

ОБ ИСПОЛЬЗОВАНИИ ТЕХНИЧЕСКОГО АНАЛИЗА В ПРОГНОЗИРОВАНИИ ЦЕН

ассистент **Бечвая И.Е.**

ГОУ ВПО «Донецкий национальный технический университет», г. Донецк, ДНР

***Аннотация.** В тезисах исследованы предпосылки развития технического анализа. Раскрыты его сущность и понятие как метода прогнозирования цен. Охарактеризованы основные концептуальные положения и методы технического анализа.*

***Ключевые слова:** технический анализ, изменение цены, динамика рынка, прогнозирование цен, метод технического анализа.*

ABOUT THE USE OF TECHNICAL ANALYSIS IN PRICE FORECASTING

Bechvaya I.E.

«Donetsk National Technical University», Donetsk, DPR

***Annotation.** The theses explore the prerequisites for the development of technical analysis. Its essence and concept as a method of price forecasting are revealed. The main conceptual provisions and methods of technical analysis are characterized.*

***Key words:** technical analysis, price change, market dynamics, price forecasting, technical analysis method.*

Актуальность исследования. В деятельности преобладающего большинства коммерческих и некоммерческих организаций ключевое значение принадлежит вопросу установления цены на свои товары и услуги. В современных рыночных условиях ценообразование представляет собой достаточно сложный процесс, который подвержен воздействию множества факторов. Важность выбора общего направления в ценообразовании, главных подходов к определению цен на новую и уже выпускаемую продукцию организаций и предприятий объясняет заметное место указанных вопросов в современных экономических исследованиях и свидетельствует об их актуальности.

Анализ публикаций по теме. Вопросы использования технического анализа в прогнозировании цен освещены в работах многих ученых, среди которых особого внимания заслуживают научные труды Е.Е. Андриющенко, А.С. Котова, И.В. Тарасовой, И.С. Толкачева, В.Ю. Трудова и других авторов.

Цель исследования состоит в определении особенностей использования технического анализа в прогнозировании цен.

Основной текст. Технический анализ наряду с фундаментальным анализом представляют собой основные направления анализа ценных бумаг, к примеру, первое из указанных направлений играет значительную роль при анализе валютного рынка.

Предпосылками к возникновению технического анализа выступали длительные наблюдения изменений цен на финансовых рынках. К примеру, к числу таких давних инструментов из арсенала технического анализа относятся диаграммы «японские свечи», которые еще в XVII-XVIII веках были сформулированы японскими торговцами рисом.

В конце XIX века американским журналистом Чарлзом Доу была опубликована серия научных разработок о рынках ценных бумаг, которая выступила основой теории Доу и привела к стремительному развитию методов технического анализа в начале XX века. Развитие компьютерных технологий во второй половине минувшего столетия позволило усовершенствовать инструменты и методы анализа, а также привело к возникновению новых методик, основанных на возможностях компьютерной техники.

По своей сути технический анализ основан на теоретической математике, его применение позволяет прогнозировать цены для всех рынков и любых периодов времени, от минуты до нескольких лет. Ключевая роль в этом прогнозировании принадлежит такому постулату, что законы физики, экономики и психологии являются неизменными в разное историческое время. Соответственно, правила, действовавшие в прошлом, действуют и в настоящем времени, а также будут действовать в будущем. Именно на этом основании производится анализ настоящей ситуации на рынке и делаются прогнозы на будущее [1].

Технический анализ является достаточно универсальным. К примеру, на товарных рынках он может применяться в отношении цен как товаров продуктовой группы, так и драгоценных металлов. Таким же образом на финансовых рынках он может успешно применяться в различных соотношениях валют. Для аналитика, который использует технический анализ в своей деятельности, не представляется важным знание объекта, в отношении которого дается прогноз. В данном случае ключевое значение будет иметь достаточное количество сведений о предыдущих изменениях конкретного рынка, на основе которых специалист по техническому анализу и формирует прогнозы ценовой ситуации по направлению в целом. Следовательно, технический анализ представляет собой прогнозирование изменений цен в будущем на основе анализа изменений цен в прошлом.

В основе технического анализа лежит исследование временных рядов цен и их графиков. Кроме ценовых рядов, могут использоваться данные об объемах торгов и другая статистическая информация. Зачастую методы технического анализа применяются для изучения цен, изменяющихся свободно, в частности, на биржах.

Технический анализ не изучает причины, меняющие направление изменения цен, а учитывает лишь тот факт, что цена уже движется в определенном направлении. С точки зрения аналитика, доход можно получить на любом рынке в обстоятельствах верного понимания тренда и вовремя закрытой торговой позиции.

В зависимости от того, для каких целей используют технический анализ, применяются графики (от краткосрочных до долгосрочных), отражающие движения рынка. Кроме трендов, в техническом анализе проверяются так называемые паттерны – это рисунки, которые появляются на графиках. К примеру, из истории известно, что цена в большинстве случаев растет непрерывно и снижается скачкообразно (что основано на закрытии коротких позиций). Такие наблюдения могут быть использованы для того, чтобы вовремя открыть и закрыть торговую позицию [2].

Главными концептуальными положениями технического анализа являются следующие три аксиомы:

1. Движение цен на рынке учитывает всю информацию. В соответствии с этим положением, вся необходимая информация, которая может повлиять на цену товара, уже учтена непосредственно в цене и объеме торгов, поэтому отсутствует необходимость отдельного исследования зависимости цены от политических, экономических и других

факторов. Сосредоточение на изучении динамики цены/объема будет достаточным для получения информации о наиболее вероятном развитии рынка.

2. Движение цен подчиняется тенденциям. Это положение является ключевым постулатом технического анализа и утверждает, что изменение цен не носит случайный характер, а следует некоторым тенденциям, то есть временные ряды цен могут быть представлены в виде интервалов, в которых преобладают изменения цен в определенных направлениях.

3. История повторяется. В соответствии с этой аксиомой, есть смысл в использовании тех моделей изменения цен, которые разрабатываются на основе анализа исторических данных, поскольку изменения цен отражают довольно устойчивую психологию рыночной толпы – похожая реакция участников в похожих обстоятельствах и ситуациях [3].

Существующее многообразие методов прогнозирования в техническом анализе может быть систематизировано в виде их определенной классификации: графические методы; методы, использующие фильтрацию; теория циклов.

Графические методы используют наглядные изображения движений рынка в виде трех основных видов информации: цена, объем торговли и открытый интерес. К числу таких методов относятся линейные и столбиковые графики, графики «японских свечей», а также «крестики-нолики».

Для методов, использующих фильтрацию или математическую аппроксимацию, характерно стремительное развитие, произошедшее в период наступления эпохи компьютеризации и цифровизации. В этом случае для расчетов необходимо введение входных параметров в программу и последующий анализ полученной кривой. Многие трейдеры применяют подобные методы без учета сути построения, поскольку сигналы о покупке и продаже подаются автоматически.

Теория циклов более развита на теоретическом, чем на практическом уровне, и изучает циклические колебания не только цен, но и природных явлений в целом [2].

Таким образом, можно прийти к выводу, что методы технического анализа позволяют анализировать не только изменение цен на любых рынках, но и другие нелинейные процессы. Развитие технического анализа в общем потоке современной науки характеризует его фундаментальность и значимость, что свидетельствует о необходимости дальнейших исследований и систематизации накопленного опыта.

Список используемых источников:

1. Андрющенко, Е.Е. Анализ эффективности применения технического анализа для прогнозирования ценовых трендов акций / Е.Е. Андрющенко // Инновационные аспекты развития науки и техники. – 2021. – №7. – С.86-92.

2. Толкачев, И.С. Разработка и тестирование эффективной методики применения технического анализа на российском рынке / И.С. Толкачев, А.С. Котов // Инновации и инвестиции. – 2020. – №5. – С.52-57.

3. Трудов, В.Ю. Проблемы применения методов технического анализа в анализе биржевых котировок / В.Ю. Трудов, И.В. Тарасова // Скиф. – 2022. – №6 (70). – С.279-284.