

Харікрішна Тадас, Дживан Нагаркар, Сушант Малік, Дхармеш К. Мішра, Діпен Пол

### **Ефективність технічних торгових стратегій: дані з фондових ринків Індії**

Метою дослідження є аналіз ефективності технічних торгових стратегій при торгівлі акціями окремих індійських компаній, представлених в індексі Nifty 50. Дослідження проводилося з використанням вторинних даних із січня 2022 по серпень 2022 року. У рамках дослідження розглядалися погодинні ціни акцій 14 найбільших компаній за ринковою капіталізацією з 14 різних секторів індексу Nifty 50. Розглянуті в дослідженні стратегії: просте ковзне середнє, експоненціальне ковзне середнє – індекс відносної сили та смуги Боллінджера – індекс відносної сили. Виявлено, що стратегія, заснована на смугах Боллінджера та індексі відносної сили, показала найкращі результати. Ефективність розглядалася як щодо кількості акцій, які приносять чистий прибуток, так і щодо кількості акцій, які змогли перевершити стратегію «купуй і тримай» за розглянутий період. У дослідженні розглянуто кілька комбінованих стратегій і показників ефективності, тоді як у більш ранніх роботах використовувались обмежені показники. З 14 розглянутих акцій стратегія «Просте ковзне середнє» змогла отримати чистий прибуток для 8 акцій і перевершила стратегію «Купуй і тримай» для 6 акцій; стратегія «Експоненціальне ковзне середнє – індекс відносної сили» принесла чистий прибуток для 6 акцій і перевершила стратегію «Купуй і тримай» для 5 акцій; «Смуги Боллінджера – індекс відносної сили» принесла чистий прибуток для 11 акцій і перевершила стратегію «Купуй і тримай» для 10 акцій. Стратегія «Смуги Боллінджера – індекс відносної сили» виявилась більш ефективною, оскільки вона була більш динамічною та активно відкривала й закривала позиції.

**Ключові слова:** дохідність власного капіталу, інвестиції, Nifty 50, прогноз, технічний аналіз, торгові показники, Індія

**Класифікація JEL:** G11, G17



Стаття знаходиться у відкритому доступі і може розповсюджуватися на умовах ліцензії Creative Commons Attribution 4.0 International license, що дозволяє необмежене повторне використання, розповсюдження та відтворення на будь-якому носії за умови наявності відповідного посилання на оригінальну версію статті.