

МЕІ-навигация автомобильной промышленности

Исследование выполнено студентами 4-го курса программы бакалавриат “Международные Финансы” Финансового университета при Правительстве Российской Федерации совместно с НИФИ Министерства Финансов:

Кузнецовым Б.А.
Карапетьяном С.А.

Актуальность

Изменение мирового автомобильного рынка. Преобразование мирового центра автомобильной промышленности – Европы, основываясь на примере Германии.

Автомобильный сектор фондового рынка Европы.

Анализ акций крупнейших Европейских автомобильных концернов, в частности немецких:

- ❖ VOWG
- ❖ BMWG
- ❖ MBGn и др.

Рисунок 1. Поточковый график MBGn (12 р.)

Mercedes Benz Group AG ▲ 65,850 +0,500 (+0,77%)



Источник: сайт investing.com URL: <https://de.investing.com/equities/daimler>

MEI

- Данная методика позволяет узнать нам ожидания участников рынка.
- Для того, чтобы рассчитать данный индикатор, за основу было взято 48 прогнозов аналитиков Европейского рынка акций автопроизводителей и выделено три основные группы:

Таблица 1. Процентное и количественное соотношения прогнозов к общему числу

1. Группа А – повышательные ожидания – 28 58,33%
2. Группа В – нейтральные ожидания – 8 16,67%
3. Группа С – понижательные ожидания – 12 25%

Источник: сайт [investing.com](https://de.investing.com/equities/europe) URL: <https://de.investing.com/equities/europe>

Таблица 2. Расчёт опережающего индикатора МЕІ

$MEI = 50 + (A+B*Ka) * 0,5 - (C+B*Kc) * 0,5$	
$Ka = A/(A+C)$	$Kc = C/(A+C)$
0,7	0,3
MEI = 59,6	

Источник: рассчитано по данным investing.com

Следует:

Согласно проведенным расчетам на основе прогнозов аналитиков получено значение значительно выше 50-ти пунктов, что говорит о том, что рынок ожидает сильного подъёма.

Таблица 3. Матрица факторов ожиданий фондового рынка

Факторы	Весы факторов изменения условий рынка	
	Повышение	Понижение
Внутренние факторы	0,16	
Экономика	0,01	0,02
Финансы	0,09	0,03
Монетарная Политика	0,01	0,01
Внешние факторы	0,84	
Экономика	0,09	0,12
Финансы	0,3	0,03
Монетарная Политика	0,07	0,01
Геополитика	0,01	0,21

Пример прогноза аналитика

[Stephan Heibel](#) - “Aus Sicht der Sentimentanalyse können wir feststellen, dass negative Entwicklungen weitgehend im aktuellen Kursniveau berücksichtigt sind. Es kann natürlich jederzeit bei negativen Meldungen zu einem Ausverkauf kommen. Dieser dürfte jedoch nur von kurzer Dauer sein, sofern die oben beschriebenen Entwicklungen nicht eine grundlegend andere Richtung einschlagen. Positive Entwicklungen, oder allein schon das Ausbleiben weiterer Negativmeldungen, könnten für steigende Kurse sorgen.”

Аналитик считает, что несмотря на глобальные финансовые и экономические потрясения грядёт восстановление и дальнейший рост на фондовом рынке. Если события не станут ещё хуже, то любое положительное событие или банальное отсутствие негативных повлечёт к укреплению показателей.

Источник: сайт [investing.com](https://de.investing.com/analysis/weltweite-inflation-corona-in-china--ukrainekrieg-versetzen-anleger-in-schockstarre-200472663) URL: <https://de.investing.com/analysis/weltweite-inflation-corona-in-china--ukrainekrieg-versetzen-anleger-in-schockstarre-200472663>

Рисунок 2. Поточковый график МВГн (max р.)

Mercedes Benz Group AG ▲ 65,850 +0,500 (+0,77%)



Источник: сайт investing.com URL: <https://de.investing.com/equities/daimler>

Рисунок 3. Пример дальнейшего прогнозирования цены на потоковом графике MBGn (max p.), используя индикатор рыночных ожиданий.



Выводы и прогнозы

По мнению участников Европейского фондового рынка, а также по нашему личному мнению сектор автомобильной промышленности во 2-ом триместре года или же начиная уже с апреля и вплоть до августа 2022 года будет иметь тенденцию роста.

После этого периода (0.4-0.8 22гг) сектор может опять пойти на спад, так как это уже устоявшееся тенденция.

И наконец, стоит учитывать временную закономерность, то есть каждый отрезок времени (в нашем случае 7,5 лет) график начинает повторять свою динамику.

МЕІ-навигация автомобильной промышленности

Исследование выполнено студентами 4-го курса программы бакалавриат “Международные Финансы” Финансового университета при Правительстве Российской Федерации совместно с НИФИ Министерства Финансов:

Кузнецовым Б.А.
Карапетьяном С.А.