

Wróżenie z ropy i złota.

Przewidywanie następnego posunięcia rynku jest kluczem do zarabiania pieniędzy na rynku forex. Ale wdrożenie tej prostej zasady w życie jest bardziej skomplikowane niż się wydaje. Profesjonalni traderzy od dawna wiedzą, że handlowanie walutą wymaga spoglądania również poza świat FX. Wahania kursów walut są powodowane przez wiele czynników – popyt, podaż, politykę, stopy procentowe, wzrost gospodarczy itp. Ten ostatni wraz z eksportem są powiązane z wewnętrznym przemysłem kraju, więc oczywiste jest skorelowanie kursów niektórych walut z cenami towarów. Waluty trzech krajów: Australii, Kanady i Nowej Zelandii, uchodzą za jedne z najmocniej powiązanych z cenami pewnych szczególnych dóbr. Wiedza, która waluta jest skorelowana z jakim towarem i dlaczego właśnie z tym, może pomagać w rozumieniu wahań kursu. W tym artykule zwrócimy uwagę na waluty, których kurs porusza się wraz z cenami takich dóbr jak ropa i złoto.

W 2005 roku ropa i złoto ustanowiły historyczne szczyty cenowe i były głównymi czynnikami kierującymi wahaniami cen wyżej wymienionych walut. Spójrzmy jak to wyglądało.

Ropa i dolar kanadyjski

Ropa jest jednym z tych towarów, które są najbardziej potrzebne na całym świecie. Od początku 2005 roku cena ropy naftowej wzrosła o 65% zanim nadeszła korekta. Z pewnością zadowolilo to producentów tego paliwa, jednak konsumenci musieli zacząć wydłubywać ostatnie pieniądze z portfeli, by podolac temu niesamowitemu wzrostowi cen. Kanada, jako eksporter netto, zyskala na rajdzie cen ropy w gore bardzo duzo, podczas gdy Japonia, jako jeden z najwiekszych importerow netto, najbardziej ucierpiala na tym wydarzeniu.

Na przestrzeni lat 2003-2005 korelacja pomiedzy dolarem kanadyjskim a cenami ropy wynosila przecietnie 80%. Kanada jest dziewiatym w swiecie producentem ropy i wciaz pnie sie w gore tego rankingu, regularnie zwiekszajac jej produkcje. W 2000 roku Kanada przescignela Arabie Saudyjska w ilosci dostarczanej do Stanow Zjednoczonych ropy naftowej. Niewielu wie, ze kanadyjskie rezerwy ropy sa podobne do tych arabskich, uchodzacych za najwieksze na swiecie. Geograficzne polozenie Kanady, a takze niepewnosc polityczna na Bliskim Wschodzie stawia kanadyjska rope jako bardzo pozadzany w Stanach towar. Kanadyjczycy dostarczaja swoje cenne zasoby naturalne nie tylko do USA, rowniez do Chin i Japonii. To wszystko powoduje, ze dolar kanadyjski jest waluta, ktora moze wiele skorzystac ze zwyzki cen ropy naftowej.

Obrazek ponizej pokazuje wyrazna, dodatnia korelacje pomiedzy cena ropy i kursem CAD. Nie jest to niespodzianka, biorac pod uwage fakt, ze ropa i wahania jej ceny sa w duzej mierze czynnikiem powodujacy wzrosty i spadki dolara kanadyjskiego wzgledem dolara amerykanskiego (CAD/USD). Pamietajac, ze w notowaniach rynku forex uzywa sie odwrotnosci, mamy do czynienia z para USD/CAD. Co za tym idzie wzrosty cen ropy powoduja spadek na wykresie tego kursu i na odwrot.

Korelacje: Cena ropy i kurs CAD/USD**Ropa i gospodarka japońska**

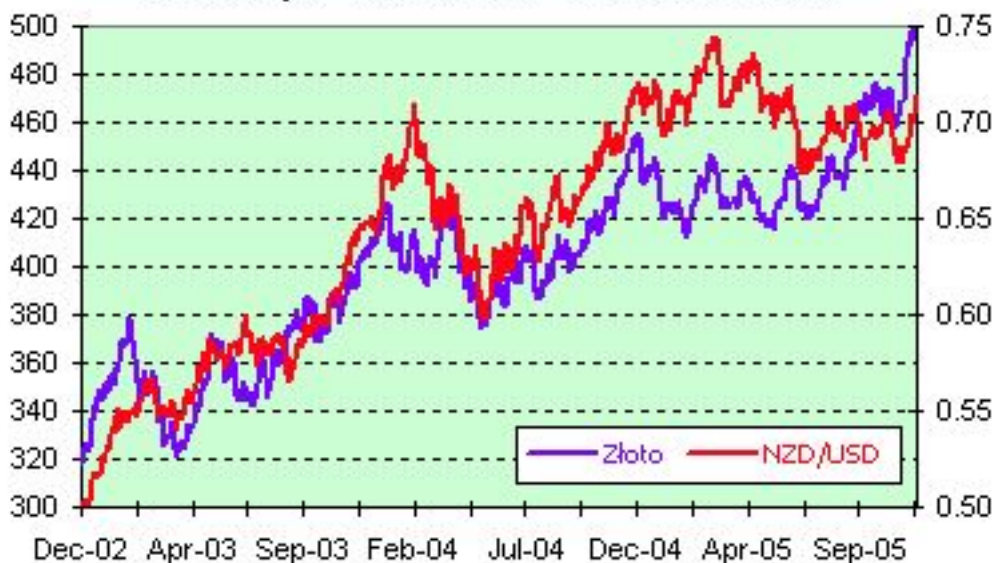
Japonia jest potężnym importerem ropy naftowej. Ściąga ona do kraju 99% swojego zapotrzebowania. Brak własnych surowców energetycznych jest głównym powodem silnej wrażliwości jena na zmiany cen tych towarów. Japonia nie może też w łatwy sposób przeczucić się na energię atomową, gdyż nie jest w posiadaniu złóż uranu, i również musi go importować dla swych elektrowni.

Ropa i CAD/JPY

Z powyższych informacji wynika, że najlepszą do inwestowania parą będzie dolar kanadyjski do japońskiego jena. I tak w istocie było, jako że korelacja kursu CAD/JPY i cen ropy naftowej kształtowała się na poziomie 85%. Co więcej, kurs ropy lekko wyprzedza kurs badanej pary, co jest niezmiernie cennym zjawiskiem. Patrząc na rysunek poniżej, widać, że wraz ze wzrostem cen ropy w 2005 roku mocno w górę idzie kurs CAD/JPY, osiągający swój szczyt na poziomie \$105 miesiąc po historycznie wysokiej cenie energetycznego surowca.

Korelacje: Cena ropy i kurs CAD/JPY**Wróżenie ze złota**

Australia jest trzecim największym producentem złota na świecie. W związku z tym, wahania cen tego metalu mają duży wpływ na wartość australijskiego dolara. Korelacja ta wynosiła około 85%. Co ciekawe, jako że Nowa Zelandia leży bardzo blisko Australii i jej związki ekonomiczne z tym państwem są oczywiście bardzo duże, sprawdzono zależność cen złota od kursu nowozelandzkiej waluty i okazało się, że w tym przypadku korelacja jest aż 90%-owa na przestrzeni ostatnich 3 lat. Popatrzmy jak to wyglądało na wykresie poniżej.

Korelacje: Cena złota i kurs NZD/USD

Należy wspomnieć, że we wrześniu 2005 roku, czego wykres już nie obejmuje, dolar amerykański przestał w "czytelny" dla traderów sposób reagować na zmiany cen złota. Warto studiować wahania cen towarów o szukać korelacji ich zmian z kursami walut. To może być interesująca strategia dla prognozowania i wysokich zwrotów z inwestycji.

Podsumowanie

Dobrym pomysłem wydaje się kontrolowanie wahań cen towarów strategicznych, by zarobić na kursach walut mocno od nich zależnych, jak wykazano w niniejszym artykule. Zmiany cen ropy bądź złota lekko wyprzedzają zmiany wartości walut. To powinno być wystarczająca przesłanka do stworzenia zyskowej strategii inwestycyjnej.