

Міністерство освіти і науки України
Сумський державний університет

**Міжнародна стратегія
економічного розвитку регіону**

**Международная стратегия
экономического развития региона**

**International Strategy
of Region Economic Development**

Матеріали

VI Міжнародної науково-практичної конференції
(м. Суми, Україна, 17 березня 2016 року)



Суми
Сумський державний університет
2016

ОСОБЕННОСТИ ПРОВЕДЕНИЯ ФУНДАМЕНТАЛЬНОГО АНАЛИЗА РЫНКА ЦЕННЫХ БУМАГ

Хайдарова Р., студент, Похилько С.В., доц.
Сумский государственный университет (Украина)

В условиях глобализации особое значение приобретает рынок ценных бумаг. Фондовый рынок выполняет множество функций, в частности, он обеспечивает перераспределение денежных ресурсов, концентрацию капитала и производства. Для инвестирования в его инструменты необходим анализ ценных бумаг. Для этого необходимо исследовать: финансовые показатели компаний; доходы предприятий; дивиденды компаний; динамику рынка капитала; особенности развития отрасли; состояние экономики страны в целом. На сегодняшний день выделяют два основных подхода к анализу ценных бумаг – технический и фундаментальный. Фундаментальный анализ представляет собой метод анализа для прогнозирования изменения цены с точки зрения ситуации в стране, мире, доходности рынка, состояния конкретного эмитента. С помощью данного анализа прогнозируется доход, определяющий будущую стоимость акции, и влияющий на цену сегодняшней акции и оценивается целесообразность купли-продажи.

Фундаментальный анализ предполагает комплексную оценку фундаментальных факторов, которые могут оказать влияние на стоимость ценных бумаг и расчет справедливой стоимости ценной бумаги, сравнение ее с рыночной, и на основе этого сравнения принятие решения о выборе инструмента. Экономический фактор включает в себя такие ключевые показатели как торговый и платежный баланс, безработицу, темпы инфляции, уровень ВВП в стране. Политический фактор представлен информацией об изменении политики государства. Рыночные слухи и ожидания постоянны и требуют оценивания как самих слухов, так и их распространителей. Фактор форс мажор включает в себя ситуации такие как: стихийные бедствия, войны, техногенные катастрофы, государственные переговоры, смены первых лиц государства и т.д. Различным аспектам проблем, связанных с сущностью фундаментального анализа посвятили свои труды зарубежные ученые Бенджамин Грем и Дэвид Додд.

Исследуя использование результатов фундаментального анализа можно прийти к выводу, что он крайне важен для исследования состояния экономики, отрасли и финансового положения компаний, и как следствие предупреждения экономических кризисов в стране.