

ФУНДАМЕНТАЛЬНЫЙ АНАЛИЗ РЫНКА FOREX КАК ЗАЛОГ УСПЕШНОЙ ТОРГОВЛИ

С.А.Савельев, студент,

С.В.Чернорук, ассистент кафедры финансов,

Полесский государственный университет. beleng@tut.by

Фундаментальный анализ рынка Forex представляет собой анализ экономического и политического состояния стран, валюты которых торгуются на рынке. Задачей фундаментального анализа является оценка возможного влияния тех или иных событий на движение валютных курсов.

Поскольку товаром на рынке Forex выступает валюта, то «качество» этого товара определяется состоянием экономики страны-хозяйки. От изменений в экономике в лучшую или худшую сторону зависит и курс национальной валюты по отношению к иностранным валютам.

Участники рынка получают информацию о различных событиях от информационных агентств, таких как Dow Jones, Reuters, Bloomberg и т.д. в режиме реального времени, и принимают решение о покупке или продаже валюты, исходя из мнения о степени благоприятности новости для экономики этой валюты. На сегодняшний день доступ к подобному рода новостям обеспечивается через компанию-брокера, что существенно экономит средства участника, поскольку нет необходимости платить за подписку на новости и перевод их на русский язык. Брокерские компании предоставляет своим клиентам доступ к новостям, транслируемым крупнейшим информационным агентством Dow Jones как на английском, так и на русском языках. Эти новости можно получать через торговый терминал.

Чтобы правильно расценивать поступающую информацию, трейдерам необходимо знать о том, какие группы новостей существуют на рынке и какое влияние они оказывают на изменение валютного курса.

Всю информацию можно разделить на две основные категории:

- Прогнозируемые факторы.
- Непрогнозируемые факторы.

Прогнозируемые факторы представляют собой новости макроэкономического характера. Основным отличием от непрогнозируемых новостей является то, что трейдер знает о дате и времени выхода подобных новостей, знает также прогнозные значения тех или иных публикуемых индикаторов, составленное экспертами и аналитиками рынка. Основной сложностью является то, что не всегда уверенно можно сказать о силе реакции рынка на фактическое значение макроэкономического индикатора в том случае, если оно отличается от прогнозного.

Непрогнозируемые факторы представляют собой неожиданные события, происходящие на политической арене, военные действия, теракты или природные катаклизмы. Ни времени этого события, ни степень его влияния спрогнозировать нельзя, поэтому эти факторы носят форс-мажорный, непредсказуемый характер. В этом случае риск неопределенного движения курсов валют очень велик. В случае же наличия открытых позиций разумно выставленные ордера типа Stop Loss не дадут участнику рынка потерять больше заранее запланируемой им суммы.

Торговлю на основе фундаментального анализа имеет смысл разделить на долгосрочную и краткосрочную работу. При долгосрочных операциях участник составляет модели состояния экономик различных стран и принимает решения, исходя из анализа долгосрочной динамики ВВП, торгового баланса в разных странах, движения капитала, безработицы, стоимости рабочей силы и т.д. При этом позиция открывается всего несколько раз в год и держится открытой неделями, а то и месяцами. При краткосрочных операциях трейдер ориентируется на момент выхода или на ожидание выхода новостей о величинах макроэкономических индикаторов, открывает позицию несколько раз в месяц и держит ее открытой от нескольких минут до нескольких суток.

Для того чтобы заблаговременно ориентироваться по времени выхода тех или иных показателей, трейдеры используют календарь экономических событий, который, чаще всего, предоставляется независимыми аналитическими компаниями. Обычно его публикуют в понедельник утром на неделю вперед. В том же календаре можно ознакомиться с макроэкономическими данными, вышедшими за минувший период.

В каждой группе есть показатели, сильно воздействующие на рынок. В монетарной сфере это учетные ставки ЦБ, которые отражают стоимость денег внутри страны. Высокая учетная ставка привлекает инвесторов, желающих разместить финансовые средства в активах данной страны для получения более высоких дивидендов, и это приводит к дополнительному спросу на данную валюту, и она в краткосрочной или долгосрочной перспективе будет укрепляться относительно других валют. Учетная ставка является сильным и важным показателем для участников рынка, поэтому часто игроки ищут в других экономических показателях сигналы на возможное увеличение/понижение процентной ставки. Таким показателем выступает инфляция, являющаяся основной причиной повышения ставки. При растущей инфляции ЦБ ужесточает денежно-кредитную политику государства, увеличивая стоимость денег на внутреннем рынке, что, в свою очередь, снижает скорость обращения денег в экономике, сокращает денежную массу в обращении и подавляет инфляцию. Для снижения процентной ставки ЦБ получает сигналы в виде ухудшения ситуации с экономическим ростом, падения уровня промышленного производства, роста безработицы. Поэтому сторонники фундаментального анализа анализируют не только то, насколько плохи или хороши данные, выходящие по конкретной сфере, а еще и создают некую картину состояния экономики, макроэкономического потенциала государства или экономической зоны.

В заключении необходимо отметить, что работа с использованием фундаментального анализа достаточно актуальна и сложна по причине того, что необходимо обладать базовыми знаниями по макроэкономике, финансам, понимать принцип функционирования рынка, а также необходимо постоянно отслеживать изменение фондовых индексов.