ПРЕЗЕНТАЦИЯ «ТЕХНИЧЕСКИЙ И ФУНДАМЕНТАЛЬНЫЙ АНАЛИЗ» ПО ДИСЦИПЛИНЕ «ЭКОНОМИЧЕСКАЯ ОЦЕНКА РИСКОВ»

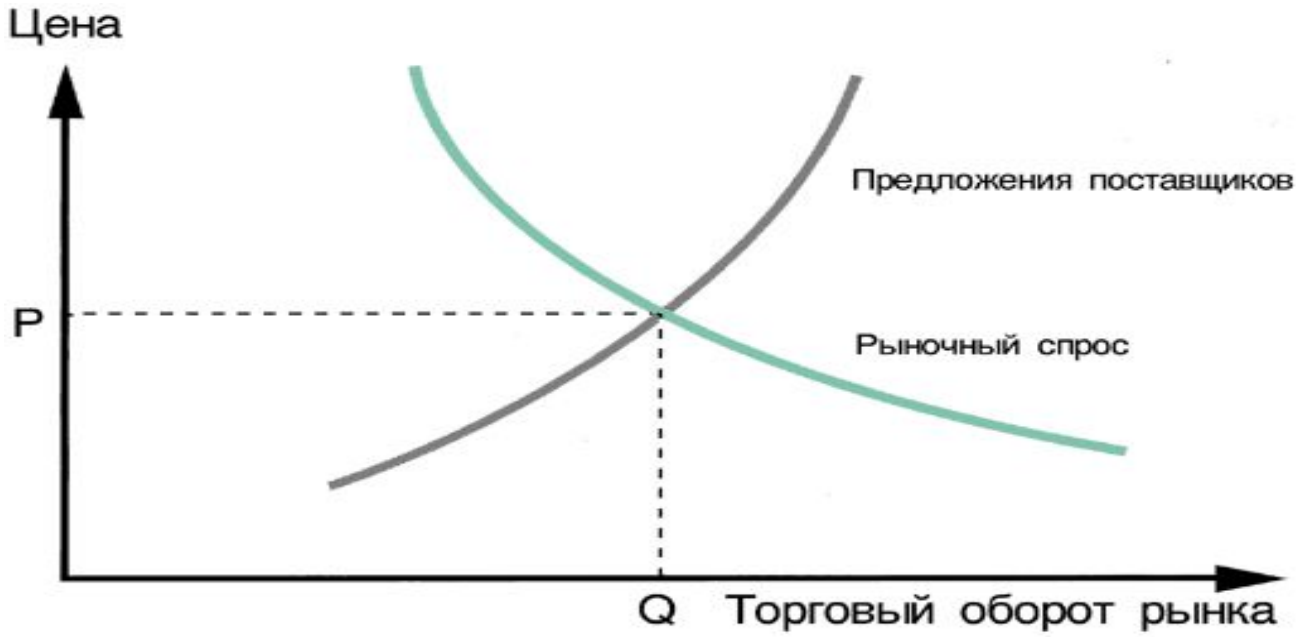
Выполнил:
Курихин Сергей

Фундаментальный анализ (1 гипотеза)

Движение цен на фондовом рынке целиком определяется внешними, фундаментальными факторами (макроэкономическими показателями, социальными и природными катастрофами, политическими событиями), и прогноз, основанный лишь на анализе внутренних параметров рынка (цен, объемов и величины спроса и предложения), невозможен.

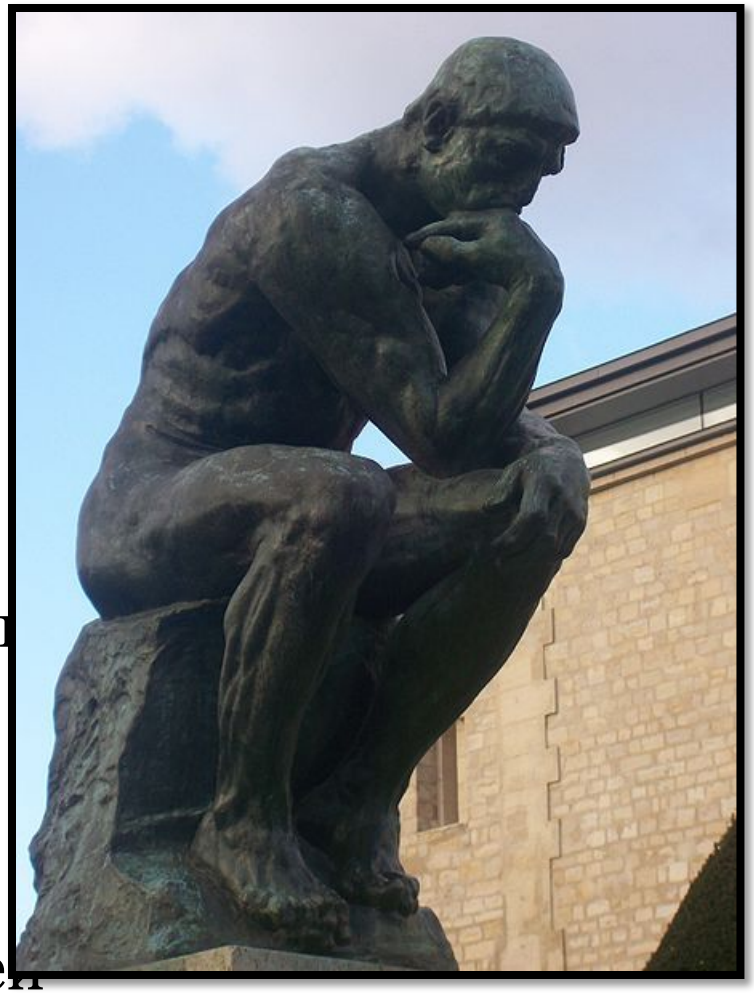
Технический анализ (2 гипотеза)

Все изменения цен на фондовом рынке определяются предысторией процесса движения цен, объемов, величины спроса и предложения, которая и отражает в себе всю информацию о внешних воздействиях на финансовый рынок.



3 гипотеза

На изменение цен на фондовом рынке оказывают влияние как внешние факторы, так и предыстория развития процесса. Результат воздействия внешних факторов во многом определяется тем состоянием, в котором находится рынок: например, действие мощного внешнего фактора, способствующего падению цен, ослабляется, если рынок находится в фазе роста. В отсутствие мощных внешних воздействий движение цен на рынке определяется его внутренней динамикой.



Фундаментальный анализ

(англ. Fundamental analysis) — термин для обозначения ряда 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.

Финансовые показатели, подвергающиеся анализу

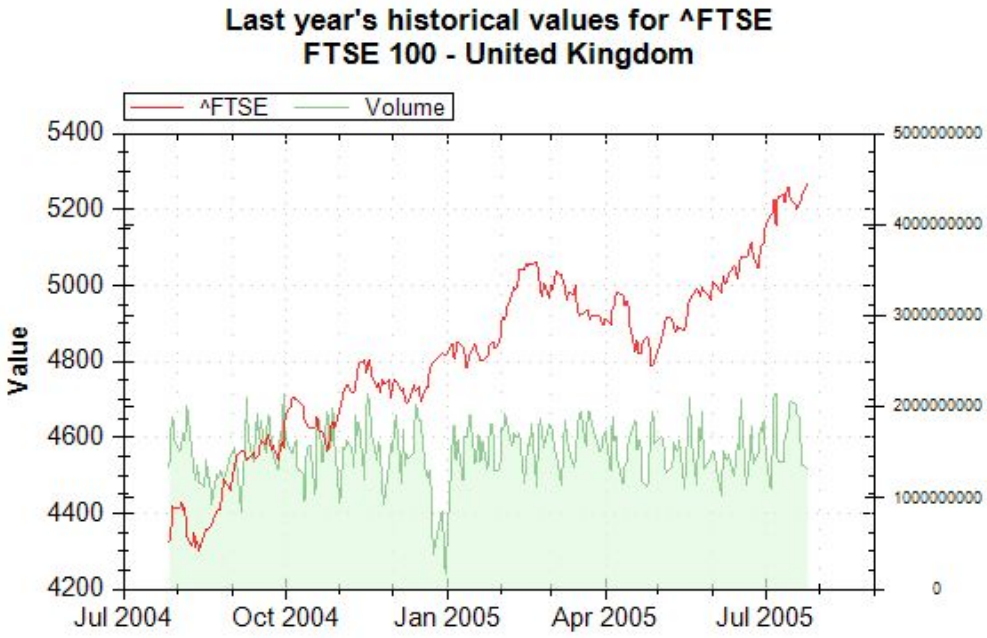
- выручка;
- EBITDA (Earnings Before Interests Tax Deprecation and Amortization);
- чистая прибыль;
- чистая стоимость компании;
- обязательства;
- денежный поток;
- величина выплачиваемых дивидендов;
- производственные показатели компании.

В основе американской школы фундаментальног о анализа лежит классический труд Бенджамина Грэхема и Дэвида Додда «Анализ ценных бумаг» (англ. «Security Analysis»), опубликованный ими в 1934 году.

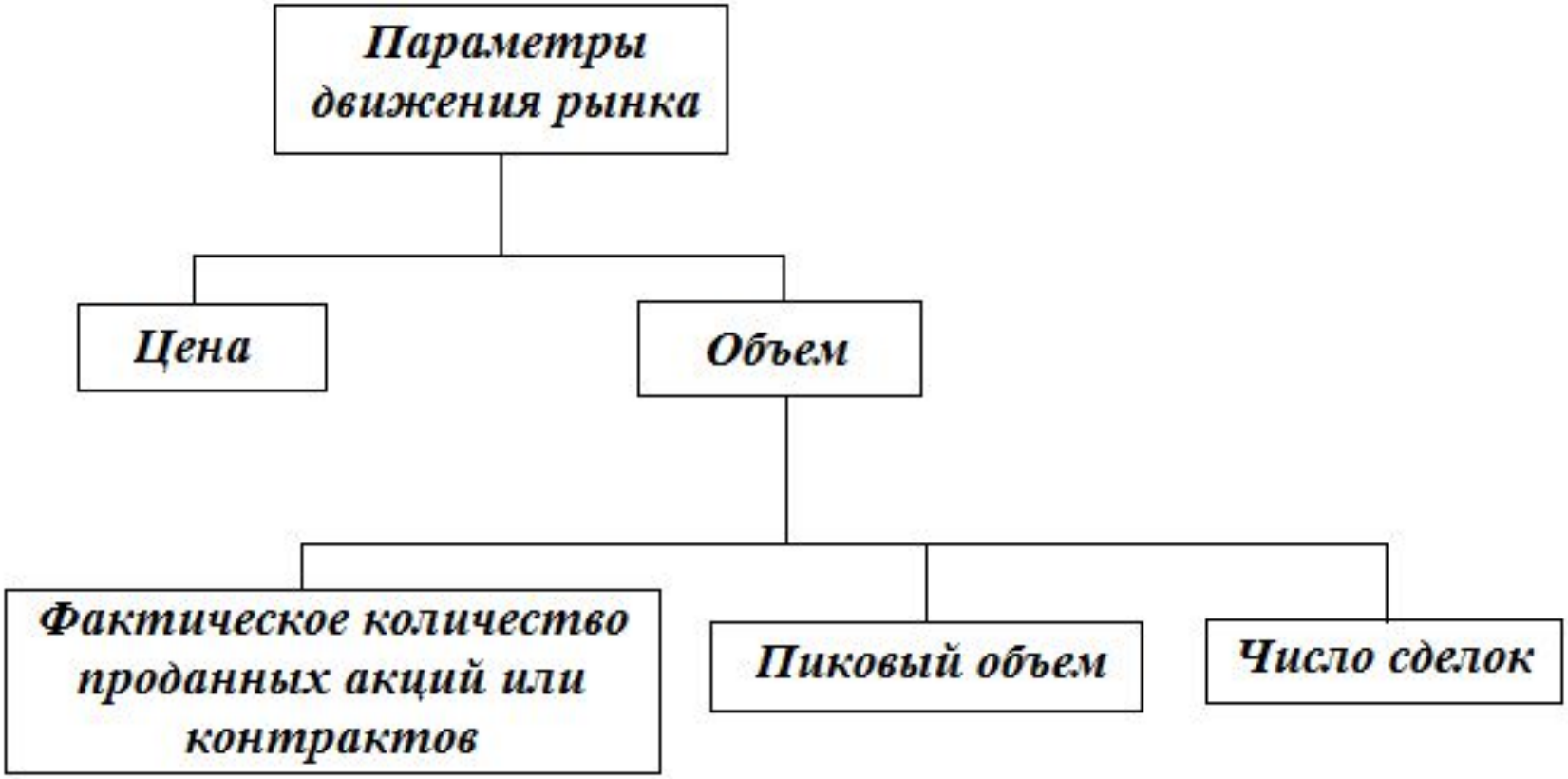
Технический анализ

совокупность методов анализа и принятия решений, основанных только на исследовании внутренних параметров фондового рынка: цен, объемов сделок и величины открытого интереса (числа открытых контрактов на покупку и на продажу).

Различают методы, основанные на визуальном анализе графиков цен и компьютерные методы.



Анализируемые параметры



СПАСИБО ЗА ВНИМАНИЕ!