

FUNDAMENTALS

Για Traders



BY WISDOM CAPITAL

FUNDAMENTALS EDUCATION

Παρακολούθησε το παρακάτω βίντεο:

ΠΑΤΑ ΕΔΩ



ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΣΤΗΝ ΜΑΚΡΟ ΟΙΚΟΝΟΜΙΑ

Η μακροοικονομία αντιπροσωπεύει έναν σημαντικό τομέα της οικονομικής επιστήμης που επικεντρώνεται στη μελέτη των συνολικών μεγεθών της οικονομίας, όπως η παραγωγή, η απασχόληση, ο πληθωρισμός, η ανάπτυξη και άλλα.

Αυτή η επιστήμη μας βοηθά να κατανοήσουμε καλύτερα τον τρόπο λειτουργίας της οικονομίας και τις διάφορες επιπτώσεις των οικονομικών πολιτικών στην κοινωνία.

Ένας από τους κύριους στόχους της μακροοικονομίας είναι να κατανοήσει τις αιτίες και τις συνέπειες των οικονομικών φαινομένων σε επίπεδο εθνικής ή παγκόσμιας οικονομίας.

Αυτό μας επιτρέπει να λαμβάνουμε αποφάσεις σχετικά με τις οικονομικές πολιτικές που θα εφαρμοστούν για την ευημερία της κοινωνίας.

ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΣΤΗΝ ΜΑΚΡΟ ΟΙΚΟΝΟΜΙΑ

Για τους traders, η μακροοικονομία παίζει ένα σημαντικό ρόλο ως εργαλείο αξιολόγησης της πραγματικής αξίας ενός νομίσματος στη σχέση με την τρέχουσα τιμή του στην αγορά.

Η κατανόηση των οικονομικών, πολιτικών και γεωπολιτικών παραγόντων που επηρεάζουν την αξία ενός νομίσματος είναι ουσιώδους σημασίας για τη διαμόρφωση επιτυχημένων στρατηγικών στο forex trading.

Παρά τη σημασία της μακροοικονομίας ως εργαλείο αξιολόγησης, είναι σημαντικό να σημειωθεί ότι δεν είναι 100% αντικειμενική στην απεικόνιση της στοιχειώδους αξίας ενός νομίσματος στην αγορά.

Ένας trader χρειάζεται να εξετάζει προσεκτικά τις συνθήκες της αγοράς και να αναπτύσσει μια στρατηγική που θα λαμβάνει υπόψη τη μακροοικονομική ανάλυση και θα είναι ικανή να προβλέπει τις αλλαγές στην αξία του νομίσματος.

ΠΟΥ ΒΟΗΘΑΕΙ ΕΝΑΝ TRADER ;

1. Κατανόηση των συνολικών οικονομικών συνθηκών και εκτίμηση των τάσεων στις αγορές.
2. Κατανόηση του οικονομικού κόσμου και των αποφάσεων που λαμβάνουν οι κυβερνήσεις για την ευημερία της κοινωνίας.
3. Καθορισμό της πραγματικής αξίας ενός νομίσματος μέσω της ανάλυσης οικονομικών, πολιτικών και γεωπολιτικών παραγόντων που το επηρεάζουν.
4. Εργαλείο αξιολόγησης της πραγματικής αξίας ενός νομίσματος για traders.
5. Εντοπισμό οικονομικών ή πολιτικών γεγονότων που μπορούν να επηρεάσουν την αξία ενός νομίσματος.

Πως οι οικονομικοί δείκτες επηρεάζουν τις αγορές ;

Οι οικονομικοί δείκτες παρέχουν σημαντικές πληροφορίες για την υγεία και την απόδοση μιας οικονομίας. Αποτελούν ένα εργαλείο για την αξιολόγηση των οικονομικών συνθηκών μιας χώρας.

Ανάλογα με τον τύπο του οικονομικού δείκτη, μπορούν να μας δώσουν πληροφορίες :

1. Για τα ποσοστά πληθωρισμού αντικατοπτρίζουν την αγοραστική δύναμη ενός νομίσματος.
2. Τα επιτόκια επηρεάζουν το κόστος του δανεισμού και τις αποδόσεις των επενδύσεων.
3. Τα ποσοστά ανεργίας δείχνουν την κατάσταση της αγοράς εργασίας και επηρεάζουν την κατανάλωση και την επιχειρηματική δραστηριότητα.
4. Την ανάπτυξη του ΑΕΠ.

Οικονομικοί Δείκτες

Τι είναι το GDP:

Το Ακαθάριστο Εγχώριο Προϊόν ή Gross Domestic Product (GDP) αντιπροσωπεύει τη συνολική αξία όλων των αγαθών και υπηρεσιών που παράγονται εντός των συνόρων μιας χώρας κατά ένα συγκεκριμένο χρονικό διάστημα.

Αυτός ο δείκτης μετρά το συνολικό οικονομικό έργο μιας χώρας και παρέχει μια εικόνα της ανάπτυξης ή της ύφεσης της οικονομίας της χώρας κατά τη διάρκεια ενός συγκεκριμένου χρονικού διαστήματος



Οικονομικοί Δείκτες

Τι είναι το CPI:

Είναι ένας από τους σημαντικότερους οικονομικούς δείκτες που χρησιμοποιούνται σε πολλές οικονομίες παγκοσμίως για την παρακολούθηση της πληθωριστικής πίεσης στην οικονομία. Αναδεικνύει τη μέση αλλαγή των τιμών αγαθών και υπηρεσιών που αγοράζουν οι καταναλωτές και αποτελεί ένα κρίσιμο μέτρο για την αξία του νομίσματος και τις νομισματικές πολιτικές.

Όταν ο CPI αυξάνεται, αυτό υποδεικνύει ότι οι τιμές των αγαθών και των υπηρεσιών που αγοράζουν οι καταναλωτές έχουν αυξηθεί κατά μέσο όρο. Αυτό μπορεί να οδηγήσει σε υψηλότερο πληθωρισμό, καθώς οι καταναλωτές πληρώνουν περισσότερα για τα αγαθά και τις υπηρεσίες που αγοράζουν.

Η αύξηση του CPI μπορεί να οδηγήσει σε αύξηση των επιτοκίων και της αξίας του νομίσματος, καθώς οι κεντρικές τράπεζες μπορεί να αντιδράσουν επιβάλλοντας πιο αυστηρές νομισματικές πολιτικές για τον έλεγχο του πληθωρισμού.

Οικονομικοί Δείκτες

Τι είναι το CPI:

Αντίστροφα, όταν ο CPI μειώνεται, αυτό υποδεικνύει ότι ο πληθωρισμός μειώνεται ή παραμένει χαμηλός, κάτι που μπορεί να οδηγήσει σε χαμηλότερα επιτόκια και μείωση της αξίας του νομίσματος.

Επομένως, ο CPI είναι ένας δείκτης που παρέχει σημαντικές πληροφορίες για την κατάσταση του πληθωρισμού και επηρεάζει σημαντικά τις αποφάσεις επενδυτών και τις νομισματικές πολιτικές στην αγορά forex.



Οικονομικοί Δείκτες

Τι είναι το PPI:

Ο Δείκτης Τιμών Παραγωγού (PPI) είναι ένας οικονομικός δείκτης που μετρά τη μέση αλλαγή των τιμών αγαθών και υπηρεσιών κατά τη διάρκεια της παραγωγής.

Αντίθετα με τον Δείκτη Τιμών Καταναλωτή (CPI) που μετρά τις τιμές στο σημείο πώλησης στον τελικό καταναλωτή, ο PPI αντικατοπτρίζει τις τιμές στο στάδιο της παραγωγής.

Ο PPI είναι σημαντικός δείκτης για τους οικονομικούς παράγοντες και τους επενδυτές για διάφορους λόγους:

1. Προειδοποίηση για Μελλοντικό Πληθωρισμό:

Η αύξηση των τιμών στο στάδιο της παραγωγής μπορεί να υποδείξει μελλοντική αύξηση των τιμών για τα τελικά προϊόντα και υπηρεσίες, καθώς οι παραγωγοί μπορεί να μεταφέρουν το κόστος των αυξημένων εξόδων παραγωγής στους καταναλωτές.

Οικονομικοί Δείκτες

Τι είναι το PPI:

2. Ενδείξεις για Οικονομική Δραστηριότητα:

Η αλλαγή του PPI μπορεί να δώσει σημάδια σχετικά με την ανάπτυξη ή την ύφεση μιας οικονομίας. Αν οι τιμές στο στάδιο της παραγωγής αυξάνονται, αυτό μπορεί να υποδείξει αυξημένη ζήτηση για πρώτες ύλες και παραγωγικούς πόρους, που μπορεί να σηματοδοτήσει ανάπτυξη.

3. Επιρροή στη Νομισματική Πολιτική:

Οι αλλαγές στον PPI μπορούν να επηρεάσουν τις αποφάσεις για νομισματική πολιτική, καθώς μπορεί να απαιτηθεί πιο αυστηρή πολιτική για τον έλεγχο του πληθωρισμού εάν οι τιμές στο στάδιο της παραγωγής αυξάνονται σημαντικά.

Οικονομικοί Δείκτες

Τι είναι το **LABOUR MARKET**:

Η αγορά εργασίας αποτελεί έναν κρίσιμο δείκτη για την υγεία μιας οικονομίας.

Η κατάστασή της μπορεί να μετρηθεί κυρίως μέσω του ποσοστού ανεργίας και των στοιχείων δημιουργίας θέσεων εργασίας, συμπεριλαμβανομένων των μη γεωργικών μισθοδοτικών καταθέσεων (NFP).

Μια ισχυρή αγορά εργασίας υποδεικνύει οικονομική ευημερία, δείχνοντας ότι οι επιχειρήσεις επεκτείνονται και οι καταναλωτές έχουν διαθέσιμα χρήματα να ξοδέψουν.

Σε αυτήν την περίπτωση, η αγορά εργασίας είναι συνήθως ευνοϊκή για τις χρηματιστηριακές αγορές.

Οικονομικοί Δείκτες

Τι είναι το LABOUR MARKET:

Από την άλλη πλευρά, υψηλά ποσοστά ανεργίας μπορούν να υποδεικνύουν οικονομική ύφεση, μειώνοντας τις καταναλωτικές δαπάνες και πιθανώς οδηγώντας σε μειωμένες τιμές μετοχών.

Επομένως, η ανάλυση της αγοράς εργασίας είναι ζωτικής σημασίας για τους επενδυτές και τους χρηματοπιστωτικούς επαγγελματίες καθώς επηρεάζει τις αποφάσεις επένδυσής τους.



Οικονομικοί Δείκτες

Τι είναι το PMI:

Το PMI αναφέρεται στον Δείκτη Σύνθετης Αγοράς (Purchasing Managers Index) , είναι ένας οικονομικός δείκτης που μετρά την υγεία του κλάδου της βιομηχανίας ή των υπηρεσιών.

Χρησιμοποιείται για να παρέχει στατιστικές πληροφορίες σχετικά με την παραγωγή, τις πωλήσεις και την απασχόληση στον κλάδο.

Αν υπερβαίνει το κατώτατο όριο των 50, υποδεικνύει ανάπτυξη, ενώ αν είναι κάτω από αυτό, υποδεικνύει σύμπτωμα συρρίκνωσης.

Οικονομικοί Δείκτες

Τι είναι το NFP:

Μετρά τον αριθμό θέσεων εργασίας που δημιουργήθηκαν ή καταργήθηκαν σε μια οικονομία κατά το προηγούμενο μήνα, χωρίς να συμπεριλαμβάνει τους αγροτικούς εργαζόμενους, τους κρατικούς υπαλλήλους, τους ιδιωτικούς οικιακούς βοηθούς και τους υπαλλήλους μη κερδοσκοπικών οργανισμών.

Αποτελεί έναν από τους σημαντικότερους δείκτες για την εκτίμηση της κατάστασης της αγοράς εργασίας και παρέχει πολύτιμες πληροφορίες για τις οικονομικές τάσεις.

Η ισχυρή αύξηση του NFP δείχνει μια δυναμική και ανθηρή οικονομία που συνήθως οδηγεί σε αυξημένα κέρδη στην αγορά, ενώ η αδυναμία αύξησης ή η μείωση των θέσεων εργασίας μπορεί να υποδεικνύει οικονομικές αβεβαιότητες.

Οικονομικοί Δείκτες

Τι είναι το **RETAIL SALES/CONSUMER SPENDING**:

Ο δείκτης των λιανικών πωλήσεων μετρά τα συνολικά έσοδα από τις πωλήσεις προς το κοινό σε καταστήματα. Αυτός ο δείκτης αντανακλά τα επίπεδα καταναλωτικών δαπανών και αποτελεί σημαντικό δείκτη οικονομικής δραστηριότητας.

Όταν οι πωλήσεις είναι υψηλές, σημαίνει ότι οι άνθρωποι αγοράζουν περισσότερα προϊόντα, που μπορεί να δείξει ότι η οικονομία είναι δυναμική.



Οικονομικοί Δείκτες

Τι είναι το **CONSUMER CONFIDENCE**:

Η καταναλωτική εμπιστοσύνη αναφέρεται στον βαθμό που οι καταναλωτές είναι αισιόδοξοι ή απαισιόδοξοι σχετικά με τις μελλοντικές οικονομικές προοπτικές τους.

Υψηλά επίπεδα εμπιστοσύνης μπορεί να ενθαρρύνουν τους καταναλωτές να ξοδέψουν περισσότερο, προωθώντας την οικονομική ανάπτυξη, ενώ χαμηλά επίπεδα μπορεί να οδηγήσουν σε μειωμένες δαπάνες και πιθανώς σε επιβράδυνση της οικονομίας.

FUNDAMENTALS EDUCATION

Παρακολούθησε το παρακάτω βίντεο:

ΠΑΤΑ ΕΔΩ



ΕΠΙΤΟΚΙΑ ΚΑΙ ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ ΚΕΝΤΡΙΚΩΝ ΤΡΑΠΕΖΩΝ

Τα επιτόκια αυξάνονται ή μειώνονται ανάλογα με τις αποφάσεις της κεντρικής τράπεζας ενός κράτους.

Όταν η κεντρική τράπεζα αυξάνει τα επιτόκια, αυτό συνήθως έχει ως στόχο τη μείωση της δαπάνης και του δανεισμού, με στόχο την περιορισμό του πληθωρισμού ή την αποφυγή πιθανών φούσκων στις αγορές.

Αντίθετα, όταν η κεντρική τράπεζα μειώνει τα επιτόκια, συνήθως προσπαθεί να παράσχει κίνητρα για επενδύσεις και δαπάνες, προωθώντας έτσι την οικονομική ανάπτυξη και την απασχόληση.



ΕΠΙΤΟΚΙΑ ΚΑΙ ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ ΚΕΝΤΡΙΚΩΝ ΤΡΑΠΕΖΩΝ

Η σχέση μεταξύ των επιτοκίων και των πολιτικών των κεντρικών τραπεζών αποτελεί βασικό πυλώνα του παγκόσμιου χρηματοπιστωτικού συστήματος.

Αυτή η δυναμική επηρεάζει αμέσως τις αξίες των νομισμάτων και τις επενδυτικές επιλογές.

Κατανοώντας το ρόλο και τις ενέργειες των κεντρικών τραπεζών σχετικά με τη ρύθμιση των επιτοκίων, οι επενδυτές μπορούν να λαμβάνουν καλύτερες αποφάσεις αποφάσεις.

Ο ΡΟΛΟΣ ΤΩΝ ΚΕΝΤΡΙΚΩΝ ΤΡΑΠΕΖΩΝ

Οι κεντρικές τράπεζες, όπως η Federal Reserve (Fed) και η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ), είναι οι κύριοι "διαχειριστές" του χρηματοπιστωτικού συστήματος.

Οι βασικοί τους στόχοι είναι η διαχείριση του πληθωρισμού, η προώθηση της χρηματοπιστωτικής σταθερότητας και η υποστήριξη της οικονομικής ανάπτυξης. Με τη χρήση εργαλείων όπως η ρύθμιση των επιτοκίων, επιδιώκουν την επίτευξη αυτών των στόχων.



ΕΠΙΠΤΩΣΕΙΣ ΤΩΝ ΕΠΙΤΟΚΙΩΝ ΣΤΗΝ ΑΓΟΡΑ

Τα επιτόκια αποτελούν καίριο παράγοντα, καθώς επηρεάζουν το κόστος δανεισμού χρημάτων.

Όταν οι κεντρικές τράπεζες προσαρμόζουν τα επιτόκια, αυτό επηρεάζει αμέσως τις αξίες των νομισμάτων και τη γενική χρηματοπιστωτική αγορά.

Υψηλότερα επιτόκια συνήθως οδηγούν σε αυξημένο κόστος δανείων, περιορίζοντας τον πληθωρισμό. Ταυτόχρονα, αυξάνουν την αξία του νομίσματος.

Αντίθετα, χαμηλότερα επιτόκια η μείωσή τους καθιστά τα δάνεια πιο προσιτά,. Ωστόσο αυτό μπορεί να μειώσει την ελκυστικότητα του νομίσματος.

ΒΑΣΙΚΕΣ ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ ΤΩΝ ΚΕΝΤΡΙΚΩΝ ΤΡΑΠΕΖΩΝ

Η Κεντρική Τράπεζα είναι υπεύθυνη για τη διαμόρφωση και την εφαρμογή βασικών πολιτικών που επηρεάζουν την οικονομία ενός κράτους. Οι βασικές πολιτικές που επιβάλλει η Κεντρική Τράπεζα μπορούν να περιλαμβάνουν:

Πολιτική Επιτοκίων:

Η Κεντρική Τράπεζα καθορίζει τα επιτόκια επιταγών και δανείων, που επηρεάζουν το κόστος του δανεισμού για τις τράπεζες και τις επιχειρήσεις, καθώς και τα επιτόκια αποταμιεύσεων για τους καταναλωτές.

Πολιτική Νομισματικής Προσφοράς:

Η Κεντρική Τράπεζα ελέγχει τη νομισματική πολιτική και την προσφορά χρήματος στην οικονομία μέσω της διαχείρισης του ποσού των χρημάτων που κυκλοφορούν.

ΒΑΣΙΚΕΣ ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ ΤΩΝ ΚΕΝΤΡΙΚΩΝ ΤΡΑΠΕΖΩΝ

Πολιτική Τραπεζικής Εποπτείας:

Η Κεντρική Τράπεζα επιβλέπει τις τράπεζες και εφαρμόζει πολιτικές για να διασφαλίσει τη σταθερότητα του χρηματοπιστωτικού συστήματος. Η επίδραση αυτών των πολιτικών στις συναλλαγές μπορεί να είναι σημαντική. Για παράδειγμα:

Μειώνοντας τα επιτόκια, η Κεντρική Τράπεζα μπορεί να προσπαθήσει να ενθαρρύνει τη δανειοδότηση και τις επενδύσεις, προωθώντας έτσι την οικονομική ανάπτυξη.



ΒΑΣΙΚΕΣ ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ ΤΩΝ ΚΕΝΤΡΙΚΩΝ ΤΡΑΠΕΖΩΝ

Πολιτική Τραπεζικής Εποπτείας:

Ρυθμίζοντας την ποσότητα του χρήματος που κυκλοφορεί, η Τράπεζα επηρεάζει την ποιότητα του δολαρίου και τις τιμές των αγαθών και υπηρεσιών.

Μέσω της εποπτείας των τραπεζών, μπορεί να ελέγχει τον κίνδυνο των χρηματοπιστωτικών κρίσεων και να διασφαλίζει την ασφάλεια των συναλλαγών.

Όλα αυτά επηρεάζουν το κλίμα επενδύσεων, το επίπεδο της απασχόλησης, την ανάπτυξη της οικονομίας και το επίπεδο του πληθωρισμού, τα οποία επηρεάζουν τις συναλλαγές στην οικονομία.

ΠΟΣΟΤΙΚΗ ΧΑΛΑΡΩΣΗ **(Quantitative Easing - QE)**

Η ποσοτική χαλάρωση αποτελεί μια νομισματική στρατηγική που αναλαμβάνεται από τις κεντρικές τράπεζες με σκοπό την προώθηση της οικονομικής ανάκαμψης και την υποστήριξη της οικονομικής δραστηριότητας.

Σε βραχυπρόθεσμο ορίζοντα, η προσέγγιση αυτή αποσκοπεί στην αύξηση της ποσότητας χρήματος που είναι διαθέσιμη στην οικονομία μέσω της αγοράς κυρίως κρατικών ομολόγων και άλλων χρηματοοικονομικών ενεργητικών.

Στην πράξη, αυτό συχνά οδηγεί σε μείωση των επιτοκίων και ενίσχυση των δανείων και των επενδύσεων.

ΠΟΣΟΤΙΚΗ ΧΑΛΑΡΩΣΗ **(Quantitative Easing - QE)**

Η ποσοτική χαλάρωση εφαρμόζεται κατά κύριο λόγο σε περιόδους οικονομικής κρίσης ή αβεβαιότητας, όταν οι παραδοσιακές πολιτικές επιτοκίων έχουν εξαντλήσει την αποτελεσματικότητά τους.

Με αυτόν τον τρόπο, η ποσοτική χαλάρωση ανταποκρίνεται σε επιδείνωση των οικονομικών συνθηκών προσφέροντας χρηματοοικονομική υποστήριξη και ενθάρρυνση της οικονομικής δραστηριότητας.

ΕΠΙΔΡΑΣΗ ΤΟΥ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑΤΟΣ ΠΟΣΟΤΙΚΗΣ ΧΑΛΑΡΩΣΗΣ (QE) ΣΕ ΝΟΜΙΣΜΑΤΑ ΚΑΙ ΔΕΙΚΤΕΣ

Το πρόγραμμα ποσοτικής χαλάρωσης (Quantitative Easing - QE) επηρεάζει τόσο την αξία του νομίσματος όσο και τους χρηματιστηριακούς δείκτες με διάφορους τρόπους:

Επίδραση στην Αξία του Νομίσματος:

Το QE μπορεί να έχει αρνητική επίδραση στην αξία ενός νομίσματος. Με την αύξηση της ποσότητας χρήματος, το QE δημιουργεί ανησυχίες για τον πληθωρισμό, μειώνοντας έτσι την αγοραστική δύναμη του νομίσματος.

Αυτή η πληθωριστική πίεση μειώνει την ελκυστικότητα του νομίσματος για ξένους επενδυτές, οδηγώντας σε μείωση της αξίας του στην αγορά συναλλάγματος.

ΕΠΙΔΡΑΣΗ ΤΟΥ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑΤΟΣ ΠΟΣΟΤΙΚΗΣ ΧΑΛΑΡΩΣΗΣ (QE) ΣΕ ΝΟΜΙΣΜΑΤΑ ΚΑΙ ΔΕΙΚΤΕΣ

Επίδραση στους Χρηματιστηριακούς Δείκτες:

Το QE έχει θετική επίδραση στους χρηματιστηριακούς δείκτες.

Με τη μείωση των μακροπρόθεσμων επιτοκίων και τη διοχέτευση ρευστότητας στο χρηματοπιστωτικό σύστημα, ενθαρρύνονται οι επενδύσεις σε περιουσιακά στοιχεία με μεγαλύτερο κίνδυνο, όπως οι μετοχές.

Η μετάβαση των επενδυτών από ομόλογα χαμηλής απόδοσης σε μετοχές οδηγεί σε αύξηση των τιμών των μετοχών και, κατά συνέπεια, των χρηματιστηριακών δεικτών.

Επιπλέον, η αύξηση των δαπανών και των επενδύσεων από καταναλωτές και επιχειρήσεις οδηγεί σε αύξηση των εταιρικών κερδών και, συνεπώς, στην αύξηση των τιμών των μετοχών.

FUNDAMENTALS EDUCATION

Παρακολούθησε το παρακάτω βίντεο:

ΠΑΤΑ ΕΔΩ



ΕΠΙΔΡΑΣΗ ΤΟΥ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑΤΟΣ ΠΟΣΟΤΙΚΗΣ ΧΑΛΑΡΩΣΗΣ (QE) ΣΕ ΝΟΜΙΣΜΑΤΑ ΚΑΙ ΔΕΙΚΤΕΣ

Επίδραση στις Αποδόσεις των Ομολόγων:

Με την αγορά μακροπρόθεσμων κρατικών ομολόγων, το QE μπορεί να μειώσει τις αποδόσεις τους (τα επιτόκια κινούνται αντίστροφα στις τιμές των ομολόγων).

Οι χαμηλότερες αποδόσεις των κρατικών ομολόγων καθιστούν τις μετοχές και άλλες επενδύσεις υψηλότερου κινδύνου πιο ελκυστικές συγκριτικά, προωθώντας τους επενδυτές προς τις αγορές μετοχών.



ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΙ ΚΥΚΛΟΙ

Οι οικονομικοί κύκλοι αναφέρονται στις κυκλικές και ρυθμικές αλλαγές που παρατηρούνται στην οικονομική δραστηριότητα μιας χώρας σε μεγάλες χρονικές περιόδους.

Αυτοί οι κύκλοι αποτελούνται από τις φάσεις της ανάπτυξης, της έκρηξης, της ύφεσης και της ανάκαμψης.

Κάθε φάση έχει τα δικά της χαρακτηριστικά και επιδρά στην οικονομική δραστηριότητα και την αντίληψη των επενδυτών, επιχειρηματιών και καταναλωτών.



ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΙ ΚΥΚΛΟΙ

1. Φάση Ανάπτυξης (Expansion):

Κατά τη φάση αυτή, η οικονομία αναπτύσσεται και αυξάνεται η οικονομική δραστηριότητα.

Παρατηρείται αύξηση της παραγωγής, των επενδύσεων, της απασχόλησης και της κατανάλωσης.²

2. Φάση Έκρηξης (Peak):

Στη φάση αυτή, η οικονομική δραστηριότητα φθάνει στο αποκορύφωμά της. Οι πόροι είναι περιορισμένοι, οι τιμές αυξάνονται και η πίεση στο σύστημα αυξάνεται.

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΙ ΚΥΚΛΟΙ

3. Φάση Υφεσης (Recession):

Κατά τη φάση αυτή, η οικονομία συρρικνώνεται και η οικονομική δραστηριότητα μειώνεται.

Παρατηρείται μείωση της παραγωγής, της απασχόλησης και των επενδύσεων.

4. Φάση Ανάκαμψης (Recovery):

Κατά τη φάση αυτή, η οικονομία αρχίζει να ανακάμπτει από την ύφεση. Παρατηρείται αύξηση της οικονομικής δραστηριότητας, της παραγωγής και των επενδύσεων, καθώς και βελτίωση στην απασχόληση.

Οι οικονομικοί κύκλοι είναι φυσιολογικό φαινόμενο της οικονομίας και μπορούν να επηρεάσουν τις αγορές.

ΠΛΗΘΩΡΙΣΜΟΣ ΚΑΙ **ΑΝΤΙ**ΠΛΗΘΩΡΙΣΜΟΣ

Ο πληθωρισμός είναι η αύξηση της γενικής τιμής των αγαθών και υπηρεσιών σε μια οικονομία κατά τη διάρκεια ενός χρονικού διαστήματος.

Ο αντιπληθωρισμός, αντίθετα, αναφέρεται σε μείωση της γενικής τιμής των αγαθών και υπηρεσιών.

Και οι δύο αυτές καταστάσεις έχουν σημαντικές επιπτώσεις στην οικονομία και στη ζωή των ανθρώπων, καθώς επηρεάζουν την αγοραστική δύναμη των καταναλωτών, την αξία του νομίσματος και τις επιχειρηματικές αποφάσεις.

ΠΑΡΑΛΟΓΗ ΠΛΗΘΩΡΙΚΟΤΗΤΑ

Η "παραλογική πληθωρικότητα" (hyperinflation) αναφέρεται σε μια έκτακτη και υπερβολική αύξηση των τιμών σε μια οικονομία.

Αυτή η κατάσταση πληθωρισμού είναι ιδιαίτερα ακραία, με τις τιμές να αυξάνονται σε τέτοιο βαθμό που τα χρήματα χάνουν την αξία τους πολύ γρήγορα.



ΑΙΤΙΕΣ ΥΦΕΣΗΣ

Η ύφεση είναι μια περίοδος οικονομικής συρρίκνωσης, κατά την οποία η παραγωγή, η απασχόληση και η οικονομική δραστηριότητα μειώνονται σημαντικά.

Οι αιτίες μιας ύφεσης μπορεί να είναι πολλαπλές και σύνθετες.

Οι συνήθεις αιτίες περιλαμβάνουν τη μείωση της κατανάλωσης, την αύξηση της ανεργίας, τη μείωση των επενδύσεων, τη χρηματοοικονομική αστάθεια, τη μείωση της παγκόσμιας ζήτησης και άλλους εξωτερικούς και εσωτερικούς παράγοντες που επηρεάζουν την οικονομία.

ΓΕΩΠΟΛΙΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΚΡΙΣΗ

ΓΕΩΠΟΛΙΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ

Τα γεωπολιτικά γεγονότα και οικονομικές κρίσεις είναι σημαντικοί παράγοντες που μπορούν να επηρεάσουν την παγκόσμια οικονομία, επηρεάζοντας τις αγορές, τις επενδυτικές στρατηγικές και τις οικονομικές πολιτικές παγκοσμίως.

Τα γεωπολιτικά γεγονότα περιλαμβάνουν πολέμους, τρομοκρατικά χτυπήματα, πολιτικές αναταραχές και αλλαγές στις διπλωματικές σχέσεις.

Αυτά μπορούν να επηρεάσουν δραστικά τις παγκόσμιες αγορές, δημιουργώντας αβεβαιότητα και οδηγώντας τους επενδυτές σε πιο σταθερές επενδύσεις.

ΓΕΩΠΟΛΙΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΚΡΙΣΗ

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΚΡΙΣΗ

Μια οικονομική κρίση αναφέρεται σε μια ευρεία ποικιλία καταστάσεων όπου ορισμένα οικονομικά περιουσιακά στοιχεία χάνουν ξαφνικά ένα σημαντικό μέρος της ονομαστικής τους αξίας.

Αντίθετα, μια οικονομική κρίση χαρακτηρίζεται από μια απότομη πτώση της συνολικής οικονομίας ενός έθνους.

Αυτό μπορεί να προκληθεί από διάφορους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένης της τραπεζικής κατάρρευσης, της χρηματιστηριακής κατάρρευσης ή της ξαφνικής οικονομικής ύφεσης, που οδηγεί σε υψηλά ποσοστά ανεργίας και σημαντική πτώση των καταναλωτικών δαπανών.

ΓΕΩΠΟΛΙΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΚΡΙΣΗ

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΚΡΙΣΗ

Το αντίκτυπο τέτοιων κρίσεων μπορεί να είναι μεγάλο, επηρεάζοντας τις οικονομίες παγκοσμίως.

Για παράδειγμα, η παγκόσμια οικονομική κρίση του 2008, η οποία ξεκίνησε από την αγορά κατοικίας των Ηνωμένων Πολιτειών, οδήγησε σε παγκόσμια ύφεση, επηρεάζοντας τις οικονομίες, τις επιχειρήσεις και τους καταναλωτές σε όλο τον κόσμο.



ΓΕΩΠΟΛΙΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΚΡΙΣΗ

ΑΝΤΙΜΕΤΩΠΙΣΗ ΤΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ ΚΑΙ ΤΗΣ ΑΒΕΒΑΙΟΤΗΤΑΣ

Η κατανόηση της φύσης και των επιπτώσεων των γεωπολιτικών γεγονότων και των οικονομικών/ χρηματοοικονομικών κρίσεων είναι απαραίτητη για τον μετριασμό των κινδύνων και την υπεύθυνη λήψη αποφάσεων.

Οι επενδυτές, οι επιχειρήσεις και οι πολιτικοί πρέπει να παραμένουν ενημερωμένοι για τα παγκόσμια γεγονότα και τις τάσεις, να αξιολογούν προσεκτικά τις πιθανές επιπτώσεις τους και να αναπτύσσουν στρατηγικές για την αντιμετώπιση αυτών των προκλήσεων.

ΓΕΩΠΟΛΙΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΚΡΙΣΗ

ΑΝΤΙΜΕΤΩΠΙΣΗ ΤΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ ΚΑΙ ΤΗΣ ΑΒΕΒΑΙΟΤΗΤΑΣ

Αυτό μπορεί να περιλαμβάνει τη διαφοροποίηση των επενδύσεων, την ενίσχυση των πρακτικών διαχείρισης κινδύνου και την προώθηση οικονομικών πολιτικών που προάγουν τη σταθερότητα και την ανάπτυξη.

Επιπλέον, η ιστορική ανάλυση προηγούμενων κρίσεων και γεγονότων μπορεί να προσφέρει πολύτιμες γνώσεις για τη διαχείριση μελλοντικών προκλήσεων, υπογραμμίζοντας τη σημασία της ετοιμότητας και της προσαρμοστικότητας σε ένα διαρκώς μεταβαλλόμενο παγκόσμιο τοπίο.

ΓΕΩΠΟΛΙΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΚΡΙΣΗ

SAFE HEAVEN ASSETS

Τα "ασφαλή καταφύγια" (safe haven assets) αναφέρονται σε επενδυτικά ενεργητικά που θεωρούνται ασφαλή και ανθεκτικά σε περιόδους οικονομικής αβεβαιότητας ή πολιτικής αναταραχής.

Αυτά τα ενεργητικά έχουν την τάση να διατηρούν ή να αυξάνουν την αξία τους κατά τις περιόδους κρίσης, διότι θεωρούνται ασφαλή επενδύσεις.



ΓΕΩΠΟΛΙΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΚΡΙΣΗ

SAFE HEAVEN ASSETS

Τα πιο ασφαλή θεωρούνται:

1. Χρυσός:

Ο χρυσός έχει μακρά ιστορία ως safe heaven κατά περιόδους οικονομικής αβεβαιότητας. Η ικανότητά του να διατηρεί την αξία του σε διάφορες συνθήκες το καθιστά δημοφιλές ως επένδυση ανθεκτική σε πιέσεις της αγοράς.

2. Ελβετικό Φράγκο (CHF):

Ως το επίσημο νόμισμα της Ελβετίας, το Ελβετικό Φράγκο θεωρείται ασφαλές καταφύγιο λόγω της φήμης της Ελβετίας ως οικονομίας με πολιτική σταθερότητα και οικονομική ασφάλεια.

3. Ιαπωνικό Γιεν (JPY):

Το Ιαπωνικό Γιεν θεωρείται επίσης ένα ασφαλές νόμισμα καταφυγίου λόγω της σταθερότητας της ιαπωνικής οικονομίας και της χαμηλής πιθανότητας πολιτικών αναταραχών...

COMMODITIES

Οι αγορές commodities είναι οι αγορές όπου εμπορεύονται πρώτες ύλες ή εμπορεύματα, όπως το πετρέλαιο, τα γεωργικά προϊόντα (όπως σιτάρι, καφές, ζάχαρη) και τα μέταλλα (όπως το χρυσό, το ασήμι).

Αυτές οι αγορές είναι γνωστές για την υψηλή τους αλληλεξάρτηση με τις γεωπολιτικές εξελίξεις, τις καιρικές συνθήκες, τις οικονομικές πολιτικές και τις παγκόσμιες αγορές.

Οι αγορές commodities επηρεάζονται επίσης από τις προσφορές και τη ζήτηση για τα εμπορεύματα αυτά σε παγκόσμιο επίπεδο.

COMMODITIES

ΚΑΤΑΝΟΗΣΗ ΤΗΣ ΑΓΟΡΑΣ ΤΩΝ COMMODITIES

Η κατανόηση των αγορών εμπορευμάτων είναι ουσιώδης για πολλούς λόγους:

1. Ένδειξη τιμών:

Οι τιμές των εμπορευμάτων δίνουν πληροφορίες σχετικά με τη δυναμική προσφοράς και ζήτησης, λειτουργώντας ως δείκτες της οικονομικής υγείας και των πιέσεων πληθωρισμού.

2. Οικονομική υγεία:

Η ισχυρή ζήτηση για εμπορεύματα συνήθως υποδεικνύει ισχυρή οικονομική δραστηριότητα, καθώς οι βιομηχανίες και οι καταναλωτές χρησιμοποιούν περισσότερους πόρους. Αντίθετα, η πτώση της ζήτησης μπορεί να υποδεικνύει οικονομικό ύφεση.

COMMODITIES

ΚΑΤΑΝΟΗΣΗ ΤΗΣ ΑΓΟΡΑΣ ΤΩΝ COMMODITIES

3. Επίπτωση στον πληθωρισμό:

Λόγω του ότι τα εμπορεύματα είναι πρώτες ύλες για πολλά προϊόντα, οι τιμές τους επηρεάζουν απευθείας τον πληθωρισμό.

Η αύξηση των τιμών των εμπορευμάτων μπορεί να οδηγήσει σε υψηλότερες τιμές για τους καταναλωτές, επηρεάζοντας την αγοραστική δύναμη και τις πολιτικές των κεντρικών τραπεζών.



ΜΑΚΡΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΠΙΔΡΑΣΗ ΣΤΙΣ ΑΓΟΡΕΣ ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΩΝ

Οι μακροοικονομικοί παράγοντες μπορούν να επηρεάσουν σημαντικά τις αγορές εμπορευμάτων και τη δυναμική της αγοράς:

Οικονομική ανάπτυξη: Η ταχεία ανάπτυξη σε μεγάλες οικονομίες, ειδικά στις αναδυόμενες αγορές, μπορεί να αυξήσει τη ζήτηση για εμπορεύματα, με αποτέλεσμα την αύξηση των τιμών.

Συναλλαγματικές ισοτιμίες: Οι τιμές των εμπορευμάτων συνήθως εκφράζονται σε δολάρια ΗΠΑ. Ένα ασθενές δολάριο καθιστά τα εμπορεύματα πιο προσιτά σε άλλα νομίσματα, με αποτέλεσμα την αύξηση της ζήτησης και των τιμών.

ΜΑΚΡΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΠΙΔΡΑΣΗ ΣΤΙΣ ΑΓΟΡΕΣ ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΩΝ

Επιτόκια:

Χαμηλά επιτόκια μπορούν να ωθήσουν τις επενδύσεις σε εμπορεύματα ως περιουσιακά στοιχεία, αυξάνοντας έτσι τις τιμές, ενώ υψηλά επιτόκια μπορεί να έχουν το αντίθετο αποτέλεσμα.

Πληθωρισμός:

Οι αυξήσεις στις τιμές των εμπορευμάτων μπορεί να οδηγήσουν σε υψηλότερους ρυθμούς πληθωρισμού, προκαλώντας τις κεντρικές τράπεζες να προσαρμόσουν τις νομισματικές πολιτικές τους.

Εμπορικά Ισοζύγια:

Οι χώρες που είναι σημαντικοί εξαγωγείς εμπορευμάτων μπορούν να δουν τα εμπορικά τους ισοζύγια να βελτιώνονται με την αύξηση των τιμών των βασικών εμπορευμάτων, επηρεάζοντας τις αξίες των νομισμάτων τους και την οικονομική τους υγεία.

ΟΡΕΚ ΚΑΙ ΤΙΜΕΣ ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΥ

Ο ΟΠΕΚ είναι ο Οργανισμός Πετρελαϊκών Χωρών, μια διεθνής οργάνωση που αποτελείται από ορισμένες από τις κύριες πετρελαιοπαραγωγούς χώρες στον κόσμο.

Οι κύριοι στόχοι του ΟΠΕΚ είναι η συνεργασία μεταξύ των μελών του για τη σταθεροποίηση της παραγωγής πετρελαίου και των τιμών του, καθώς και η προώθηση των συμφερόντων των πετρελαιοπαραγωγών χωρών.

Μέσω συνεδριάσεων και συμφωνιών, το ΟΠΕΚ προσπαθεί να επηρεάσει την παγκόσμια προσφορά και ζήτηση πετρελαίου προκειμένου να διατηρήσει μια ισορροπία στις τιμές και να προστατεύσει τα οικονομικά συμφέροντα των μελών του.

ΟΡΕΣ ΚΑΙ ΤΙΜΕΣ ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΥ

Οι αποφάσεις που λαμβάνει το ΟΠΕΚ έχουν σημαντική επίδραση στις τιμές του πετρελαίου παγκοσμίως.

Όταν το ΟΠΕΚ αποφασίζει να αυξήσει την παραγωγή πετρελαίου, οι τιμές τείνουν να μειώνονται, καθώς η προσφορά αυξάνεται.

Αντίστροφα, όταν το ΟΠΕΚ αποφασίζει να μειώσει την παραγωγή, οι τιμές τείνουν να αυξάνονται λόγω της μειωμένης προσφοράς.

Αυτές οι αποφάσεις επηρεάζουν τόσο τις οικονομίες των χωρών μεγάλου πετρελαιοπαραγωγής όσο και τους καταναλωτές παγκοσμίως, καθώς οι τιμές του πετρελαίου επηρεάζουν το κόστος πολλών αγαθών και υπηρεσιών.

FUNDAMENTALS EDUCATION

Παρακολούθησε το παρακάτω βίντεο:

ΠΑΤΑ ΕΔΩ



RISK ON KAI RISK OFF

Οι περίοδοι Risk-On και Risk-Off αναφέρονται στις διακυμάνσεις της αγοράς όσον αφορά την αντίληψη του κινδύνου από τους επενδυτές. Συνήθως, αυτές οι περίοδοι συνδέονται με τις αλλαγές στις οικονομικές, πολιτικές και γεωπολιτικές συνθήκες, καθώς και με την εκτίμηση του κινδύνου και της απόδοσης σε διάφορα επενδυτικά ενεργητικά.

Risk-On:

Κατά τη διάρκεια μιας περιόδου Risk-On, οι επενδυτές είναι πιο διατεθειμένοι να αναλάβουν κινδύνους επενδύοντας σε υψηλότερα απόδοσης ακίνητα, όπως μετοχές, αναδυόμενες αγορές ή επιχειρηματικά κρατίδια. Οι παράγοντες που μπορούν να πυροδοτήσουν μια περίοδο Risk-On περιλαμβάνουν την αυξημένη οικονομική ανάπτυξη, τη μείωση των επιτοκίων, την αύξηση της κατανάλωσης και την εμφάνιση θετικών οικονομικών δεικτών.

RISK ON KAI RISK OFF

Risk-Off:

Αντίθετα, κατά τη διάρκεια μιας περιόδου Risk-Off, οι επενδυτές επιδιώκουν ασφαλή και σταθερά επενδυτικά ενεργητικά.

Αυτό συμβαίνει συνήθως όταν υπάρχουν ανησυχίες για την οικονομία, γεωπολιτικές αναταραχές ή άλλοι παράγοντες που θεωρούνται ριψοκίνδυνοι. Οι επενδυτές μειώνουν τις εκθέσεις τους σε ριψοκίνδυνα ενεργητικά και αυξάνουν τις εκθέσεις τους σε ενεργητικά με χαμηλότερο κίνδυνο.

Κατά τις περιόδους Risk-On, οι επενδυτές μπορούν να επωφεληθούν από υψηλότερες αποδόσεις επενδύοντας σε αναδυόμενες αγορές ή σε τομείς με δυναμική ανάπτυξη.

Κατά τις περιόδους Risk-Off, είναι συνήθως σκόπιμο να προσανατολίσουν τα επενδυτικά τους πορτοφόλια προς πιο σταθερά και ασφαλή ενεργητικά, προκειμένου να προστατευτούν από δυνητικές απώλειες.

FUNDAMENTALS EDUCATION

Παρακολούθησε το παρακάτω βίντεο:

ΠΑΤΑ ΕΔΩ



MARKET SENTIMENT

Το "market sentiment" αναφέρεται στην ψυχολογική και συναισθηματική κατάσταση των επενδυτών σχετικά με τις αγορές και τις επενδύσεις. Είναι η γενική τάση ή η αντίληψη των επενδυτών σχετικά με το ποιος τομέας, αγορά ή ενεργητικό είναι πιθανό να είναι επικερδής ή μη.

Το market sentiment δεν μετριέται ακριβώς και δεν είναι κάτι που μπορεί να προβλεφθεί με απόλυτη βεβαιότητα, αλλά μπορεί να εκφραστεί μέσω διάφορων δεικτών και μετρήσεων.



MARKET SENTIMENT

Οι κύριοι παράγοντες που επηρεάζουν το market sentiment περιλαμβάνουν:

1. Οικονομικές Εξελίξεις:

Οι αλλαγές στις οικονομικές συνθήκες, όπως η ανεργία, η ανάπτυξη του ΑΕΠ, οι επιτοκιακές πολιτικές και ο πληθωρισμός, μπορούν να επηρεάσουν το market sentiment.

2. Πολιτικές Εξελίξεις:

Οι πολιτικές αλλαγές ή αναταραχές σε εθνικό και διεθνές επίπεδο μπορούν να δημιουργήσουν αβεβαιότητα και να επηρεάσουν τις επενδύσεις.

3. Κοινωνικά Μέσα και Νέα:

Οι αναφορές στα μέσα ενημέρωσης και τα κοινωνικά μέσα μπορούν να επηρεάσουν τις απόψεις των επενδυτών και να δημιουργήσουν κίνηση στις αγορές.

MARKET SENTIMENT

4. Τεχνική Ανάλυση:

Οι τεχνικοί δείκτες και η ανάλυση των γραφημάτων μπορούν επίσης να επηρεάσουν την αντίληψη των επενδυτών σχετικά με τις αγορές και τις τάσεις των τιμών.

Το market sentiment μπορεί να είναι "θετικό" όταν οι επενδυτές είναι αισιόδοξοι και προσανατολίζονται προς τις αγορές, ή "αρνητικό" όταν η αβεβαιότητα ή ο φόβος κυριαρχούν και οδηγούν σε προστατευτικές ενέργειες.

Κατανοώντας το market sentiment, οι επενδυτές μπορούν να προσαρμόσουν τις επενδυτικές τους στρατηγικές και αποφάσεις.

ΤΟ ΚΛΕΙΣΙΜΟ

Χαιρόμαστε που έφτασες έως εδώ !

Μέσα από αυτό το βιβλίο έμαθες πολλά πράγματα για τα μακρο οικονομικά και πως να τα μελετάς και εφαρμόζεις.

Εννοείται ότι τώρα αυτό που μένει είναι ότι έμαθες και διάβασες να τα κάνεις και πράξη.

Θα χαρούμε για ότι απορία έχεις να μας ρωτήσεις παραπάνω και να σε βοηθήσουμε.

Τα λέμε στο επόμενο μάθημα !

