

EJ+EO IDGH EJ+EO
▲ 86.560 0.650 86.560
▲ 57.030 807.5 57.030
▲ 5.7540 5.7540

30%

Д. С. Сизых
Н. В. Сизых

Динамические характеристики временных рядов котировок акций: анализ, оценка показателей и практическое применение



Д. С. Сизых
Н. В. Сизых

**ДИНАМИЧЕСКИЕ ХАРАКТЕРИСТИКИ
ВРЕМЕННЫХ РЯДОВ КОТИРОВОК АКЦИЙ:
АНАЛИЗ, ОЦЕНКА ПОКАЗАТЕЛЕЙ
И ПРАКТИЧЕСКОЕ ПРИМЕНЕНИЕ**

Монография

Чебоксары
Издательский дом «Среда»
2023

УДК 336
ББК 65.264
С34

Авторы:

Д. С. Сизых – канд. техн. наук, доцент департамента финансового менеджмента Высшей школы бизнеса, Национальный исследовательский университет «Высшая школа экономики»;

Н. В. Сизых – канд. техн. наук, доцент департамента математики, Национальный исследовательский университет «Высшая школа экономики»

Рецензенты:

Радина Оксана Ивановна, д-р экон. наук, профессор кафедры Менеджмент и экономика Новошахтинского филиала ФГАОУ ВО «Южный федеральный университет»;

Толстова Мария Леонидовна, канд. экон. наук, доцент ФГБОУ ВО «Чувашский государственный университет им. И.Н. Ульянова»;

Цвиркун Анатолий Данилович, д-р техн. наук, профессор, главный научный сотрудник Института проблем управления Российской академии наук

С34 Сизых Д. С.
Динамические характеристики временных рядов котировок акций: анализ, оценка показателей и практическое применение: монография / Д. С. Сизых, Н. В. Сизых. – Чебоксары: Среда, 2023. – 332 с.

ISBN 978-5-907688-06-3

В монографии представлены научно-исследовательские материалы по результатам оценки и анализа динамических характеристик временных рядов котировок акций. Выбраны и обоснованы оптимальные оценки, применение которых возможно для повышения качества и эффективности процессов прогнозирования, формирования и ребалансировки инвестиционных портфелей, управления рисками и пр. Авторами предложены показатели для оценки стабильности котировок акций, кумулятивной просадки и модель их применения при формировании стабильных инвестиционных портфелей. Исследована прогностическая способность гибридных методов прогнозирования котировок акций и обоснованы новые данные по применению показателя Херста. Представленный материал носит системный характер и базируется на развитии зарубежном и отечественном опыте, содержит многочисленные практические примеры с оценочными формулами и анализом полученных результатов.

ISBN 978-5-907688-06-3

© Сизых Д. С., Сизых Н. В., 2023

DOI 10.31483/a-10475

© ИД «Среда, оформление, 2023

ОГЛАВЛЕНИЕ

Предисловие	4
Введение.....	7
Глава 1. ХАРАКТЕРНЫЕ ОСОБЕННОСТИ ВРЕМЕННЫХ РЯДОВ, АНАЛИЗ И МОДЕЛИРОВАНИЕ	10
1.1. Характерные особенности временных рядов	10
1.2. Анализ и моделирование временных рядов. Общие подходы к прогнозированию	24
Глава 2. ДИНАМИЧЕСКИЕ ХАРАКТЕРИСТИКИ ВРЕМЕННЫХ РЯДОВ КОТИРОВОК ЦЕННЫХ БУМАГ	46
2.1. Показатели волатильности и устойчивости динамического ряда.....	48
2.2. Доходность и риск акций, монетарные подходы к оценке риска	78
2.3. Структурные показатели и просадки	107
2.4. Технические и фундаментальные индикаторы	132
Глава 3. МНОГОМЕРНЫЙ АНАЛИЗ ДИНАМИЧЕСКИХ ХАРАКТЕРИСТИК ВРЕМЕННЫХ РЯДОВ КОТИРОВОК АКЦИЙ И ВЫБОР ОПТИМАЛЬНЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ	164
3.1. Классификационный анализ динамических характеристик временных рядов котировок акций	164
3.2. Выбор оптимальных показателей для оценки риска	177
3.3. Выбор оптимальных показателей, используемых в модели формирования инвестиционного портфеля	189
Глава 4. ПРАКТИЧЕСКОЕ ПРИМЕНЕНИЕ ДИНАМИЧЕСКИХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ ВРЕМЕННЫХ РЯДОВ ДЛЯ ПРОГНОЗИРОВАНИЯ КОТИРОВОК АКЦИЙ	210
4.1. Прогнозирование стоимости акций: основные характеристики методов и моделей.....	210
4.2. Влияние параметров временных рядов котировок акций на качество прогнозирования, многомерное прогнозирование	227
4.3. Анализ применения показателя Херста для прогнозирования ...	257
Заключение	276
Список литературы	278
Приложения.....	295

Научное издание

Сизых Дмитрий Сергеевич
Сизых Наталья Васильевна

**ДИНАМИЧЕСКИЕ ХАРАКТЕРИСТИКИ ВРЕМЕННЫХ РЯДОВ
КОТИРОВОК АКЦИЙ: АНАЛИЗ, ОЦЕНКА ПОКАЗАТЕЛЕЙ
И ПРАКТИЧЕСКОЕ ПРИМЕНЕНИЕ**

Монография

Чебоксары, 2023 г.

Компьютерная верстка *Е. В. Кузнецова*
Дизайн обложки *Н. В. Фирсова*

Подписано в печать 30.10.2023 г.

Дата выхода издания в свет 03.11.2023 г.

Формат 60×84/16. Бумага офсетная. Печать офсетная.

Гарнитура Times. Усл. печ. л. 19,30. Заказ К-1107. Тираж 1000 экз.

Издательский дом «Среда»
428005, Чебоксары, Гражданская, 75, офис 12
+7 (8352) 655-731
info@phsreda.com
https://phsreda.com

Отпечатано в Студии печати «Максимум»
428005, Чебоксары, Гражданская, 75
+7 (8352) 655-047
info@maksimum21.ru
www.maksimum21.ru