

L. Freināts, I. Voronova EKONOMISKĀS STATISTIKAS ANALĪZES MODELIS: KĀ INVESTICIJU STRATEGIJAS PAMATS

L. Freinats, I. Voronova MODEL OF ECONOMIC STATISTICS ANALYSIS: AS A BASIS FOR INVESTMENT STRATEGY

Veicot kvalitatīvu pētījumu, publikācijas autori par pētījuma objektu ir izvēlējušies Amerikas Savienoto Valstu (ASV) ekonomisko statistiku, jo ASV datos ir pieejama ilgstoša statistikas vēsture un datu uzticamība. Darba mērķis ir pa posmiem izstrādāt ekonomiskās statistikas analīzes modeli, kas palīdz investoram noteikt tirgus iespējamākās tirgus tendences aktuālajā analīzes veikšanas mēnesī.

Aprēķinot korelācijas analīzes, no ASV ekonomiskās statistikas rādītājiem tiek ņemti vērā ekspertu viedokļi par ekonomiskā statistikas rādītāja iespaidu uz akciju tirgus virzību turpmāk.

Publikācijas mērķis ir izveidot ekonomiskās statistikas modeli, kurš palīdz tā lietotājiem pieņemt lēmumu par pozīciju atvēršanu akciju tirgū aprēķināmajā mēnesī.

Publikācijā tiek noteiktas dažādu periodu un noviržu no statistikas iznākšanas brīža ekonomiskās statistikas korelāciju analīzes ar akciju tirgus indeksu S&P 500.

Ekonomiskās statistikas analīzes modelī ir iekļauti šādi ASV ekonomiskās statistikas rādītāji:

- ASV bezdarba rādītāja izmaiņa.
- ASV tirdzniecības bilances izmaiņa.
- ASV mazumtirdzniecības apjomu izmaiņa.
- ASV patērētāju uzticības indeksa CB izmaiņa.
- ASV gada izteiksmē izteikts esošo mājokļu tirdzniecības apjoms.
- ASV gada izteiksmē izteikts jauno mājokļu tirdzniecības apjoms.
- Philly Fed ražošanas indekss;
- Mičiganas universitātes izstrādātais patērētāju noskaņojuma indekss.

Pēc pētījuma rezultātiem ir tiek noteikts, ka turpmākā S&P 500 indeksa virzība ir saistīta ar attiecīgā ASV ekonomiskās statistikas rādītāja korelācijas pakāpi, attiecīgi iekļaujot iegūto korelācijas koeficientu izstrādātajā matemātiskajā algoritmā.

Uz turpmāko indeksa S&P 500 virzību ietekmi var atstāt tikai augstākās korelācijas pakāpes (ar nobīdi ar S&P 500 indeksu, ja tāda ir) rādītāja pieaugums, vai kritums (pozitīvs ekonomikai, vai negatīvs). Attiecīgi, ja bijis pozitīvs ekonomikai, tad korelācijas koeficientu reizina ar +1, un otrādi, ja negatīvs ar -1. Beigās visus rādītājus summē un rezultātus noformē tabulas veidā.

Izstrādāta "ekonomiskās statistikas modeli" gala skaitļa iegūtu vērtību var sadalīt maksimālo iespējamo iegūstamo summu izdalot ar 8 (rādītāju skaits), ja iegūtais skaitlis ir mazāks par 1/4 no maksimāli iespējamā, tad nosaka-akcijas dotajā mēnesī nepirkt, ja iegūtais skaitlis ir mazāks par 1/2 no maksimāli iespējamā-akcijas labāk nepirkt, un, ja iegūtais skaitlis ir lielāks par 1/2 no maksimāli iespējamā, tad nosaka rekomendāciju- pirkt akcijas dotajā mēnesī.

Modelis ietver sevī datus vākšanas posmu, korelāciju noteikšanas posmu un autoru izstrādāta matemātiska algoritma pielietošanas posmu. Izstrādāto posmu un algoritma pielietošana ļauj publikācijas autoriem praksē parādīt labākos brīžus (laika periodus), kad potenciālajam investoram akciju tirgū būtu vislietderīgāk atvērt pozīciju, vai aizvērt pozīciju. Ekonomiskās statistikas modeli aktuālajā analīzes periodā veido korelāciju koeficientu tabulas.