

# ***Фундаментальный анализ финансовых рынков***

*Кто владеет информацией  
– тот владеет миром*

# Влияющие факторы

*I Экономические*

*II Политические*

*III Слухи и ожидания*

*IV Форс-мажорные*

# **I. Экономические фундаментальные факторы**

- 1. Данные об экономическом развитии страны*
- 2. Заседания и выступления глав центральных банков. Любые изменения денежно-кредитной полит страны*
- 3. Валютные интервенции*
- 4. Сопредельные рынки*

# *1. Данные об экономическом развитии страны*

***GDP - Gross domestic product***  
***ВВП- Валовой Внутренний продукт***

- ***ВВП - сумма в денежном эквиваленте произведенных товаров и услуг в стране за определенный период времени***
- ***Публикуется процент прироста ВВП***
- ***Выходит ежеквартально***

**Валовой Внутренний продукт или  
ВВП( Gross domestic product)  
на примере графика EUR/USD -M30**



**Реакция рынка на плохие  
показатели по ВВП  
Америки  
изменения цены составили  
628 пунктов за 4 часа**

# ***International trade (Trade balance) – Торговый баланс***

- ***соотношение между суммой цен товаров, вывезенных за пределы данного государства, и суммой цен товаров, ввезенных на территорию этого государства. Т.е. разница между экспортом и импортом***

**Торговый баланс  
International trade  
(Trade balance)  
на примере  
EUR/USD M30**

**Сокращение дефицита  
торгового баланса в США  
привели к изменению цены  
на 509 пунктов за  
5 часов!**

# **Индексы инфляции**

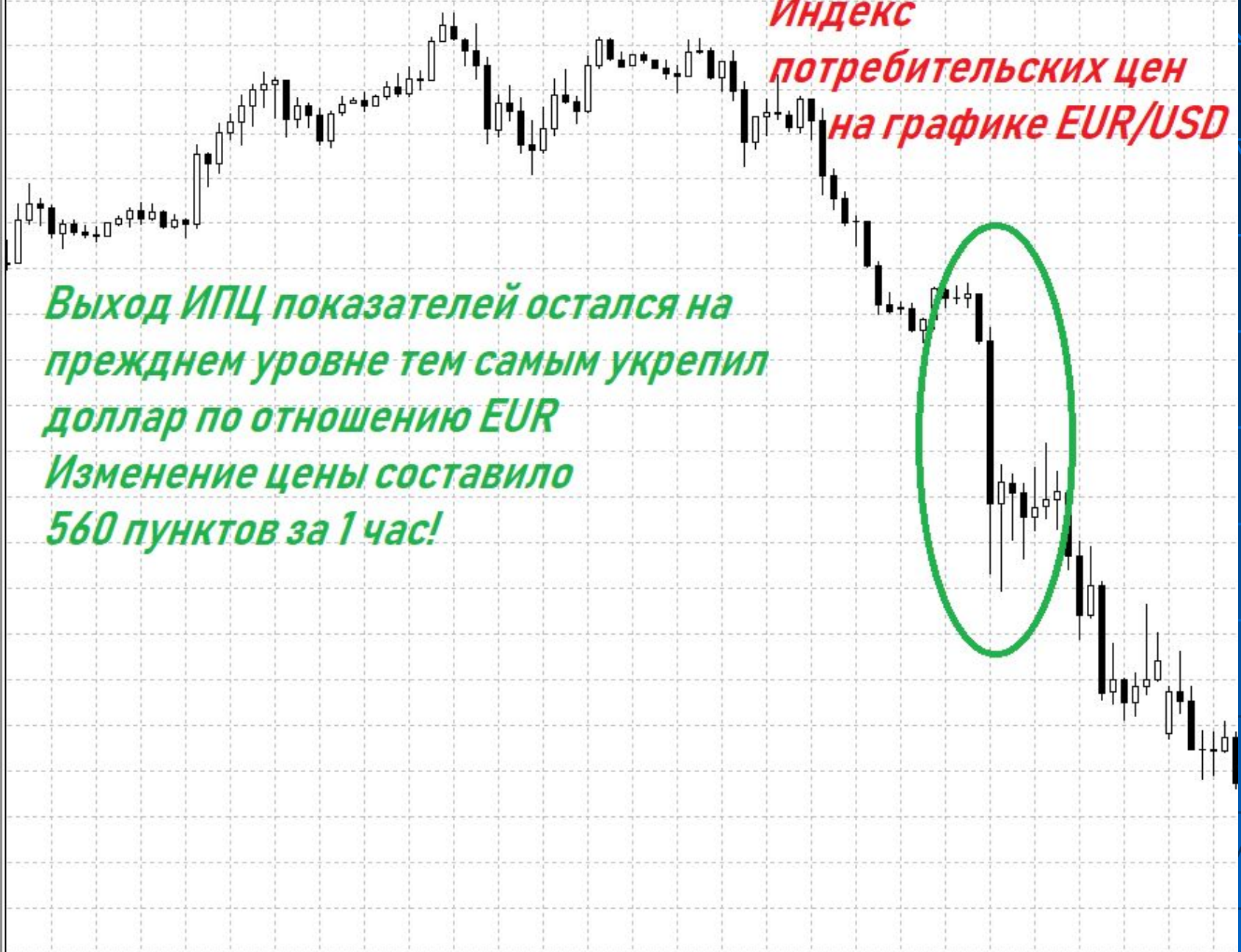
***Индекс потребительских  
цен - Consumer price index (CPI)***

***Индекс промышленных цен  
Producer price index (PPI)***



**Индекс  
потребительских цен  
на графике EUR/USD**

**Выход ИПЦ показателей остался на  
прежнем уровне тем самым укрепил  
доллар по отношению EUR  
Изменение цены составило  
560 пунктов за 1 час!**



# *Unemployment rate*

## *Уровень безработицы*

- *Показывает процентное отношение числа безработных к общей численности трудоспособного населения*
- *Его рост имеет негативное влияние на курс национальной валюты*
- *Выходит ежемесячно*

***Увеличение числа безработных  
в США привели к росту Евро на 500  
пунктов!***



## 2. Изменение денежно-кредитной политики

*Discount rate*

учетная ставка

- это процентная ставка, по которой центральный банк кредитует коммерческие банки (в России — ставка рефинансирования)

# Основные центробанки мира :

**USD** – Американский доллар

- Федеральная резервная система  
Federal Reserve System

Казначейство Treasury США – министерство финансов

Председатель ФРС – Джером Пауэлл

FOMC – комитет по монетарной политике



2.25 %

# Основные центробанки мира :

**EUR** – евро

Европейский центральный банк  
European Central Bank (ECB)

Президент ЕЦБ Марио Драге

Банк Германии Bundesbank

Йенс Вайдман – президент ЦБ Германии



0.0%

# Основные центробанки мира :

## GBP

– Английский фунт стерлингов

Центральный банк Англии Bank of England (BOE)

Управляющий – Марк Карни

Секретарь казначейства (министр финансов) – Джордж Осборн



0.75 %

# Основные центробанки мира :

CHF – Швейцарский франк

Центральный банк Швейцарии

Switzerland National Bank (SNB)

Управляющий SNB – Томас Джордан



-0.75 %



# Основные центробанки мира :

JPY – Японская йена

Центральный банк Японии  
Bank of Japan (BOJ)

Управляющий BOJ – **Харухико Курода**

-0.1 %



# 3. Валютные интервенции

**Валютная интервенция - это вмешательство центрального банка в рынок для стабилизации курса национальной валюты путем покупки или продажи.**

## 4. Сопредельные рынки

*1. Рынок государственных  
казначейских обязательств  
(облигаций)*

*2. Нефтяной рынок*

*3. Рынок драгоценных металлов*

# II Политические фундаментальные факторы

- *Выборы президента*

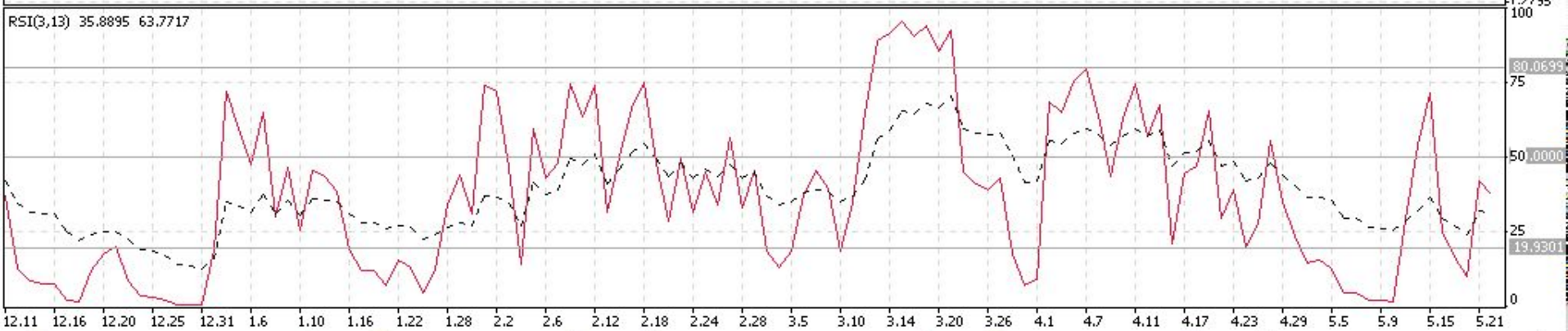
*Обычно в такой ситуации национальная валюта дешевеет, так как выборы — это не определенность*



# Военные действия



# Война в Ираке



# Санкции

это политический и экономический инструмент, используемый странами или международными организациями для убеждения определенного правительства или группы правительств изменить свою политику путем ограничения торговли, инвестиций или другой коммерческой деятельности.



# Санкции США против России

USDRUB, Daily 65.61783 65.82949 65.34938 65.61800

*президент США Барак Обама  
объявил, что подписал указ о  
новых санкциях против  
России и  
присоединившегося к ней  
Крыма.*

77.58

41руб

29 Jul 2014 8 Aug 2014 20 Aug 2014 1 Sep 2014 11 Sep 2014 23 Sep 2014 3 Oct 2014 15 Oct 2014 27 Oct 2014 6 Nov 2014 18 Nov 2014 28 Nov 2014 10 Dec 2014 22 Dec 2014 8 Jan 2015





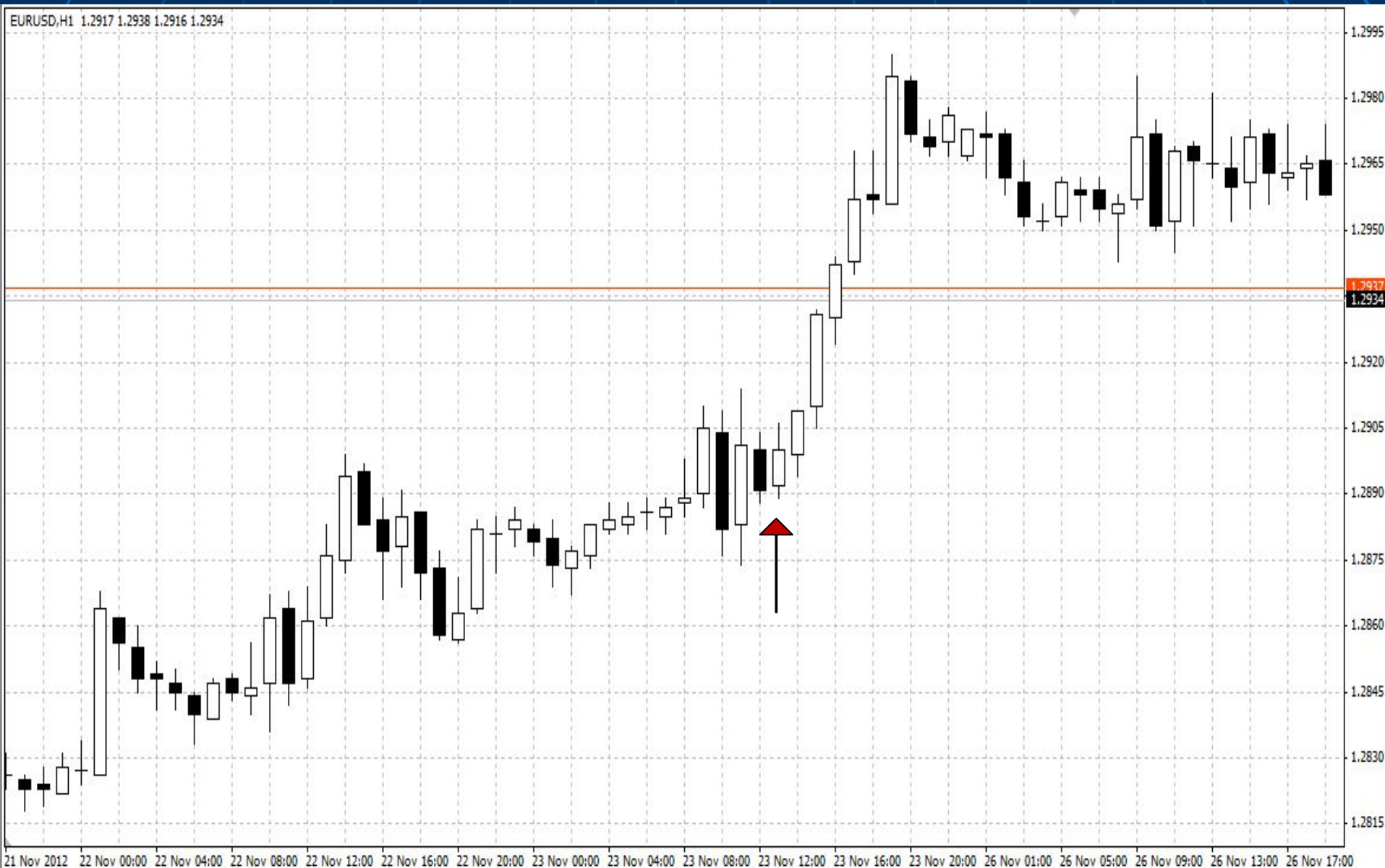
# III Слухи и ожидания

*Включает первые две, только в виде слухов и ожиданий.*

*Золотое правило:*

*«Покупай на слухах – продавай на фактах»*

# «Черная пятница»



GOLD,H1 1712.60 1716.60 1712.50 1715.90



# ***IV Форс-мажорные обстоятельства***

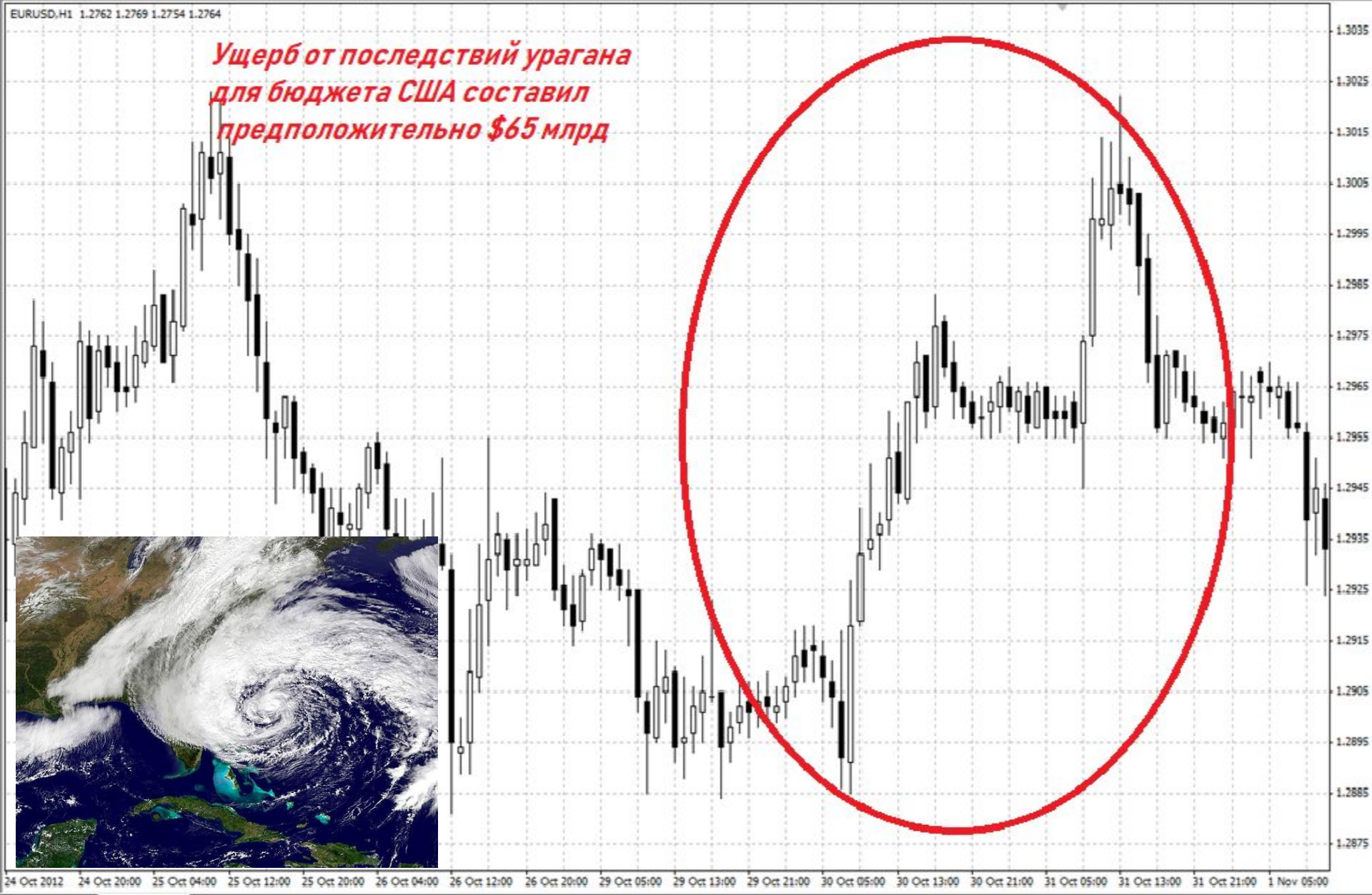
- *Чрезвычайные происшествия  
(землетрясение, наводнение, цунами,  
пожары и так далее)*
- *Террористические акты*

# Теракт 11 сентября

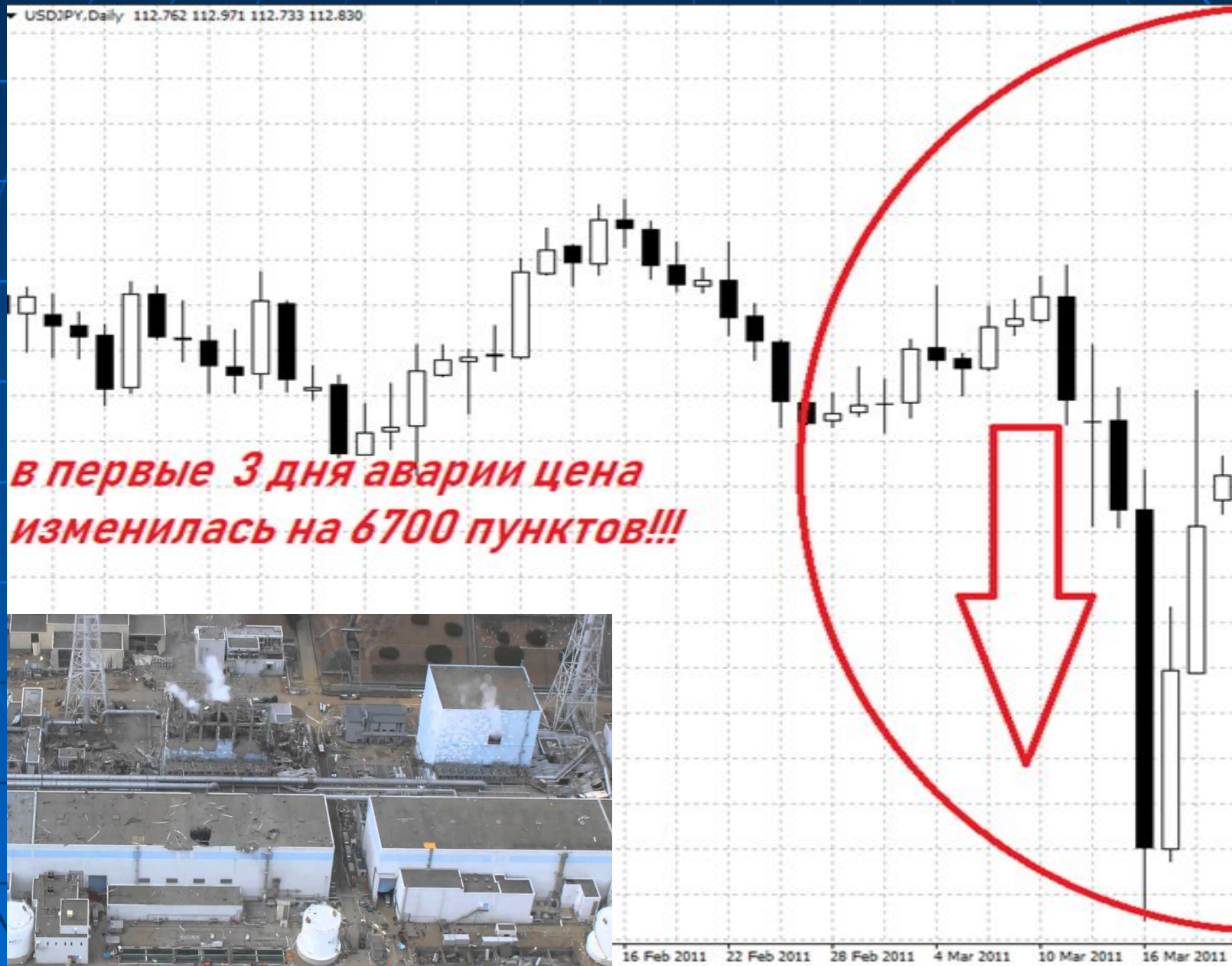


# УРАГАН «СЕНДИ»

*Ущерб от последствий урагана  
для бюджета США составил  
предположительно \$65 млрд*



# Авария на японской атомной электростанции «Фукусима»



**Технический  
анализ  
Финансовых  
рынков**



# **Технический анализ**

```
graph TD; A[Технический анализ] --- B[Графический анализ]; A --- C[Анализ фигур рынка]; A --- D[Компьютерный анализ];
```

**Графический анализ**

**Анализ фигур рынка**

**Компьютерный анализ**

**Графический анализ – изучение  
графиков цен, с целью  
прогнозирования их дальнейшего  
движения**

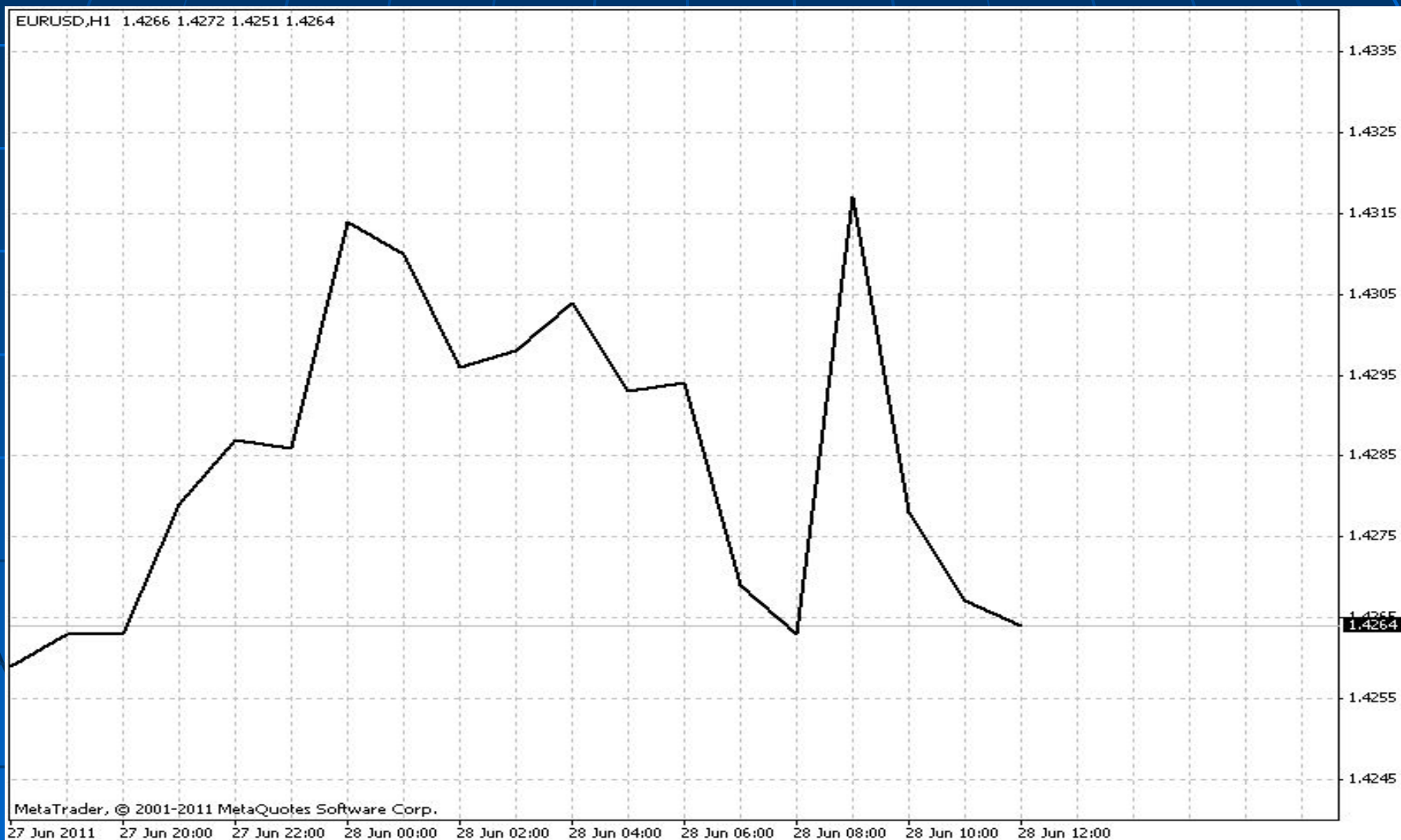
# Типы графиков цен

*Линейный график*

*График баров*

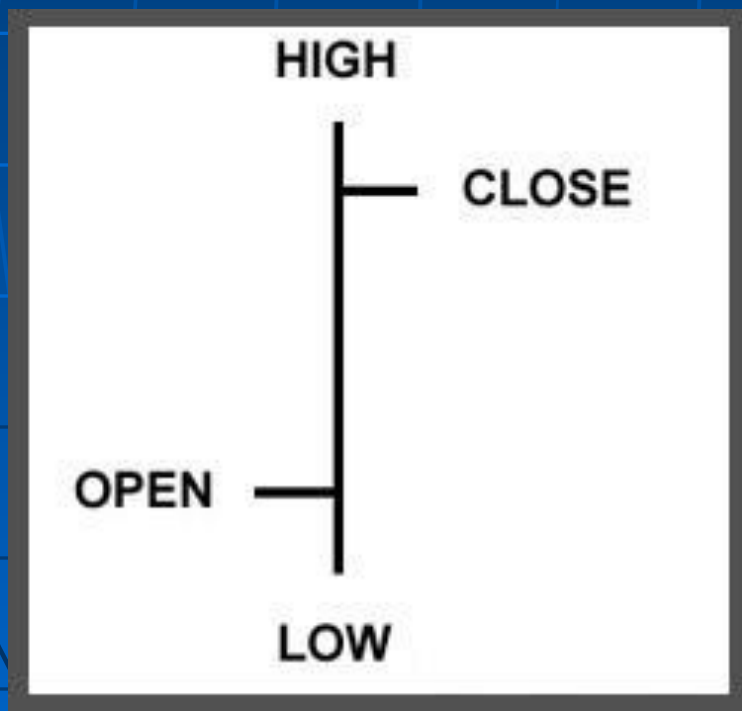
*График японских свечей*

# Линейный график

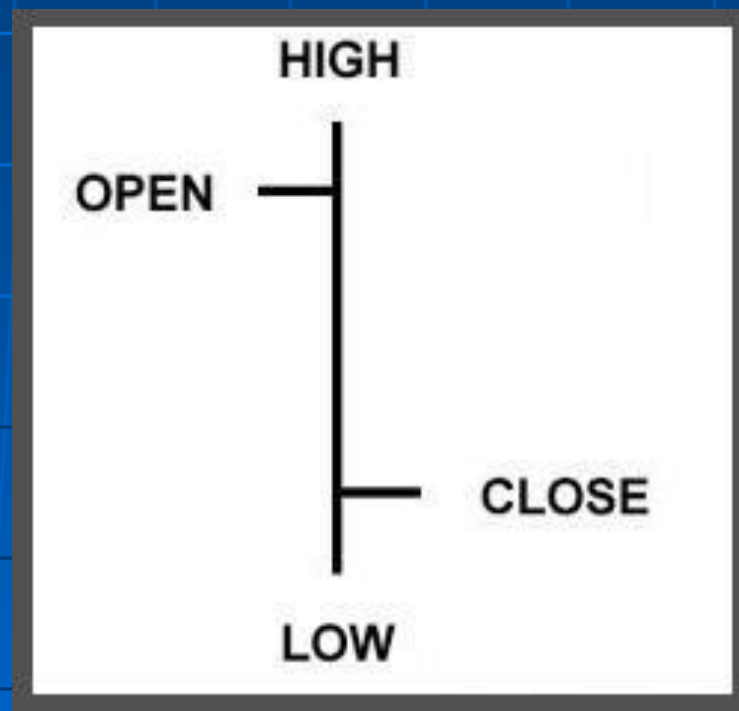


# Бары

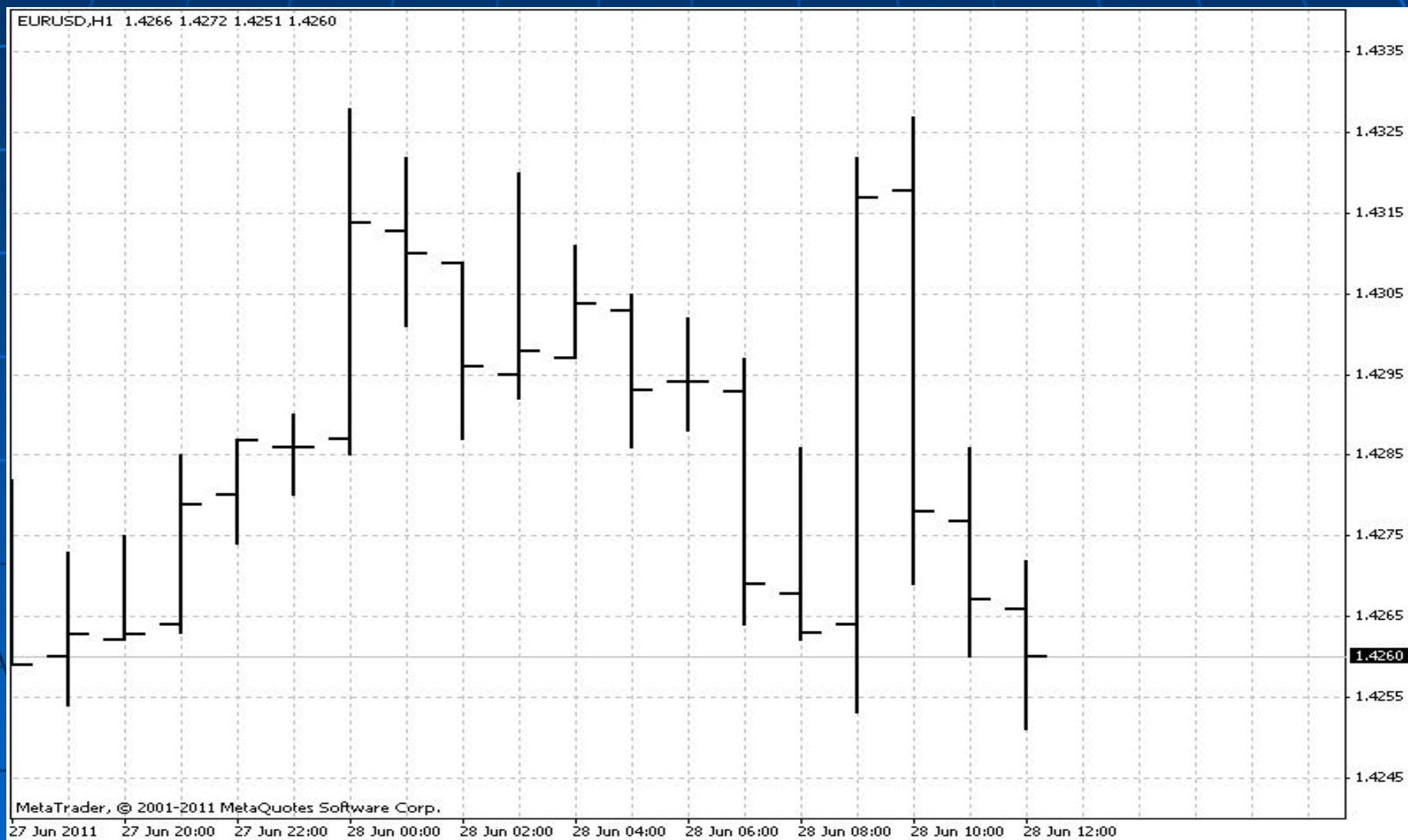
*Бычий бар*



*Медвежий бар*

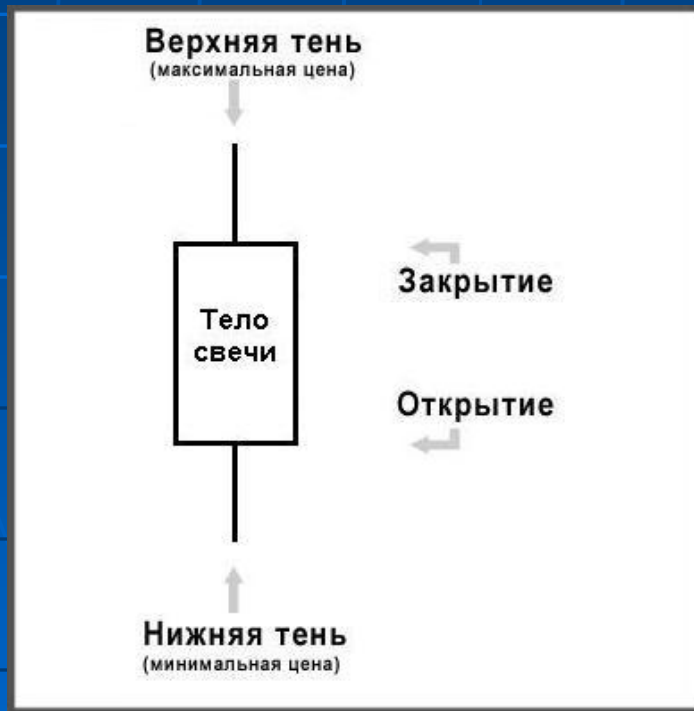


# График баров



# Японские свечи

## Бычья свеча



## Медвежья свеча



# График японских свечей





# *Временные интервалы*

**M1 – минутный**

**M5 – пятиминутный**

**M15 – пятнадцатиминутный**

**M30 – тридцатиминутный**

**H1 – часовой**

**H4 – четырёхчасовой**

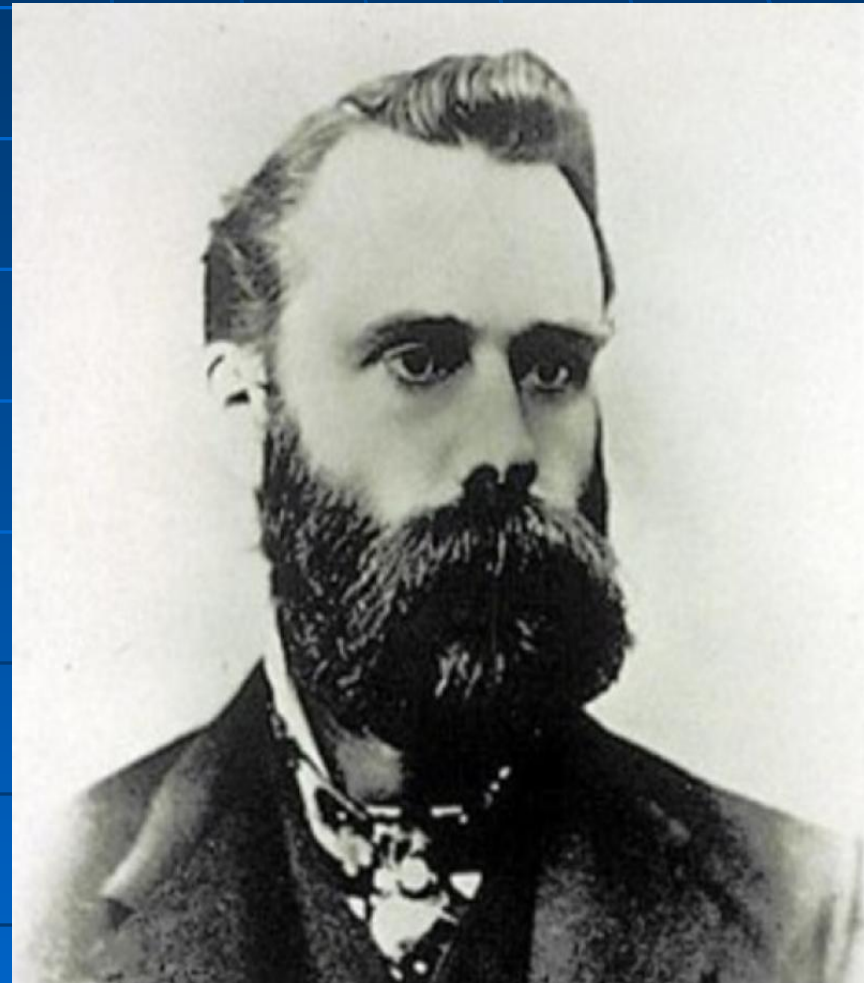
**D1 – дневной**

**W – недельный**

**MN – месячный**

# **Родоначальник технического анализа – Чарльз Доу**

**Доу основал «The Wall Street Journal», который стал одним из наиболее уважаемых финансовых изданий в мире. Он также изобрел известный Промышленный индекс Доу-Джонса как часть его исследования в движения рынка. Он развивал ряд принципов для того, чтобы понять и анализировать поведение рынка, которое позже стало известным как теория Доу, основа для технического анализа.**



## Три Постулата Чарльза Доу

Цена учитывает всё

Движение цен подчинено тенденциям

История повторяется

# *Графический анализ*

***1. Выявление  
тенденции.***

***Технические линии.***

# *Тенденция – Trend (Тренд)*

## Разновидность тренда:

- ▣ **Восходящий тренд (up trend)**
- ▣ **Нисходящий тренд (down trend)**
- ▣ **Боковой тренд (range, flat)**

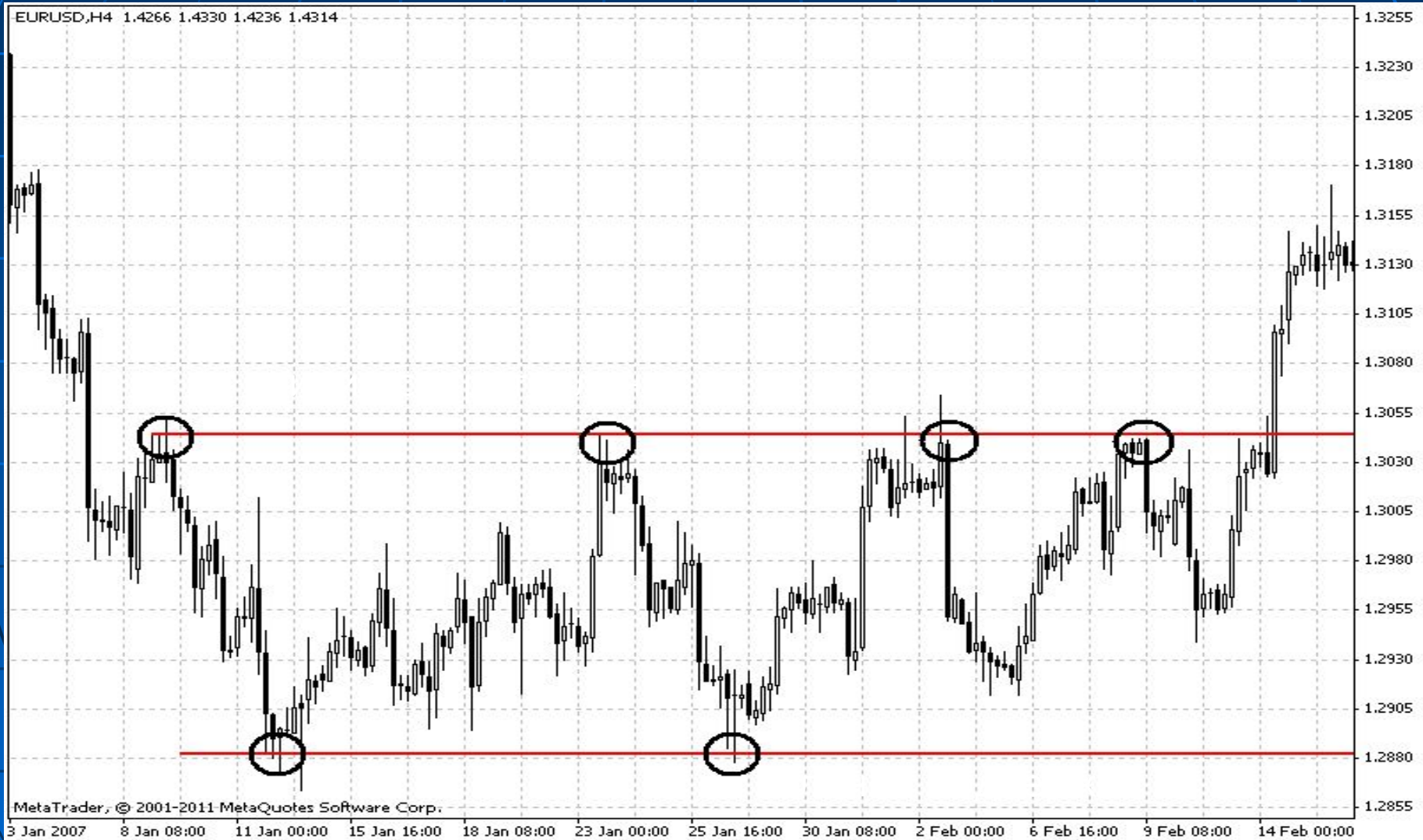
# Восходящий тренд



# Нисходящий тренд



# Боковой тренд





# *Графический анализ*

***2. Изучение и  
прогнозирование  
тенденции.***

# Восходящий тренд



# Нисходящий тренд



# Боковой тренд

