

INWESTOWANIE W CZASACH ZWIĘKSZONEJ ZMIENNOŚCI NA RYNKACH



Spis treści

Jak wykorzystywać konsolidacje i korekty spadkowe do zakupów akcji	3
Akcyjny thriller – sposób, by wykorzystać zmienność do zarabiania na giełdzie	7
Najlepsze sposoby na zarabianie na spadkach	11
Selekcja spółek w warunkach zwiększonej zmienności	15
Krótkoterminowy swing trading, czyli jak łapać spadające kursy akcji	20
Najważniejsze zasady i najczęstsze błędy inwestorów w czasach dużej zmienności na rynku forex	23
Jak wybrać fundusz inwestycyjny, który będzie zarabiał na wzburzonym rynku	25

Autorzy: Michał Pietrzyca (DM BOŚ),
Robert Sierant, Bartosz Stawiarski,
Andrzej Kiedrowicz (Easy Forex)

Redaktor: Piotr Rosik

Kierownik grupy wydawniczej: Ewa Ziętek-Maciejczyk

Wydawca: Weronika Wota

Korekta: Zespół

Skład i łamanie: IGAWA Ireneusz Gawliński

ISBN: 978-83-269-3280-9

Copyright © by Wydawnictwo Wiedza i Praktyka

Warszawa 2014

Wydawnictwo Wiedza i Praktyka sp. z o.o., ul. Łotewska 9a, 03-918 Warszawa, NIP: 526-19-92-256, Numer KRS: 0000098264 – Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, Sąd Gospodarczy XIII Wydział Gospodarczy Rejestrowy, Wysokość kapitału zakładowego: 200.000 zł.

Raport „Inwestowanie w czasach zwiększonej zmienności na rynkach” jest chroniony prawem autorskim. Przedruk materiałów bez zgody wydawcy jest zabroniony. Zakaz nie dotyczy cytowania publikacji z powołaniem się na źródło. Raport „Inwestowanie w czasach zwiększonej zmienności na rynkach” nie świadczy doradztwa ani nie udziela rekomendacji zawarcia transakcji w rozumieniu przepisów rozporządzenia ministra finansów z 19 października 2005 r. w sprawie informacji stanowiących rekomendacje dotyczące instrumentów finansowych lub ich emitentów (Dz.U. z 2005 r. nr 206, poz. 1715).

Wszystkie porady są przygotowane z zachowaniem najwyższej staranności i wykorzystaniem wysokich kwalifikacji, wiedzy i doświadczenia autorów. Jednakże jakiegokolwiek decyzje inwestycyjne podjęte na podstawie artykułów wiążą się z odpowiednim ryzykiem i nasi Czytelnicy muszą mieć tego świadomość. Wydawca nie ponosi odpowiedzialności za jakiegokolwiek decyzje lub ich skutki podjęte na podstawie porad zawartych w tej publikacji.

JAK WYKORZYSTYWAĆ KONSOLIDACJE I KOREKTY SPADKOWE DO ZAKUPÓW AKCJI

Główne indeksy akcyjne są w długofalowych układach hossy. Sprzyjające czynniki makro i zewnętrzne sygnały dla GPW podtrzymują optymizm. W każdej chwili mogą pojawić się nieoczekiwane zwroty w dół tzw. korekty typu pull back. Należy obserwować rynek i w razie pojawienia się konsolidacji akumulować akcje przy jej dolnym ograniczeniu.

Najbardziej oczekiwanym scenariuszem na najbliższe kwartały, pomimo różnych wizji i nacisków ideologicznych ze strony zarządzających czy ekspertów z USA, jest dryfowanie w górę zgodnie z bieżącym trendem, a następnie korekta spadkowa. W konsekwencji możemy spodziewać się wyciszenia w układach konsolidacji. Następnie kursy powinny pójść do góry, jak to bywa podczas hossy.

O ryzyku trzeba pamiętać

„Światowa gospodarka powoli ożywa, ale nie bez problemów. W różnych częściach świata to ożywienie przebiega różnie. To, co nam się podoba, to tańsze surowce, które są jednym z kluczowych czynników w gospodarce globalnej. Są szanse, że surowce nadal potanieją. Nie podoba nam się słaba kondycja finansowa wielu państw. Politycy niewiele zrobili, jeśli chodzi o fundamentalne reformy, wiele państw boryka się z nadmiernym zadłużeniem. Niewykluczone, że to może wybuchnąć. To jeden z kluczowych czynników ryzyka” – powiedział Sebastian Buczek, prezes Quercus TFI, podczas spotkania z dziennikarzami na początku 2014 roku.

Zgadza się z argumentami odnośnie potencjalnego ryzyka, ale warto mieć na uwadze, że niekoniecznie ryzyka te muszą się materializować. Czynniki ryzyka to ograniczenie QE w USA i problemy zadłużenia. To będzie powodowało, że w tym roku zmienność cen akcji będzie wyższa niż w 2013. Zmienność ta będzie dodatkowo podsycana przez demontaż OFE. To, co działo się w grudniu 2013 r. na GPW to nie była jednak faza wstępująca do bessy, ale zwykła korekta rzędu 9 – 10%. A wiemy, że na giełdzie możemy mieć do czynienia nawet z silniejszymi spadkami, które nie oznaczają bessy – tak było również podczas kryzysu ukraińskiego w marcu 2014 r.

Przykładowe dane dla WIG20

czerwiec – lipiec 2009 r.	= 13,67%
sierpień – wrzesień 2009 r.	= 9,10%
styczeń – luty 2010 r.	= 13,20%
kwiecień – lipiec 2010r.	= 14,12%
kwiecień – wrzesień 2011r.	= 31,71%