

Шульга К.П.

Алтайский экономико-юридический институт.
Научный руководитель – М.Б. Зимин, ст. преп.

GOOGLE ТРЕНДЫ КАК ОДИН ИЗ ИНДИКАТОРОВ ФИНАНСОВОЙ КОНЬЮНКТУРЫ

Глобальный кризис 2008—2009 гг. поставил перед экономической наукой ряд сложных теоретико-методологических и прикладных задач. Повышение качества мониторинга и прогнозирования деловой активности представляет собой одно из направлений исследований, где эти задачи тесно смыкаются. Повышение точности прогнозов и увеличение упреждающих интервалов для принятия решений важны для успеха стабилизационной (контрциклической) политики государства. Традиционно для заблаговременного выявления экономической нестабильности используют системы опережающих индикаторов, и сводные опережающие индикаторы (composite leading indicators). Разработка подобных показателей представляет собой динамично развивающуюся, но уже прошедшую путь институционализации область прикладных экономических исследований. Большинство сводных опережающих индикаторов нацелено на отслеживание общеэкономической конъюнктуры, поэтому при их построении тенденции развития отдельных секторов экономики могут накладываться друг на друга. Для получения более обоснованных оценок целесообразно использовать несколько альтернативных сводных опережающих индикаторов а также аналогичные «барометры», характеризующие состояния отдельных секторов экономики. В данной работе рассматривается альтернатива — анализ динамики специфических запросов интернет - пользователей в поисковой системе Google как инструмент выявления финансовых настроений экономических агентов. Запросы можно использовать для оценки текущей финансовой конъюнктуры и краткосрочного прогнозирования будущей. Через поисковую систему Google осуществляется около 70% всех интернет - запросов в мире. При этом данная компания внедрила мощный и публично доступный инструментарий анализа статистики пользовательских запросов — Google Тренды. С его помощью можно получить доступ к статистике запросов по широкому перечню стран, начиная с 2004 г. Использование статистики пользовательских запросов в Google открывает новые возможности в финансовой экономике и корпоративных финансах. При построении различных моделей ценообразования активов (прежде всего, ценных бумаг) возникает проблема подбора переменных, адекватно фиксирующих сдвиги в предпочтениях и внимании инвесторов. В качестве инструментальных переменных, которые отражают внимание инвесторов, предлагались экстремальные значения доходности активов, объем торгов по ним, расходы на рекламу, связанную с торгуемым активом, частота упоминаний о компании/активе в СМИ и т. п. Но перечисленные показатели косвенно измеряют внимание инвесторов.

Проведенное исследование демонстрирует возможности использования

статистики запросов пользователей Интернета в Google для оценки конъюнктуры российской финансовой системы. Показана перспективность использования этих данных для более эффективного моделирования динамики депозитов физических лиц. Был построен барометр финансовой конъюнктуры по широкому кругу дескрипторов, позволяющий лучше выявить масштаб текущих изменений в финансовой системе (nowcasting). Установлена статистически значимая линейная взаимосвязь барометра и его отдельных компонентов с Индексом финансовых настроений Сбербанка РФ, построенном по принципиально иной методологии. Разумеется, полученные результаты следует воспринимать как «пробный камень» в области финансово-конъюнктурных исследований российской экономики. Перспективным представляется использование статистики запросов в других поисковых системах (например, Яндекс), а также в социальных сетях и блогах (Живой журнал, Twitter, Facebook).