

УДК 004

ВОЗМОЖНОСТИ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ТЕХНИЧЕСКИХ ИНДИКАТОРОВ ДЛЯ АНАЛИЗА КОТИРОВОК

С.С. Щедрин, студент гр. ПИБ-121, 3 курс

И.В. Плебан, студент гр. ПИБ-121, 3 курс

Научный руководитель: К.Э. Рейзенбук, ст. преподаватель

Кузбасский государственный технический университет

имени Т.Ф. Горбачева

г. Кемерово

В настоящее время современное общество действует по принципу «расширенного воспроизводства», то есть любой производственный цикл повторяется, сопровождаясь постоянным ростом основных его показателей: валовые объемы, производительность труда, степень автоматизации производства. Одним из этапов расширения компании является выпуск и размещение на рынках собственных ценных бумаг. Многие крупные организации выпускают и размещают на фондовых биржах свои ценные бумаги. Цель этого процесса – привлечение инвестиций, являющихся серьезным источником средств для развития эмитента.

Инвестиции – это вложение капитала с целью получения прибыли, что является неотъемлемой частью современной экономики. От кредитов инвестиции отличаются степенью риска для инвестора (кредитора), так как кредит и проценты необходимо возвращать в оговорённые сроки независимо от прибыльности проекта, а инвестиции (инвестированный капитал) возвращаются и приносят доход только в прибыльных проектах [1].

Фондовая биржа – это организованный и регулярно функционирующий рынок по купле-продаже ценных бумаг. Она мобилизует и перераспределяет временно свободные денежные средства между компаниями, отраслями хозяйства и другими сферами приложения, устанавливает рыночную стоимость ценных бумаг [2]. Фондовые биржи, как и любые другие рынки, обладают собственными, сформировавшимися принципами и структурой. Главными действующими лицами являются трейдеры – люди, которые действуют по своей инициативе стремятся извлечь прибыль именно из процесса торговли ценными бумагами, и инвесторы – это те, кто стремится извлечь прибыль из удачного вложения своих средств в ценные бумаги организаций или государства.

Для принятия решения при торговле на фондовом рынке игроки используют средства фундаментального и технического анализа. Фундаментальный анализ состоит в определении реальной стоимости ценной бумаги организации и построении прогноза движения цены на нее, основываясь на полученных данных. Технический анализ же состоит в поиске закономерности

сти движения цены на ценную бумагу исходя из статистической информации (исторические котировки, графики движения цен).

С развитием вычислительной техники появилось множество различных программных средств, которые упрощают работу со статистическими данными: торговые терминалы, «биржевые советники», биржевые роботы и др. Одним из примеров таких программных средств является программа для анализа данных STATISTICA.

Фундаментальный анализ – термин для обозначения методов прогнозирования рыночной (биржевой) стоимости компании, основанных на анализе финансовых и производственных показателей её деятельности. Фундаментальный анализ используется инвесторами для оценки стоимости компании (или её акций), которая отражает состояние дел в компании, рентабельность её деятельности. При этом анализу подвергаются финансовые показатели компании: выручка, EBITDA (Earnings Before Interests Tax, Deprecation and Amortization), чистая прибыль, чистая стоимость компании, обязательства, денежный поток, величина выплачиваемых дивидендов и производственные показатели компании [3].

Технический анализ представляет собой прогнозирование вероятного изменения цен на основе закономерностей в виде аналогичных изменений цен в прошлом в схожих обстоятельствах. В его основе лежит анализ графиков цен и выделение определенных закономерностей в динамике движения цены. Помимо изучения динамики изменения цены в техническом анализе используется информация об объемах торгов и другие статистические данные [4].

Так же трейдерами на основе принципов технического анализа были разработаны различные индикаторы и построены с их помощью биржевые роботы и «биржевые советники».

Техническим индикатором является функция, построенная на значениях статистических показателей торгов, анализ поведения которой призван ответить на вопрос изменится или сохранится текущая тенденция на рынке. На основе анализа технических индикаторов трейдеры, сторонники технического анализа, принимают решение об открытии (расширении) или закрытии (сокращении) позиций. В этом случае технические индикаторы обычно применяются в виде графиков, наложенных или совмещённых с графиками цен/объёмов торгуемых инструментов. Кроме того, технические индикаторы в той или иной мере используются механическими торговыми системами при алгоритмической торговле [5].

В качестве примера можно привести такой технический индикатор, как «Аллигатор» (рис. 1). По существу, «Аллигатор» – это комбинация трех скользящих средних, при расхождении которых, индикатор демонстрирует наличие тенденции на рынке и дает возможность находиться в ней максимально долго.

Так как технические индикаторы представляют собой математические формулы, это позволяет использовать в собственных программных решениях, в том числе и для алгоритмической торговли. То есть, помимо статистических

данных можно использовать и значения индикаторов для построения своей торговой системы.



Рисунок 1. Технический индикатор (Аллигатор).

Список литературы:

1. Инвестиции // Википедия: свободная энциклопедия URL: <https://ru.wikipedia.org/wiki/Инвестиции>.
2. Фондовая биржа // Академик: финансовый словарь URL: http://dic.academic.ru/dic.nsf/fin_enc/31138.
3. Фундаментальный анализ // Википедия: свободная энциклопедия URL: https://ru.wikipedia.org/wiki/Фундаментальный_анализ.
4. Технический анализ // Википедия: свободная энциклопедия URL: https://ru.wikipedia.org/wiki/Технический_анализ.
5. Технический индикатор // Википедия: свободная энциклопедия URL: https://ru.wikipedia.org/wiki/Технический_индикатор.