

مقایسه روش تحلیل بازار بورس اوراق بهادار و بازار فارکس

محمد فرهنگ دوست^۱

تاریخ دریافت: ۱۴۰۰/۱۲/۲۶ تاریخ چاپ: ۱۴۰۱/۰۱/۲۶

چکیده

امروزه در تمامی دنیا، بازارهای مالی عضو جدایی ناپذیر زندگی انسان‌ها هستند و سالیان درازی است که در کشورهای پیشرفته، انواع بازارهای مالی وجود دارد؛ که هر کدام از آن‌ها ویژگی‌های خاص خود را دارند؛ که بعضی از این بازارها بین المللی هستند و بعضی هم داخلی هستند؛ مثلاً بازار فارکس یک بازار بورس بین المللی است که بزرگترین بازار بورس جهان است و در آن پول کشورها ارزش گذاری می‌شود و یا بازار بورس اوراق بهادار ایران که یک بورس داخلی ایران است و در آن سهام شرکت‌ها معامله می‌شود. از آنجای که بورس‌ها هم از نظر ویژگی‌های عمومی و ابزارهای مورد استفاده و هم از نظر ویژگی‌های روش تحلیلی با هم متفاوتند. ما در این مقاله قصد داریم بازار فارکس و بازار بورس اوراق بهادار ایران را از نظر روش تحلیل با هم مقایسه کنیم. داده‌های استفاده شده برای بازار بورس ایران در بازه زمانی ۱۳۹۰ تا ۱۳۹۷ و برای بازار فارکس از داده‌های در بازه زمانی ۲۰۱۹ تا ۲۰۲۱ استفاده شده است. از یافته‌های تحقیق نشان می‌دهد که تفاوت خیلی زیادی بین روش تحلیل این دو بازار است. به طوری که روش تحلیل بازار بورس ایران بیشتر به مسائل داخلی کشور ایران و یک صنعت و یا یک شرکت خاص بر می‌گردد و نوع سرمایه‌گذاری در آن بلند مدت است. ولی تحلیل بازار فارکس به مسائل کلی جهان و شاخص‌های کلان اقتصادی جهان و بیشتر به روانشناسی و مدیریت سرمایه بر می‌گردد و نوع سرمایه‌گذاری در آن کوتاه مدت است و در کل فلسفه بازار بورس اوراق بهادار تهران سرمایه‌گذاری است ولی فلسفه بازار فارکس نوسانگیری است.

واژگان کلیدی

تکنیکال، فاندمنتال، روش تحلیل، فارکس، بورس اوراق بهادار.

۱. دانشجوی دکتری اقتصاد، دانشگاه شیراز، شیراز، ایران.