



Гримуд Андрій Олексійович

Факультет економічний (<https://nubip.edu.ua/structure/ef>)

Кафедра: Випускова кафедра (<https://nubip.edu.ua/node/10051>)

Спеціальність: Підприємництво, торгівля, та біржова
діяльність (<https://nubip.edu.ua/node/1600/5>)

Освітня програма: Підприємництво, торгівля та біржова діяльність

Тема магістерської роботи: Фундаментальний та технічний аналіз на ринку капіталів

Керівник: Яворська Валентина Олександрівна, кандидат економічних наук, доцент

ПУБЛІКАЦІЇ

ПОСТЕР

Представлення магістерської роботи
“Фундаментальний та технічний аналіз на
ринку капіталів”

РЕФЕРАТ

ОСОБИСТІ ДОСЯГНЕННЯ



НАЦІОНАЛЬНИЙ УНІВЕРСИТЕТ
БІОРЕСУРСІВ І ПРИРОДОКОРИСТУВАННЯ
УКРАЇНИ

03041, Україна, м. Київ,
вул. Героїв Оборони, 15.

magystr_dep@nubip.edu.ua
<https://nubip.edu.ua/node/1027>

РЕЗЮМЕ

ДОСВІД РОБОТИ

ТОВ " АТЛАНТ " - вантажник,карист

Компанія ДНМ-РІЕЛТІ логіст,оператор клейового станка



Гримуд А.О., студент

Керівник – к.е.н., доцент Яворська В.О.

ОСНОВНІ ЗАСАДИ ПРОВЕДЕННЯ ФУНДАМЕНТАЛЬНОГО ТА ТЕХНІЧНОГО АНАЛІЗУ НА РИНКУ КАПІТАЛУ

Ринок капіталу, як класична форма організації торгівлі фінансовими інструментами, є невід'ємною частиною економіки будь-якої країни, тому вивчення механізмів його функціонування та розвитку – одне з актуальних питань всієї економіки в цілому. [1, с. 4].

Всі операції на ринку капіталу так чи інакше пов'язані з ризиком, тому в кожній конкретній ситуації необхідно враховувати різні види і приймати правильні рішення. У розпорядженні інвестора є два інструменти аналізу та прогнозування ринку цінних паперів: технічний та фундаментальний аналіз.

Виникнення технічного аналізу відбулося на початку 20-х років минулого століття. Тоді інформацію про діяльність компаній знайти було майже неможливо. Відокремлення економічного аналізу на спеціальну галузь знань лише починало здійснюватися. Надалі, з розвитком економічного аналізу, зі зростанням законодавчої бази та посиленням нормативного регулювання, компанії зобов'язали розкривати дані про свою виробничу та фінансову діяльність, і в інвесторів з'явилася можливість ознайомитися з поточним майновим та фінансовим станом компанії. Це сприяло зародженню фундаментального аналізу.



Фундаментальний аналіз – це

оцінка безлічі зовнішніх і внутрішніх факторів, що істотно впливають на фінансову та господарську діяльність компанії, результати якої знаходять відображення в ринковій вартості її цінних паперів. Таких факторів безліч. Це і діяльність конкурентів, і політична ситуація в країні, ефективність менеджменту, і неухильне дотримання прав акціонерів товариства, і фінансове становище компанії.

Розрізняють чотири етапи фундаментального аналізу:

- 1) аналіз загального стану економіки;
- 2) галузевий аналіз;
- 3) аналіз фінансового становища компаній-емітентів;
- 4) визначення справедливої вартості акцій підприємств.

На першому етапі фундаментального аналізу здійснюється аналіз загального стану економіки на основі економічних показників країни та аналізу світових фондових індексів. До економічних показників країни, на які найбільше реагує вітчизняний ринок акцій, відносяться: валовий внутрішній продукт; грошова маса; золотовалютні запаси; торговий баланс; ставка рефінансування та інші.

Другий етап фундаментального аналізу, що називається галузевим аналізом, покликаний визначити перспективи тієї чи іншої компанії залежно від її галузевої власності.

Третій етап фундаментального аналізу є найбільш трудомістким. Він є аналізом фінансового стану компаній-емітентів. Насамперед вивчається



річна бухгалтерська звітність:

баланс, звіт про фінансові результати, звіт про рух коштів.

На четвертому етапі аналізу визначається ринкова вартість акцій компаній чи компаній загалом. У цьому використовується порівняльний аналіз. Головна перевага порівняльного аналізу – можливість отримання миттєвої оцінки активу, що розглядається. Порівняльний аналіз також називають ринковим, мультиплікаторним, тому що він передбачає розрахунок наступних мультиплікаторів:

- відношення ринкової капіталізації до чистого прибутку P/E ;
- відношення ринкової капіталізації до виручки $P/5$.

Виникнення технічного аналізу відбулося раніше фундаментального, що базується на даних бухгалтерської звітності організації-емітента. У відсутності звітних даних чи ситуації, коли інвесторам була недоступна інформація про організацію-емітента, єдиним об'єктом аналізу був сам ринок.

Традиційний технічний аналіз полягає у побудові діаграм, вивченні щойно укладених контрактів тощо. В першу чергу, він спрямований на вивчення динаміки цін на конкретний фінансовий інструмент з метою передбачення руху ціни найближчим часом.

Фігури технічного аналізу будуються з урахуванням реальних угод. У результаті вони показують, як інвестори та спекулянти розпорядилися власними коштами. Зіткнувшись з тими самими ситуаціями, інвестори і спекулянти з психологічних чинників знову і знову реагують однаково, тому фігури технічного аналізу можна використовувати для оцінки ймовірності такого розвитку подій у майбутньому за такої ж ринкової ситуації [2, с. 28].



Таким

чином, фундаментальним є аналіз, направлений на вивчення процесів руху цін на фінансові інструменти під впливом різних макроекономічних чинників. Здійснення технічного аналізу дозволяє використовувати величезну кількість різних інструментів дослідження, що дають змогу з застосуванням графіків зробити необхідні прогнози. Основним завданням проведення технічного аналітика є виявлення закономірностей реальної зміни цін, визначення моменту зміни (зламу) тенденції, тобто визначення так званих сигналів купівлі й продажу активів на ринку капіталу.

Список використаних джерел:

1. Лунін Р. Ефективність фінансових ринків 2013. Питання економіки. 2016. №1. С. 4-21.
2. Солодкий М. О. Основи біржової діяльності: навч. посіб. Київ. ЦП Компринт, 2017. 420с.



НАЦІОНАЛЬНИЙ
УНІВЕРСИТЕТ БІОРЕСУРСІВ
І ПРИРОДОКОРИСТУВАННЯ
УКРАЇНИ
ЕКОНОМІЧНИЙ ФАКУЛЬТЕТ



СЕРТИФІКАТ

№ БС 0019/2023
засвідчує, що

**Гримуд
Андрій Олексійович**

пройшов курс підвищення кваліфікації
фахівців з біржової справи для
науково-педагогічних, педагогічних
працівників та здобувачів
закладів вищої освіти
з 23.01.2023 р. по 28.01.2023 р.
в обсязі 45 годин (1,5 кредити ЄКТС)

Проректор з науково-педагогічної роботи,
д.ф.н., професор

Декан економічного факультету
д.е.н., професор


В.Д. Шинкарук


А.Д. Діброва

Київ
28 січня 2023 р.

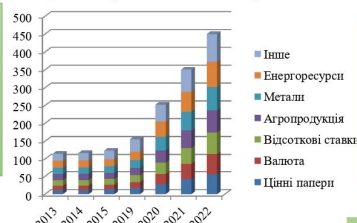


МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ
НАЦІОНАЛЬНИЙ УНІВЕРСИТЕТ БІОРЕСУРСІВ І ПРИРОДОКОРИСТУВАННЯ УКРАЇНИ

Тема: «**ФУНДАМЕНТАЛЬНИЙ ТА ТЕХНІЧНИЙ АНАЛІЗ НА РИНКУ КАПІТАЛУ**»
Виконавець: Гримуд Андрій Олександрович, спеціальність: 076 «Підприємництво, торгівля та біржова діяльність»,
Освітня програма: «Підприємництво, торгівля та біржова діяльність»
Науковий керівник: к.е.н. доц. Яворська Валентина Олександрівна



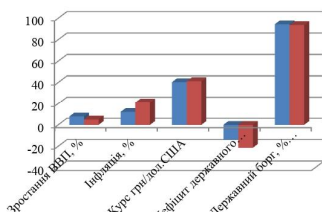
Метою магістерської роботи є удосконалення використання фундаментального і технічного аналізу на ринку капіталу.
Об'єктом дослідження є процеси використання фундаментального і технічного аналізу на ринку капіталу.
Предметом дослідження сукупність теоретичних та практичних аспектів використання фундаментального і технічного аналізу на ринку капіталу.



Динаміка розвитку світового біржового ринку згідно видам активів, що торгуються, млрд. угод

Висновки

Світовий та вітчизняний ринок капіталу зазнає значних змін, які змушують держави адаптуватися. Впровадження інформаційних технологій та інновацій у фінансовій сфері, міжнародна інтеграція фінансових систем, лібералізація фінансових ринків – всі ці чинники ведуть до зростання значення сфери фінансових послуг. Крім того, до переліку оптимальних вкладень та заощаджень інвесторів, як й раніше, можна включити акції міжнародних компаній й купівлю криптовалют.



Прогноз для ринку капіталу України



Тези: Яворська В., Гримуд А. «Основні засади проведення фундаментального та технічного аналізу на ринку капіталу»
Наукова робота: Гримуд А. «Фундаментальний та технічний аналіз на ринку капіталу»

- Опис роботи**
- У першому розділі розглянуто теоретико-методологічні аспекти проведення фундаментального та технічного аналізу на ринку капіталу, надано класифікацію методів.
 - В другому розділі проведено оцінку поточного стану міжнародного та вітчизняного біржового ринку капіталу.
 - У третьому для проведення аналізу розвитку ринку капіталу ми запропонували один із шляхів удосконалення методики оцінки вартості акцій на сучасному етапі розвитку вітчизняного фондового ринку, який, на наш погляд, є найбільш оптимальним в діючих умовах фондового ринку України.
- Застосовані методи дослідження:** монографічний метод, аналіз і синтез, порівняння, графічний, економіко-статистичний, спостереження, фундаментальний і технічний аналіз, тощо.

Ознака	Фундаментальний аналіз	Технічний аналіз
Інформація для аналізу	Потрібен значний обсяг інформації	Потрібен незначний обсяг інформації
Знання специфіки галузі	Потрібно	Не потрібно
Період часу для аналізу	Значний	Незначний
Складність вивчення та застосування	Потрібні знання бухгалтерської звітності, методики розрахунку фінансових коефіцієнтів	Потрібні знання великої кількості фігур аналізу та володіння особливим мисленням
Інструменти аналізу	На кілька років	Прогноз на короткостроковий період
Довгостроковість наданого аналізом прогнозу		

