

екстремальних ситуаціях, які характеризуються гострим дефіцитом часу і швидко мінливою обстановкою, яка характерна для ситуацій загрози інформаційній безпеці. Частина завдань екстремальних ситуацій може виявитися вже раніше розв'язаною, а наявні рішення можуть бути основою для оперативного отримання варіантів ситуаційного управління на даний момент часу. Повторне використання інформації, досвіду дозволить зменшити час, який витрачається на вирішення нової проблеми, поліпшити якість прийнятого рішення.

Список використаних джерел:

1. Шенк Р. К. Обработка концептуальной информации : пер. с англ. / Роджер К. Шенк; Пер. Г.В. Сенин; Под ред. В.М. Брябрин . – Москва : Энергия, 1980 . – 361 с.
2. Имамвердиев, Я. Н. Модель ситуационного управления информационной безопасностью электронного правительства / Я. Н. Имамвердиев // Информационные технологии. - 2014. - № 8.
3. Бегун А. В. Інформаційна парадигма безпеки економічної системи/ А. В. Бегун // Моделювання та інформаційні системи в економіці: [зб. наук. праць] /відп. ред. Галіцин В. К. – К.: КНЕУ. – 2011. – Вип. 78. – с. 182-190.

ПОБУДОВА МОДЕЛІ ПРИЙНЯТТЯ РІШЕНЬ НА ВАЛЮТНОМУ РИНКУ

В.С. Безкорвайний, В.Д. Дербенцев, В.І. Куліда
м. Київ, ДВНЗ «Київський національний економічний
університет імені Вадима Гетьмана»

На валютному ринку, крім роздрібних гравців, хедж-фондів та інших важливу роль відіграють «маркетмейкери» – ті, хто заробляють на спреї, перекриваючи ордери роздрібних трейдерів.

Оскільки в будь-який час трейдер може віддати наказ на покупку за певною ціною і цей наказ буде виконуватись [1-2].

З іншого боку за даною ціною могло і не бути пропозицій на продаж, тобто тих, хто б виступив другою стороною цієї угоди. В такому випадку виникає питання, що маркетмейкер буде робитиме з ордером, який він вже продав, і заробив на спреді?

Маркетмейкер бере на себе ризики, якщо має підстави вважати, що ціна, швидше за все, повернеться, тобто відбудеться «відкат». Тобто, він може тримати позицію тривалий час, сподіваючись на відкат ринку (ціни). В протилежному випадку він все одно заробить певну маржу на ажіотажі, викликаному будь-якими сильними трендами.

Як аналогію, можна навести приклад пунктів обміну валюти, які купують / продають долари і євро, обмінюючи їх на гривні. Так, коли відбувається стрімке зростання або падіння валютного курсу, то природно, що обмінний пункт в будь-якому випадку має певний запас готівкової маси різних валют і може здійснювати обмінні операції як на покупку, так і на продаж.

Так, зокрема, обмінні пункти беруть на себе ризики, здійснюючи продаж валюти у разі зростання курсу. Але в будь-якому випадку вони одержать деяку фіксовану маржу (гарантований прибуток) на різниці між ціною продажу і покупки.

Який урок можна взяти з цього прикладу? Трейдер може так само приймати ризики до певного рівня, знаючи, що в довгостроковій перспективі він все одно більше заробить на коливаннях курсу («відкатах»).

У стратегії «Spring» використовується схожий підхід [3]. Торгівля проводиться без «стопів», з використанням усереднення. При обґрунтованому розподіленні ризиків ця стратегія дає цілком прийнятні результати.

Сутність цієї стратегії зводиться до наступного. Якщо розмір тижневої свічки дуже значний, тобто, валютна пара за тиждень пройшла велику відстань, то на початку наступного тижня з високою ймовірністю очікується відкат в протилежний бік, як мінімум, на 50 пунктів.

Ілюстрацію реалізації цієї стратегії можна зробити за допомогою власно розробленого індикатору «Spring» [3]. Цей індикатор відображає значення тіла кожної свічки розміром

більше 200 пунктів на графіку, позначає напрям торгівлі на наступному тижні, а також вказує значення точки відкату (рис.1). При торгівлі декількома валютними парами, індикатор потрібно встановлювати на кожну з них.



Рис. 1. Приклад роботи індикатора «Spring» на тижневому графіку валютної пари EUR/USD

Алгоритм роботи індикатора, який було реалізовано на мові програмування MQL4 для торгівельної платформи MetaTrader 4, полягає у таких кроках.

На вихідних, перед відкриттям ринку, трейдер шукає тижневу свічку з тілом у 200 пунктів.

При відкритті ринку, у понеділок, вхід на ринок проводиться проти тижневої свічки: тобто, якщо свічка була вгору – відкривається угода на продаж, якщо вниз – відкривається угода на придбання.

Усереднення відкритої позиції проводиться у тому випадку, якщо тейк-профіт не відпрацьовується. Вхід здійснюється таким самим лотом через кожні 100 пунктів. При відкритті другого ордеру, загальний тейк-профіт переноситься на точку відкриття першого.

Отже, кожний додатково відкритий ордер збільшує прибуток на 50 пунктів.

Роботу індикатору «Spring» було перевірено у тестері стратегій MetaTrader 4 з встановленим ризиком у 0.01 лоту на кожні 5000 одиниць депозиту. Результати тестування за довільно обраними валютними парами наведено на рис. 2.

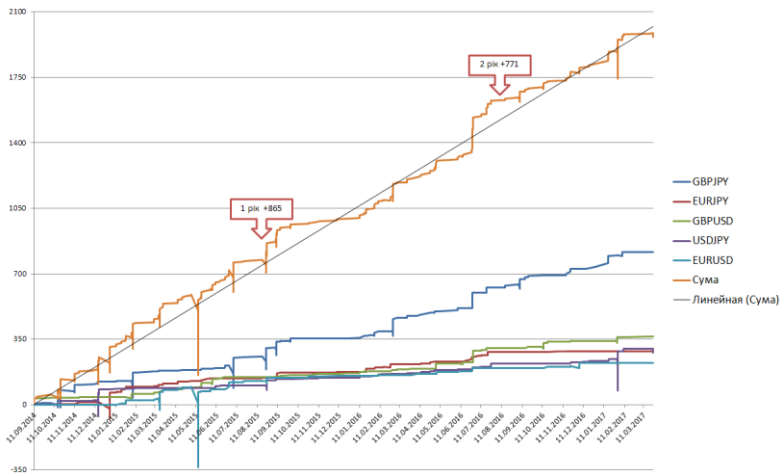


Рис. 2. Результати тестування роботи індикатору «Spring» за період 01.09.2014 – 26.03.2017

Результати тестування свідчать, що середня дохідність торгівлі з використанням індикатору «Spring» становить близько 16 % річних, що перевищує середню дохідність за банківськими депозитами в іноземній валюті майже у 2 рази.

Таким чином, запропонований індикатор є корисним інструментом короткострокового аналізу валютних ринків, використання якого поряд з іншими методами дослідження ринків [4] дозволяє приймати більш обґрунтовані рішення щодо стратегії здійснення біржової торгівлі.

Список використаних джерел:

1. Kuepper Justin. Day Trading: Beat The System and Make Money in Any Market Environment / Kuepper J. – 2015. – 214 p.

2. *Guy Don, Forex Trading Money Management System: Crush the Forex Market with Bigger Profits and Smaller Losses!* / Guy D. – 2016. – 72 p.
3. Торговая стратегия «Spring» (Пружина) [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://forum.tradelikeapro.ru/index.php?topic=14617.0>.
4. Синергетичні та екофізичні методи дослідження динамічних та структурних характеристик економічних систем / [Дербенцев В.Д., Сердюк О.А., Соловйов В.М., Шарапов О.Д.]. – Черкаси: Брама-Україна, 2010. – 300 с.

МОДЕЛЮВАННЯ ВПЛИВУ РЕФЛЕКСІЇ НА ПРИЙНЯТТЯ РІШЕНЬ НА ФІНАНСОВИХ РИНКАХ

В.О. Біленко

м. Запоріжжя, ДВНЗ «Запорізький національний університет»

Асиметричність інформації на фінансових ринках зростає із наближенням до фази когерентності. В цей час відбувається поєднання надзвичайно сильних проявів суспільної свідомості та фундаментальних передумов, що дає в результаті структурні зрушення тренду динаміки цін.

На противагу фазі когерентності спонтанність дій економічних агентів відбувається під час фази випадкового блукання, що змістовно відповідає ситуації, коли всі (у тому числі і представники різних груп) інвестори розгублені, приймають рішення випадковим чином, незважаючи на колективну думку. Така ситуація, зазвичай, має місце безпосередньо під час рецесійних процесів, одразу після гострого спаду.

Під час виходу з цього стану ринку поступово починає формуватися суспільна раціональна думка, що призводить до фази нестійкого переходу, що зумовлює неможливість однозначної оцінки подій, що відбуваються на фінансових ринках. Далі відбувається розшарування ринку, розподіл його на групи інвесторів з різними горизонтами (фаза хаотичного ринку).