

Оцінка впливу параметрів біржового ринку акцій на динаміку індексу Української біржі

*І.М. Ройко, аспірант кафедри фінансових ринків,
Київський національний економічний університет
імені Вадима Гетьмана*

iroyko@meta.ua

Методологія дослідження. За допомогою системного підходу та використання програми статистичного аналізу MS Excel «Аналіз даних» досліджено вплив внутрішніх параметрів біржового ринку акцій на динаміку індексу Української біржі. Побудовано модель впливу внутрішніх параметрів біржового ринку акцій на динаміку індексу Української біржі.

Результати. Проведене дослідження підтвердило можливість аналізу динаміки індексу акцій біржового ринку саме на базі дослідження ринкових, внутрішніх щодо нього факторів, окрім звичних методів аналізу: фундаментального або технічного. Водночас потребує подальших досліджень вплив на біржові індекси акцій таких ендогенних до ринку факторів, як середній розмір угоди на тижневих, місячних і річних проміжках, і вплив на індекс обсягу середньоденних торгів на ринку.

Новизна. За результатами проведеного кореляційно-регресійного аналізу доведено, що ринковий параметр «середньомісячні залишки коштів, попередньо зарезервованих у Розрахунковому центрі для забезпечення виконання договорів щодо цінних паперів, укладених на Українській біржі», має найбільший вплив на динаміку індексу Української біржі.

Практична значущість. Представлена методика дослідження впливу внутрішніх параметрів ринку на динаміку індексу Української біржі може бути використана для моделювання і прогнозування стану біржового ринку акцій України.