

ТЕМА 8

БІРЖОВЕ КОТИРУВАННЯ ЦІН

Зміст:

8.1 Сутність та значення біржового котирування цін.

8.2 Розбір біржових котирувань.

8.1 СУТНІСТЬ ТА ЗНАЧЕННЯ БІРЖОВГО КОТИРУВАННЯ ЦІН

Значимість біржового ринку проявляється через процес ціноутворення, який він забезпечує, зокрема, через формування ціни пропозиції (ціни продавця), ціни попиту (ціни покупця), ціни біржових угод, тобто ціни ринкової рівноваги і котирувальної ціни.

Ціна пропозиції (ціна продавця) враховує витрати виробництва і очікуваний прибуток. Вона є найвищою ціною, за якою виробник згоден продати свій товар в обумовлений час.

Заявлена ціна пропозиції на біржі (представлена в заявці і виголошена на торгах) не може бути змінена до зняття позиції з торгів, за винятком випадків, коли продавець погоджується на подрібнення партії біржового товару, який продається.

Ціна попиту (ціна покупця) – це найвищий рівень ціни, яку покупець згоден заплатити за товар в обумовлений час.

Контрактні ціни відображають рівень цін на товар певної якості за відповідних умов поставки та оплати; це ціна, що узгоджена між продавцем і покупцем в процесі переговорів. Вона, як правило, нижче ціни пропозиції продавця, не змінюється протягом усього терміну дії контракту.

Контрактна ціна – це ціна фактичної угоди, що вказується в контракті (договорі) на поставку товару покупцеві.

Ціна біржової угоди врівноважує пропозицію і попит, тобто її рівень формується при повній їх відповідності і встановлюється на останню з цін, названу під час біржових торгів і зафіксовану маклером.

Біржове котирування цін – це фіксація цін товарів, що реалізуються в порядку біржової торгівлі, і виведення типової або середньої ціни за біржовими угодами за певний період (день, місяць, ін.).

Біржове котирування цін – це фіксація фактичних контрактних цін та виведення типової або середньої ціни за біржовими угодами

певного періоду (як правило, за біржовий день), яка відображає вартість одиниці товару (лота) при типових обсягах угод та умовах торгів.

Тут згадали таке поняття, як **«типова ціна»**. Вона формується біржовою Котирувальною комісією і вводиться нею з урахуванням результатів торгів. Така ціна, безперечно, є найбільш вірогідною, але можливі деякі варіації у зв'язку з деякими випадковими зовнішніми впливами. *Типову ціну інакше називають ціною переважної реалізації. Вона ж може прийматися за середнє значення в умовах великої кількості угод.*

Котирувальна ціна – це визначена Котирувальною комісією біржі ціна товару, яка визначається шляхом аналізу цін угод, цін продавців та покупців на основі єдиних критеріїв та методик (методів).

Основна мета котирування біржових цін – це визначення для кожної групи товарів типової довідкової ціни, яка відображає вартість одиниці товару при типових (середніх) обсягах угод і умов поставок.

ЦІКАВО ЗНАТИ. Значення котирувальної ціни.

Котирувальні ціни можна сміливо назвати об'єктивним, а може бути, навіть основним показником стану ринку на даний момент. Це пов'язано з тим, що в біржовому процесі відбувається серйозна концентрація пропозиції і попиту. Поряд з цим типова котирувальна ціна – фактор подальших трансформацій в структурі виробництва.

Біржове котирування сьогодні поступово набуває постійно зростаючого значення. Так, на Чиказькій біржі з встановленою періодичністю проходять збори брокерів з метою визначення цін на продукти харчування. Більш того, підтверджені там цінові значення реально встановлюються на території всієї країни.

Розрізняють котирування **офіційні та неофіційні (довідкові)**.

Котирування офіційне проводиться за цінами біржових угод на визначені біржою групи товарів стандартної якості з єдиним базисом поставки після кожного біржового торгу.

Базис поставки – умова зовнішньоторговельної угоди, що передбачає розподіл між продавцем і покупцем обов'язків з просування товару, оформлення відповідних документів та оплати транспортних витрат, визначення моменту переходу від продавця до покупця права

власності на товар, ризику випадкового пошкодження або псування товару, а також дати поставки.

Процес визначення офіційної котирувальної ціни передбачає об'єктивне оцінювання коливань цін протягом біржового дня.

Котирування неофіційне (довідкове) проводиться на підставі аналізу цін (попиту, пропозиції, угод) з урахуванням оцінки Котирувальної комісії кон'юнктури попиту і пропозиції за трьома напрямками:

- за цінами продавців (котирувальна ціна пропозиції);
- за цінами покупців (котирувальна ціна попиту);
- за найбільш типовою на біржі в конкретний період часу ціною на конкретний вид (групу) товару (котирувальна ціна біржі).

Довідкове котирування може проводитися на підставі підсумків кількох біржових торгів.

Котирування цін здійснюється двома способами:

1) **реєстрація фактичних цін.** Такий спосіб найбільш прийнятний для сформованого стійкого ринку того чи іншого товару, якому притаманна стійка тенденція у формуванні цін, а самі ціни відповідають співвідношенню попиту і пропозиції.

2) **розрахунок типової (довідкової) ціни.** Такий спосіб котирування цін придатний в умовах нестабільного ринку, тобто при несталому співвідношенні попиту та пропозиції і значному коливанні цін на продукцію.

Типова (довідкова) ціна є відображенням основних тенденцій кон'юнктури на біржовому ринку протягом певного періоду, найбільш реально виражена її рівнем, оскільки при визначенні не враховується вплив випадкових ціноутворюючих факторів.

В умовах формування ринкових відносин, коли ринок продукції нестабільний і характеризується значними коливаннями попиту та пропозиції, сезонними коливаннями і т.д., при котируванні цін найбільш прийнятним є розрахунок довідкової ціни угод.

Методика визначення довідкової ціни залежить від кількості укладених договорів на конкретній біржовій сесії за певним видом товару.

У зв'язку з цим практика котирування цін передбачає такі методики розрахунку довідкової ціни (табл. 8.1).

Таблиця 8.1 – Характеристика методик визначення довідкової ціни

<i>Кількість укладених угод на біржовій сесії за видом товару</i>	<i>Методика визначення довідкової ціни</i>
Велика кількість укладених угод	Розраховується проста або зважена середньоарифметична ціна від рівня всіх цін угод, укладених щодо даного товару. Визначена таким чином ціна є найбільш точною.
Невелика кількість укладених угод	Розраховується на основі обов'язкового обліку окремих мінімальних і максимальних значень цін угод. При цьому методика передбачає врахування наступних параметрів: • обсяги товарів, за якими укладаються угоди; • кількість контрагентів, що беруть участь в укладанні цих угод; • співвідношення попиту і пропозиції; • умови взаєморозрахунків; • базис поставки; • кількість контрагентів; • обов'язковий висновок з розрахунків нетипових угод.

Котирування цін здійснюється на основі інформації, яка є в заявках на укладення угод і укладених контрактах.

Котирування здійснюється на весь асортимент товарів, які продаються на біржі. У разі, коли біржа значно розширює асортимент товарів, якими торгує, у складі котирувальних комісії створюються потоварні секції для котирування цін.

Оцінка стійкості біржових цін здійснюється на підставі наступних показників:

- різниці між ціною пропозиції та ціною попиту товару на біржі:
 - у грошових одиницях;
 - у відсотках.
- денного розмаху цін – допустимого розміру варіації цін за біржовий день;
- коефіцієнта стійкості цін, рівного різниці між 100% і коефіцієнтом варіації.

Співвідношення між пропозицією, попитом і рівнем цін на біржі нестабільні, вони є проявом надзвичайно складних економічних явищ

(формуються під впливом як біржових, так і небіржових факторів) і являють собою **біржову кон'юнктуру**.

У сучасних умовах біржова кон'юнктура практично всіх товарів постійно змінюється, відображаючи загальну тенденцію нестійкості і незбалансованості економічних процесів в державі.

Кон'юнктура біржового ринку продукції визначається:

- співвідношенням попиту і пропозиції за кожним видом продукції;
- динамікою цін за кожним видом продукції протягом певної кількості біржових сесій;
- кількістю укладених угод.

Аналіз цих основних характеристик дозволяє оцінити стан ринку за кожним видом продукції.

Біржова кон'юнктура відстежується за типовою для світових товарних бірж схемою:

- моніторинг за біржовими торгами і угодами з усього асортименту товарів, що допускаються до реалізації біржовими правилами;
- аналіз біржової кон'юнктури на основі найважливіших аналітичних показників, що характеризують біржовий ринок і фактори, які на нього впливають;
- прогнозування біржової кон'юнктури для визначення умов функціонування бірж.

Аналіз біржової кон'юнктури свідчить про необхідність вдосконалення торгівлі. Стосується це, в першу чергу, проблем формування і котирування цін. Світовий досвід пропрацював щодо цього певні підходи, які потрібно застосовувати і в Україні, з огляду на темпи інфляції та інші фактори. При встановленні рівнів біржових цін на товари, в першу чергу слід враховувати їх мінімальну межу, нижче якої вони не можуть опуститися в умовах нормального функціонування ринку. Для цього необхідно визначити всі елементи, які формують біржову ціну відповідно до вимог законодавства України про біржу, про податки, вимог Типових правил проведення торгів на біржах, інше.

При цьому слід чітко розмежувати функції біржі у формуванні цін внутрішнього ринку (за їх елементами) на продукцію і відповідне формування цін зовнішньоекономічного контракту.

8.2 РОЗБІР БІРЖОВИХ КОТИРУВАНЬ

Результати біржового котирування цін публікують не пізніше наступного за торгами дня і містять відповідну систему показників, серед яких обов'язковими є:

- рівень типової ціни з розрахунку за одиницю товару;
- мінімальний і максимальний рівні цін угод;
- рівень цін першої і останньої угоди.

Біржою випускаються біржові бюлетені, в яких зосереджена різна інформація щодо біржового товару, в тому числі і котирувальні ціни.

Біржовий бюлетень (Market report) – це термін, що позначає періодичне видання, яке випускається певною біржою. На кожній торговій площадці існує відділ, який відповідає за збір необхідної інформації та випуск бюлетеня.

Інформація, котра міститься в кожному біржовому бюлетені:

- списки активів, доступних для покупців, або інших об'єктів торгових відносин, за якими можна здійснити операцію;
- дані про кількість та обсяги здійснених на біржі покупок;
- дані про кон'юнктуру, коливання попиту і пропозиції;
- відомості про найбільшу і мінімальну вартості за період торгів, а також усереднений показник по біржі на всі категорії товарів, за якими укладалися угоди;
- статистика зміни цін за період торгів (нерідко в бюлетені коротко перераховуються фактори, що вплинули на вартість).

Біржові котирування в ході торгів ніколи не стоять на місці, постійно рухаючись в будь-якому напрямку. Ціна на будь-який актив змінюється під впливом безлічі факторів, найважливішим з яких є рівновага між попитом і пропозицією. Для аналізу цього показника застосовується так званий біржовий стакан. Розглянемо цей інструмент докладніше.

Біржовий стакан (англ. DOM, Depth of Market) – це перелік з цифровою індикацією актуальних заявок на покупку або продаж певного біржового активу за заданими учасниками цінами. Цей індикатор відображає настрої учасників торгів і є одним з найважливіших інструментів трейдера. Він має й інші назви – стакан заявок, книга наказів (Order Book), глибина ринку (Depth of Market), другий рівень (Level 2), стакан торгового терміналу (Open Book).

Біржовий стакан простими словами – це таблиця, яка відображає інформацію про подані продавцями і покупцями заявки

в поточний момент.

Біржова заявка (ордер) – це інструкції клієнта брокеру на купівлю або продаж активу на біржі.

У заявці на біржову угоду вказується наступна інформація:

- торговий код учасника;
- термін дії заявки;
- тип заявки (ринкова, лімітна, ін.), рис. 8.1;
- позначення інструменту, щодо якого укладається угода (цінний папір або строковий біржовий контракт, ін.);
- ціна;
- кількість активу;
- напрямок угоди: купівля або продаж;
- контрагент (вказується для випадку адресної заявки);
- вказівка на операцію РЕПО (якщо укладається угода РЕПО);
Угода РЕПО – угода купівлі (продажу) цінного паперу із зобов'язанням зворотного продажу (купівлі) через певний термін за заздалегідь визначеною в цій угоді ціною.
- вказівка на укладення угоди з метою хеджування (дана ознака використовується при укладанні угоди на ринку термінових контрактів).

Для покупки або продажу активу на біржі використовуються біржові заявки (ордера), які за типом виконання розрізняють як *ринкова заявка* (market order) і *відкладена заявка* (pending order). Відкладені заявки, в свою чергу, бувають *лімітні* (limit) та *умовні* (наприклад: stop, stop limit, market on open, market on close, ін.) Заявка (ордер) кожного типу може використовуватися для *покупки* (buy) або *продажу* (sell), рис. 8.1.

Ринкова заявка (Market order) – це заявка на покупку або продаж біржового активу, яка повинна бути виконана брокером негайно за поточною ринковою ціною. Як тільки знайдуться готові продавці або покупці, ринкова заявка повинна бути виконана.

Відкладена заявка (Pending order) – розпорядження клієнта брокеру відкрити або закрити позицію в майбутньому при досягненні ціною значення, встановленого в заявці (ордері). Основна перевага такого ордеру в тому, що він виконується незалежно від наявності або відсутності зв'язку торгового терміналу з сервером. Відкладений ордер діє до його виконання, скасування трейдером, закінчення його терміну (якщо такий встановлено), або видалення брокером у разі недостатнього маржинального забезпечення угоди.

Відкриття позиції (вхід в ринок) – це первинна покупка або продаж на біржі певного обсягу активу. Далі, щоб отримати прибуток за рахунок різниці курсів, необхідно закрити позицію. При **закритті торгової позиції** відбувається зворотна по відношенню до першої торгова операція. Наприклад, якщо першою торговою операцією була покупка одного лота за акцією GOLD, то для закриття позиції потрібно продати один лот того ж фінансового інструменту. Закриття позиції може бути здійснено повністю або частково, в залежності від обсягу угоди, що укладається в зворотному напрямку.

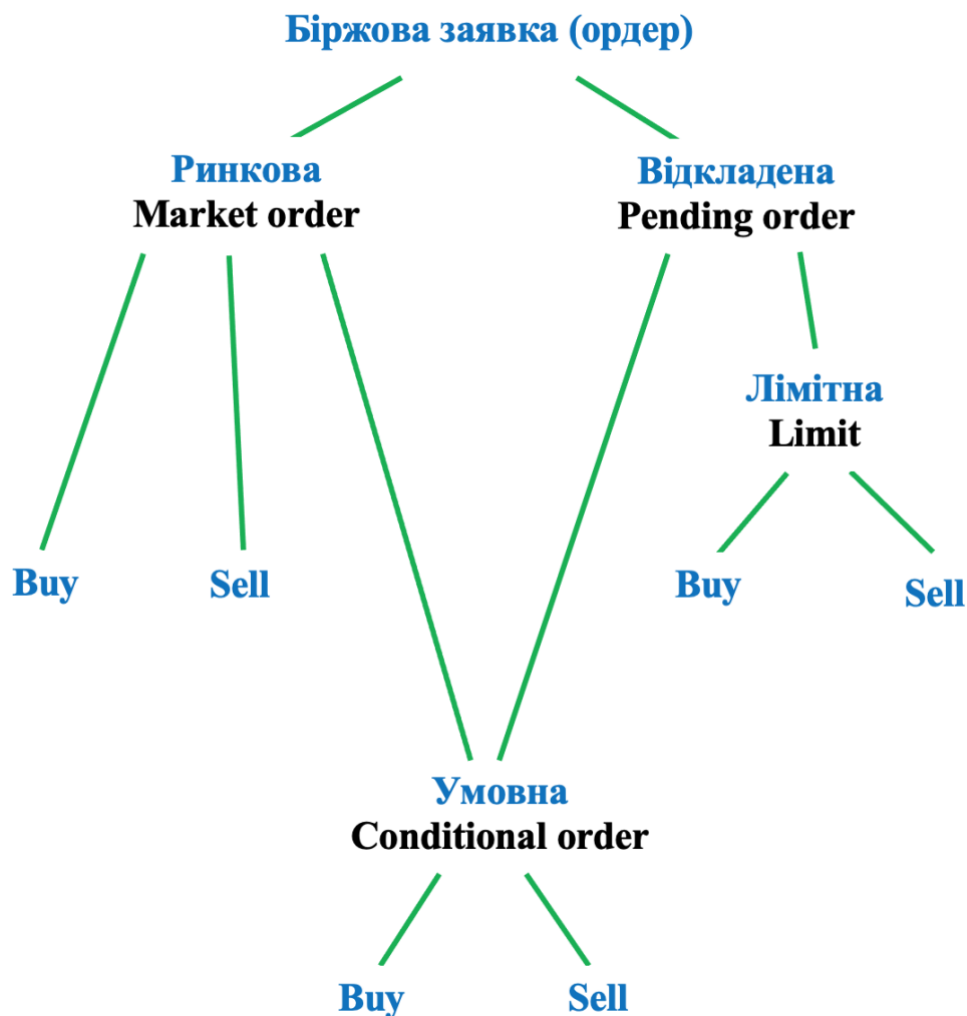


Рисунок 8.1 – Типи біржових заявок (ордерів)

Лімітна заявка (Limit) – це заявка на купівлю (продаж) активу за ціною не більше (не менше) зазначеної. Зазвичай лімітна заявка

на покупку встановлюється нижче поточної ринкової ціни (обмовляється максимальна ціна, яку клієнт готовий заплатити), а на продаж – вище поточної ринкової ціни (встановлюється мінімальна ціна, за яку продавець згоден продати). Така заявка надає клієнту деякий контроль над ціною, за якою повинна укластися угода, але може перешкодити виконанню заявки.

Умовна заявка. Всі інші заявки (ордера) можна назвати похідними від перших двох. Структура таких ордерів буде виглядати приблизно так: при виконанні деяких умов (наприклад, досягнення якоїсь ціни або настання якогось моменту часу і т.п.) відправити на ринок або лімітний ордер, або ринковий. Кожен з них буде відрізнятися лише умовами відправки лімітного або ринкового ордеру (наприклад: stop, stop limit, market on open, market on close, ін.)

Тобто умовні заявки – це всі заявки, що вимагають дотримання заданих ринковим учасником умов, окрім лімітних.

Крім основних типів заявок, багато торговельних біржових систем пропонують більш широкий спектр торгових заявок.

В ході торгової сесії біржовий майданчик щомиті збирає тисячі заявок від всіх учасників і зводить їх між собою. При цьому біржовий стакан – це всього лише форма візуалізації найближчих до поточної ціни лімітних заявок.

Біржовий стакан демонструє тільки лімітні заявки. Угоди за ринковими заявками невеликі, так як виконуються миттєво за найкращими цінами. Умовні заявки не відображаються з огляду на те, що очікують настання необхідних умов, при яких вони стануть лімітними або ринковими.

Аналіз біржового стакану дає можливість об'єктивної оцінки рівнів попиту і пропозиції в поточний момент торгів за активом (інструментом), що цікавить. Прихильники технічного аналізу застосовують біржовий стакан для виявлення лінії найменшого опору для руху ціни активу. Також за допомогою стакану можна складати короткострокові прогнози. Прийнято вважати, що при швидкому зникненні виставлених заявок в одному напрямку ціна незабаром рушить туди ж.

Головною відмінністю стакану від графіків цін є те, що він не надає візуального відображення ринкових даних. Він тільки відображає заявки що надійшли, які знаходяться близько до ринку і виконання яких буде якимось чином впливати на подальше ціноутворення.

Також за допомогою сучасного стакану котирувань можна фіксувати дисбаланс ліквідності, який стосується рівновіддалених заявок. Інакше кажучи, є можливість оцінки переваги попиту або пропозиції на ринку і визначення найбільш ліквідних цінових рівнів.

Підвищення або зниження ціни біржового активу (інструменту) обумовлено розподілом попиту і пропозиції на нього. У свою чергу попит і пропозиція перебувають у залежності від кроків, які роблять активні учасники ринку.

Будь-який з ринків – це, по суті, двосторонній аукціон. Припустимо, хтось вирішив продати 5 лотів якогось активу. Щоб це зробити, повинен з'явитися покупець, який готовий купити пропонований обсяг активу за заявленою ціною. Таким чином відбувається угода між продавцем і покупцем, яких на біржі щомиті відбувається велика кількість.

Візуальне представлення біржового стакану залежить від використовуваного терміналу, проте загальні характеристики залишаються незмінними. Існує два види стакану – звичайний і розріджений, що включає гістограму. Другий вид частіше застосовується для оцінки ліквідності активу, при цьому гістограма значно спрощує сприйняття обсягу.

Таблиця стакану включає в себе два стовпчики: перший, що містить заявлені ціни на продаж / купівлю активу, і другий, де зазначений сумарний обсяг пропонованого учасниками активу за певною ціною.

Біржовий стакан має кілька зон: Червону: тут відображаються заявки, які виставлені на продаж активу – Ask або Offer; Зелену: в цьому розділі показані ордери на покупку активу – Bid; Нейтральну: ця зона ринкової ціни, яка розташована всередині спреда; спред – різниця між кращими цінами заявок на продаж (Ask) і на покупку (Bid) в один і той же момент часу на який-небудь актив (акцію, товар, валюту, ф'ючерс, опціон, ін., рис. 8.2).

Якщо трейдер не згоден з поточною ціною, припустимо ціною покупки, і хоче купити за ціною краще поточної (за ціною нижче), то він виставляє лімітний ордер в чергу за тією ціною, яка йому потрібна. Тобто лімітні заявки на покупку завжди будуть розташовуватися нижче поточної ринкової ціни, а лімітні заявки на продаж – завжди вище поточної ринкової ціни.

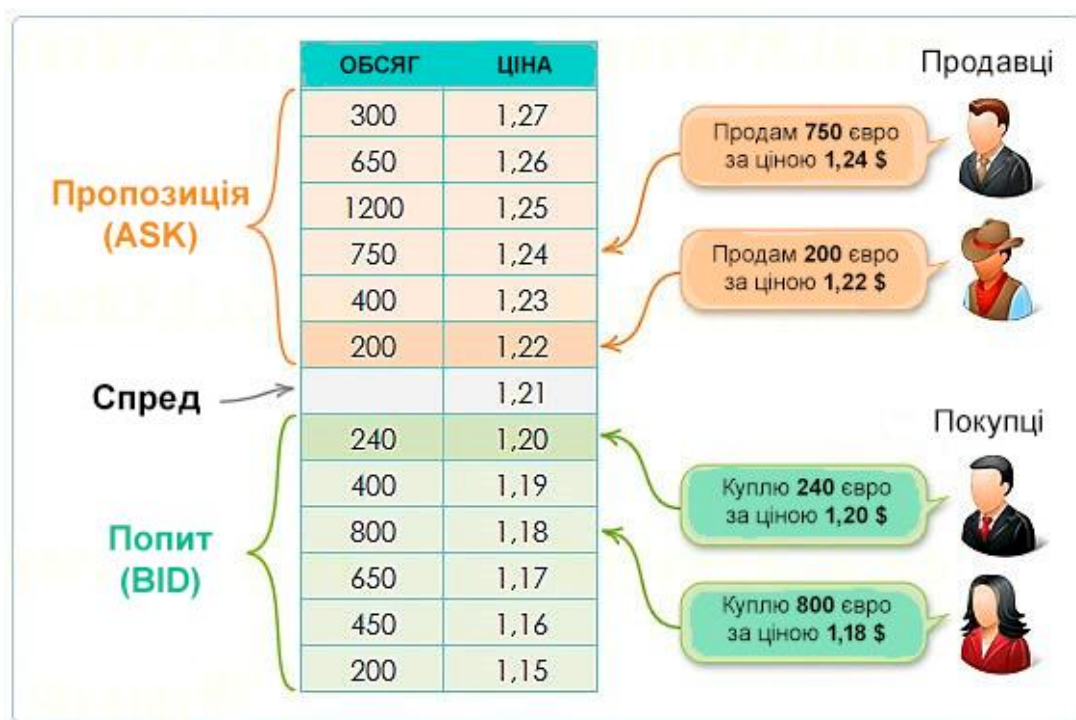


Рисунок 8.2 – Приклад звичайного біржового стакану

На рисунку 8.3 представлено приклад розрідженого біржового стакану.



Рисунок 8.3 – Приклад розрідженого біржового стакану

Стакан характеризується *глибиною*. Глибина стакану «20X20» позначає, що у вікні будуть відображатися заявки за 20-ти кращими цінами на продаж і 20-ти кращими цінами на покупку.

Саме в котирувальному стакані видно ордера великих гравців, і їх можна використовувати для прийняття торгових рішень.

Як правило, більшість брокерів використовують саме таку глибину стакану.

Отже, котирування на біржі – це динамічна таблиця особливого формату, на яку виводяться основні торговельні показники і дані про стани активу. Найчастіше **котирування проглядаються трейдерами в режимі реального часу**. При цьому, до таблиці може бути виведено стільки активу, скільки побажає трейдер. Кожен учасник сучасної біржової сесії, незалежно від того, звідки він торгує, бачить ту ж таблицю котирувань, що й всі інші.

На рисунку 8.4 представлений фрагмент реальних котирувань на фондовій біржі.

Symbol	Bid	Ask	AskSize	BidSize	Tick	Size	Change	Volume	High	Low	Chg%	LastSize	Last
Favorite Stocks													
ADCT	2.37	2.38	747	641	●	641 X 747	+0.032	6,827,199	2.40	2.32	1.4%	1000	2.372
CSCO	17.28	17.29	864	999	●	999 X 864	+0.001	51,628,751	17.46	17.08	0.0%	675	17.281
DELL	34.93	34.93	49	6	●	6 X 49	-0.59	21,002,248	35.50	34.859	-1.7%	500	34.93
DNA	71.63	71.65	1	3	▲	3 X 1	-0.90	3,973,100	72.94	71.36	-1.2%	2500	71.65
EWJ	10.17	10.18	999	849	▼	849 X 999	+0.06	8,323,100	10.19	10.08	0.6%	800	10.18
GE	36.30	36.31	115	31	▼	31 X 115	+0.12	12,085,000	36.49	35.94	0.3%	400	36.30
GOOG	220.14	220.19	1	6	●	6 X 1	+1.45	8,524,846	220.85	216.74	0.7%	500	220.20
HPQ	20.09	20.11	66	65	▲	65 X 66	-0.37	13,560,200	20.28	19.935	-1.8%	300	20.10
IBM	76.95	76.96	1	1	▼	1 X 1	+1.52	8,164,200	77.10	75.50	2.0%	500	76.95
INTC	23.50	23.51	520	690	●	690 X 520	+0.19	45,096,350	23.62	23.0999	0.8%	1084	23.51
JDSU	1.61	1.62	2169	1279	●	1279 X 2169	+0.048	18,083,815	1.63	1.55	3.1%	750	1.618
LU	2.50	2.51	855	6207	▲	6207 X 855	-0.02	20,197,300	2.52	2.482	-0.8%	100	2.50
LWLT	1.80	1.81	526	448	●	448 X 526	+0.02	4,728,353	1.86	1.79	1.1%	5000	1.81
MSFT	24.99	24.99	193	23	●	23 X 193	+0.23	37,174,779	25.15	24.63	0.9%	500	24.99
NT	2.71	2.72	1892	316	▼	316 X 1892	-0.02	11,610,600	2.81	2.68	-0.7%	2700	2.71
NXTL	28.95	28.95	33	1	●	1 X 33	+0.14	3,083,935	29.10	28.65	0.5%	200	28.95
PFE	26.85	26.86	22	27	▲	27 X 22	-0.05	11,318,600	26.95	26.72	-0.2%	100	26.86
QCOM	35.36	35.37	75	4	●	4 X 75	+0.86	13,280,736	35.47	34.12	2.5%	200	35.36
QQQQ	35.09	35.09	626	3	●	3 X 626	+0.035	96,930,367	35.25	34.73	0.1%	400	35.085
SIRI	4.66	4.66	40	397	●	397 X 40	-0.21	80,484,684	4.70	4.357	-4.3%	100	4.66
SMH	30.87	30.88	82	236	▼	236 X 82	+0.10	23,460,600	31.10	30.40	0.3%	100	30.87
SPY	115.64	115.65	903	27	▼	27 X 903	+0.44	62,581,600	116.07	110.00	0.4%	400	115.64

Рисунок 8.4 – Фрагмент реальних котирувань на фондовій біржі

У верхньому рядку таблиці є умовні скорочення. Розглянемо, що вони позначають:

Symbol – скорочена назва акції.

Bid – найвища ціна, яку покупець пропонує за акцію.

Ask – найнижча ціна, за якою продавець готовий продати акцію.

AskSize – кількість акцій, яку готові продати за ціною Ask (1 пункт = 100 акцій).

BidSize – кількість акцій, яку готові купити за ціною Bid (1 пункт = 100 акцій).

Tick – кожна окрема зміна, або рух котирування в ту, або іншу сторону.

Size – значення BidSize та AskSize, записані в зручній формі.

Change – актуальне значення зміни ціни акції в порівнянні з останньою угодою попереднього торгового дня.

Volume – сумарна кількість проторгованих (куплених і проданих) акцій на даний момент в порівнянні із значенням на початок торгового дня.

High – найвища ціна за акцію за сьогоднішній день.

Low – найнижча ціна за акцію за сьогоднішній день.

Chg% – значення показника Change у відсотковій формі.

Last – ціна останньої угоди, на яку погодилися покупець і продавець.

LastSize – кількість акцій проданих / куплених за цією ціною.

Розглянемо на прикладі акції DNA, яку практичну інформацію дають ці показники (рис. 8.5).

Symbol	Bid	Ask	AskSize	BidSize	Tick	Size	Change	Volume	High	Low	Chg%	LastSize	Last
DNA	71.63	71.65	1	3	▲	3 X 1	-0.90	3,973,100	72.94	71.36	-1.2%	2500	71.65

Рисунок 8.5 – *Приклад котирування акції DNA*

Отже, на біржі торгується акція компанії DNA. Про неї відомо, що:

1. В останній угоді продавець з покупцем сумарно обміняли 2500 акцій за \$ 71,65 за акцію.

2. У акції зростаючий Tick (Urtick – зелена стрілка в таблиці), тобто її вартість зросла мінімум на 1 цент в порівнянні з попередньою.

3. В даний момент є покупець, який згоден купити 300 акцій за \$ 71,63 за акцію, а також є продавець, готовий продати 100 акцій за \$ 71,65 за акцію.

4. 1 акція DNA зараз коштує на 90 центів (на 1,2%) дешевше, ніж вона коштувала вчора на момент закриття торгів.

5. На даний момент часу вже 3973100 акцій цієї компанії змінили своїх власників. Тобто акція має хороший попит.

6. При цьому ціна акції не опускалася нижче \$ 71,36, і не піднімалася вище \$ 72,94 за одиницю.