

А. А. П и в ц а е в, В. Н. К а р м а з и н (Краснодар, ИнЭП). Вейвлет-анализ динамики курса акций Росбанка.

Главной причиной ипотечного кризиса в США стал рост невозвратов жилищных кредитов. Этот кризис потянул вниз все международные торговые площадки. На Нью-Йоркской фондовой бирже 12.03.07 индекс Dow Jones Industrial потерял 1,97%. Индекс сектора высоких технологий NASDAQ упал на 2,15%. Это падение стало вторым по величине за текущий год. Биржи в России также отреагировали на события в США. Крупные инвесторы начали выводить деньги из российских активов и вкладывать их в американские казначейские бумаги, чтобы застраховаться от растущих рисков.

Для выявления предвестников резких сигналов в динамике курсов акций на фондовых рынках можно применять вейвлет-анализ. На наш взгляд, он представляется очень перспективным математическим аппаратом для решения подобных задач [1]. Далеко не случайно многие исследователи называют его «математическим микроскопом» — название прекрасно отражает замечательно свойство метода сохранять хорошее разрешение на разных масштабах [2].

Следует отметить, что по дате возникновения спады в динамике российских акций совпадают со спадами ведущих американских индексов (NASDAQ, DJ Industry).

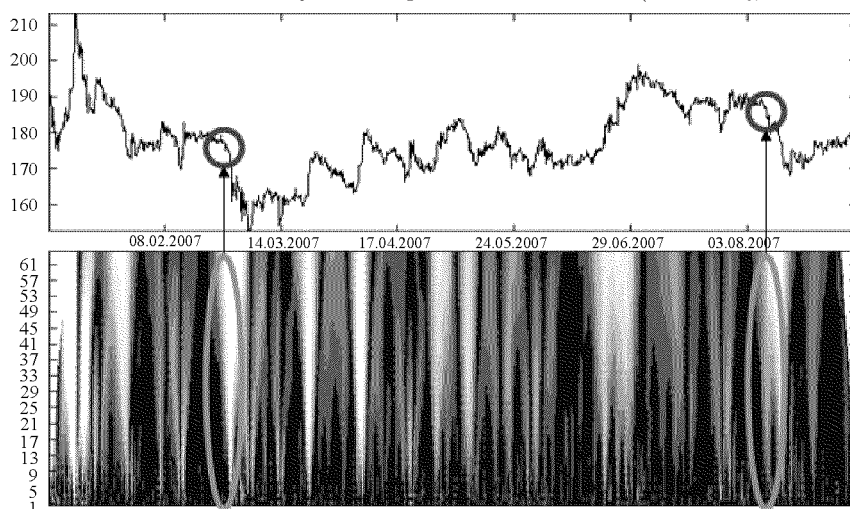


Рис. Динамика курса акций Росбанка

На рис. выявлены основные предвестники ключевых сигналов падения курса акций Росбанка. При большом масштабе (1:64) на спектрограмме можно было предвидеть спады (01.03.07, 15.08.07), еще до момента, когда начались массовые продажи акций.

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. Пивцаев А. А., Кармазин В. Н. Вейвлет-анализ динамики фондового рынка. — Обозрение прикл. и промышл. матем., 2006, т. 14, в. 1, с. 139.
2. Астафьева Н. Вейвлет-анализ: основы теории и примеры применения. — Успехи физ. наук, 1996, т. 166, № 11.