

Мохамед Аміне Суїссі, Халід Бенсаїд, Рачід Еллаїя

### **Багатоагентне моделювання та імітаційне моделювання фондового ринку**

Фондовий ринок представлений складними системами, у яких взаємодіють багато агентів. Складні умови на фінансових ринках загалом та, зокрема, на фондових ринках заохочують до використання моделювання багатоагентними платформами. У статті запропоновано агент-орієнтовану імітаційну модель для аналізу поведінки при здійсненні ряду ринкових операцій. В основі моделі лежать монопортфель та три типи інвестиційних агентів. Кожен інвестор може бути безрозсудним трейдером, трейдером-фундаменталістом чи трейдером, що використовує історичні дані у процесі прийняття рішень. Метою дослідження є імітаційне моделювання поведінки на фондовому ринку відповідно до розглянутих ендогенних та екзогенних показників.

**Ключові слова:** багатоагентні системи, складність, фінансовий ринок, трейдинг, фінанси.

**Класифікація JEL:** C63, C88, D53, G12.



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.

---

Мохамед Амине Суисси, Халид Бенсаид, Рачид Эллайя

### **Многоагентное моделирование и имитационное моделирование фондового рынка**

Фондовый рынок представлен сложными системами, в которых взаимодействуют много агентов. Сложные условия на финансовых рынках в целом и, в частности, на фондовых рынках поощряют использование моделирования многоагентными платформами. В статье предложена агент-ориентированная имитационная модель для анализа поведения при осуществлении ряда рыночных операций. В основе модели лежат монопортфель и три типа инвестиционных агентов. Каждый инвестор может быть безрассудным трейдером, трейдером-фундаменталистом или трейдером, использующим исторические данные в процессе принятия решений. Целью исследования является имитационное моделирование поведения на фондовом рынке в соответствии с рассмотренными эндогенными и экзогенными показателями.

**Ключевые слова:** многоагентные системы, сложность, финансовый рынок, трейдинг, финансы.

**Классификация JEL:** C63, C88, D53, G12.



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.