

МЕТОДЫ ПРОГНОЗИРОВАНИЯ ИЗМЕНЕНИЙ ВАЛЮТНЫХ КУРСОВ

Для краткосрочного технического анализа курсов валют на международном валютном рынке разработано множество математических и графических методик и индикаторов, позволяющих отслеживать ситуацию на рынке и прогнозировать движение валютных котировок.

Графический анализ направлен на прогнозирование ситуации путем отслеживания фигур, образуемых графиком, которые позволяют распознать ситуацию на рынке. К основным методикам графического анализа относится волновая теория Эллиотта. Данный метод основывается на определении рыночного цикла, который подразделяется на 5 импульсных волн и 3 корректирующие волны. Главные волны, в свою очередь, подразделяются на пять промежуточных волн (рис. 1).



Рис. 1. Графическое отображение рыночного цикла: 1, 3, 5, А, С — импульсные волны; 2, 4, В — корректирующие волны

Закон волн Эллиотта является одним из наиболее простых и, возможно, самых эффективных методов, используемых для анализа состояния рынка и прогнозирования его поведения.

Математический анализ, в свою очередь, предполагает использование индикаторов, позволяющих определить направление и характеристики тренда валютного курса. Если

графический анализ служит для наглядного представления информации о ситуации на рынке, то математическая обработка тренда позволяет создать четкую систему принятия решений. Самый распространенный индикатор – метод скользящих средних, с помощью которого прогнозное значение цены определяется как среднее арифметическое от n предшествующих значений:

$$F_{t+1} = (1/n) \sum_{i=t-n+1..t} x_i$$

или

$$F_{t+1} = (1/n) \sum_{i=t-n+1..t-1} x_i + (1/n)(x_t - x_{t-n}) = F_t + (1/n)x_t - (1/n)x_{t-n}$$

Следовательно, происходит корректировка предыдущего прогнозного значения – добавляется значение последнего дня (x_t) и одновременно из рассмотрения исключается влияние самого далекого от текущего дня (x_{t-n}). В расчете участвуют значения n предыдущих дней, влияние каждого из них равновелико («вес» каждого дня – $1/n$). Формула расчета прогнозного значения для взвешенной скользящей средней:

$$F_{t+1} = \sum_{i=t-n+1..t} w_i x_i, \quad \sum_{i=t-n+1..t} w_i = 1.$$

Преимуществом прогноза, сделанного на основе скользящей средней, является точная оценка будущего значения.

Исходя из проведенного анализа можно сделать вывод о том, что на валютном рынке основополагающим принципом является выбор наилучшего метода интерпретации текущего состояния рынка.

Таким образом, сочетание графического и математического методов прогнозирования валютных курсов является наиболее эффективным решением в данном случае.

БДЭУ. Беларускі дзяржаўны эканамічны ўніверсітэт.
Бібліятэка.

БГЭУ. Белорусский государственный экономический университет. Библиотека.°.

BSEU. Belarus State Economic University. Library.
<http://www.bseu.by> elib@bseu.by