

Д. А. Алексеева
(ГГУ им. Ф. Скорины, Гомель)
**АНАЛИЗ ДИНАМИКИ ЦЕН ФЬЮЧЕРСНЫХ
КОНТРАКТОВ МЕТОДАМИ ТЕХНИЧЕСКОГО АНАЛИЗА**

Торговля на фьючерсном рынке приобретает все большую популярность в среде трейдеров, поскольку рынок фьючерсов является наиболее стабильным способом извлечения доходов. Заключение контрактов, которые обеспечивает торговля фьючерсами, в целом не отличается от проведения сделок на остальных финансовых рынках. При проведении прогнозов применяются те же методы, что и в валютной торговле, используются методы технического анализа [1–3].

Технический анализ – прогнозирование изменений цен в будущем на основе анализа изменений цен в прошлом.

В работе проведен технический анализ фьючерсного контракта на обыкновенные акции ОАО «Газпром», торгуемого в FORTS, с датой исполнения 14 марта 2013 года. Для анализа использовались такие инструменты как графики цен, ценовые модели, а также скользящие средние значения и осцилляторы.

Графический анализ является достаточно эффективным методом прогнозирования движения цены. В рассмотренном примере графический анализ доказал свою работоспособность. Однако, оценивая фигуры технического анализа, необходимо понимать, что выводы о формировании той или иной фигуры носят сугубо субъективный характер. При этом стандартные графические модели являются хорошими помощниками в формировании прогноза ценового изменения.

Каждый из построенных технических индикаторов показал хорошие результаты. Было получено большое количество сигналов на покупку и на продажу. Скользящие средние значения давали эти сигналы с небольшим отставанием, поскольку они всегда следуют за динамикой рынка, а не опережают ее. В то время как осцилляторы предупреждали заранее и синхронно с изменением цены. Хотя данные методики и не так субъективны, как фигуры графического анализа, все же их применение требует некоторого уровня мастерства.

Литература

- 1 Эрлих, А.А. Технический анализ товарных и финансовых рынков: Прикладное пособие/ А.А. Эрлих – М: ИНФРА-М, 1996. – 176 с.
- 2 Швагер, Дж. Технический анализ. Полный курс/ Дж. Швагер – М.: Альпина Паблишер, 2001. – 768 с.
- 3 Технический анализ для начинающих (Серия «Reuters для финансистов») – М.: Альпина Паблишер, 2001. – 184 с.