



**АНАЛИТИЧЕСКИЕ  
И ЧИСЛЕННЫЕ  
МЕТОДЫ ИССЛЕДОВАНИЯ  
В МАТЕМАТИКЕ**  
*Теория вероятностей и  
математическая статистика,  
теория массового обслуживания*

**Д. А. Алексеева**

*(ГГУ им. Ф. Скорины, Гомель)*

**АНАЛИЗ ДИНАМИКИ ЦЕН РЫНОЧНЫХ  
АКТИВОВ МЕТОДАМИ ТЕОРИИ  
ЦИКЛОВ И ВОЛНОВОЙ ТЕОРИИ**

Планирование объемов и направлений инвестиций, формирование оптимального портфеля ценных бумаг, расчеты возможных рисков поставили вопросы прогнозирования в биржевой деятельности на одно из первых мест. Технический анализ – это прогнозирование изменений цен в будущем на основе анализа изменений цен в прошлом. Одним из разделов технического анализа является теория циклов. Вкратце суть этой теории заключается в том, что все в природе развивается циклически. Самым известным циклическим методом является волновая теория Эллиота.

В основе теории Эллиота лежит волновая диаграмма, соотношения внутри которой задаются коэффициентами Фибоначчи. Торговая стратегия с использованием теории Эллиота дает возможность выявлять будущие появления максимумов и минимумов любого ценового движения. Благодаря этому можно отдавать своевременные приказы о продаже или покупке. Риск вступления в сделку снижается до приемлемого уровня, а возможная прибыль увеличивается из-за того, что момент принятия решения об открытии торговой позиции рассчитывается очень близко к экстремальным значениям цены.

В работе рассмотрен анализ графика цен акций ОАО «ГМК «Норильский никель» за период с 16 января 2012 года по 16 ноября 2012 года. Отслеживая динамику изменения цен акций, на основании принципов волновой теории были последовательно идентифицированы восемь волн, которые образовали полный цикл волн Эллиота. Для каждой из построенных волн был проведен анализ, благодаря которому были сделаны предположения о дальнейшем движении цены и выявлены поворотные точки на рынке. В рассмотренном примере волновая теория Эллиота доказала свою работоспособность.

Выводы о формировании волн носят субъективный характер. При этом волновая теория является хорошими помощниками в формировании прогноза ценового изменения.

**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 Сафонов, В.С. Практическое использование волн Эллиота в трейдинге: диагностика, прогнозирование и принятие решений [Текст]/ В.С. Сафонов – М.: Альпина Паблишер, 2002. – 363 с.