

Джехиунг Ан, Михайло Дорофеев

Короткострокове прогнозування валютного курсу: прийняття рішень на основі експертних опитувань

Метою статті є аналіз прийняття рішень на основі експертних опитувань для короткострокового прогнозування валютного курсу з точки зору економічної теорії поведінки. У статті запропоновано оцінку проблеми прийняття рішень для прогнозування та інвестицій у іноземну валюту. Проаналізовано відносну точність експертних опитувань і прогнозів на основі історичних даних у прогнозуванні найбільш ліквідних валютних пар (євро/доллар, доллар/єна, фунт/доллар), а також валютної пари доллар/рубль у часових інтервалах 1, 2, 6 та 12 місяців. Звітний період тривав з січня 2018 до січня 2019. Для пари євро/доллар (від 56 до 62 експертів), опитування були більш точними, ніж історичне моделювання. Для пари фунт/доллар (від 28 до 70 експертів), історичне моделювання було більш точним, ніж опитування. Для пар доллар/єна і доллар/рубль, історичне моделювання було кращим раніше, в той час як опитування були трохи кращими пізніше. Основним висновком є те, зазвичай історичне моделювання пари євро/доллар є менш точним у часовому інтервалі тривалістю більше ніж півроку в порівнянні з експертними опитуваннями для прийняття рішень про майбутній валютний курс.

Ключові слова: прогнозування валютного курсу, експертні опитування, моделювання валютного курсу, середня абсолютна помилка, прийняття рішень в умовах невизначеності, інвестиції у валюту

Класифікація JEL: G11, D81, D84



Стаття знаходиться у відкритому доступі і може розповсюджуватися на умовах ліцензії [Creative Commons Attribution 4.0 International license](https://creativecommons.org/licenses/by/4.0/), що дозволяє необмежене повторне використання, розповсюдження та відтворення на будь-якому носії за умови наявності відповідного посилання на оригінальну версію статті.

Джехиунг Ан, Михаил Дорофеев

Краткосрочное прогнозирование валютного курса: принятие решений на основе экспертных опросов

Целью статьи является анализ принятия решений на основе экспертных опросов для краткосрочного прогнозирования валютного курса с точки зрения экономической теории поведения. В статье предложена оценка проблемы принятия решений для прогнозирования и инвестиций в иностранную валюту. Проанализирована относительная точность экспертных опросов и прогнозов на основе исторических данных в прогнозировании наиболее ликвидных валютных пар (евро/доллар, доллар/йена, фунт/доллар), а также валютной пары доллар/рубль во временных интервалах 1, 2, 6 и 12 месяцев. Отчетный период длился с января 2018 до января 2019. Для пары евро/доллар (от 56 до 62 экспертов), опросы были более точными, чем историческое моделирование. Для пары фунт/доллар (от 28 до 70 экспертов), историческое моделирование было более точным, чем опросы. Для пар доллар/йена и доллар/рубль, историческое моделирование было лучше раньше, в то время как опросы были немного лучше позже. Основным выводом является то, что обычно историческое моделирование пары евро/доллар является менее точным во временном интервале длительностью больше чем полгода по сравнению с экспертными опросами для принятия решений о будущем валютном курсе.

Ключевые слова: прогнозирование валютного курса, экспертные опросы, моделирование валютного курса, средняя абсолютная ошибка, принятие решений в условиях неопределенности, инвестиции в валюту

Классификация JEL: G11, D81, D84



Статья находится в открытом доступе и может распространяться на условиях лицензии [Creative Commons Attribution 4.0 International license](https://creativecommons.org/licenses/by/4.0/), что позволяет неограниченное повторное использование, распространение и воспроизведение на любом носителе при условии наличия соответствующей ссылки на оригинальную версию статьи.