

Електронний журнал «Ефективна економіка» включено до переліку наукових фахових видань України з питань економіки (Категорія «Б», Наказ Міністерства освіти і науки України № 975 від 11.07.2019). Спеціальності – 051, 071, 072, 073, 075, 076, 292.
Ефективна економіка. 2025. № 1.

DOI: <http://doi.org/10.32702/2307-2105.2025.1.41>

УДК 657.622:336.7

*В. О. Ганусич,
к. е. н, доцент, доцент кафедри обліку і аудиту,
Закарпатський угорський інститут ім. Ф.Ракоці II
ORCID ID: <https://orcid.org/0000-0001-6902-6303>*

СКРІНЕРИ ФОНДОВОГО РИНКУ ТА ЇХ ВИКОРИСТАННЯ ДЛЯ ФІНАНСОВОГО АНАЛІЗУ КОМПАНІЙ

*V. Hanusych,
PhD in Economics, Associate Professor,
Associate Professor of The Department of Accounting and Auditing,
Ferenc Rakoczi II Transcarpathian Hungarian College of Higher Education*

STOCK MARKET SCREENERS AND THEIR USE FOR FINANCIAL ANALYSIS OF COMPANIES

У статті досліджуються ключові аспекти використання скрінерів фондового ринку для оптимізації процесів аналізу акцій та ухвалення інвестиційних рішень. Особливу увагу приділено факторам, які впливають на вибір скрінера, зокрема, зручність функціоналу, повнота інформації про ринки, вартість користування та наявність навчального контенту. Описано інформаційні потреби основних користувачів: інвесторів, трейдерів та аналітиків. Докладно розглянуто функціонал популярного скрінера американського ринку Finviz, який дозволяє користувачам налаштовувати пошук акцій за допомогою численних критеріїв, що можна розділити на три основні категорії: описові, фундаментальні та технічні параметри.

Визначено переваги скрінерів, такі як швидкість, точність, гнучкість та економія часу, а також окреслено їх обмеження, включаючи невисвітлення нефінансових параметрів та необхідність додаткової інтерпретації результатів.

This article explores key aspects of using stock market screeners to optimize the process of stock analysis and investment decision-making. It highlights the factors influencing screener selection, including functionality, comprehensiveness of market coverage, cost, and availability of educational content. The informational needs of key user groups, such as investors, traders, and analysts, are thoroughly examined.

The article provides a detailed overview of the functionalities of the popular U.S. market screener Finviz, which enables users to customize stock searches using numerous criteria divided into three primary categories: descriptive, fundamental, and technical parameters. It underscores the advantages of screeners, such as speed, accuracy, flexibility, and time-saving capabilities, while also addressing their limitations, including the lack of non-financial parameters and the need for additional interpretation of results.

In today's financial world, stock analysis has become more sophisticated and at the same time more accessible thanks to stock market screeners. These tools play a key role in finding the most promising companies among the thousands available on the market. Screeners help to focus on those stocks that meet the specific criteria of an investor or trader. They allow you to filter companies by a wide range of parameters, from financial indicators such as revenue and profit to specific market characteristics such as trading volumes or capitalisation.

Despite their many advantages, screeners also have their limitations. For example, not all tools take into account non-financial indicators, such as a company's reputation or management quality. In addition, screening results always require additional verification and analysis. Even the best screener cannot replace human judgement and experience.

Stock market screeners are indispensable tools for modern investors and traders. They simplify the process of stock selection, increase the efficiency of analysis, and allow you to focus on the key aspects of your investment strategy. However, to achieve maximum results, it is important not only to use screeners,

but also to combine them with in-depth financial analysis and understanding of market conditions.

Ключові слова: *скрінери фондового ринку, фінансовий аналіз, ринкові показники, фінансові показники, інвестиційні рішення*

Keywords: *stock market screeners, financial analysis, market indicators, financial metrics, investment decisions.*

Постановка проблеми у загальному вигляді та її зв'язок із важливими науковими чи практичними завданнями. На фондових ринках світу кількість доступних акцій постійно зростає, створюючи як нові можливості, так і виклики для інвесторів, трейдерів та фінансових аналітиків. Основна проблема полягає в необхідності оперативного аналізу величезних обсягів даних, які включають як фінансові, так і нефінансові аспекти діяльності компаній. В таких умовах постає питання про створення ефективних інструментів, які не лише спрощують доступ до даних, але й надають можливість структурованого аналізу та швидкого ухвалення обґрунтованих рішень.

Потужним інструментом для вирішення цих завдань є скрінери фондового ринку. Вони дозволяють автоматизувати процес відбору акцій, застосовуючи широкий спектр критеріїв, таких як фінансові показники, галузева приналежність, ринкова капіталізація та географічне розташування. Їх використання також розв'язує низку актуальних наукових та практичних питань фінансового аналізу у сфері інвестицій на фондовому ринку, пов'язаних із точністю фільтрації, обмеженнями алгоритмів та якістю інтерпретації результатів. Використання скрінерів для оптимізації інвестиційних рішень сприяє скороченню часу на аналіз та знижує ризики через об'єктивізацію даних.

Аналіз останніх досліджень і публікацій. У вітчизняній науковій літературі не приділено достатньо уваги питанням використання скрінерів для фінансового аналізу компаній та полегшення процедури їх відбору у

процесі інвестування. Авторами Лагодієнко В. В. та Тригубченко А. [1] розглядаються фінансові показники, які є маркерами для визначення компаній цікавих для інвестування на фондовому ринку. Основними критеріями для відбору акцій вони вважають: наявність тренду, фінансова стійкість компаній, ліквідність акцій, історичні тенденції, правильний розподіл капіталу [1, с. 86].

У вітчизняній літературі активно досліджуються питання розвитку фондового ринку: як вітчизняного, так і зарубіжних. Авторами, які працюють в цьому напрямку є Босак А. О., Дойнік Ю. В. [2], Харабара В., Грешко Р., Харабара В. [3], Оксенюк К. [4], Олексин І. І., Бас Ю. О. [5], Третькова О. В., Харабара В. М., Грешко Р. І [6].

Зарубіжні вчені, які вивчали питання використання скрінерів в процесі інвестування на фондовому ринку та полегшення оцінки компаній: Giannoni, Marc P., Aitken, Michael J. [7], Nofsinger, John R. [8], Smith, David M., Shawky, Hany A. [9], McKeown, James C., Stevens, Charles E. [10], Obinata, Takashi, Matsuda, Shigeru [11].

Не зважаючи на чисельні публікації в галузі фондового ринку, питання використання скрінерів для фінансового аналізу та відбору компаній, акції яких торгуються на біржі, лишається недостатньо вивченим та описаним в науковій літературі.

Формулювання цілей статті (постановка завдання).

Метою статті є дослідження ключових характеристик та функціональних можливостей скрінерів фондового ринку, які сприяють оптимізації процесу аналізу акцій і прийняття інвестиційних рішень. Основними завданнями задля досягнення поставленої мети є:

- дослідження ролі, призначення та напрямів використанні скрінерів у сфері інвестицій у фондовий ринок; основних суб'єктів аналізу та їх інформаційних потреб;

- дослідження функціоналу найбільш популярного скрінера Finviz у відборі компаній за галузями та популярними ринковими і фінансовими метриками;
- аналіз основних факторів, що впливають на вибір скрінера, включаючи функціональність, вартість, охоплення ринків та наявність навчального контенту;
- оцінка переваг та обмежень використання скрінерів у процесі відбору акцій.

Виклад основного матеріалу дослідження.

При відборі акцій інвестори розглядають інформацію по тисячам компаній. Для того, щоб відібрати компанії, які відповідають їх критеріям використовують скрінери акцій. Скрінери фондового ринку служать невід'ємною частиною екосистеми фінансового аналізу, допомагаючи інвесторам і трейдерам відбирати найбільш релевантні акції серед тисяч доступних на ринку. Їх завдання полягає у спрощенні пошуку та аналізу цінних паперів за допомогою певних критеріїв, таких як фінансові показники (доходи, прибутковість, коефіцієнти), галузева приналежність, ринкові показники (капіталізація, обсяги торгів) та оцінка компанії. Ці інструменти дозволяють користувачам зосередитись на компаніях, які відповідають їхнім стратегічним цілям та інвестиційним уподобанням.

Скрінери – це спеціальні веб-ресурси, які дозволяють відфільтрувати акції компаній за певними критеріями та отримати основну інформацію про їх фінансові показники.

Скрінери фондового ринку застосовуються різними групами користувачів з різними цільовими завданнями:

1. Трейдери використовують скрінери для швидкого виявлення короткострокових торгових можливостей. А саме, пошук акцій із підвищеною волатильністю, збільшенням обсягів торгів або значними змінами цін. Скрінери дозволяють оперативно реагувати на ринкові події та будувати ефективні торгові стратегії.

2. Інвестори. Довгострокові інвестори використовують скрінери для оцінки фінансової стійкості компаній та фінансових результатів діяльності компаній, їх перспектив зростання та можливостей отримання стабільних дивідендів. Використовуючи такі критерії, як коефіцієнт ціна/прибуток (P/E), прибутковість акцій, розмір дивідендів, зростання виручки та ін., інвестори можуть ідентифікувати компанії, які відповідають їхній інвестиційній стратегії.

3. Аналітики та дослідники. Аналітики застосовують скрінери для глибшого вивчення ринку, розробки прогнозів та моделей фінансового аналізу. Використовуючи інструменти для фільтрації компаній за десятками параметрів, вони отримують можливість більш обґрунтовано оцінювати тенденції та робити висновки щодо ефективності ринкових сегментів.

Сучасні скрінери, такі як Finviz, Trade Ideas, Screener.in, та Investing.com, надають широкий набір фільтрів, що включають як фінансові, так і нефінансові параметри. Вони дозволяють користувачам комбінувати критерії, наприклад, фільтрувати компанії за капіталізацією, рівнем боргу, мультиплікаторами та географічним розташуванням. Крім того, інтеграція з графічними інструментами дозволяє візуалізувати дані та аналізувати тренди в реальному часі.

Найпопулярнішим серед інвесторів аналітичним ресурсом є Finviz [12] із широким безкоштовним функціоналом. Finviz — це потужний інструмент для аналізу фондового ринку, який надає можливість фільтрувати акції за різноманітними параметрами. Скрінер на сайті [13] дозволяє користувачам налаштовувати пошук акцій за допомогою численних критеріїв, що можна розділити на три основні категорії: описові, фундаментальні та технічні параметри (рис 1):

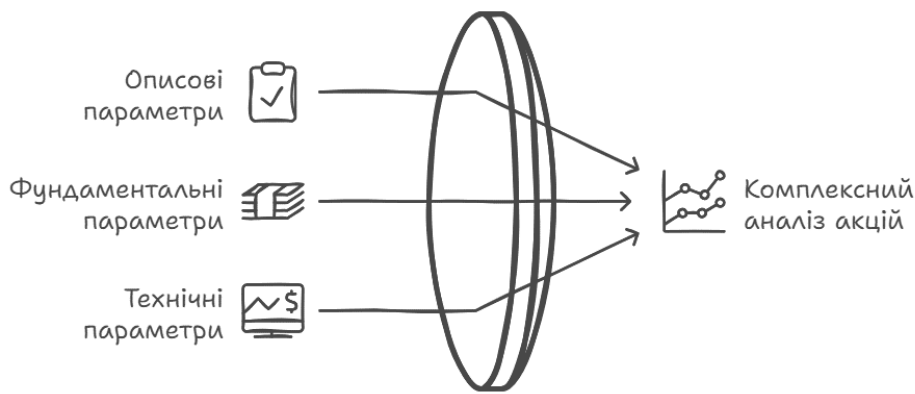


Рис 1. Складові комплексного аналізу акцій на основі скрінера

Джерело: Створено автором за допомогою ресурсу [14].

1. Описові параметри (Descriptive):

- Exchange (Біржа): Вибір біржі, на якій торгується акція (AMEX, NASDAQ, NYSE).
- Index (Індекс): Вибір індексу, до якого входить акція (S&P 500, NASDAQ 100, DJIA, Russell 2000).
- Sector (Сектор): Вибір сектора економіки (Basic Materials, Technology, Healthcare тощо).
- Industry (Індустрія): Вибір конкретної галузі в межах сектора.
- Country (Країна): Країна реєстрації компанії.
- Market Cap (Ринкова капіталізація): Розмір компанії за ринковою вартістю.
- Price (Ціна): Поточна ціна акції.
- Average Volume (Середній обсяг): Середній обсяг торгів за день.
- Relative Volume (Відносний обсяг): Співвідношення поточного обсягу торгів до середнього.
- Float Short (Відсоток коротких позицій): Частка акцій у вільному обігу, що знаходяться в коротких продажах.
- Option/Short (Опціон/Короткий продаж): Наявність опціонів та можливість короткого продажу.

2. Фундаментальні параметри (Fundamental):

- P/E (Ціна/прибуток): Співвідношення ціни акції до прибутку на акцію.
- Forward P/E (Прогнозний P/E): Прогнозоване співвідношення ціни до прибутку.
- PEG (Ціна/прибуток/зростання): Враховує зростання прибутку.
- Price/Sales (Ціна/продажі): Співвідношення ціни акції до виручки на акцію.
- Price/Book (Ціна/балансова вартість): Співвідношення ціни акції до балансової вартості на акцію.
- EPS (Прибуток на акцію): Прибуток, отриманий на одну акцію.
- EPS growth (Зростання EPS): Темпи зростання прибутку на акцію за певний період.
- Sales growth (Зростання продажів): Темпи зростання виручки компанії.
- Dividend Yield (Дивідендна дохідність): Відсоток дивідендів відносно ціни акції.
- Return on Equity (ROE): Прибутковість власного капіталу.
- Current Ratio (Поточний коефіцієнт ліквідності): Співвідношення поточних активів до поточних зобов'язань.
- Debt/Equity (Заборгованість/власний капітал): Співвідношення боргу до власного капіталу.

3. Технічні параметри (Technical):

- Price (Ціна): Поточна ціна акції.
- Change (Зміна): Зміна ціни за день у відсотках.
- Beta: Показник волатильності акції відносно ринку.
- Average True Range (ATR): Середній діапазон коливань ціни.
- SMA (Проста ковзна середня): Середнє значення ціни за певний період (20, 50, 200 днів).
- Relative Strength Index (RSI): Індикатор сили тренду.

- Pattern (Патерн): Визначення технічних фігур на графіку (голова і плечі, подвійна вершина тощо).

Користувачі можуть комбінувати ці параметри для створення власних фільтрів, що відповідають їхнім інвестиційним стратегіям. Finviz також надає можливість збереження налаштувань для подальшого використання.

Даний скрінер пропонує інформацію не тільки для дослідження окремих компаній, а й середні дані по секторам економіки: Energy (Енергетика), Materials (Матеріали), Industrials (Промисловість), Consumer Discretionary (Споживчі товари не першої необхідності), Consumer Staples (Споживчі товари першої необхідності), Health Care (Охорона здоров'я), Financials (Фінанси), Information Technology (Інформаційні технології), Communication Services (Комунікаційні послуги), Utilities (Комунальні послуги), Real Estate (Нерухомість). Представлені наступні показники за секторами (Рис 2.): ринкова капіталізація (Market Cap), P/E (ціна/прибуток), Forward P/E (прогнозоване співвідношення ціни до прибутку), PEG (ціна/прибуток/зростання), P/S (ціна/продажі), P/B (ціна/балансова вартість), P/C (ціна/грошовий потік), P/FCF (ціна/вільний грошовий потік), EPS (прибуток на акцію), Зростання EPS (зміна прибутку на акцію за певний період), обсяги торгів (Volume). Це дозволяє порівнювати фінансові показники компанії із середньогалузевими в рамках бенчмаркінгу.

Найбільший сектор за капіталізацією технологічний сектор (Technology): \$21,690 млрд. Це найвагоміший за ринковими метриками сектор із найвищим прогнозованим зростанням прибутку (18.32%). Найвищий прибуток на акцію (EPS) демонструє сектор енергетики (Energy) - \$13.75 (зростання за 5 років), завдяки стабільному грошовому потоку та глобальному попиту на енергоресурси. Найнижчий EPS спостерігається у секторі Охорона здоров'я (Healthcare) - \$6.47. Цей сектор має вищі витрати на дослідження і розробки, що впливає на його рентабельність. Значення ринкового мультиплікатора P/E найвище у технологічному секторі (42.53), що вказує на високу оцінку компаній інвесторами через інноваційний

потенціал, найнижчий P/E у енергетичному секторі (12.47), що свідчить про зосередженість інвесторів на стабільних, але менш ризикових компаніях. Отже технологічний сектор є найбільш перспективним за зростанням, але має високе значення мультиплікатора P/E, що вказує на певну перекупленість акцій, сектор "перегрітий" ринком.



Рис 2. Ключові фінансові показники для оцінки секторальної продуктивності

Джерело: Створено автором за допомогою ресурсу [14].

Після вибору конкретної компанії у скрінері з'являється вікно із детальним аналізом показників [15]. Наприклад, компанія Tesla, Inc., світовий лідер у сфері виробництва електромобілів та інших електричних пристроїв, є одним із найбільш обговорюваних учасників фондового ринку. Ключові аспекти фінансового стану та ринкового становища Tesla можна проаналізувати за даними скрінера.

Ринкова капіталізація Tesla становить \$1,319.50 млрд. Цей показник свідчить про надзвичайно високу оцінку інвесторами, що відображає не лише

поточні досягнення компанії, але й великі очікування щодо її майбутнього розвитку. Завдяки сильній ринковій позиції Tesla залишається серед найбільш впливових гравців у галузі технологій. Прибуток на акцію за останній звітний період (EPS ttm) становить \$3.65, а прогнозований показник на наступний рік — \$3.32. Хоча це свідчить про незначне зниження очікуваного прибутку, показник EPS підтверджує прибутковість Tesla, що важливо для оцінки інвестиційної привабливості компанії. Коефіцієнт ціна/прибуток (P/E) за останній рік — 112.60, а Forward P/E — 123.98. Такі високі значення показують, що інвестори готові платити значну премію за акції Tesla, базуючись на очікуваннях подальшого зростання компанії. Проте це також вказує на потенційні ризики переоцінки. Рентабельність по валовому прибутку становить 18.23%. Цей показник ілюструє ефективність виробничих процесів, дозволяючи компанії утримувати значну частину доходів після покриття витрат на виробництво. Рентабельність по операційному прибутку становить 8.48%, що відображає здатність Tesla отримувати прибуток від основної діяльності після покриття операційних витрат. Рентабельність по чистому прибутку (Profit Margin) становить 13.12%, що свідчить про високий рівень прибутковості компанії, особливо в контексті швидкого зростання та високих інвестиційних витрат.

Коефіцієнт швидкої ліквідності (Quick Ratio) становить 1.37, коефіцієнт поточної ліквідності (Current Ratio) - 1.84, ці значення свідчать про те, що Tesla має достатньо ресурсів для покриття короткострокових зобов'язань. Низьке боргове навантаження підкреслює фінансову стійкість компанії: Debt/Eq (борг до власного капіталу) становить 0.18. Ефективність використання активів та капіталу відображають показники ROA (прибутковість активів), значення якого 11.92%, та ROE (прибутковість власного капіталу) - 20.65%. Ці показники демонструють здатність компанії ефективно використовувати свої ресурси для отримання прибутку. Загальний обсяг продажів Tesla становить \$97.15 млрд, що підтверджує її значний вплив на ринок і високу здатність генерувати дохід навіть у конкурентному

середовищі. Коефіцієнт ціна акції/виручка (P/S) дорівнює 13.58, що є свідченням високих очікувань інвесторів стосовно подальшого зростання доходів Tesla. Бета-коефіцієнт (Beta) 2.34 вказує на підвищену волатильність акцій Tesla у порівнянні з ринком. Це робить її привабливою для активних трейдерів, але додає ризиків для консервативних інвесторів.

Отже, дані скрінера дозволяють зробити висновок, що Tesla, Inc. демонструє сильні фінансові показники та високий потенціал зростання. Інвестори високо оцінюють її майбутні можливості, що відображено у високих значеннях P/E та P/S. Однак підвищена волатильність та ризик переоцінки можуть стати викликами для довгострокових інвесторів. Незважаючи на це, стабільність фінансових показників, зокрема високий рівень ліквідності та низьке боргове навантаження, роблять Tesla привабливим активом для інвесторів, які цікавляться ринком електромобілів та поновлюваної енергії.

При виборі скрінера інвесторам слід враховувати наступні фактори:

1. Зручний функціонал.

Зручність у використанні є ключовою характеристикою, яка впливає на вибір скрінера. Інтерфейс повинен бути інтуїтивно зрозумілим, що дозволяє навіть новачкам швидко освоїти основні функції. Наприклад, наявність логічно структурованих меню, зручної системи фільтрів та опцій для налаштування персональних критеріїв пошуку акцій робить інструмент більш доступним. Крім того, важливо забезпечити швидкий доступ до візуалізації даних, таких як графіки та аналітичні показники, що сприяє ефективнішому аналізу.

2. Наявність повної інформації по ринках, які торгуються (Америка, Європа, Азія, інші).

Скрінер повинен охоплювати широкий спектр фінансових ринків, щоб задовольнити потреби інвесторів із різними стратегіями. Наприклад, для глобальних інвесторів важливо мати доступ до ринків Америки, Європи, Азії та інших регіонів. Інформація повинна бути структурованою, охоплювати

ключові показники для кожного регіону та надавати можливість проводити порівняльний аналіз. Такий підхід дозволяє інвесторам розширювати горизонти своїх стратегій і приймати більш обґрунтовані рішення.

3. Вартість.

Цінова доступність є важливим фактором для вибору скрінера. Багато інвесторів, особливо новачки, прагнуть знайти інструмент, який поєднує якість і помірну вартість. Існують як безкоштовні версії з базовими функціями, так і преміальні пакети з розширеними можливостями, такими як додаткові показники, аналітичні звіти та інтеграція з іншими платформами. Рівень вартості повинен відповідати функціоналу скрінера, щоб забезпечити користувачеві максимальну цінність.

4. Наявність навчального контенту.

Освітні матеріали, інтегровані в платформу, значно підвищують її цінність для користувачів. Це можуть бути відеоуроки, вебінари, інтерактивні посібники або блоги, що пояснюють основи роботи з фінансовими даними та особливості використання скрінера. Для початківців це є ключовою перевагою, адже вони отримують не лише інструмент, але й знання, необхідні для ефективного аналізу. Крім того, навіть досвідчені інвестори, можуть отримати вигоду, навчаючись новим підходам чи методикам аналізу ринку.

Поєднання цих характеристик у скрінері допомагатиме оптимізувати процес аналізу акцій та підвищить якість інвестиційних рішень.

Переваги використання скрінерів фондового ринку у порівнянні із традиційними джерелами пошуку інформації для фінансового аналізу полягають у наступному:

1. Швидкість. Однією з найбільш вагомих переваг скрінерів є швидкість, з якою вони дозволяють обробляти великі обсяги даних. Автоматизація процесу відбору акцій значно спрощує аналіз. За допомогою скрінера користувач може миттєво отримати список акцій, що відповідають заданим критеріям, таким як рівень волатильності, фінансові показники чи

галузева приналежність. Це дає можливість оперативно реагувати на ринкові зміни та ухвалювати рішення на основі актуальної інформації.

2. Точність. Скрінери допомагають мінімізувати вплив людського фактора, знижуючи ризик суб'єктивних помилок у процесі аналізу. Завдяки чітко заданим фільтрам і алгоритмам, інструмент надає об'єктивні результати, які базуються на достовірних даних. Це особливо важливо для інвесторів, які прагнуть ухвалювати раціональні рішення без емоційного впливу.

3. Гнучкість. Можливість налаштування різних комбінацій фільтрів є однією з головних переваг сучасних скрінерів. Користувачі можуть адаптувати пошук під свої унікальні потреби, наприклад, шукати акції з високою дивідендною дохідністю в певному регіоні або компанії зі швидким зростанням продажів у технологічному секторі. Така гнучкість дозволяє створювати персоналізовані стратегії аналізу.

4. Економія часу. Скрінери значно скорочують час, необхідний для проведення базового аналізу. Замість того щоб вручну переглядати фінансові звіти чи збирати дані з різних джерел, інвестор отримує всю необхідну інформацію в одному місці. Це дозволяє зосередитися на глибшому аналізі та прийнятті стратегічних рішень.

Попри численні переваги, скрінери мають свої обмеження, які можуть впливати на ефективність їх використання. Однією з ключових проблем є відсутність представлення нефінансових аспектів діяльності компанії, таких як якість управління компанією, її репутація або екологічна відповідальність. Ці фактори відіграють важливу роль у прийнятті інвестиційних рішень, але часто не враховуються у стандартних алгоритмах фільтрації. Крім того, результати, отримані за допомогою скрінера, є лише вихідною інформацією, яка потребує подальшого глибокого аналізу. Наприклад, високе значення коефіцієнта Р/Е може вказувати на перспективність компанії, але також може бути ознакою її переоцінки. Користувачі повинні розуміти специфіку інтерпретації цих даних, щоб уникнути неправильних висновків. Ще одним

обмеженням є залежність від якості та актуальності даних. Якщо скрінер працює з застарілою або неповною інформацією, це може призвести до помилкових рішень. Інвесторам важливо використовувати додаткові джерела даних для перевірки отриманих результатів.

Скрінери є потужними інструментами для аналізу ринку, але їх ефективність залежить від правильного використання. Розуміння обмежень цих інструментів та доповнення їх іншими методами аналізу є ключем до успішного інвестування. Таким чином, інтеграція скрінерів з якісною аналітикою та експертним підходом дозволяє досягти більш точних і обґрунтованих рішень.

Висновки та перспективи подальших розвідок у даному напрямі.

У сучасному фінансовому світі аналіз акцій став більш складним і водночас більш доступним завдяки скрінерам фондового ринку. Ці інструменти відіграють ключову роль у пошуку найперспективніших компаній серед тисяч доступних на ринку. Скрінери допомагають зосередитися на тих акціях, які відповідають конкретним критеріям інвестора чи трейдера. Вони дозволяють фільтрувати компанії за широким спектром параметрів — від фінансових показників, таких як дохід і прибуток, до специфічних ринкових характеристик, таких як обсяги торгів або капіталізація. Скрінери фондового ринку є незамінними інструментами для аналізу акцій та прийняття інвестиційних рішень. Вони спрощують процес відбору, підвищують ефективність і дозволяють користувачам орієнтуватися у динамічному середовищі фондового ринку.

Попри численні переваги, скрінери також мають свої обмеження. Наприклад, не всі інструменти враховують нефінансові показники, такі як репутація компанії або якість менеджменту. Крім того, результати скрінінгу завжди потребують додаткової перевірки і аналізу. Навіть найкращий скрінер не може замінити людське судження та досвід.

Скрінери фондового ринку є незамінними інструментами для сучасних інвесторів і трейдерів. Вони спрощують процес відбору акцій, підвищують

ефективність аналізу і дозволяють зосередитися на ключових аспектах інвестиційної стратегії. Однак, для досягнення максимального результату, важливо не лише використовувати скрінери, а й поєднувати їх з глибоким фінансовим аналізом та розумінням ринкових умов.

Перспективи подальших досліджень включають розробку та впровадження моделей, які враховують нефінансові параметри, такі як екологічна відповідальність та якість управління компанією. Додатково доцільним є вивчення можливостей інтеграції скрінерів із сучасними аналітичними платформами, що дозволить створити багатофункціональні рішення для глибокого аналізу ринку.

Література

1. Лагодієнко В. В., Тригубченко А. В. Особливості відбору іноземних цінних паперів для інвестиційної діяльності. Актуальні проблеми інноваційної економіки. 2020. № 2. С. 86-89.
2. Босак А. О., Дойнік Ю. В. Фондовий ринок України: перспективи розвитку і світовий досвід державного регулювання. Management and entrepreneurship in Ukraine: the stages of formation and problems of development. 2021. Vol. 3, numb. 2. с. 290-303.
3. Харабара В., Грешко Р., Харабара В. Фондовий ринок України: стан, актуальні проблеми та перспективи. Молодий вчений. 2024, 6 (130), с. 195-200.
4. Оксенюк К. Фондовий ринок України: стан та перспективи розвитку. Молодий вчений, 2020, 11 (87), с. 183-185
5. Олексин І. І., Бас Ю. О. До питання проблем і перспектив розвитку біржової торгівлі в Україні. Вісник ЛТЕУ. Економічні науки, 2021, 62, с. 101-107.
6. Третьякова О. В., Харабара В. М., Грешко Р. І. Фондовий ринок України: особливості функціонування в сучасних умовах. Економіка та держава. 2020, 5, с. 103-107.

7. Giannoni, Marc P., Aitken, Michael J. Stock Screeners and Future Stock Returns. *Research in Finance*. 2006, Volume 24, pp. 109-130.
8. Nofsinger, John R. The Use of Stock Screeners in Investment Decision Making. *The Journal of Finance*. 2001, Volume 56, Issue 6, pp. 248-251.
9. Smith, David M., Shawky, Hany A. Evaluating the Performance of Stock Screeners. *Financial Analysts Journal*. 2002, Volume 58, Issue 4, pp. 68-76.
10. McKeown, James C., Stevens, Charles E. Stock Screening Strategies and the Performance of Selected Stock Portfolios. *The Review of Financial Studies*. 1990, Volume 3, Issue 2, pp. 243-257.
11. Obinata, Takashi, Matsuda, Shigeru. The Effectiveness of Stock Screening in the Japanese Market. *Pacific-Basin Finance Journal*. 2000, Volume 8, Issue 4, pp. 475-492.
12. Finviz. URL: <https://finviz.com/>
13. Finviz Screener. URL: <https://finviz.com/screener.ashx>
14. Napkin. URL: <https://app.napkin.ai>
15. Finviz Screener: Tesla, Inc. URL: <https://finviz.com/quote.ashx?t=TSLA&p=d>

References

1. Lahodiienko, V. V. and Tryhubchenko, A. V. (2020), “Peculiarities of selection of foreign securities for investment activities”, *Aktualni problemy innovatsiinoi ekonomiky*, vol. 2, pp. 86–89.
2. Bosak, A. O. and Doinik, Yu. V.. (2021), “Ukrainian stock market: development prospects and international experience of state regulation”, *Management and entrepreneurship in Ukraine: the stages of formation and problems of development*, vol. 3, no. 2, pp. 290–303.
3. Kharabara, V., Hreshko, R. and Kharabara, V. (2024), “Ukrainian stock market: status, current issues and prospects”, *Molodyi vchenyi*, vol. 6 (130), pp. 195–200.

4. Okseniuk, K. (2020), "Ukrainian stock market: current state and development prospects", *Molodyi vchenyi*, vol. 11 (89), pp. 183–185.
5. Oleksyn, I. I. and Bas, Yu. O. (2021), "On the problems and prospects for the development of exchange trading in Ukraine", *Visnyk LTEU. Ekonomichni nauky*, vol. 62, pp. 101–107.
6. Tretiakova, O. V., Kharabara, V. M. and Hreshko, R. I. (2020), "Ukrainian stock market: peculiarities of functioning in the current environment", *Ekonomika ta derzhava*, vol. 5, pp. 103–107.
7. Giannoni, M. P. and Aitken, M. J. (2006), "Stock Screeners and Future Stock Returns", *Research in Finance*, Vol. 24, pp. 109-130.
8. Nofsinger, J. R. (2001), "The Use of Stock Screeners in Investment Decision Making", *The Journal of Finance*, Vol. 56, Issue 6, pp. 248-251.
9. Smith, D. M. and Shawky, H. A. (2002), "Evaluating the Performance of Stock Screeners", *Financial Analysts Journal*, Vol. 58, Issue 4, pp. 68-76.
10. McKeown, J. C. and Stevens, C. E. (1990), "Stock Screening Strategies and the Performance of Selected Stock Portfolios", *The Review of Financial Studies*, Vol. 3, Issue 2, pp. 243-257.
11. Obinata, T. and Matsuda, S. (2000), "The Effectiveness of Stock Screening in the Japanese Market", *Pacific-Basin Finance Journal*, Vol. 8, Issue 4, pp. 475-492.
12. Finviz (2025), available at: <https://finviz.com/> (Accessed 11 Jan 2025).
13. Finviz Screener (2025), available at: <https://finviz.com/screener.ashx> (Accessed 11 Jan 2025).
14. Napkin (2025), available at: <https://app.napkin.ai> (Accessed 11 Jan 2025).
15. Finviz Screener: Tesla Inc. (2025), available at: <https://finviz.com/quote.ashx?t=TSLA&p=d> (Accessed 11 Jan 2025).

Стаття надійшла до редакції 11.01.2025 р.