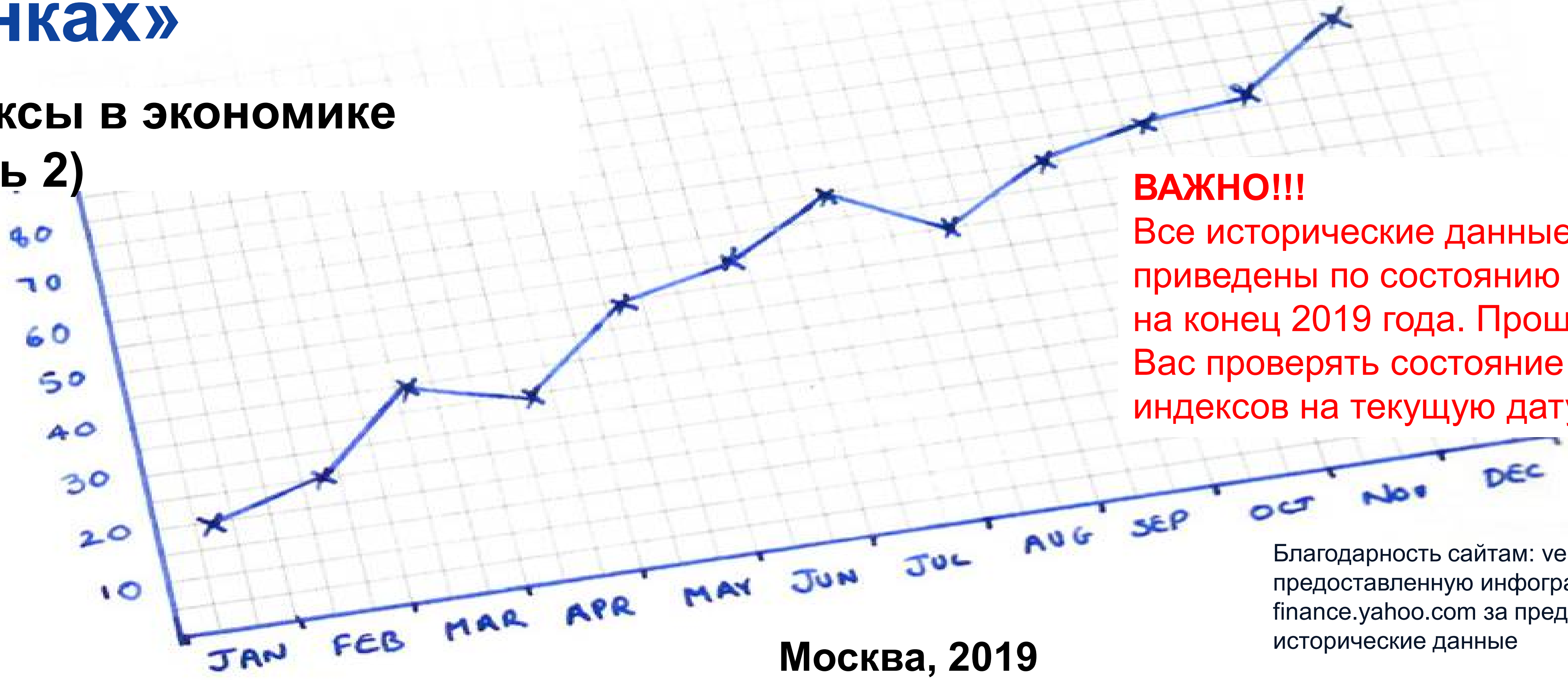
Национальный исследовательский университет –
Высшая Школа Экономики

Курс «Практика привлечения финансирования на международных рынках»

Индексы в экономике (Часть 2)



ВАЖНО!!!
Все исторические данные приведены по состоянию на конец 2019 года. Прошу Вас проверять состояние индексов на текущую дату.

Благодарность сайтам: vestifinance.ru за предоставленную инфографику и finance.yahoo.com за предоставленные исторические данные

Москва, 2019

Индексы технического анализа

Индекс канала цен на биржевые товары (Commodity channel index (CCI)) – отражает отклонение текущей цены актива от его средних значений. Инструмент технического анализа, разработанный Дональдом Ламбертом (Donald Lambert) в 1980 г. Ключевое понятие – типичная цена (typical price):

$$Typical\ Price_t = p_t = \frac{high_t + low_t + close_t}{3}$$

Индекс рассчитывается по формуле:

$$CCI_t = \frac{1}{0{,}015} \times \frac{p_t - SMA_n(p_t)}{MAD_n(p_t)},$$ где:

$SMA_n(p_t) = \frac{1}{n}\sum_{i=0}^{n-1} p_{t-i}$ – среднее арифметическое цены за n периодов;

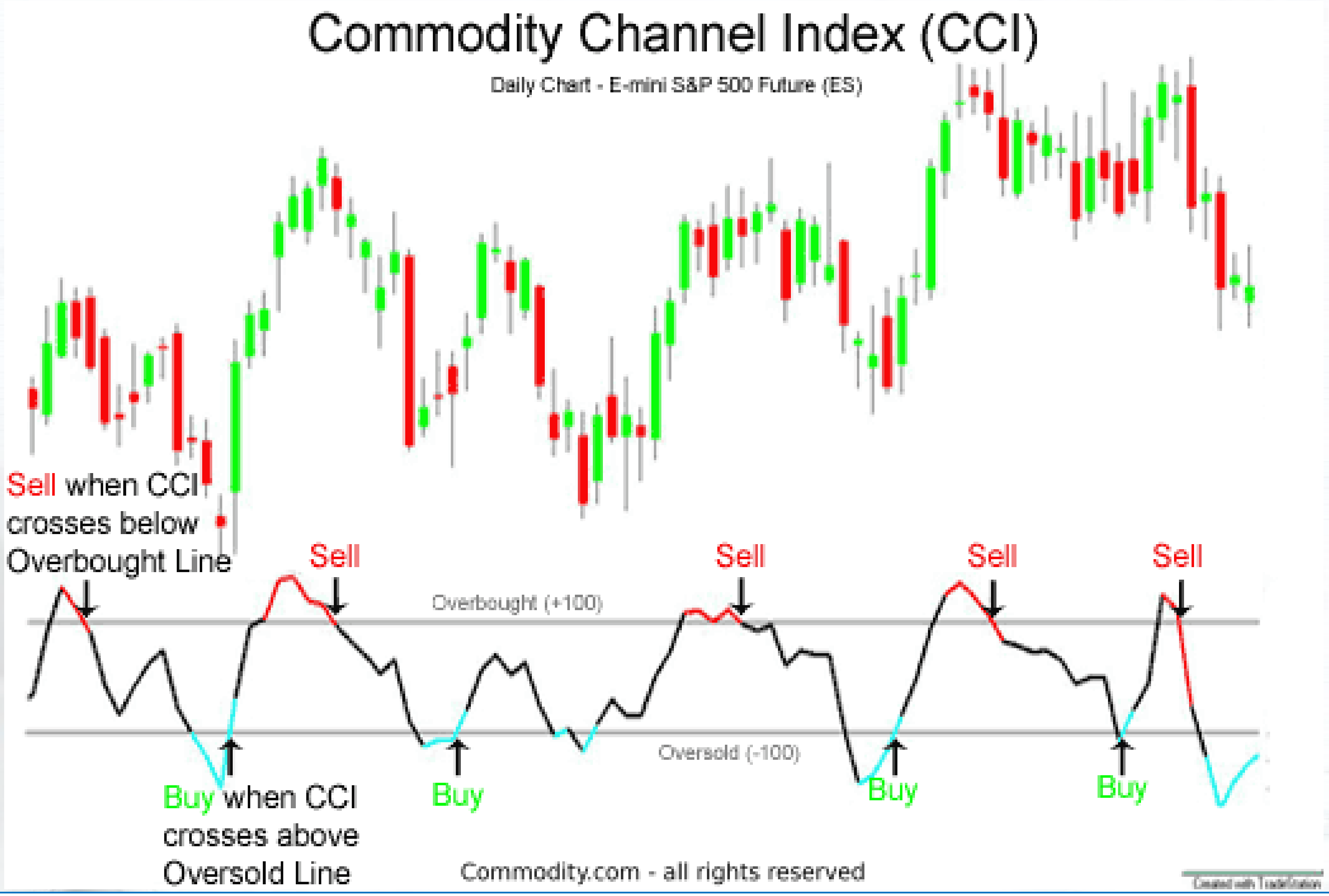
$MAD_n(p_t) = \frac{1}{n}\sum_{i=0}^{n-1} |p_{t-i} - SMA_n(p_{t-i})|$ – среднее арифметическое абсолютного отклонения типичной цены от её скользящей средней за *n* периодов.

Коэффициент введен для большей иллюстративности индекса в промежуток: [-100;100].

Выпадение индекса из границ коридора обозначает скорый перелом тенденции и лежит в основе многих торговых стратегий.

Поскольку цена на весь пул биржевых товаров растет в моменты, когда экономика находится на подъеме, выход индексов портфеля биржевых товаров из коридора говорит об очень вероятной **смене экономического цикла**.

Индексы технического анализа



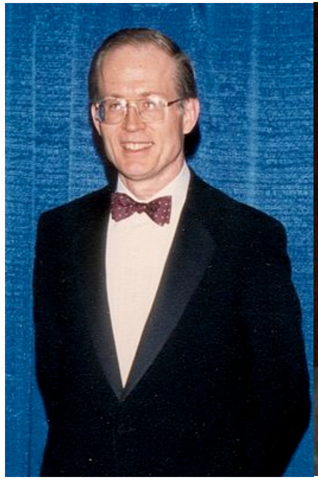
Индекс CCI отражает СПРАВЕДЛИВОСТЬ цены на биржевой товар в данный момент времени. Выход за рамки коридора – сигнал о смене тенденции в экономическом цикле.

Индексы технического анализа

Индекс страха, индекс волатильности рынка (CBOE volatility index - VIX) – отражает ожидаемую (на следующие 30 дней) волатильность опциона на индекс S&P 500, является биржевым инструментом, торгуемым на Чикагской фондовой бирже (CBOE, Chicago Board of Exchange).

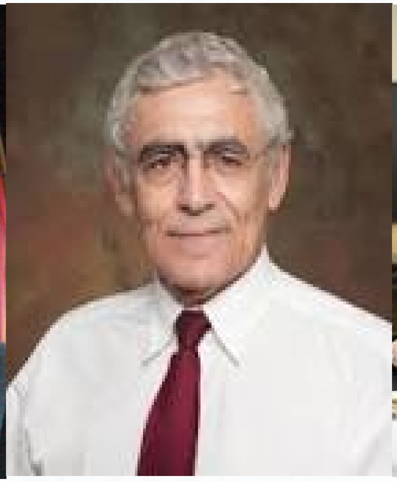
Расчет ожидаемой волатильности (Implied Volatility) основан на модели Блэка-Шоулза, опубликованной в 1973 г.

Впервые описан профессорами Менахемом Бреннер и Дэном Галаи в 1989 г., с 2004 г. индекс стал биржевым инструментом. Называется «индекс страха», хотя не всегда высокая волатильность означает скорый крах рынка.



Фишер Блэк (Fischer Sheffey Black; 1938—1995)

Ма́йрон Сэмюэл Шо́улз (Myron Samuel Scholes; род.1941)

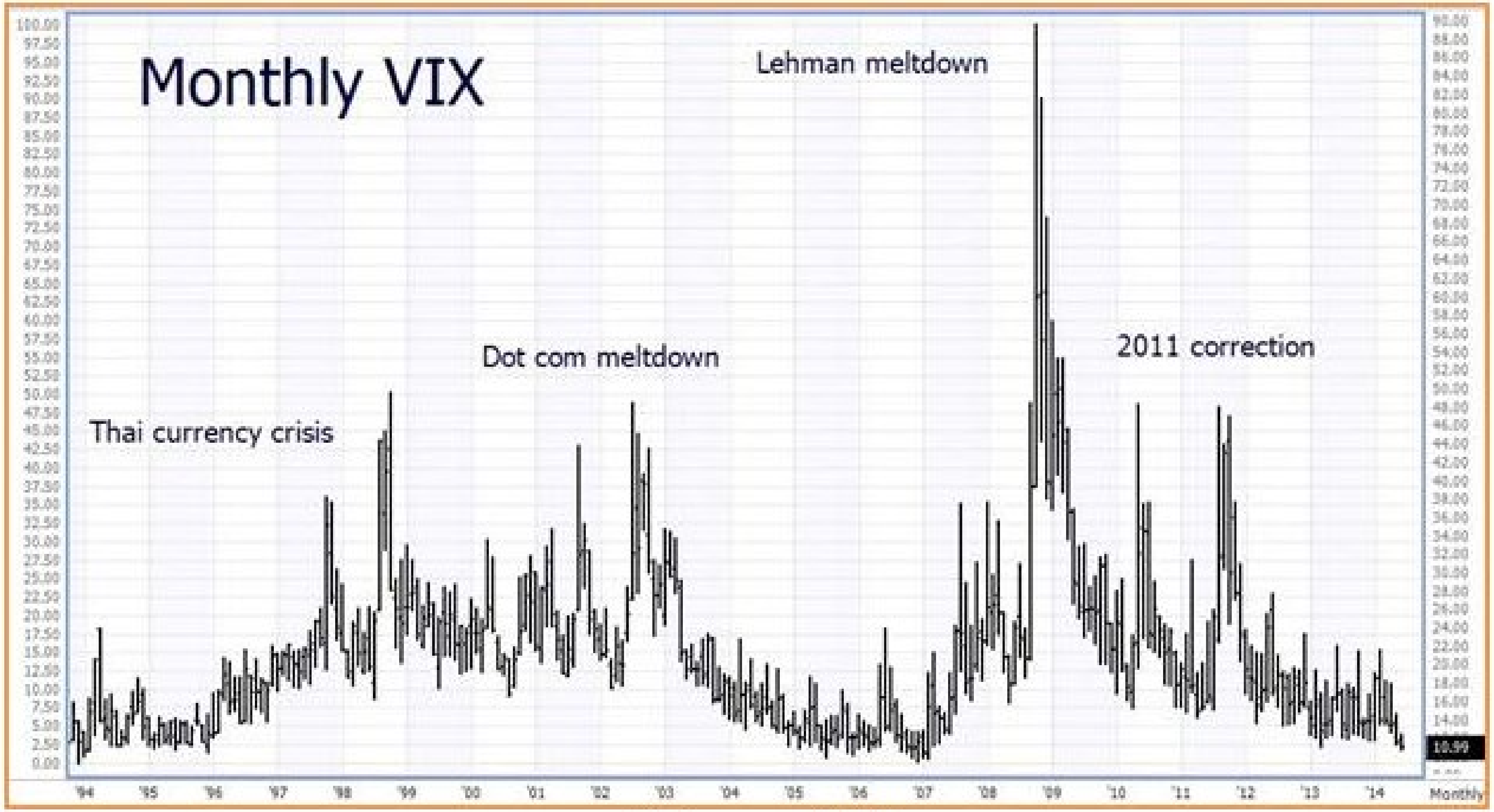


Менахем Бреннер (Menachem Brenner; род. 1944)

Дэн Галаи (Dan Galai; род. 1945)

Индексы технического анализа

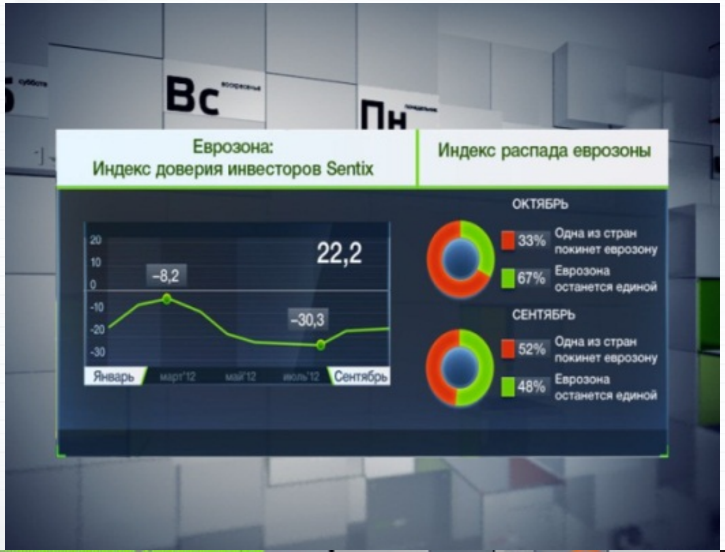
Индекс страха, индекс волатильности рынка (CBOE volatility index - VIX)



Datasource: CQG

Ежемесячные котировки индекса VIX за последние годы.
Экстремумы индекса VIX приходятся на самые кризисные моменты многолетних экономических циклов.
*Исторический максимум (2008) – **80.06** пунктов.*

Индексы настроений



Индексы настроений инвесторов, населения, участников рынка – отражают зафиксированные во времени результаты опросов тех или иных категорий респондентов.

Существует очень много психологических теорий объяснения рыночных явлений: «Поведенческая экономика», «Поведенческие корпоративные финансы» и т.п. Очевидными являются приступы панических настроений участников рынка, сопровождающие и усугубляющие негативные события и тенденции.

Поэтому результаты подобных опросов часто являются адекватными индикаторами грядущих явлений.

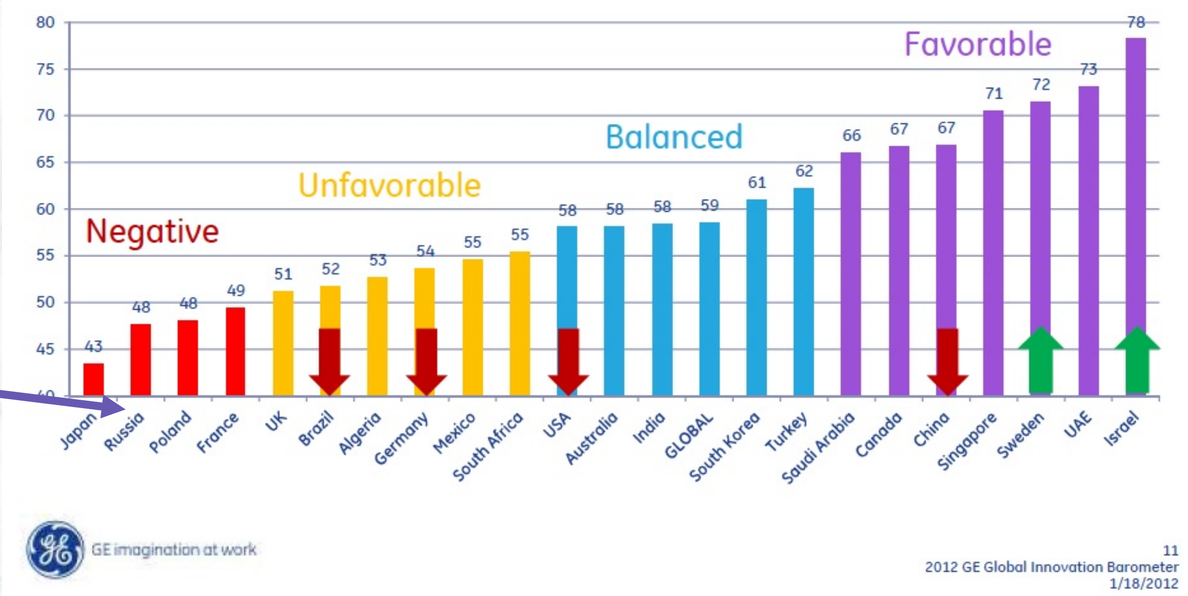
Индексы социально-экономического развития

Индекс инновационной продвинутости

Компания General Electric публикует ежегодное международное исследование «Глобальный инновационный барометр» (Global Innovation Barometer). Специалисты в ходе телефонного интервью опрашивают 2800 работников крупнейших компаний, которые непосредственно занимаются инновациями и разработками относительно разных аспектов инновационного развития в разных странах и сегментах.

Оценка бизнесменами из разных стран уровня и темпов развития инноваций в собственной стране.
На основе исследование компании General Electric

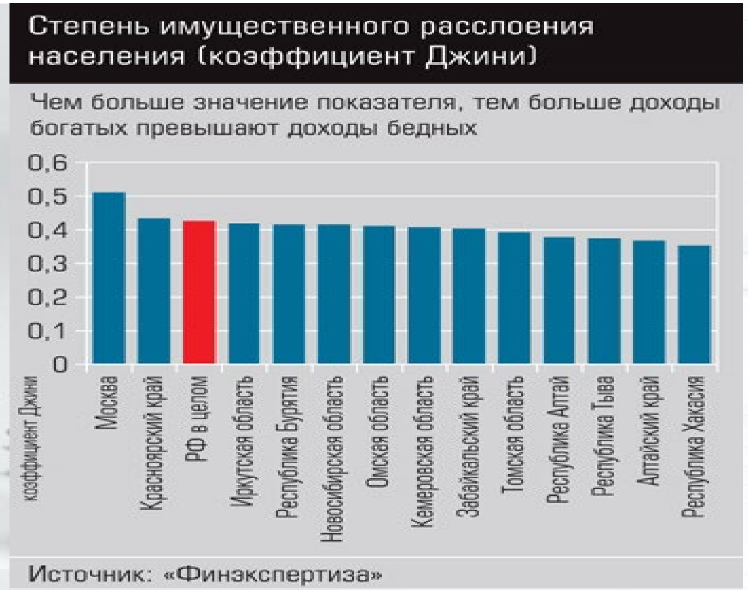
Рейтинг России

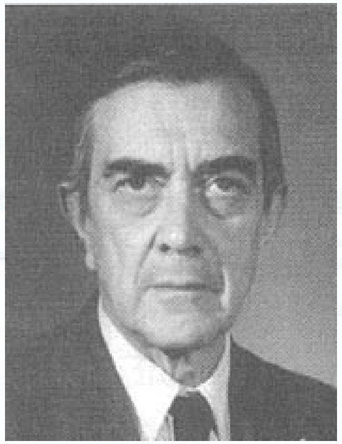


Индексы социально-экономического развития

Коэффициент/Индекс Джини (Gini coefficient) – статистический показатель степени расслоения общества данной страны или региона по отношению к какому-либо изучаемому признаку. Выведен Коррадо Джини в 1912 г.

Наиболее часто в качестве изучаемого признака берётся уровень годового дохода. Коэффициент Джини можно определить как макроэкономический показатель, характеризующий дифференциацию денежных доходов населения в виде степени отклонения фактического распределения доходов от абсолютно равного их распределения между жителями страны. Базируется на ***кривой Лоренца*** (***Lorentz curve***), иллюстрирующей неравенство распределения в обществе. ***Индекс Джини (Gini index)*** – процентное выражение коэффициента Джини.

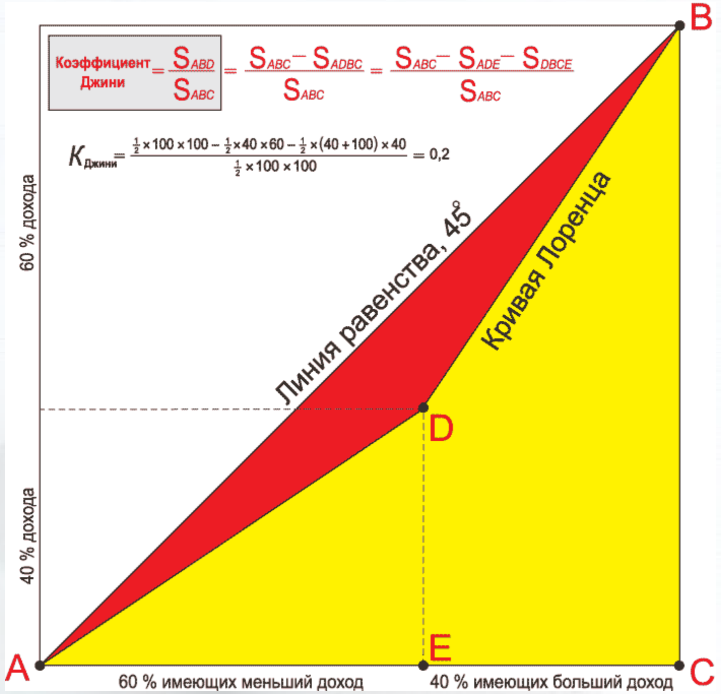




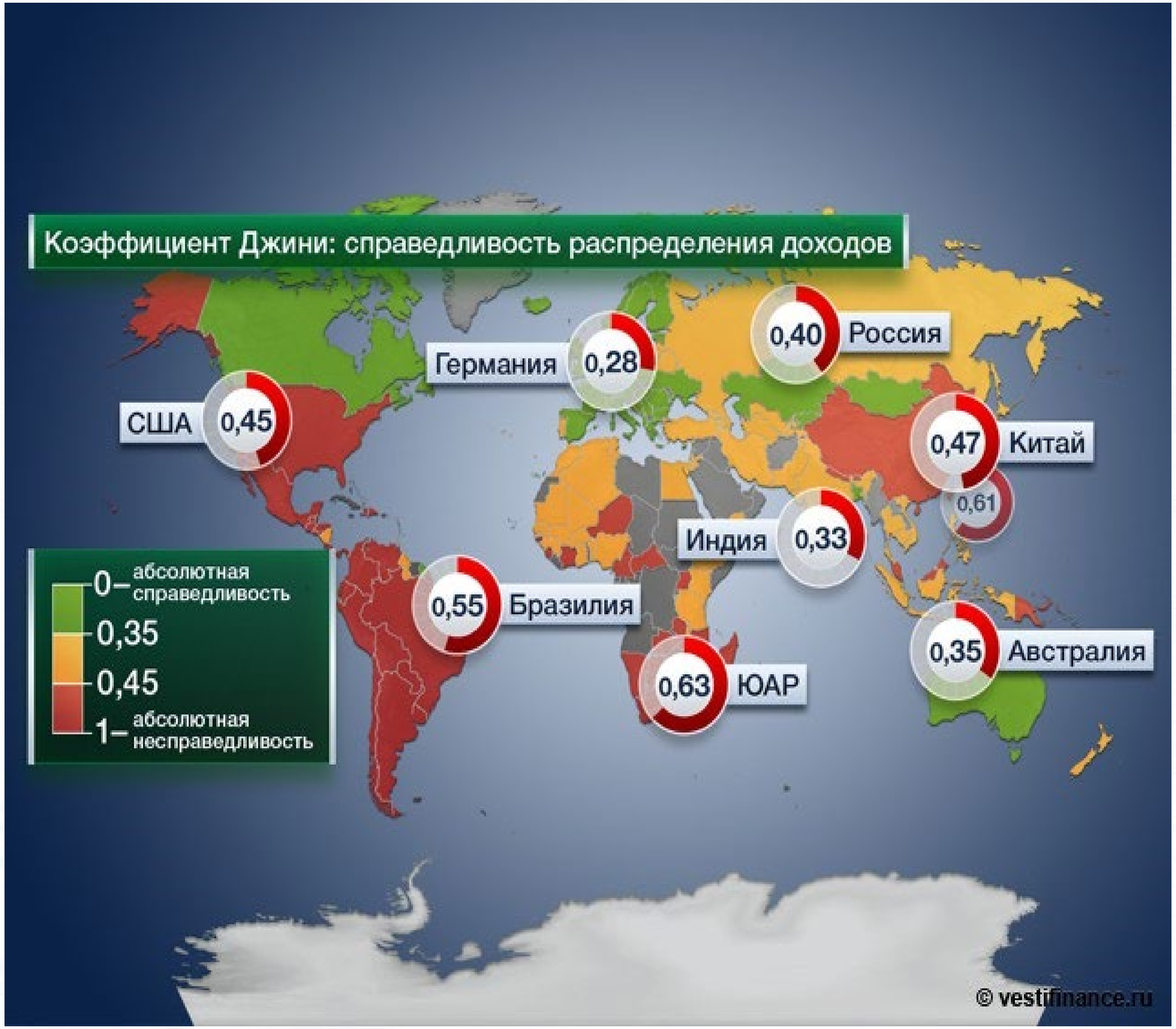
Коррадо Джини (Corrado Gini; 1884 - 1965)

Индексы социально-экономического развития

Индекс Джини



К кривой Лоренца и индексу Джини также имеет отношение индекс ***Робин Гуда*** ***(индекс Гувера, Robin Hood index, Hoover index)***, описывающий, какую часть дохода нужно перераспределить, чтобы уравнять всех.



Индексы социально-экономического развития

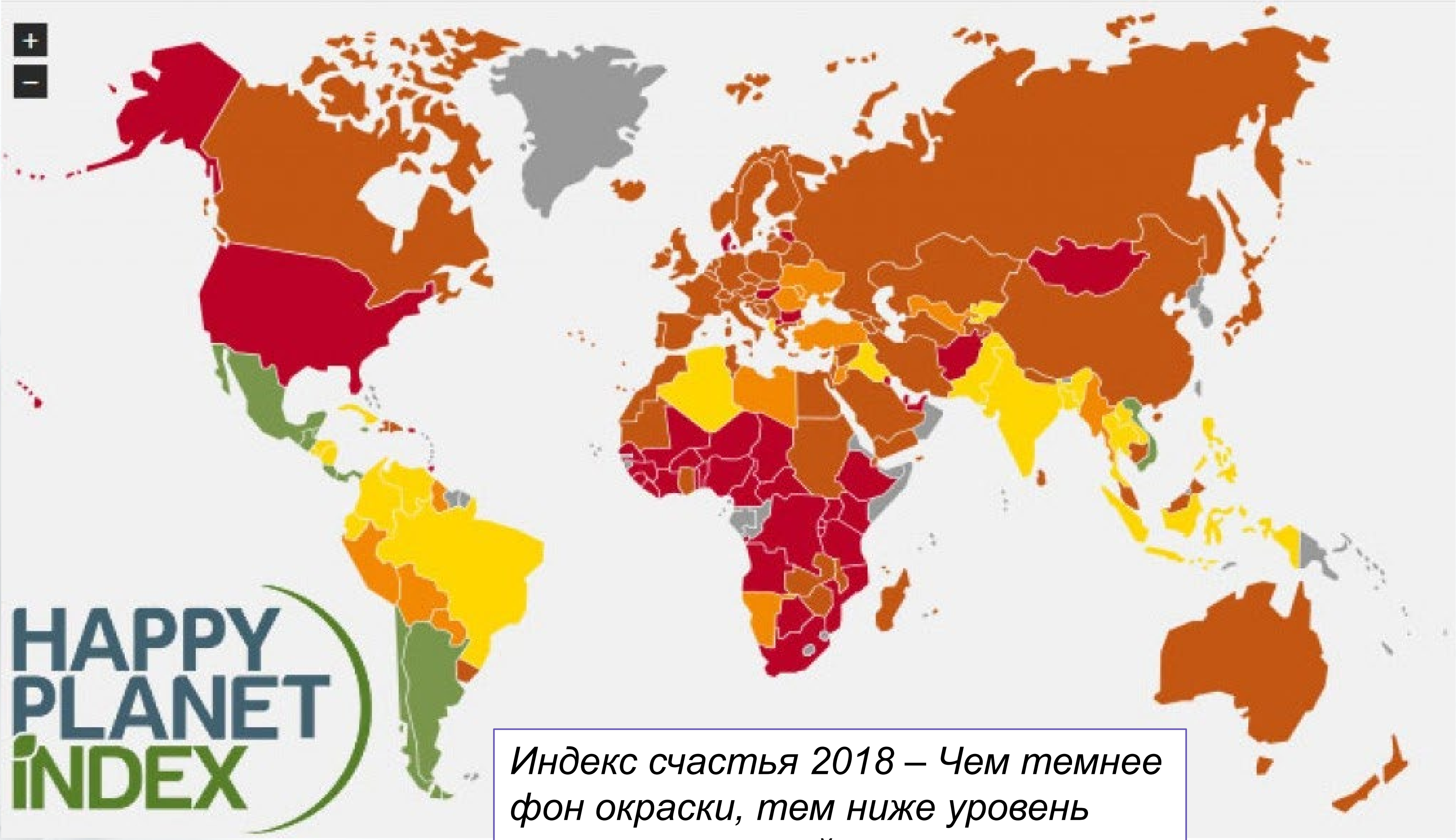
Индекс счастья - Happy planet index. Чтобы проанализировать, где на нашей планете живут самые счастливые люди, был выведен Международный индекс счастья (Happy Planet Index - HPI). Он был предложен в июле 2006 г. организацией New Economics Foundation (NEF), чтобы высчитать уровень реального благосостояния различных наций. Индикатор рассчитывается, исходя из трех показателей - субъективная удовлетворенность жизнью людьми, ожидаемая продолжительность жизни и так называемый экологический след.

В последние годы наиболее высокий HPI фиксируется в Коста-Рике, Вьетнаме и Колумбии. Самое низкое значение индекса – в Ботсване, Чаде и Катаре. Для сравнения стоит отметить, что страны с наибольшим объемом ВВП – США, Китай и Япония – в рейтинге счастья занимают далеко не первые места (между 100-м и 50-м).

Из этого следует, что соотнесение экономической развитости той или иной страны с ощущением благополучия его гражданами не всегда корректно.

Индексы социально-экономического развития

Индекс счастья - Happy planet index.



Индекс счастья 2018 – Чем темнее фон окраски, тем ниже уровень счастья жителей страны

Индексы процентных ставок

LIBOR. ***London Inter Bank Offered Rate (Лондонская ставка предложения межбановских кредитов)*** – процентная ставка, определяемая пулом банков (***panel banks***), которые предлагают беззалоговые кредиты на межбанковском рынке. Существует 150 объявляемых ставок: в 10 валютах на 15 разных сроков. Объявляется ежедневно в 11:45 Британской Банковской Ассоциацией (British Banker's Association) через информационное агентство Thompson Reuters. Публикуется с 1986 г. BBA ежегодно пересматривает список panel banks с участием надзорного органа Foreign Exchange and Money Markets Committee (FX&MMC).

Ежедневно в 11:00 все банки сообщают, по каким ставкам они бы привлекли ресурсы. Калькуляция происходит не по реальным транзакциям, а по ожидаемым ставкам. 25% процентов самых высоких и 25% самых низких значений отсеиваются. Конечные цифры определяются на основе остающихся 50% результатов.

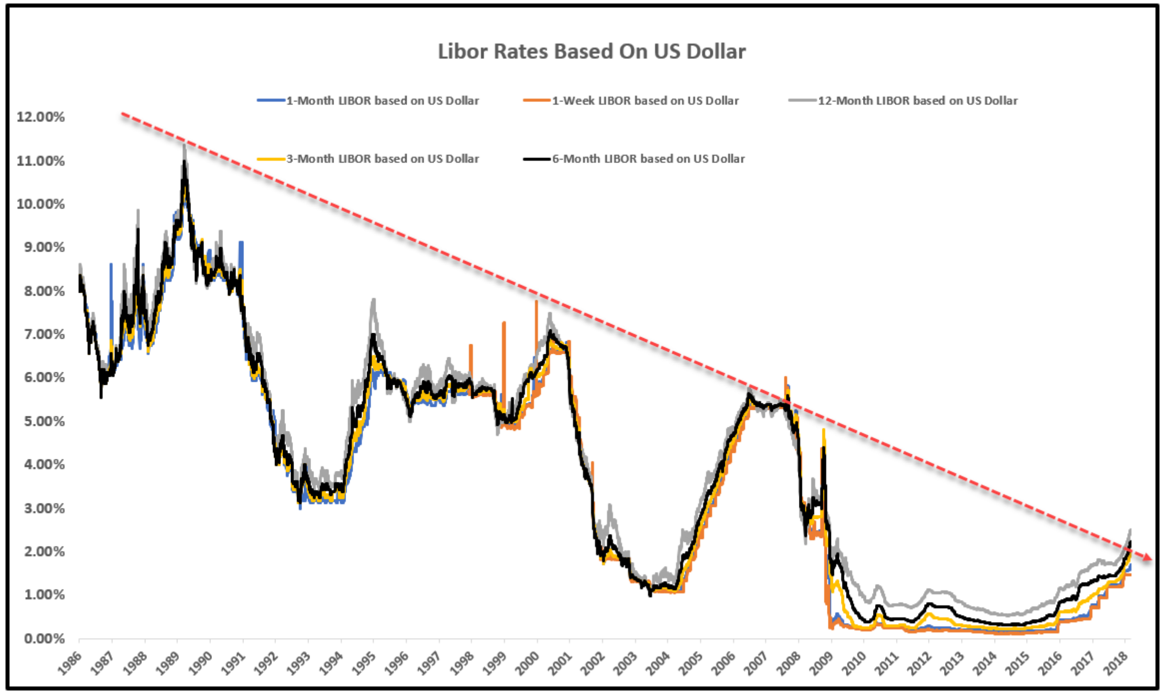
Источник оперативной публикации ставок – ***global-rates.com***.

Огромное значение LIBOR для мировой экономики состоит в том, что большинство кредитов в мире для крупных предприятий выдаются под плавающую ставку. Пример определения ставки в кредитном договоре: ***LIBOR USD 3m + 2,5% p.a.***, что означает – средняя трехмесячная ставка LIBOR по доллару США, увеличенная на 2,5% годовых.

Индексы процентных ставок

LIBOR.

USD	08-23-2019	08-22-2019	08-21-2019	08-20-2019	08-19-2019
USD LIBOR - overnight	2.08838 %	2.09363 %	2.09300 %	2.09700 %	2.09538 %
USD LIBOR - 1 week	2.13400 %	2.12713 %	2.13988 %	2.13363 %	2.11738 %
USD LIBOR - 2 weeks	-	-	-	-	-
USD LIBOR - 1 month	2.13950 %	2.14525 %	2.16663 %	2.17000 %	2.16863 %
USD LIBOR - 2 months	2.17138 %	2.15938 %	2.16975 %	2.16600 %	2.16663 %
USD LIBOR - 3 months	2.14438 %	2.13225 %	2.14763 %	2.14950 %	2.15150 %
USD LIBOR - 4 months	-	-	-	-	-
USD LIBOR - 5 months	-	-	-	-	-
USD LIBOR - 6 months	2.08013 %	2.04250 %	2.02538 %	2.02363 %	2.02913 %
USD LIBOR - 7 months	-	-	-	-	-
USD LIBOR - 8 months	-	-	-	-	-
USD LIBOR - 9 months	-	-	-	-	-
USD LIBOR - 10 months	-	-	-	-	-
USD LIBOR - 11 months	-	-	-	-	-
USD LIBOR - 12 months	2.02850 %	1.97325 %	1.95425 %	1.94850 %	1.95325 %



Вверху. *Движение LIBOR по USD за последние десятилетия.*
Слева. *Фактические котировки LIBOR по USD за несколько дней.*

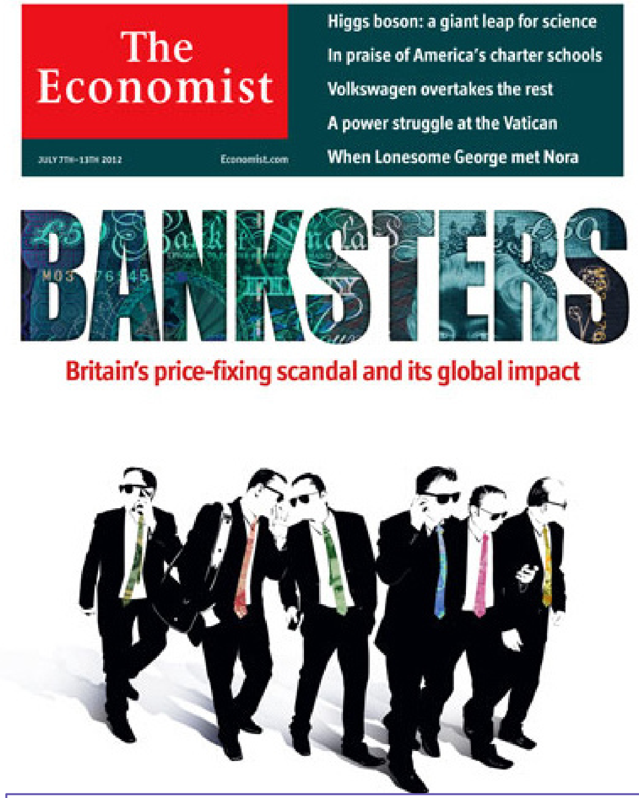
Индексы процентных ставок

LIBOR.

Скандал с определением ставки LIBOR.

LIBOR лежит в основе огромного количества сделок и деривативов во всем мире. Поэтому значение индекса для мировой экономики не поддается анализу.

В конце июня 2012 были доказаны манипуляции со ставками ЛИБОР и EURIBOR со стороны одного из ведущих британских банков Barclays. Разразился скандал, завершившийся штрафом для банка на сумму 400 миллионов евро и уходом в отставку Председателя Совета Директоров Маркуса Агиуса (Markus Agius) Председателя Правления Боба Даймонда (Bob Diamond). В ходе следствия представители Barclays дали показания о том, что Банк Англии был осведомлён о происходящем и одобрял их действия. Кроме Barclays крупный штраф за махинации ставкой получил швейцарский банк UBS заплативший сумму более миллиарда евро в декабре 2012 года.



Обложка журнала The Economist о скандале. Использована игра слов: Банкиры (Bankers) + Гангстеры (Gangsters).

Индексы процентных ставок

LIBOR.

Скандал с определением ставки LIBOR.

Любые колебания ставок LIBOR порождают гигантские финансовые последствия для мировой экономики. Поэтому контроль за отклонениями этой ставки имеет огромное значение.

Индексы процентных ставок

Индексы процентных ставок российского рынка.

MIBOR, MIBID, MIACR. Процентные ставки по рублевым кредитам.

MIBOR (***Moscow Inter Bank Offered Rate***) - процентная ставка по предложению беззалоговых межбанковских кредитов;

MIBID (***Moscow Inter Bank Bid***) – процентная ставка по привлечению беззалоговых межбанковских кредитов;

MIACR (***Moscow Inter Bank Actual Credit Rate***) – средневзвешенная процентная ставка по реально совершенным сделкам.

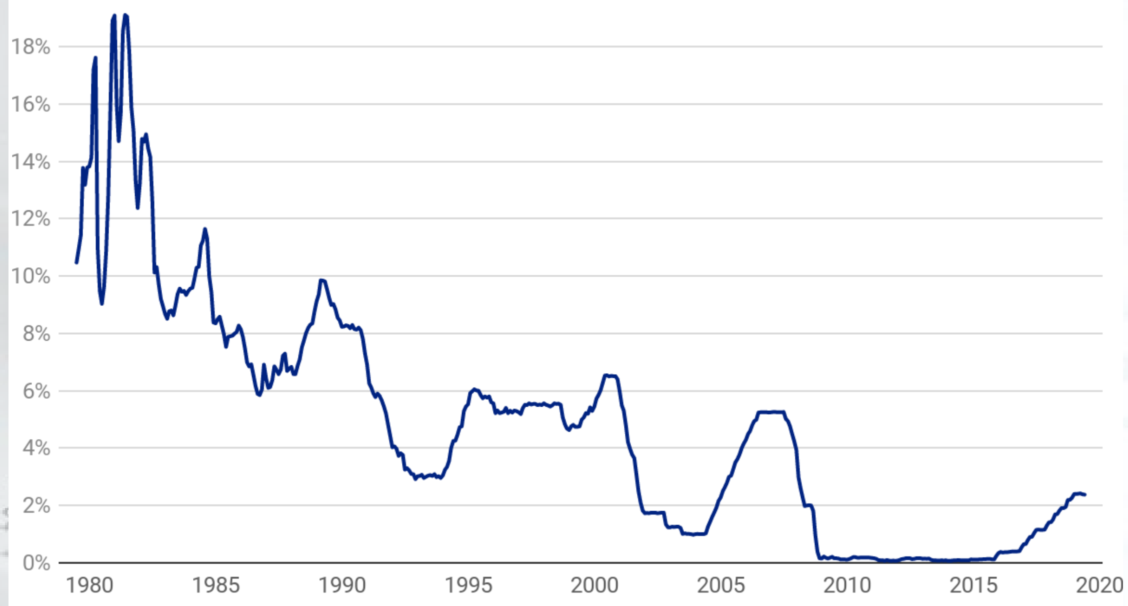
Ставки рассчитываются Банком России на основе предоставляемой кредитными учреждениями отчетности. При этом 10% наибольших и 10% наименьших результатов отбрасываются.

В Российской экономике практически не принято устанавливать плавающие процентные ставки по кредитам, выдаваемым банками своим клиента, и тем более привязывать ставки к индексам межбанковского рынка. Поэтому значение данных индексов интересует только профессионалов банковского рынка.

Индексы процентных ставок

Учетные ставки Центральных Банков. ***Учетная ставка Центрального Банка РФ, Federal Funds Rate US, Base Borrowing Rate of European Central Bank, BOEBR (Bank of Enland Base Rate), etc.*** Инструменты денежно-кредитной политики, используемые для стимулирования банковского и производственного секторов, контроля инфляции и дефляции и других мер воздействия на реальную экономику. Данные индексы представляют собой реальные процентные ставки, на основе которых Центральные банки осуществляют кредитование коммерческих банков.

Effective federal funds rate



Source: Board of Governors of the Federal Reserve System • Get the data • Created with Datawrapper

Ставка Федеральной резервной системы США за последние годы.
В периоды экономических кризисов Центральные банки стимулируют реальную экономику понижением ставки и соответственным снижением процентной нагрузки на кредитуемые банками предприятия.

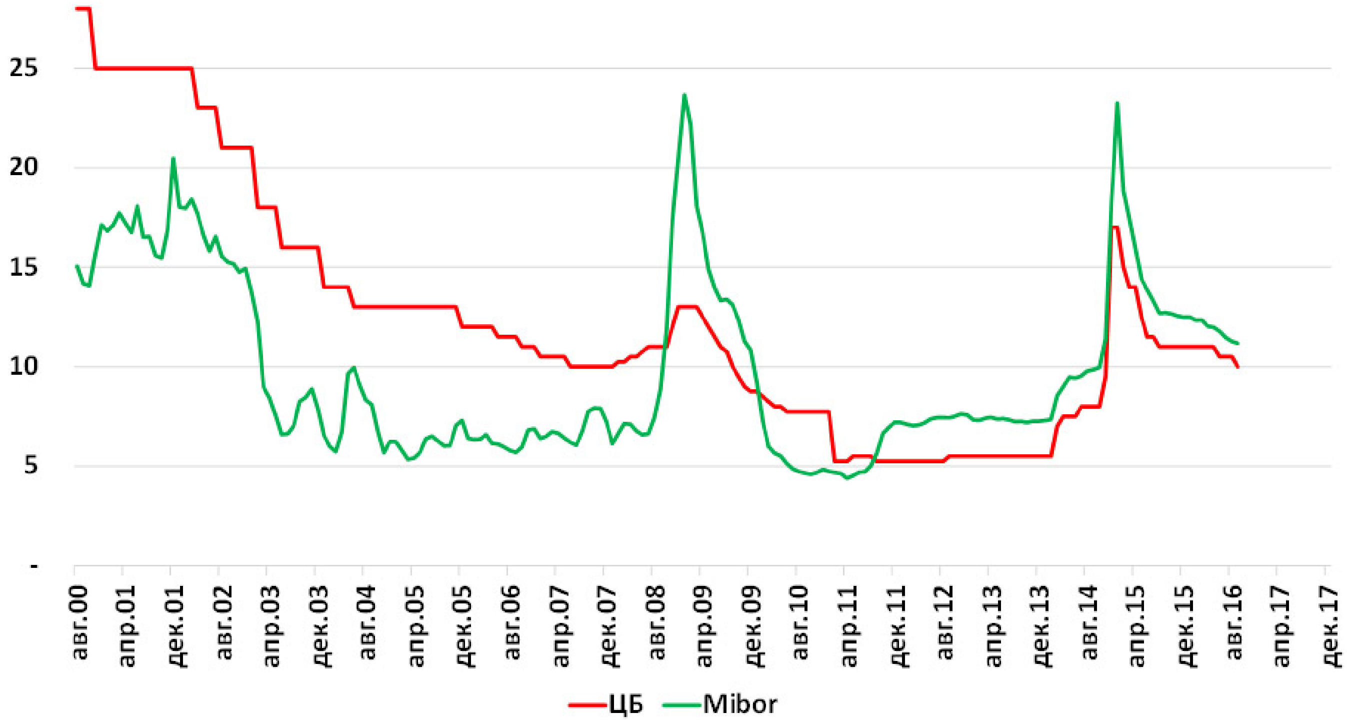
Индексы процентных ставок

Учетные ставки Центральных Банков.

Учетная ставка Центрального Банка РФ, то же, что и ***Ставка рефинансирования***, ***Ключевая ставка***.

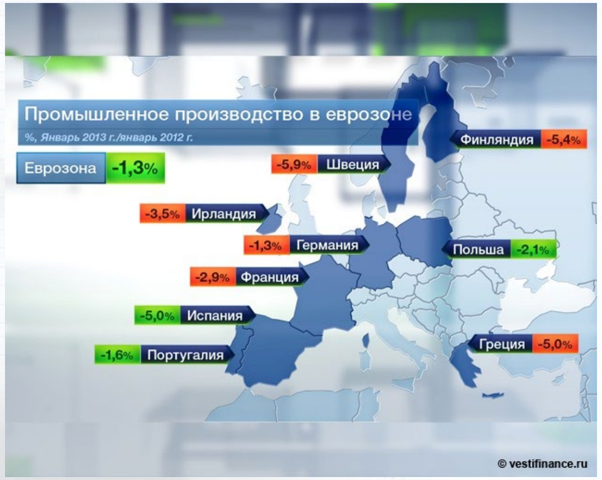
С 2013 года Центральный Банк России заменил несколько существовавших ранее ставок (депозитов, РЕПО, рефинансирования, ломбардного кредитования) на единую Ключевую ставку. Она является стартовой ставкой для реальных аукционов и сделок по размещению ресурсов для коммерческих банков. Ключевая ставка является серьезным инструментом стимулирования экономики и контроля инфляции. На нее также опираются многие законодательные нормы о налогообложении.

*Сравнение **Ключевой ставки ЦБ** и фактических ставок межбанковского рынка (**MIBOR**). Зачастую ставки рынка отклоняются, но, в целом, следуют тенденции изменения Ключевой ставки.*



Разные индексы

Аналитики агентства Bloomberg насчитали в мире более 3000 регулярно публикуемых экономических индексов.

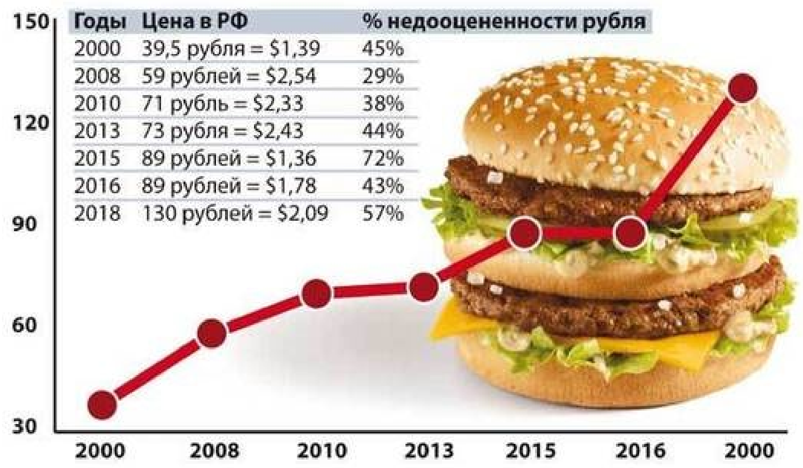


Экзотические индексы

Индекс Биг Мака

Индекс "Биг Мака" был предложен в 1986 г. журналом The Economist в качестве инструмента, с помощью которого можно оценить, насколько справедливы обменные курсы валют в различных странах. Почему именно "Биг Мак"? Все дело в том, что это стандартный бургер, который продается в ресторанах быстрого питания McDonalds практически во всех странах мира. Помимо того, что он представлен повсеместно, в него входят самые разнообразные пищевые компоненты. Все это дает возможность объективно оценить его стоимость, включая издержки на производство, и сравнить ее с ценами на "Биг Маки" в других странах. Цены на бургеры традиционно сравниваются в американской валюте, и вычисляется недооценка местной валюты по отношению к доллару.

Стоимость бигмака и недооцененность рубля:



Годы	Цена в РФ	% недооцененности рубля
2000	39,5 рубля = $1,39	45%
2008	59 рублей = $2,54	29%
2010	71 рубль = $2,33	38%
2013	73 рубля = $2,43	44%
2015	89 рублей = $1,36	72%
2016	89 рублей = $1,78	43%
2018	130 рублей = $2,09	57%

Экзотические индексы

Индекс Биг Мака

Индекс «Биг Мака», хотя и не абсолютно точно, но достаточно наглядно демонстрирует сравнение стран по агрегированному показателю качества жизни. Скорее даже, по тенденции улучшения/ухудшения этого показателя, количественно не измеряемого, но ощущаемого людьми и подтверждаемого разными опросами и индексами.

Лидеры данного рейтинга Швейцария, Норвегия, Швеция и другие демонстрируют в течение многих лет устойчивое улучшение качества жизни населения, инвестиционного климата и даже продолжительности жизни граждан. Большинство же тех стран, которые находятся внизу рейтинга, - наоборот, показывают нестабильность реальных доходов населения, комфортности ведения бизнеса и прочих нематериальных, но важных компонентов экономической жизни.

Экзотические индексы

Индекс Биг Мака

Экзотические индексы

Индекс суши

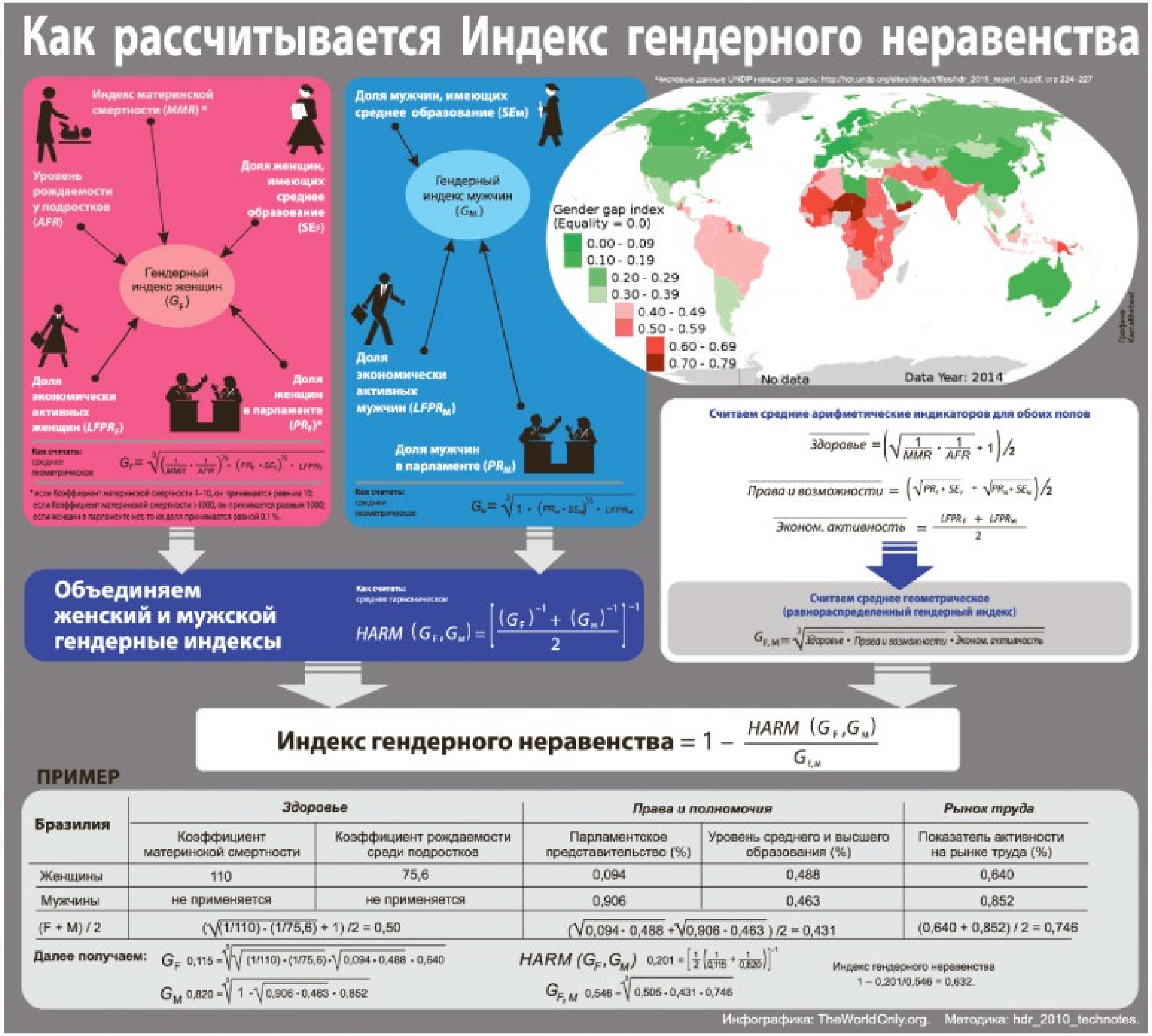
Агентство Bloomberg составляет рейтинг городов исходя из стоимости суши в конкретном городе, сравнительно со средней стоимостью по всей стране. Самым дорогим городом США является Нью-Йорк. Стоимость суши в этом крупнейшем американском городе на 33% превышает среднюю стоимость суши по стране. На втором месте расположился Лос-Анджелес — +27,68%, на третьем Сан-Франциско — +19,2%. В Новом Орлеане стоимость суши самая низкая – на 20% меньше среднеамериканской цены.

Экзотические индексы

Индекс гендерного неравенства

Секретариат Всемирного экономического форума в Женеве рассчитывает этот индекс с 2010 г.

Роль женщин в экономике и политике во всем мире растет от года к году, поэтому степень вовлеченности «прекрасного пола» в общественную жизнь общества по 3 показателям (репродуктивное здоровье, степень экономической активности; широта прав и возможностей) является одной из важных характеристик развития экономики конкретной страны.



Экзотические индексы

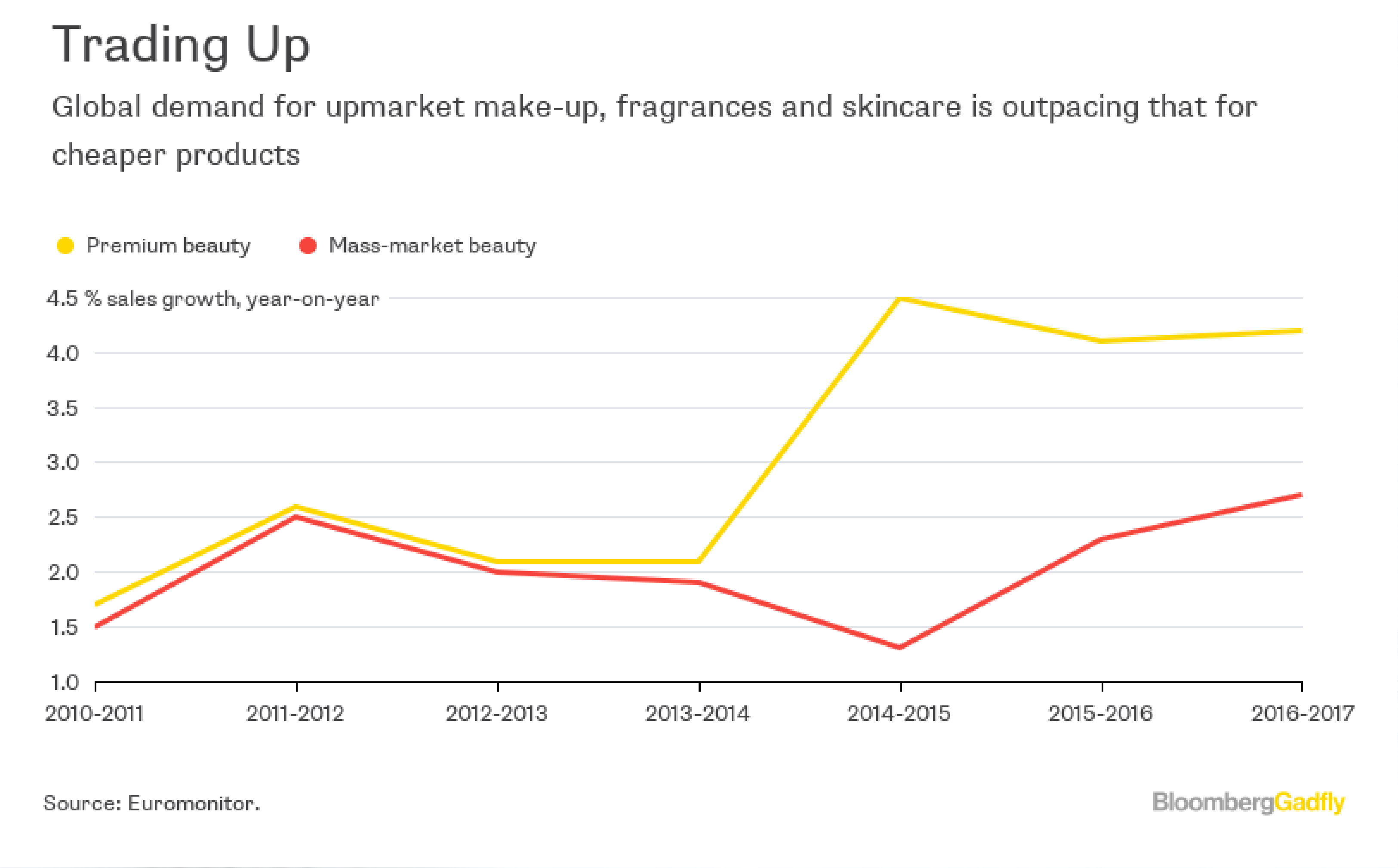
Индекс губной помады

Индекс губной помады как своеобразный индикатор состояния экономики был предложен в 2001 г. главой одной из ведущих косметических корпораций Estée Lauder – Леонардо Лаудером. Он выдвинул смелую гипотезу, согласно которой продажи косметики в периоды экономической нестабильности увеличиваются, в то время как продажи одежды, обуви и модных аксессуаров динамично падают.

Л.Лаудер увидел в этом вполне логичную закономерность: в каком бы состоянии ни находилась рыночная ситуация, женщины не пренебрегают своим внешним видом, предпочитая всегда выглядеть красивыми и ухоженными. Новое платье в кризис может позволить себе далеко не каждая женщина, а вот побаловать себя новой помадой или лаком для ногтей могут почти все. В доказательство этой гипотезы приводятся статистические данные, согласно которым продажи косметики и средств по уходу за телом существенно увеличились в кризисном 2008 г. В свою очередь многие аналитики скептически относятся к подобным закономерностям, считая их не более чем удачным совпадением и результатом успешной маркетинговой стратегии.

Экзотические индексы

Индекс губной помады



*Сравнение темпов роста продаж парфюмерии и косметики **массового** и **премиального** сегментов за последние годы.*

Экзотические индексы

Индекс IKEA

Еще один "брендовый" индекс появился на свет благодаря мебельной компании IKEA. Индекс разработан аналитиками российского делового портала Slon.ru по аналогии с американским индексом "Биг Мака". Его задача состоит в том, чтобы анализировать условия ведения бизнеса в той или иной стране мира.

За основу индекса берется стоимость одного и того же набора мебели IKEA в разных странах мира, так как торговая сеть представлена практически повсеместно. Верхние строчки рейтинга традиционно занимают далекие Австралия и Япония – там набор шведской мебели стоит дороже всего.

Однако в этом случае неясно, почему на третьей строчке расположилась Россия, из которой до Швеции буквально рукой подать. Причину видят в том, что в нашей стране огромные издержки на ведение бизнеса: бюрократия, коррупция, кроме того, в России у IKEA мало предметов российского производства.

А приведенная публикация белорусской газеты показывает чемпионство соседней страны в этом соревновании, несмотря на такую же географическую близость к Швеции.

Индекс IKEA: Беларусь и ещё 29 стран мира

	Страна	Индекс IKEA	Доллар США
1	**Беларусь***	**1,55*-1,63**	**6522,45**
2	Австралия	1,39	5561,84
3	Япония	1,27	5082,50
4	Россия	1,21	4832,36
5	Исландия	1,18	4724,39
6	Израиль	1,12	4487,03
7	Китай	1,08	4312,67
8	Швейцария	1,06	4251,16
9	Норвегия	1,06	4250,31
10	Саудовская Аравия	1,03	4141,54
11	Швеция	1,02	4091,68
12	Великобритания	1,01	4054,08
13	Греция	1	4014,96
14	Канада	0,99	3967,88
15	Франция	0,99	3961,48
16	Австрия	0,99	3948,00
17	Германия	0,98	3936,07
18	Финляндия	0,97	3882,75
19	Венгрия	0,96	3847,65
20	Италия	0,96	3831,61
21	Дания	0,96	3827,07
22	Ирландия	0,95	3819,67
23	Португалия	0,93	3743,74
24	Нидерланды	0,91	3646,60
25	Испания	0,89	3581,44
26	Словакия	0,89	3548,61
27	США	0,87	3493,31
28	Бельгия	0,86	3443,64
29	Румыния	0,84	3369,74
30	Чехия	0,83	3320,17

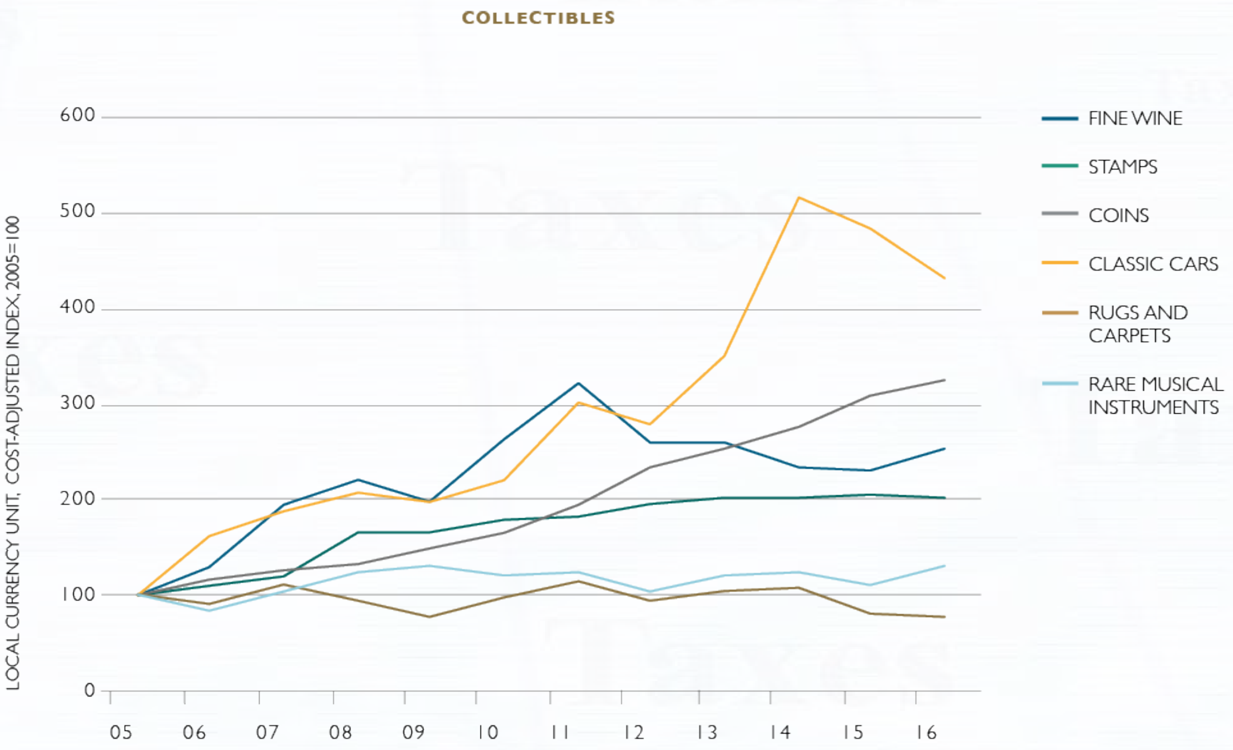
* индекс, рассчитанный по единовременному заказу со скидкой

Источник: Slon.ru, «БелГазета» (данные по Беларуси), 2012

Экзотические индексы

Индексы искусства

Существует целый ряд индексов, которые выполняют функцию индикаторов доходности вложений в различные предметы искусства, – будь то покупки полотен великих мастеров или же участие в паевых инвестиционных фондах, которые на долевой основе скупают различные художественные ценности. Расчет индексов ***ARTIMX***, ***Mei Moses All Art Index***, ***Art Price Index*** происходит на основе данных о результатах продаж на крупнейших мировых аукционах. Кстати, инвестировать в них нельзя, это лишь "термометры", которые измеряют "среднюю температуру" на рынке альтернативных инвестиций, в данном случае – вложений в искусство.



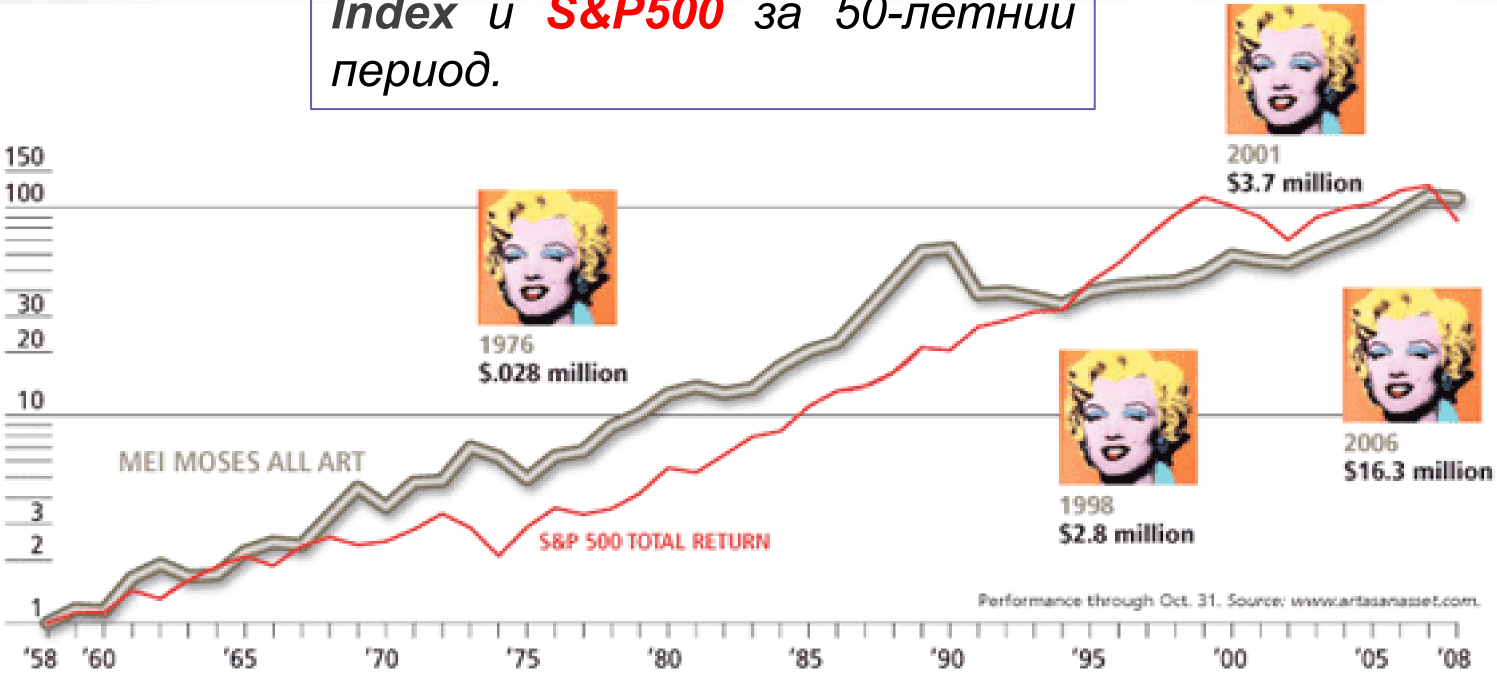
Сравнение темпов роста цен на предметы коллекционирования за последние годы. ***Вина***, ***почтовые марки***, ***монеты***, ***ретроавтомобили***, ***ковры*** *и* ***редкие музыкальные инструменты*** *представляют разную инвестиционную ценность. Но первые четыре группы дали за десятилетие доходность в 100 и более процентов.*

Экзотические индексы

Индексы искусства

И хотя в определенные периоды времени индекс цен на предметы искусства очень опережает по привлекательности общепринятые инструменты инвестиций, но в долгосрочной перспективе финансовые инструменты и прирост цен на предметы коллекционирования сопоставимы по своей доходности.

*Сопоставление по доходности индексов **Mei Moses All Art Index** и **S&P500** за 50-летний период.*

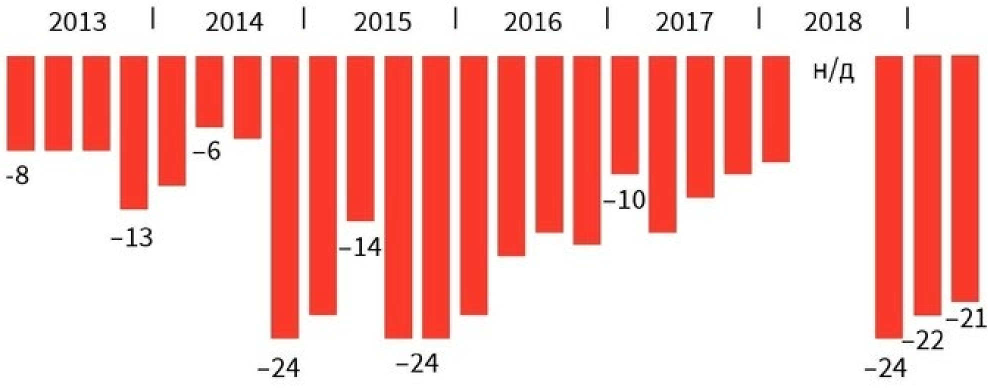


Экзотические индексы

Индекс Иванова

Этот инвестиционный инструмент опубликовала "дочка" Сбербанка (Sberbank CIB) в 2013 г., он иллюстрирует образ жизни и потребительские привычки российского среднего класса. Эксперты банка подчеркивают, что неслучайно взяли для индекса такое название: Иванов - это самая распространенная фамилия в нашей стране. Так, большинство Ивановых работают в небольших и средних компаниях, имеют высшее образование и причисляют себя к среднему классу.

Потребиндекс Иванова*



*Индекс потребуверенности россиян со средним уровнем дохода на основании опроса 2,3 тыс. человек в возрасте 18-65 лет из 164 городов с более 100 тыс. жителей.

Источник: sberbank.ru (Sberbank Investment Research)

Анализ экономической статистики последних лет показал, что Sberbank CIB на протяжении трех кварталов подряд — со второго квартала 2018 года по первый квартал 2019 года — не раскрывал значение своего популярного «потребительского индекса Иванова». Этот перерыв случился впервые за всю историю поквартального исследования. Видимо значения индекса в указанный период демонстрировали совсем удручающую картину.

Экзотические индексы

Индексы предсказания экономических кризисов

Индекс длины юбки

Один из самых эксцентричных показателей состояния экономики – индекс длины юбок или индекс подола (***Hemline Index***). Был описан еще в 1926 г. экономистом, профессором Джорджем Тейлором. Согласно его гипотезе, чем короче юбки, тем лучше обстоят дела в экономике. У женщин появляется возможность покупать себе более дорогие чулки и демонстрировать их посредством коротких юбок. Чем хуже обстоят дела с финансами, тем ниже качество женских чулок, на которых приходится экономить и прятать их под макси-юбками.

Наибольшая длина юбки зафиксирована в начале 20 века – во времена Великой депрессии. В 60-х годах экономика демонстрировала прекрасные показатели, и тогда появились и прочно вошли в моду дерзкие мини. Не вполне ясно, как теория Дж.Тейлора коррелирует с сегодняшним днем и отражается ли стоимость чулочных изделий и длина подолов на экономических индикаторах современного мира. Но подход к оценке состояния экономики через данный индекс явно забавен.

Экзотические индексы

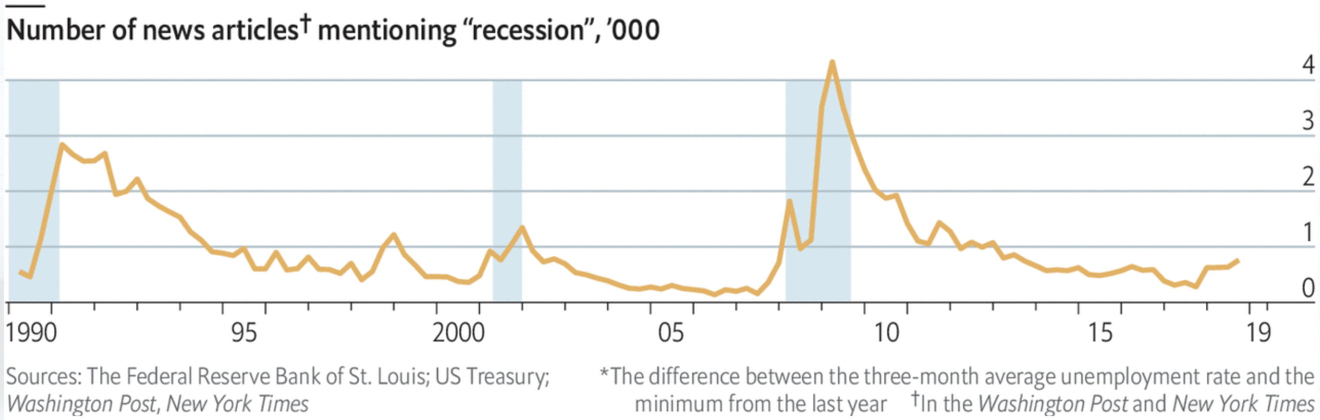
Индекс длины юбки (Hemline Index)

Верить в адекватность корреляции Экономических циклов и ***Длины юбок*** *за более чем 100-летний период трудно. Прежде всего, принимая во внимание спорность измерений основного показателя. Но с этим индексом экономика становится не такой уж скучной!*

Экзотические индексы

Индексы предсказания экономических кризисов

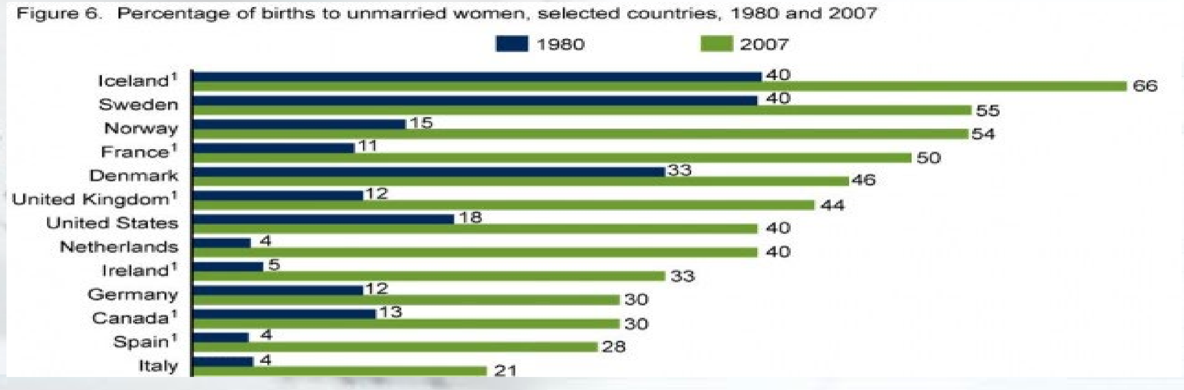
Американский журнал The Economist ведет подсчет упоминаний в прессе слова «рецессия»: чем чаще, тем выше вероятность кризиса (**The Recession Index** = ***R-Word Index***).



Не буди лихо, пока оно тихо. К сожалению, частое произнесение журналистами слова «рецессия» (R-Word – его даже не хотят произносить всуе, поэтому придумали сокращение) случается, когда трудные времена уже наступили. Но будем верить в корреляцию!

Индекс внебрачных связей

Аналитики пытаются установить рост числа внебрачных связей с тенденциями экономики.

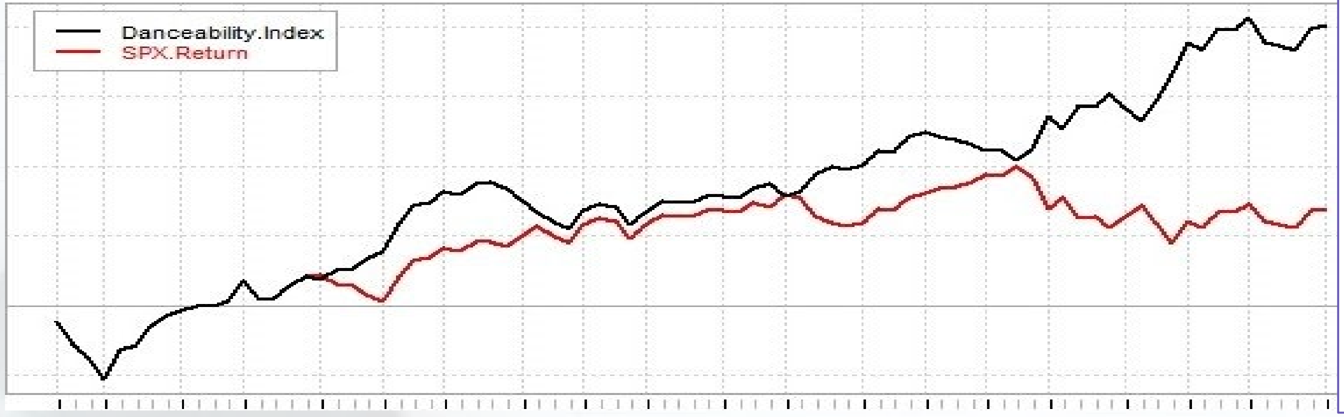


*Рождение детей вне брака в предкризисные годы (**1980** и **2007**) увеличивается, так считают некоторые досужие исследователи. Похоже, что эта статистика больше связана с изменением философии семейных отношений в современном мире.*

Экзотические индексы

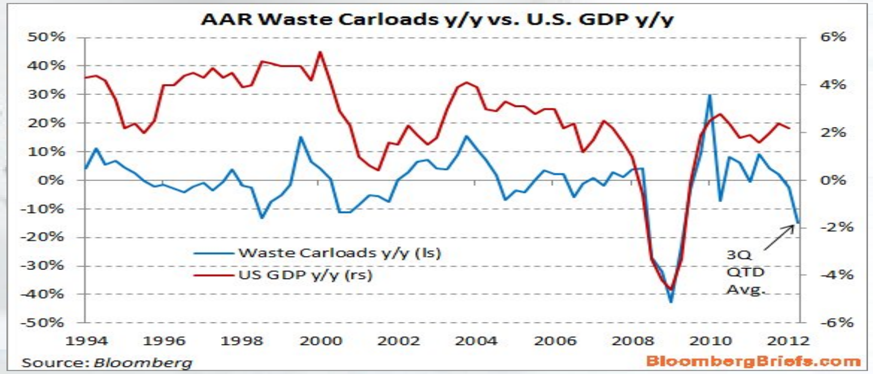
Индексы предсказания экономических кризисов

Биржевой аналитик Джо Ротермик предположил, что если следить за индексом «танцевальности» (**Dancebility**) пяти самых популярных дорожек на Last.fm, можно делать довольно точные выводы по поводу состояния фондового рынка..



*Сопоставление **танцевальности** радиомузыки и доходности индекса **S&P500**. Правило простое – если «танцевальность» ниже 0,6, то покупаем; поднимается выше – продаем. Сложно оценить «танцевальность». Кто-то и под Requiem aeternam №1 Моцарта может сплясать…*

Мусорный индекс. Экономист Майкл МакДоноу считает: чем больше мусора производит экономика, тем выше Валовый внутренний продукт (ВВП, GDP).

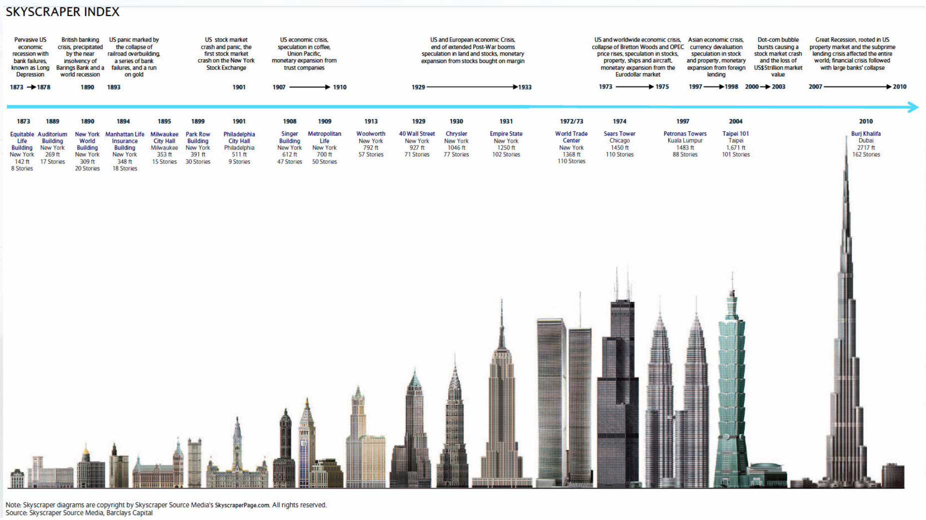


*Сопоставление **ВВП** и **Объемов вывоза мусора** дает прекрасную корреляцию. В нашей стране наблюдается дисбаланс: публикуемые итоги роста ВВП выглядят значительно скромнее, чем постоянно растущие свалки в Подмосковье. Видимо, Росстат учитывает не все наши внутренние продукты…*

Экзотические индексы

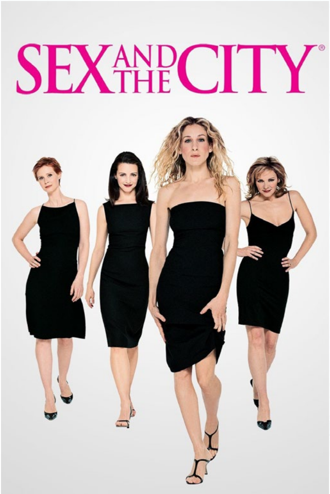
Индексы предсказания экономических кризисов

Индекс небоскребов - **Skyscraper Index**. Чем массовее строительство небоскребов, тем ближе кризис и дольше ощущаются его последствия.



На картинке – известные здания, возводившиеся в разные годы, особенно интенсивно перед рецессиями: в конце 1920-х годов – перед Великой депрессией; в середине 1970-х – перед великим нефтяным кризисом; в середине 2000-х – перед коллапсом 2008 г. Судя по растущим, как грибы, зданиям в Московском Сити, мы на пороге…

Индекс первого свидания – **First Dating Index**. Американский сайт знакомств Match.com регистрирует максимальную активность своих посетителей в периоды, предшествующие падению экономики. Его аналитики объясняют, что при экономической неуверенности люди интенсивнее ищут новых ощущений в интимной сфере. Жаль американцев: уже десятилетие экономика рвется в небо – наверное, совсем без свиданий засохли! Почему-то сериал Sex and the City зачах за 5 лет до большого кризиса? Наверное, забросив созерцание, все кинулись заниматься практикой в преддверии тяжелого времени?



Значение индексов в экономике

"В долгосрочном периоде фондовый рынок будет расти. В XX веке Соединенные Штаты прошли через две мировые войны, множество других затратных военных конфликтов, Великую депрессию, десяток кризисов и финансовой паники, шоки нефтяного рынка, эпидемию гриппа и отставку опального президента. А ведь индекс Dow Jones вырос с 66 п. до 11,497 п.".

Уоррен Баффет, самый именитый инвестор современности (***сказано 20 лет назад. Сегодня, 09/09/2019, Dow Jones равен почти 27 000 п.)***

Уоррен Баффет (Warren Buffett; род. в 1930 г.)