

Pigułka wiedzy

Pierwszym krokiem do skutecznego tradingu jest poznanie strategii, którą stosuję w serwisie giełdowym Trader w akcji. Teraz przejdziemy do dokładnego procesu i innych ważnych informacji na temat serwisu:

1. Raz w miesiącu przedstawiamy ogólny przegląd najważniejszych globalnych rynków, przyglądamy się trendom w indeksach DAX, S&P 500, na złocie, ropie lub ważnych parach walutowych, takich jak euro i dolar amerykański. Jest to szczególnie ważne z tego powodu, że chcemy handlować zgodnie z trendem rynkowym, a nie wbrew niemu.
2. Przekazujemy alerty inwestycyjne w chwili, gdy zmienia się sytuacja na rynku. Alerty można wygodnie przeglądać na telefonie, komputerze, laptopie lub tablecie. Dużą zaletą jest to, że można zaoszczędzić dużo czasu.
3. Stworzyliśmy również giełdową „sygnalizację świetlną”. Ukazuje ona dokładnie fazę, w której znajduje się obecnie cały rynek. Możliwe fazy można podsumować w następujący sposób:

Faza ekstremalnego niedźwiedzia – w tej fazie chcemy przede wszystkim wykorzystać pomysły na zajmowanie pozycji krótkich.

Faza niedźwiedzia – w tej fazie chcemy przede wszystkim wykorzystać pomysły na zajmowanie pozycji krótkich.

Faza neutralna – w tym przypadku możemy zastosować zarówno długie, jak i krótkie pozycje.

Faza byka – w tej fazie chcemy przede wszystkim wykorzystać nasze pomysły na zajmowanie pozycji długich.

Faza ekstremalnego byka – w tej fazie chcemy przede wszystkim wykorzystać nasze pomysły na zajmowanie pozycji długich.

Na jakich rynkach działamy?

Jesteśmy całkowicie elastyczni, jeśli chodzi o działalność na zagranicznych rynkach, co pozwala nam na handel bardzo szeroką gamą papierów wartościowych.

Nie chcemy skupiać się wyłącznie na konkretnym rynku. Chcemy wykorzystać cały świat na swoją korzyść. Mamy jednak oczywiście faworytów i stąd będą pochodzić nasze najważniejsze pomysły inwestycyjne. Głównie skupiamy się na akcjach amerykańskich i niemieckich, choć może się również zdarzyć, że wskażemy fundusze ETF, pary walutowe, a nawet surowce, takie jak złoto, srebro czy ropa naftowa.

W przypadku poszczególnych akcji szczególnie istotna jest płynność. Dlatego też chcemy mieć w naszym portfelu jedynie możliwie najbardziej płynne akcje o najwyższej możliwej kapitalizacji rynkowej, a nie tak zwane akcje groszowe. Tylko te akcje dają nam największą szansę na sukces, a jednocześnie zapewniają możliwie wysoką płynność. Jest to ważne, aby móc w dowolnym momencie otwierać i zamykać pozycje. Co więcej, płynność oznacza również uczciwe ceny z małymi spreadami (różnicami pomiędzy cenami kupna i sprzedaży).

Long / Short

Jednym z najważniejszych elementów naszego serwisu jest to, że możemy działać całkowicie niezależnie od tego, co dzieje się na giełdzie. Jeśli nasz termometr giełdowy będzie ustawiony na wzrost, a giełdy będą zwyżkować, wówczas po prostu kupimy akcje i będziemy je

trzymać, aby skorzystać na rosnących kursach. Jednocześnie możemy również spekulować na spadających rynkach, po prostu przechodząc na „krótką” stronę. Będzie tak, jeśli np. DAX i S&P 500 znajdą się w trendzie spadkowym.

Jak działa transakcja krótkiej sprzedaży (ang. short selling)?

To całkiem proste. Sprzedajesz akcje, których tak naprawdę nie posiadasz. Twój broker w pewnym sensie pożycza Ci akcje od osoby trzeciej, która akurat posiada je w portfelu i wyraża chęć pożyczania ich. Masz jednak obowiązek je zwrócić. Możesz to zrobić, jedynie kupując ponownie tę samą liczbę akcji na giełdzie w późniejszym terminie.

Transakcja działa po prostu na odwrót. Najpierw sprzedajesz, potem kupujesz, licząc na to, że cena akcji spadnie i odkupisz je po niższej cenie.

Spójrz na przykład.

Dokonujesz transakcji krótkiej sprzedaży, czyli pożyczasz, a następnie sprzedajesz akcje XY po cenie 100, ponieważ uważasz, że cena spadnie. Miesiąc później odkupujesz akcje ponownie po cenie 95 i oddajesz pożyczkodawcy. Osiągasz zatem zysk w wysokości 5 na akcję, ponieważ cena spadła. Jeśli jednak cena będzie stale rosła i po miesiącu kupisz je np. za 105, to cena wzrosła i ponosisz stratę w wysokości 5 na akcję.

Informacja o ryzyku: Największym problemem związanym z transakcjami krótkiej sprzedaży jest to, że ryzyko przekracza 100%! W powyższym przykładzie, jeśli wartość akcji przekroczy 200, stracisz więcej niż swój własny wkład. Możesz jednak zarobić maksymalnie 100%, ponieważ kurs może spaść tylko do 0, ale nie poniżej. Dlatego też graj na

giełdzie „na krótko” tylko wtedy, gdy masz świadomość ryzyka i należysz do traderów mocno spekulacyjnych!

Kupno papierów wartościowych – LONG

Potencjalny zysk: nieograniczony

Ryzyko: maksymalnie 100%

Krótką sprzedaż papierów wartościowych – SHORT

Potencjalny zysk: maksymalnie 100%

Ryzyko: nieograniczone

Upewnij się, że możesz zawierać transakcje krótkiej sprzedaży za pośrednictwem swojego brokera. Nie u każdego jest to możliwe.

Zarządzanie ryzykiem i pieniędzmi

Lepiej nie otwierać pozycji bez ustawienia zlecenia stop-loss natychmiast po wejściu. Jest to niezwykle ważny proces, który już na wstępie chroni przed nadmiernym ryzykiem.

Za chwilę opiszę tak zwane całe pozycje i ich połowy. Jeśli mówimy o całej pozycji, odpowiada to 10% wielkości naszego portfela. Na przykład, jeśli masz portfel o wartości 50 000 EUR, cała pozycja odpowiada równowartości 5 000 EUR. Będzie to wówczas również wkład dla takiej transakcji. Jeśli mówimy o połowie pozycji, wówczas stawka jest zmniejszona o połowę i w tym samym przykładzie zainwestowalibyśmy jedynie 2 500 EUR.

Oznacza to, że mamy dobrą orientację z wyprzedzeniem, aby nawet w przypadku złej passy nie narażać się na ryzyko, że nasz portfel dozna

poważnego uszczerbku. Jeśli to możliwe, postępuj zgodnie z tym podejściem i unikaj podejmowania zbyt dużego ryzyka w pojedynczej transakcji.

Co zrobić, gdy transakcja idzie we właściwym kierunku?

Gdy tylko osiągniemy co najmniej 5% zysku w transakcji, połowa naszej pozycji zostaje automatycznie sprzedana. Następnie natychmiast ustawiamy zlecenie stop-loss na cenę, po której otworzyliśmy pozycję. Stop obowiązuje zatem od ceny wejścia.

Ma to tę zaletę, że ta transakcja nigdy więcej nie będzie mogła przynieść strat. Jeśli kurs danego papieru wartościowego zacznie poruszać się w kierunku przeciwnym, niż tego oczekiwaliśmy, druga połowa pozycji zostanie w najgorszym przypadku zatrzymana na poziomie 0, a my nadal zarobimy +2,5% na całej pozycji. Jest to ważny mechanizm zabezpieczający we wszystkich naszych transakcjach.

Jeżeli po likwidacji połowy pozycji kurs nadal będzie podążał w pożądanym przez nas kierunku, jesteśmy już całkowicie zabezpieczeni, ale jednocześnie nadal partycypujemy w zyskach. To, w jaki sposób będziemy potem realizować zyski, zależy od konkretnego przypadku.

Rodzaje zleceń

Warto ustalić, jakie rodzaje zleceń będziemy składać w ramach serwisu Trader w akcji, a przede wszystkim, z jakimi zaletami i wadami one się wiążą. Przyjrzyjmy się najczęstszym typom zleceń.

1. Zlecenie z limitem

Zlecenie z limitem kursu to standardowe zlecenie kupna lub sprzedaży papieru wartościowego. Za pomocą zlecenia kupna z limitem (buy limit) inwestor może określić maksymalną cenę (limit), po której jest skłonny kupić konkretny papier wartościowy. Cena ta nie może zostać przekroczona (jest to maksymalna cena, którą jesteśmy gotowi zapłacić).

Za pomocą zlecenia sprzedaży z limitem inwestor może określić cenę minimalną (limit), po której jest skłonny sprzedać konkretny papier wartościowy. Cena ta nie może zejść poniżej tej wartości (minimalna cena zbycia).

Zaleta: Zaletą zlecenia z limitem jest to, że możemy ustawić limity cen, po których chcemy kupować lub sprzedawać. Ma to szczególny sens, jeśli osiągniemy określone kursy docelowe. Dlatego będziemy częściej używać zleceń z limitem do sprzedaży części pozycji, gdy zostaną osiągnięte określone kursy docelowe.

Wada: Szczególnie w przypadku breakout tradingu często widzimy, że po wybiciu ceny zwykle doświadczają bardzo szybkich i silnych impulsów. Jeśli próbujesz wejść na rynek ze zleceniem z limitem ceny, możesz wprawdzie ustawić swój limit, ale bardzo często nie otworzysz już pozycji, ponieważ kurs już Ci uciekł. Zlecenie z limitem ceny nie nadaje się zatem do wejścia na rynek w breakout tradingu.

2. Zlecenie rynkowe

Zlecenie rynkowe to najszybszy sposób na zawarcie transakcji kupna lub sprzedaży. Po złożeniu zlecenia rynkowego transakcja następuje po najbliższej dostępnej cenie w dostępnej ilości. Cena, po której zostanie zawarta transakcja, nie podlega więc żadnym ograniczeniom.