

Коллінз С. Нгвакве

Прогнозування коливання цін на короткострокові ф'ючерсні контракти на викиди вуглецю: використання інформації для хеджування цінових ризиків за допомогою ф'ючерсів на викиди вуглецю

Метою даної статті є дослідження того, як спекулянти можуть використовувати дані про короткострокові ф'ючерсні угоди на викиди вуглецю для прогнозування цін на вуглець. Ця робота стала придатною для широкомасштабних досліджень з основним акцентом на використанні даних за довгостроковими ф'ючерсними контрактами на викиди вуглецю, що виключало з доступу до інформаційної бази спекулянтів за короткостроковими ф'ючерсними угодами на викиди вуглецю. Таким чином, дана робота продемонструвала, що спекулянти за короткостроковими ф'ючерсними контрактами на викиди вуглецю можуть в повній мірі скористатися часовими рядами у контексті аналізу за короткостроковими ф'ючерсними угодами на викиди вуглецю, щоб забезпечити надійну попередню оцінку та прогнозування коливань цін на короткострокові ф'ючерси на викиди вуглецю, і, таким чином, вирішити питання про інвестиційні можливості. Результати даних вибірки показали, що використання даних про короткострокові контракти можуть забезпечити надійне прогнозування цін на ф'ючерси в рамках вибірки, оскільки результати прогнозування потрапили у довірчий інтервал з вірогідністю 95%. Даний аналіз також показав, що короткострокові дані по короткостроковим ф'ючерсним контрактам на викиди вуглецю можуть допомогти спекулянтам провести надійний короткостроковий вибірковий прогноз цін на ф'ючерси на викиди вуглецю у найближчий час. Ця стаття надає практичну допомогу спекулянтам за ф'ючерсними контрактами на викиди вуглецю та є не менш важливою для подальших наукових досліджень та дискусій для бізнесменів і студентів економічних спеціальностей зі сферою досліджень: викиди вуглецю, торгівля вуглецем, економіка природокористування та сталій розвиток. Зроблено висновок, що в подальшому необхідно більше приділяти уваги саме короткостроковому прогнозуванню на викиди вуглецю – такі дослідження повинні порівнювати прогнозування цін на короткострокові ф'ючерсні контракти на викиди вуглецю серед різних ринків торгівлі вуглецем.

Ключові слова: ф'ючерсні контракти на викиди вуглецю, ціна на викиди вуглецю, ринок вуглецю, ф'ючерси на викиди, прогнозування, ризики, пов'язані з викидом вуглецю, схема торгівлі викидами Європейського Союзу, механізм чистого розвитку.

Класифікація JEL: Q54, G13.



Стаття знаходиться у відкритому доступі і може розповсюджуватися на умовах ліцензії Creative Commons Attribution-NonCommercial 4.0 International license, що дозволяє повторне використання, розповсюдження та відтворення, забороняє використання матеріалів у комерційних цілях та вимагає наявності відповідного посилання на оригінальну версію статті.

Коллінз С. Нгвакве

Прогнозирование колебания цен на краткосрочные фьючерсные контракты на выбросы углерода: использование информации для хеджирования ценовых рисков с помощью фьючерсов на выбросы углерода

Целью данной статьи является исследование того, как спекулянты могут использовать данные о краткосрочных фьючерсных сделках на выбросы углерода для прогнозирования цен на углерод. Эта работа стала подходящей для широкомасштабных исследований с основным акцентом на использовании данных по долгосрочным контрактам на выбросы углерода, что исключало доступ к информационной базе спекулянтов по краткосрочным фьючерсным сделкам на выбросы углерода. Таким образом, данная работа продемонстрировала, что спекулянты по краткосрочным контрактам на выбросы углерода могут в полной мере воспользоваться временными рядами в контексте анализа по краткосрочным фьючерсным сделкам на выбросы углерода, чтобы обеспечить надежную предварительную оценку и прогнозирование колебаний цен на краткосрочные фьючерсы на выбросы углерода, и, таким образом, решить вопрос об инвестиционных возможностях. Результаты данных выборки показали, что использование данных о краткосрочных контрактах могут обеспечить надежное прогнозирование цен на фьючерсы в рамках выборки, поскольку результаты прогнозирования попали в доверительный интервал с вероятностью 95%. Данный анализ также показал, что краткосрочные данные о краткосрочных фьючерсных контрактах на выбросы углерода могут помочь спекулянтам провести надежный краткосрочный выборочный прогноз цен на фьючерсы на выбросы углерода в ближайшее время. Эта статья оказывает практическую помощь спекулянтам за фьючерсами контрактами на выбросы углерода и не менее важной для дальнейших научных исследований и дискуссий для бизнесменов и студентов экономических специальностей со сферой исследований: выбросы углерода, торговля углеродом, экономика природопользования и устойчивое развитие. Сделан вывод, что в дальнейшем необходимо больше уделять внимания именно краткосрочному прогнозированию на выбросы углерода – такие исследования должны сравнивать прогнозирование цен на краткосрочные фьючерсные контракты на выбросы углерода среди различных рынков торговли углеродом.

Ключевые слова: фьючерсные контракты на выбросы углерода, цена на выбросы углерода, рынок углерода, фьючерсы на выбросы, прогнозирование, риски, связанные с выбросом углерода, схема торговли выбросами Европейского Союза, механизм чистого развития.

Классификация JEL: Q54, G13.



Статья находится в открытом доступе и может распространяться на условиях лицензии Creative Commons Attribution-NonCommercial 4.0 International license, что позволяет повторное использование, распространение и воспроизведение, запрещает использование материалов в коммерческих целях и требует наличия соответствующей ссылки на оригинальную версию статьи.