

Παρακάτω προσφέρονται ορισμένες διευκρινίσεις σχετικά με το θεωρητικό υπόβαθρο του προγράμματος.

1. Συντελεστής β (beta coefficient)

Ο συντελεστής β αποτελεί μέτρο του συστηματικού κινδύνου ενός χρεογράφου. Περιγράφει την σχέση μεταξύ της μεταβλητότητας του χρεογράφου και της μεταβλητότητας του γενικού δείκτη του χρηματιστηρίου. Οι αποδόσεις ενός χρεογράφου με υψηλό συντελεστή β επηρεάζονται σημαντικά από τις κινήσεις του χρηματιστηρίου.

Πρακτικά, μια απόδοση του χρηματιστηρίου $X\%$ αναμένεται να επιφέρει μια απόδοση της μετοχής ίση με $X \cdot \beta\%$.

Για τον υπολογισμό του συντελεστή β μπορεί να εκτελεστεί μια γραμμική παλινδρόμηση, όπου ο συντελεστής παλινδρόμησης που θα υπολογιστεί ταυτίζεται με τον συντελεστή β .

Ως γενικός δείκτης του χρηματιστηρίου χρησιμοποιείται συνήθως ο S&P500 που περιλαμβάνει τις 500 εταιρείες μεγαλύτερης κεφαλαιοποίησης των ΗΠΑ.

2. MSCI world index

Πρόκειται για έναν αγοραίο δείκτη που περιλαμβάνει τις μετοχές περίπου 1400 εισηγμένων εταιρειών από 23 ανεπτυγμένες χώρες και σκοπεύει να προσφέρει μια συνολική εικόνα των παγκόσμιων αγορών

[MSCI World Index](#)

3. Κυλιόμενος μέσος

Αποτελεί εργαλείο της τεχνικής ανάλυσης και πρόκειται για την μέσο όρο των τιμών που καταγράφηκαν εντός ενός χρονικού διαστήματος. Συνήθως αφορά την τιμή κλεισίματος μιας μετοχής.

Για παράδειγμα ο κυλιόμενος μέσος 10 ημερών αποτελεί τον μέσο όρο των τιμών που καταγράφηκαν τις δέκα τελευταίες μέρες.