

ПРОГНОЗУВАННЯ ЦІНОВОЇ ДИНАМІКИ ФОНДОВОГО РИНКУ ЗА ДОПОМОГОЮ МЕТОДІВ ТЕХНІЧНОГО ТА ФУНДАМЕНТАЛЬНОГО АНАЛІЗУ

Анотація. В рамках кваліфікаційної роботи були розглянуті поняття фондового ринку, технічного аналізу, фундаментального аналізу. Досліджено перспективні галузі фондового ринку. Реалізовано методи технічного та фундаментального аналізу для прогнозування ціни на акції.

Ключові слова: акція, японські свічки, стохастичний індекс відносної сили, ковзна середня, технічний аналіз, фундаментальний аналіз, тайм фрейм, трен, лінії підтримки та опору.

Вступ. Вивчення та розробка методів прогнозування вартості різних цінних паперів представляє великий практичний інтерес для інвесторів, які здійснюють операції на фондовому ринку. Високий інтерес обумовлений значною динамікою розвитку сучасних фондових ринків. Моделювання вартості акцій займає центральне місце в теорії управління інвестиційним портфелем та оцінки фінансових інструментів.

У зв'язку з високою нестабільністю на світових фінансових ринках особливо актуальними стають методи вивчення та прогнозування волатильності. На ціни фінансових активів впливають велика кількість внутрішніх та зовнішніх факторів, такі як новини, макроекономічна обстановка, звіти компаній про результати своєї діяльності, оцінка вартості самої компанії і т.д. Більш того, частота появи факторів різна, відповідно, дохідність активів змінюється. Волатильність фінансових активів потребує оцінки за наявною історією значень спостережуваних даних.

Для прийняття зваженого та раціонального рішення інвестору доступні дві групи методів: методи фундаментального аналізу та методи технічного аналізу.

Фундаментальний аналіз – це спосіб аналізу фондового (або будь-якого фінансового) ринку на основі вивчення фінансово-економічної інформації, про компанію, країну в якій вона веде бізнес або ж галузь в якій розвивається компанія.

Інвестори вивчають фінансові показники компанії такі як: дохідність, прибуток, боргові зобов'язання та багато інших, для того, щоб в майбутньому передбачити ціну на акції компанії, та визначити чи варта компанія інвестицій.

Фундаментальний аналіз дає загальне уявлення про компанію та галузь в якій вона працює це перший етап аналізу перед технічним.

Технічний аналіз – це спосіб аналізу ринку на основі історичних даних, зазвичай зображених на графіках. Технічні аналітики вважають, що знаючи ціну в минулому, можна спрогнозувати ціну на майбутнє, бо ринки циклічні.

Існує безліч методів технічного аналізу. Від свічкового аналізу, застосовуючи який можна виявити настрої на ринку, до різноманітних індикаторів за допомогою яких можна виявити сигнали для входу або виходу, дізнатися силу тренду та взагалі його існування. Від звичайних ліній підтримки та опору, до свічкових фігур.

Дані методи повинні ефективно працювати доповнюючи один одного, демонструючи, інколи, вражаючи результати.

Прийняття рішень на основі багатьох, іноді неоднозначних, показників – це основна задача аналітика. Відсіювання зайвої інформації та виявлення потрібної.

Постановка задачі. Метою кваліфікаційної роботи є прогнозування динаміки цін фондового ринку за допомогою методів технічного та фундаментального аналізу. Виявлення факторів, що впливають на вартість компаній, перевірка надійності вище перерахованих методів прогнозування.

Перш за все, для подальшого прогнозування ціни потрібно виявити справедливую ціну на акції тієї чи іншої компанії. Для цього будуть використовуватися ринкові мультиплікатори. Грунтуючись на звітних даних компаній можна дізнатися наскільки справедлива вартість цінних паперів компанії. Також потрібно враховувати зовнішні фактори, новини, економічний стан країни та стан галузі в цілому.

За рахунок історичних даних, зображених графічно, можна буде спрогнозувати майбутню ціну активу, використовуючи методи технічного аналізу.

Для прогнозування ціни за допомогою графіку потрібно використовувати:

- Лінії опору та підтримки.
- Лінії тренду.
- Свічковий аналіз.
- Індикатор MACD.
- Мульти фреймовий аналіз.
- Індикатор StochRSI.

Це все допоможе виявити настрої ринку та знаходити точки входу та виходу, тобто мати уявлення про те, якою буде ціна активу в майбутньому.

Основний зміст роботи. В рамках кваліфікаційної роботи було виконано завдання з прогнозування цінової динаміки фондового ринку за допомогою технічного та фундаментального аналізу.

Фундаментальний аналіз, в даному випадку, використовувався для виявлення перспективних галузей для інвестування, країн, що сприяють розвитку фондового ринку, стабільних та надійних компаній, що з кожним роком зростають.

Такий вид аналізу допомагає побачити глобальну картину на ринку, а також за допомогою мультиплікаторів – внутрішній стан компанії.

Технічний аналіз використовувався для знаходження точок входу та виходу, виявлення тренду, його початку та кінця, розвороту ціни та подальшого її просування.

Використовуючи попередні значення ціни, методи технічного аналізу допомагають передбачити ціну в майбутньому.

Дуже надійним способом для виявлення майбутньої ціни є лінії опору та підтримки від яких ціна часто відбивається. Цей спосіб дозволяє побачити до якого рівня ціна може впасти або піднятися. Ефективний коли знаходиться в боковому русі або в каналі. Але цей метод не такий ефективний під час сильного руху ціни в верх або вниз.

Свічкові комбінації дозволяють зрозуміти настрої ринку, тобто хто наразі домінує покупці чи продавці.

Індикатори типу ковзної середньої, стохастичного індексу відносної сили та MACD окремо можуть давати хибні сигнали, тому потрібно використовувати декілька індикаторів одночасно, для того, щоб отримати сильний сигнал.

Ковзна середня з періодом в 45 свічок зарекомендувала себе як трендовий індикатор, який дозволяє розпізнати початок тренду та його завершення. Із недоліків є те, що цей індикатор запізнюється і дає сигнал про початок або кінець тренду пізніше ніж інші індикатори. Може використовуватися як підтвердження бокового руху, або тренду.

MACD порівнюючи з ковзною середньою показує сигнал на зміну ціни раніше, але і сила зміни напрямку руху ціни може бути меншою, тому його варто застосовувати в купі з іншими індикаторами.

Stoch RSI допомагає виявити не стільки рух ціни скільки силу руху. Ознаки перепроданості та перекупленості можуть давати хибні сигнали на покупку чи продаж, тому їх слід розцінювати як додаткові показники.

Аналіз ціни на декількох тайм фреймах дозволяє бачити більш детальну картину на ринку. Так на тижневому графіку ціна може перебувати в боковому русі, я кому неможливо знайти сигналів, а на денному можна простежити певний тренд та досить сильні сигнали.

Чим більший тайм фрейм тим сильніші будуть сигнали, але менша деталізація і навпаки.

Покладатися на якийсь один метод прогнозування ціни дуже ненадійно, тому варто використовувати декілька методів які можуть доповнювати один одного та не суперечити один одному.

Наукова новизна полягає в удосконаленні підходу до інвестування та прогнозування ціни на акції в майбутньому. За рахунок зваженого аналізу предметної області та використання оптимальних комбінацій методів як технічного, так і фундаментального аналізу.

Висновки. В результаті кваліфікаційної роботи були досліджені фактори, які впливають на цінову динаміку фондового ринку. Використані методи технічного та фундаментального аналізу для знаходження сприятливих для інвестування галузей та компаній, а також точок входу і виходу. Проаналізовано та спрогнозовано цінову динаміку одних з найбільших компаній США: Microsoft, Amazon, United Health Group