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.



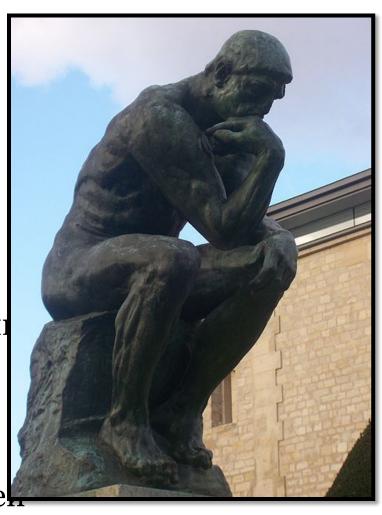
Технический анализ (2 гипотеза)

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 падении цен, ослабляется, если рынок находится в фазе роста. В отсутствие мощных внешних воздействий движение цен на рынке определяется его внутренне 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.

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

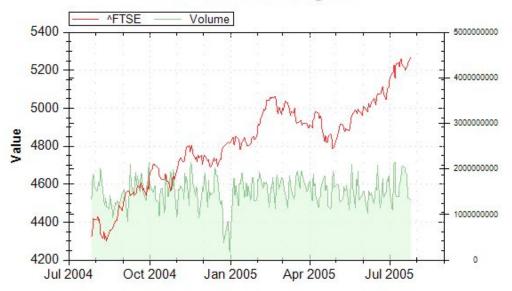


Технический анализ

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).

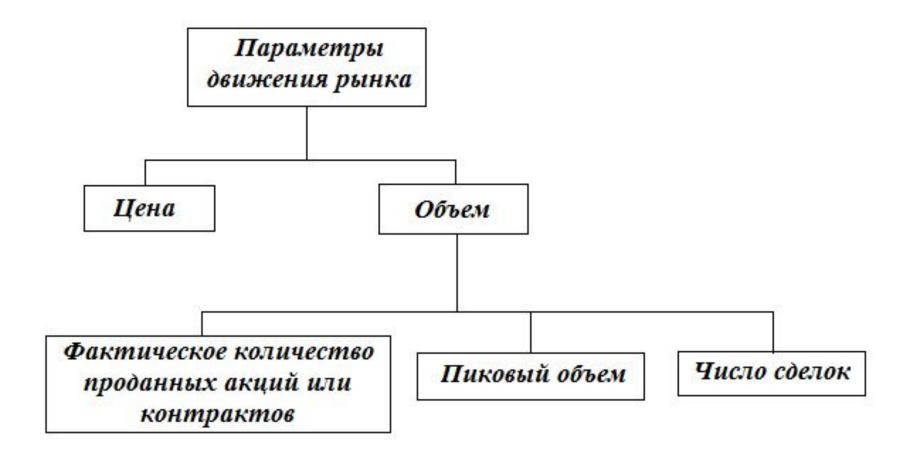
Различают методы, основанные на визуальном анализе графиков цен и компьютерные методы.

Last year's historical values for ^FTSE FTSE 100 - United Kingdom





Анализируемые параметры



СПАСИБО ЗА ВНИМАНИЕ!