой валютой.

### **4. Влияние участников**

Анализ и результирующие позиции, занятые трейдерами и инвесторами на основе полученной ими информации о государственной политике и международных платежных операциях, создают предположения о будущем движении цен. Когда достаточное количество людей придет к единому мнению о направлении их движения, сформируется рыночная тенденция, которая может поддерживать сама себя в течение многих лет.

Также, тенденции могут долгое время сохраняться усилиями тех участников рынка, которые ошиблись в своём анализе, и чтобы выйти из своих убыточных сделок, они толкают цены дальше в текущем направлении. По мере увеличения количества инвесторов, желающих использовать тенденцию для

получения прибыли, рынок насыщается, и тенденция меняет направление на противоположное, по крайней мере, временно.

## **5. Влияние предложения и спроса**

Это тот момент, когда “на сцену” выходят предложение и спрос. Предложение и спрос оказывают влияние на людей, компании и финансовые рынки в целом. На некоторых рынках, таких как рынок товаров, предложение определено наличием физического продукта (т.е. имеющего материально-вещественную форму). Предложение и спрос на нефть постоянно меняются, и участники рынка, согласовывая цену, желают платить за нефть сегодня и в будущем.

По мере сокращения предложения и повышения спроса, может произойти долгосрочное повышение цен на нефть, так как участники рынка “перебивают цену” друг другу (т.е. предлагают более высокую цену), чтобы обеспечить поставку товара, предложение которого кажется ограниченным. Поставщики хотят получить более высокую цену за свой товар, а более высокий спрос толкает цену выше, так как покупатели согласны её уплатить.

Все рынки имеют сходную динамику. Цены на товарно-материальные запасы (или акции) колеблются в краткосрочном и долгосрочном периоде, создавая тенденции. Угроза истощения предложения по текущим ценам вынуждает покупателей покупать по все более высоким ценам, создавая большой рост цены. Если большая группа продавцов выходит на рынок, это может увеличить предложение доступных товарно-материальных запасов (или акций), и, вероятно, толкнет цены вниз. Это случается в любых временных рамках.

### **Заключение**

Тенденции обычно создаются четырьмя основными факторами: государством, международными платёжными операциями, предположениями/ожиданиями, предложением и спросом. Все эти сферы связаны, так как ожидаемые будущие условия формируют текущие решения, и эти текущие решения формируют текущие тенденции. Государство влияет на

тенденции, главным образом, посредством кредитно-денежной и фискальной политики. Эта политика влияет на международные платежные операции, которые, в свою очередь, влияют на экономическую силу страны. Предположения и ожидания управляют ценами на основе предположений и ожиданий о возможных ценах в будущем. Наконец, изменения в предложении и спросе создают тенденции, так как участники рынка борются за лучшую цену.

### **Библиографический список**

1. Рыночное государство. Center-YF. URL: <http://center-yf.ru/data/stat/Rynochnoe-gosudarstvo.php>
2. Международные платежи. Академик. URL: <http://center-yf.ru/data/stat/Rynochnoe-gosudarstvo.php>
3. Предложение. Факторы предложения. URL:<http://files.school-collection.edu.ru/dlrstore/5cf4828a-520f-aae7-3a56-e28b9bc0d1e7/00139084609751144.htm>
4. Закон спроса и предложения. Википедия.  
URL:[https://ru.wikipedia.org/wiki/%D0%97%D0%B0%D0%BA%D0%BE%D0%BD\\_%D1%81%D0%BF%D1%80%D0%BE%D1%81%D0%B0\\_%D0%B8\\_%D0%BF%D1%80%D0%B5%D0%B4%D0%BB%D0%BE%D0%B6%D0%B5%D0%BD%D0%B8%D1%8F](https://ru.wikipedia.org/wiki/%D0%97%D0%B0%D0%BA%D0%BE%D0%BD_%D1%81%D0%BF%D1%80%D0%BE%D1%81%D0%B0_%D0%B8_%D0%BF%D1%80%D0%B5%D0%B4%D0%BB%D0%BE%D0%B6%D0%B5%D0%BD%D0%B8%D1%8F)