



ОБУЧАЮЩИЙ КУРС

КУРС МОЛОДОГО БОЙЦА НА ФИНАНСОВЫХ РЫНКАХ

Урок 6. Фундаментальный Анализ

Технический и фундаментальный анализ

Технический и фундаментальный анализ (далее ТА и ФА) – два самых часто используемых вида анализа рыночной ситуации на Форекс.

Многие начинающие трейдеры интересуются: “Какой из видов анализа лучше – технический или фундаментальный?”. На самом деле, однозначного ответа на этот вопрос нет и быть не может. Оптимально использовать комбинацию ТА и ФА в своей работе, тем самым повышая свои шансы на успех. Впрочем, многие трейдеры считают, что достаточно использовать только технический анализ. Одним словом, дебаты на эту тему будут длиться еще очень долго.

В чем основные отличия этих видов анализа?

Технический анализ предполагает изучение графиков движения валютных пар, что позволяет спрогнозировать дальнейшее поведение рынка. Сторонники ТА не изучают фундаментальные факторы, так как знают о том, что вся важная информация находит свое отражение в цене торгового инструмента.

Сторонники фундаментального анализа прежде, чем принять торговое решение, изучают множество фундаментальных факторов – состояние экономики, решения Центральных банков, уровень безработицы и инфляции, действия крупных участников рынка, политические новости и многое другое. Технический анализ позволяет трейдеру быстро идентифицировать оптимальные точки входа в рынок и выхода из него. Фундаментальные факторы способны дать трейдеру ценную информацию относительно долгосрочных настроений, которые преобладают на валютном рынке.

Каждый из видов анализа рынка предоставляет для трейдеров особую важность, а потому ни одним из них не следует пренебрегать.

В чём его сложность по применению для рынка Форекс

Использовать фундаментальный анализ при торговле на Форекс действительно сложно. Это вызвано несколькими факторами. Во-первых, для его применения трейдеру необходимо иметь достаточно знаний и уметь анализировать ситуацию на рынке. Без аналитических способно-

стей применение фундаментального анализа утрачивает свою эффективность.

Вторая сложность применения ФА на Форексе – это необходимость постоянно отслеживать текущие события, происходящие на рынке. Третья сложность заключается в том, что, в отличие от технического анализа, ФА не настолько нагляден. Здесь вы не сможете просто посмотреть на график и принять торговое решение. Если технические индикаторы дают трейдеру четкие сигналы, то фундаментальные факторы таких сигналов не дают. И еще одна трудность состоит в том, что ФА предполагает заключение среднесрочных и долгосрочных сделок, в то время как многие трейдеры привыкли торговать краткосрочно. В краткосрочной перспективе фундаментальный метод прогнозирования рынка не работает.

Основные фундаментальные показатели: экономические, политические, финансовые факторы, кризисы, войны, теракты.

Все фундаментальные показатели, влияющие на рыночную ситуацию, можно разделить на 4 категории:

- 1) Экономические показатели
- 2) Политические показатели
- 3) Ожидания и слухи
- 4) Обстоятельства непреодолимой силы

Экономическую категорию показателей можно разбить на несколько составляющих:

- Основные экономические показатели (ВВП, уровень безработицы, торговый баланс, динамика и объем государственных расходов, промышленные заказы, индекс потребительских цен, объемы кредитования и др.)
- Заседания центробанков (регулирование процентных ставок, изменение стоимости валюты, денежно-кредитной политики)
- Торговые переговоры (оказывают влияние на показатели внешнеторгового баланса)
- Заседания экономических союзов
- Интервенции, которые проводятся национальными банками для поддержания курса валюты на необходимом уровне. Если регулятору необходимо сделать валюту своей страны дороже, он ее выкупает, а если дешевле – продает
- Спекуляции. Достаточно существенный фактор, влияние которого особенно велико при низкой ликвидности на рынке
- Выступления известных аналитиков, экономистов, председателей правительства и руководителей национальных банков. Их прогнозы по ситуации в стране, чаще всего, очень быстро отражаются на состоянии рынка.

Политические показатели влияют на рынок существенно, а главное – неожиданно. Развязывание войн между странами, оглашение результатов выборов и прочие факторы влияют на курсы валют. В случае с выборами, их результаты оказывают влияние в зависимости от того, каким влиянием на политику государства обладает политический деятель, и какой финансовой политики он придерживается.

Ожидания и слухи. Один из главных принципов ФА звучит так: покупай на слухах, а продавай на фактах. И это не просто красивые слова. Поступая подобным образом, трейдер имеет все шансы добиться успеха. К категории слухов следует отнести ожидания рынка и прогнозы аналитиков, а также сами слухи. Эти слухи нередко появляются в СМИ и финансовых новостных лентах.

Обстоятельства непреодолимой силы. Забастовки, стихийные бедствия, революции, военные дей-

ствия, теракты. Эти факторы происходят неожиданно и не зависят от воли сторон, которые принимают участие в совершении операций на валютном рынке. Примером может служить теракт в США, который произошел 11 сентября 2001 года.

Особенность использования ФА в зависимости от таймфрейма

Фундаментальный анализ не всегда дает отличные результаты. Здесь все зависит не только от умения трейдера ориентироваться в рынке и его аналитических способностей, но также и от выбора таймфрейма.

Прежде, чем выбрать временной период для торговли, следует помнить одно важное правило: анализ и прогнозы тем точнее, чем выше таймфрейм. Соответственно, тем более точные сигналы получит трейдер. Использовать фундаментальный анализ на минутных таймфреймах не представляется возможным.

Лучше всего использовать фундаментальный анализ на долгосрочных таймфреймах, ведь именно они способны дать представление относительно доминирующей на рынке тенденции. Фундаментальные тренды присутствуют на долгосрочных временных промежутках – недельном и месячном.

Праздники и выходные дни

Имеет ли смысл выходить на рынок в праздничные и выходные дни? Однозначно нет! Когда на рынке очень мало игроков, то любой, более менее крупный покупатель может двинуть рынок и логики в этих движениях не будет, поэтому и прогнозировать рынок очень сложно.

Несмотря на то, что некоторые трейдеры умудряются заключать в эти дни торговые сделки, в целом активность на рынке приближается к нулю. Крупнейшие игроки – банки, брокерские компании и трейдеры – в выходные отдыхают и не проводят торговых операций. Соответственно, большую часть времени на рынке преобладает флэт, ликвидность резко снижается, а риски получения убытков, напротив, возрастают. Вот почему трейдеру так важно владеть информацией не только относительно выходных дней, но и государственных праздников.

Как его лучше применять

При использовании ФА основным фактором успеха является правильная интерпретация данных и отслеживание причинно-следственных связей между рассматриваемыми данными. Особенное внимание трейдеру рекомендуется уделить долгосрочным тенденциям, которые связаны с состоянием рынка труда страны, динамикой ВВП и монетарной политикой.

Впрочем, это совершенно не означает, что при анализе основных факторов трейдеру следует забыть о второстепенных. Как раз напротив, когда ситуация на рынке будет казаться противоречивой, именно анализ второстепенных индикаторов сможет дополнить общую картину и направит на верный путь. Только следует помнить, что индикаторы индикаторам рознь. Некоторые из них действительно несут в себе ценную информацию, а некоторые представляют собой обыкновенные рыночные шумы. Задача трейдера заключается в том, чтобы научиться различать шумы рынка и не реагировать на них.

И самое важное – для того, чтобы применять инструменты фундаментального анализа, вы должны очень хорошо разбираться в рынке, и знать, какие факторы, и какое влияние оказывают на курсы валют, чтобы вовремя их отслеживать и принимать верные торговые решения.