

УДК 06.54.51  
МОДЕЛЬ СИСТЕМЫ ПРОГНОЗИРОВАНИЯ НАПРАВЛЕНИЯ ТРЕНДА  
АКЦИЙ НА ФОНДОВОМ РЫНКЕ

М. В. ВАСИЛЬЕВ, М. В. АРШИНСКИЙ, Т. В. БАЖЕНОВ  
Научный руководитель И. А. ЕВСЕЕНКО, канд. техн. наук  
БЕЛОРУССКО-РОССИЙСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ

В современных условиях эффективная работа на организованном рынке ценных бумаг предполагает применение наукоемких технологий анализа и прогноза количественных характеристик фондовых инструментов, использование прикладного программного обеспечения арсенала математических и информационно-аналитических технологий, ориентированных на формирование и эффективное управление инвестиционным портфелем. При повышающемся уровне организации рынка и жесткой конкурентной борьбе банков, инвестиционных фондов и компаний за клиента разработка и использование адекватных стратегий управления капиталом стали актуальной задачей.

Синтезированный финансовый инструмент представляет собой совокупность активной инвестиционной стратегии управления капиталом, основанной на прогнозной модели, и ценной бумаги, в отношении которой осуществляется принятие инвестиционных решений в соответствии с выбранной стратегией.

Поскольку качество прогноза модели в большинстве случаев зависит от ее настройки по входным данным, характеристики синтезированного инструмента могут изменяться в зависимости от выбранной настройки. Инструмент, основанный на модели дающей более точные прогнозы, будет демонстрировать лучшие качества.

В данном случае, было принято решение не ограничиваться одной торговой стратегией, а использовать как можно больше. В таком случае, появляется дополнительная возможность, в виде объединения сигналов от нескольких торговых стратегий и расчета реакции на основании более обширных сведений, что позволит системе выдавать ещё более точные прогнозы.

В итоге мы имеем синтезированный портфель акций, которые достаточно ликвидны, но в то же время их поведение мы можем предсказывать с последующим хеджированием посредством опционов и свопов, сводя наши риски практически к нулю.

Как итог, можно сказать, что применение синтезированной корзины акций, полученной благодаря разработанной модели с расчетом при помощи автоматизированных систем, показала достаточно неплохой результат. Но нужно отметить, что следует увеличить количество входных стратегий в системе для получения более гладкого результата.