

MASTERCLASS - TIMING

SCRIPT - INTRODUCERE (Hook, primele 3 minute)

[Ecran negru → Apare grafic split-screen: 2 portofolii identice, rezultate diferite]

"Bună! Să începem cu o provocare.

Pe ecran aveți două portofolii. Același capital inițial: 50.000€. Aceleași active: 60% SPY, 40% obligațiuni. Orizont: 5 ani.

Portoliul A a generat 12.3% pe an. Portoliul B—18.1%. Diferența? 5.8% anual înseamnă 16.000€ după 5 ani.

Ce a făcut diferit investitorul B? A ales acțiunile mai bune? Nu. A folosit leverage? Nu. A făcut market timing speculativ? Din nou, nu.

A intrat în poziții cu 30-45 de zile înainte sau după—în ferestre de volatilitate scăzută și momentum favorabil. Atât.

Astăzi învățați acest sistem. Nu e magic, nu e complex, dar cere disciplină. Dacă ați trecut prin 2022 fără să vindeți în panică, sunteți exact unde trebuie să fiți.

Să vedem cum funcționează."

MINUTUL 3-8: TIMING EDUCAȚIONAL VS SPECULAȚIE

[Ecran: Tabel comparativ în 2 coloane]

"Perfect. Acum să clarificăm ce NU facem astăzi.

Nu învățăm să 'ghicim' piața. Nu căutăm semnale magice. Nu vă vând indicatori secreți.

Pe ecran vedeți diferența fundamentală dintre speculație și timing educațional.

[Indică coloana stângă - SPECULATIV]

Speculația înseamnă: 'Cred că mâine AAPL urcă pentru că am văzut un pattern pe grafic.' Sau 'Intru acum în Bitcoin pentru că toată lumea vorbește despre el.'

E predicție pe termen scurt. E emoție. E zgomot.

[Indică coloana dreaptă - SISTEMATIC]

Timing educațional înseamnă: 'Statistic, ultimii 20 de ani, intrările în perioada X au generat rezultate superioare cu Y%.'

Nu ghicim. Exploatăm pattern-uri repetabile validate istoric.

Exemplu concret: în ultimii 10 ani, intrările făcute când VIX era peste 20 au generat, în medie, +4.2% în următoarele 3 luni. Comparativ cu +2.1% pentru intrări aleatorii. Diferența? 2.1%. Pe un portofoliu de 100.000€, asta înseamnă 2.100€ bonus. Anual.

[Trece la următorul slide - Heatmap calendar]

Uitați-vă la acest calendar. Fiecare pătrat reprezintă o zi de tranzacționare S&P 500, din 2020 până azi.

Verde = ziua a fost pozitivă. Roșu = negativă.

Observați ceva? [Pauză 2 secunde]

Cluster-ele verzi nu sunt aleatorii. Apar în ferestre specifice: după retrageri de 3-5%, după anunțuri Fed, în anumite luni.

Asta nu e market timing în sensul tradițional. E recunoaștere de pattern bazată pe probabilitate.

Să trecem la primul instrument practic."

MINUTUL 8-15: RITMUL LUNAR OPTIMIZAT

[Ecran: Slide nou - "DCA Clasic vs DCA Adaptat"]

"Câți dintre voi faceți DCA clasic? Aceeași sumă, aceeași zi în fiecare lună?

Perfect. E un sistem solid. Dar astăzi îl upgradăm.

[Apare grafic: 2 linii - DCA fix vs DCA adaptat, 2015-2024]

Observați diferența? Linia albastră—DCA fix, ziua 1 a fiecărei luni. Linia verde—DCA adaptat, zi variabilă.

După 10 ani, diferența e +1.8% anual. Nu sună spectaculos? Pe 50.000€, asta înseamnă +14.000€ după un deceniu.

Cum funcționează? Trei pași simpli.

[Apare listă numerotată animată]

Pasul 1: Stabilești bugetul lunar. Să zicem 500€. Asta nu se schimbă—disciplina rămâne.

Pasul 2: În prima săptămână a lunii, monitorizezi VIX. Nu trebuie să îl urmărești zilnic—doar notezi nivelul.

Pasul 3: Execuți investiția când una din aceste condiții se îndeplinește:

- *VIX urcă peste 18 [indică pe grafic]*
- *SAU activul tău scade cu mai mult de 2% într-o singură zi*

De ce? Pentru că intrările în momente de frică moderată—nu panică, ci frică—au performanțe statistic superioare.

[Trece la slide "Dashboard Live"]

Pe ecran vedeți un dashboard simplu. În stânga—graficul VIX ultimele 30 de zile. În dreapta—un semafor.

Verde = astăzi e zi bună de intrare conform regulilor. Roșu = aștepți.

Acum, întrebarea pe care o primiți mereu: 'Dar dacă nu se activează condiția toată luna?'

Backup rule: Dacă ajungi în ziua 25 fără să fi executat, intri automat. Nu ratezi luna. Nu încalci disciplina.

[Apare tabel comparativ - 3 coloane: 3 ani / 5 ani / 10 ani]

Iar asta funcționează. Uitați-vă la performanță istorică:

- *Pe 3 ani: +1.2% față de DCA fix*
- *Pe 5 ani: +1.6%*
- *Pe 10 ani: +1.8%*

E un avantaj marginal, da. Dar investiția e un joc de margini. Iar marginile compuse devin masive.

Următorul pas: să înțelegem CÂND să intrăm în funcție de forța activului—Momentum."

MINUTUL 15-22: MOMENTUM SIMPLU (deja scriptat ✓ în tabelul inițial)

MINUTUL 22-28: APLICAȚIE PRACTICĂ WALKTHROUGH

[Ecran split: Yahoo Finance stânga, Google Sheets dreapta]

"Teoria e frumoasă, dar hai să aplicăm. Live, acum, pe ecran.

Alegem SPY—S&P 500 ETF. Simplul, lichid, reprezentativ.

Suntem pe 13 ianuarie 2026. Întrebarea: intrăm sau așteptăm?

[Click pe Yahoo Finance - afișează grafic SPY]

Pas 1: Verificăm ROC pe 3 luni.

Prețul azi: 589.47 USD [notează pe Sheets] Prețul pe 13 octombrie 2025: 576.30 USD [notează]

Formula: $(589.47 - 576.30) / 576.30 \times 100 = \dots$ [calculează live] ... +2.28%

ROC 3M = +2.28%. Notăm.

[Repetă pentru ROC 6M]

Pas 2: Verificăm ROC pe 6 luni.

Prețul pe 13 iulie 2025: 552.10 USD $(589.47 - 552.10) / 552.10 \times 100 = +6.77\%$

ROC 6M = +6.77%. Momentum pe termen lung e mai puternic decât pe termen scurt.

Notă interesantă.

[Calculează Scorul Momentum]

Pas 3: Calculăm Scorul Momentum.

Formula noastră: $ROC\ 3M \times 0.6 + ROC\ 6M \times 0.4$ Adică: $2.28 \times 0.6 + 6.77 \times 0.4 = 1.37 + 2.71 = +4.08\%$

Hmm. +4.08%. [Pauză]

Regula noastră era: Momentum > +5%. Suntem sub prag.

[Afișează grafic cu SMA200]

Pas 4: Verificăm trendul. Adăugăm SMA 200 zile pe grafic.

Prețul curent: 589.47. SMA200: 581.20.

Prețul e deasupra SMA200—trendul e valid. [bifează coloana în Sheets]

[Revine la decizie]

Deci: Momentum +4.08%, Trend valid, dar... sub pragul nostru de +5%.

Decizia? Așteptăm. [Marchează roșu în coloana "Decizie"]

De ce? Pentru că asta ne diferențiază de investitorul emoțional. Avem reguli. Le respectăm.

Și acum întrebarea educațională: 'Dar e atât de mare diferența dintre +4.08% și +5%?'

Răspunsul e: margine de siguranță. Dacă setezi pragul la +5%, nu faci excepții la +4.9%, +4.8%...

Pentru că altfel regula devine subiectivă. Și subiectivitatea în investiții e duș mancă.

[Afișează QR code]

Template-ul complet cu formule îl găsiți la link-ul ăsta. Scațați QR-ul, faceți o copie, folosiți-l săptămânal.

Mai departe: Momentum ne spune DACĂ. Sezonalitatea ne spune CÂND. "

MINUTUL 28-30: TRANZIȚIE CĂTRE SEZONALITATE

[Ecran: Grafic performanță medie S&P500 pe luni, 2000-2025]

"Momentum ne-a arătat cum să filtrăm active puternice.

Dar există o piesă suplimentară: ciclurile calendaristice.

[Indică graficul]

Uitați-vă la asta. Fiecare bară reprezintă performanța medie a S&P 500 într-o anumită lună, ultimii 25 de ani.

Noiembrie, decembrie, ianuarie—pozitive. Aprilie—pozitiv. Septembrie—consistent negativ.

De ce? Fluxuri instituționale, rebalansări de portofoliu, cicluri fiscale.

În următorii 15 minute deschidem Calendarul Investițional 2026 și identificăm cele 8 ferestre optime pentru intrări.

Între timp, notați-vă: Care e Scorul Momentum pentru un activ pe care îl urmăriți? Îl vom folosi în exercițiul de sezonalitate.

Pauză de 2 minute. Revin imediat. "

MODUL 5 | TIMING & EXECUȚIE - A doua jumătate (30-60 min)

ARHITECTURA DETALIATĂ - STRUCTURĂ CURSULUI

Min	Subiect	Conținut Cheie	Vizual propus pe ecran
30-38	Sezonalitate - Pattern-uri Calendar	<ul style="list-style-type: none"> • Definiție: Tendințe repetabile bazate pe luni/trimestre/evenimente • 3 categorii de sezonalitate: <ol style="list-style-type: none"> 1. Lunară (nov-ian = rally tradițional) 2. Trimestrială (window dressing instituțional) 3. Eveniment-driven (FOMC, earnings season) • Regula de aplicare: Combină momentum + sezonalitate favorabilă • Exemplu: "Nu cumperi în septembrie doar pentru că momentum e pozitiv—aștepti octombrie" • Risc: Sezonalitatea NU e garantare—e 	<p>Slide animat:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Grafic bar chart: Performanță medie S&P pe luni (2000-2025) • Overlay: Probabilitate de lună pozitivă (%) • Tabel: Top 3 luni vs Bottom 3 luni <p>Heatmap calendar 2026:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Verde intens = fereastră optimă • Galben = neutru • Roșu = evită intrări mari

		probabilitate crescută	
38-45	Calendar Investițional 2026 - Cele 8 Ferestre	Ferestre identificate pentru 2026: 1. 27 ian - 7 feb (post-earnings tech, pre-Valentine rally) 2. 10-21 mar (Q1 window dressing) 3. 7-18 apr (spring rally istoric) 4. 2-13 iun (pre-summer positioning) 5. 14-25 iul (mid-summer dip recovery) 6. 1-12 oct (post-Sept rebound) 7. 3-14 nov (rally pre-Thanksgiving) 8. 15-23 dec (Santa Rally) Cum le folosești: • Marchezi în calendar • Pregătești capital 2 săpt înainte • Verifici momentum în	Calendar vizual 2026: • Layout lunar (12 luni pe un ecran) • Ferestre marcate cu contur verde gros • Adnotări: "FOMC", "Earnings season", "Labor Day" Tabel suplimentar: Fereastră

		fereastra respectivă • Execuți DOAR dacă momentum + sezonality = ✓	
45-52	Rebalansare Tactică - Disciplina Executivă	Ce e rebalansarea: • Revenirea portofoliului la alocarea țintă • Exemplu: 60/40 devine 68/32 după rally → rebalansezi la 60/40 2 tipuri: 1. Calendară (anuală/semestria lă—predictibilă) 2. Threshold (când deviere > 5%—oportunistă) Rebalansare anuală: • Data fixă: 31 decembrie (sau prima zi lucrătoare) • Beneficiu: "Vinzi scump, cumperi ieftin" automat • Efect psihologic: reduci nevoia de	Split-screen: • Stânga: Animație grafică portofoliu: - Start: 60% stocks / 40% bonds - După 6 luni: 68% / 32% - Post- rebalansare: 60% / 40% • Dreapta: Grafic performanță: - Portof fără rebalansare (linie albastră) - Portof cu rebalansare anuală (linie verde) - Diferență acumulată (10 ani) Tabel decizie: Metodă

		<p>decizie emoțională</p> <p>Rebalansare semestrială:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Date: 30 iunie + 31 decembrie • Avantaj: Captezi volatilitatea intra-an • Dezavantaj: Mai multe tranzacții (costuri) <p>Pragul 5%:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Dacă stocks cresc de la 60% la 66%+ → rebalansare • Dacă scad la 54%- → rebalansare • "Lasă piața să dicteze, nu calendar" 	
52-58	Zile de Risc / Oportunitate - Micro-Timing	<p>Context:</p> <ul style="list-style-type: none"> • "Nu toate zilele sunt egale" • Există zile cu volatilitate predictibilă <p>3 categorii:</p> <p>1. Zile de RISC ridicat (evită intrări):</p>	<p>Dashboard interactiv:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Calendar Ianuarie 2026 zoom-in • Marcaje color-coded: <ul style="list-style-type: none"> - Roșu = risc (FOMC, NFP, CPI)

		<ul style="list-style-type: none"> • FOMC decision day (2PM ET anunț) • NFP release (prima vineri a lunii, 8:30AM ET) • CPI/PPI inflation data • Earnings megacap după closing bell <p>→ Regulă: Nu inițiezi poziții în aceste zile</p> <p>2. Zile de OPORTUNITATE (pregătește capital):</p> <ul style="list-style-type: none"> • Post-FOMC +1 zi (volatilitatea scade) • Post-NFP dacă reacție exagerată • Ziua 3-5 după scădere >3% (mean reversion) <p>→ Regulă: Monitorizezi intens, execuți dacă momentum valid</p> <p>3. Zile NEUTRE:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Majoritatea zilelor normale 	<ul style="list-style-type: none"> - Verde = oportunitate (post-event) - Gri = neutru <p>Grafic secundar:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Volatilitate medie S&P500 în zilele FOMC vs zile normale • Histogram: Returns ziua FOMC vs ziua următoare <p>Checklist vizual:</p> <p>"Înainte de a cumpăra, verifică:"</p> <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> E zi de event major? <input type="checkbox"/> Momentum valid? <input type="checkbox"/> Sezonabilitate favorabilă? <input type="checkbox"/> Capital disponibil?
--	--	---	---

		<ul style="list-style-type: none"> • Aplici sistemul standard (momentum + sezonalitate) 	
58-60	Recapitulare & Provocare Finală	<p>Rezumat rapid:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Timing educațional = sistem, nu ghicire • Ritm lunar adaptat > DCA fix • Momentum filtrează active puternice • Sezonalitate amplifică probabilitatea • Rebalansarea = disciplină matematică • Micro-timing evită capcane predictibile <p>Provocare pentru acasă:</p> <p>"Alege un ETF. Calculează Scorul Momentum. Verifică dacă suntem în fereastră sezonieră favorabilă. Folosește Calendar 2026. Ia decizia. Trimite-mi răspunsul."</p>	<p>Slide final simplu:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Text centrat, font mare: "Sistemul bate ghicirea. De fiecare dată." • Jos: Link-uri către livrabile: <ul style="list-style-type: none"> 📄 Timing Guide 2026 📄 Momentum Map Template 📄 Calendar Investițional 2026 • QR code pentru accesare rapidă

		<p>Ultimul gând: "Diferența dintre un investitor mediocru și unul excelent nu e inteligența—e consistența în aplicarea sistemului."</p>	
--	--	---	--

SCRIPTARE COMPLETĂ - Minutele 30-60

MINUTUL 30-38: SEZONALITATE - PATTERN-URI CALENDAR

[Ecran: Grafic bar chart - performanță medie S&P pe luni, 2000-2025]

"Bine ați revenit. Acum trecem la o dimensiune pe care majoritatea investitorilor o ignoră: timpul în cadrul anului.

Momentum ne-a spus DACĂ un activ e puternic. Sezonalitatea ne spune CÂND probabilitatea de succes e mai mare.

[Indică graficul]

Pe ecran: performanța medie a S&P 500 în fiecare lună, calculată pe ultimii 25 de ani.

Noiembrie: +1.8% în medie. Decembrie: +1.5%. Ianuarie: +1.3%.

Septembrie? -0.6%. August? +0.2%—practic flat.

De ce există aceste pattern-uri?

[Apare listă animată]

Trei motive principale:

1. Fluxuri instituționale. Fondurile de pensii și mutual funds își rebalansează portofoliile la sfârșitul anului. Asta creează presiune de cumpărare în noiembrie-decembrie.

2. Cicluri fiscale. Investitorii retail fac tax-loss harvesting în decembrie—vând pozițiile perdante. Apoi reinvestesc în ianuarie. De aici 'January effect.'

3. Psihologia de piață. După vară, activitatea scade. Septembrie e istoric slab pentru că managerii de fond revin din vacanță și reajustează agresiv.

Important: sezonalitatea NU e o garanție. E o probabilitate crescută.

[Trece la slide - Tabel comparativ]

Uitați-vă la acest tabel. Stânga—Top 3 luni. Dreapta—Bottom 3 luni.

Noiembrie: 73% probabilitate de a fi pozitiv. Septembrie: 45% probabilitate de a fi pozitiv.

Diferența? 28 puncte procentuale. Pe un portofoliu de 100.000€, asta poate însemna intrări de 5.000€ în noiembrie vs așteptare până în octombrie.

[Apare heatmap calendar 2026]

Acum, aplicație practică. Pe ecran—Calendarul 2026.

Verde intens = ferestre optime pentru intrări. Galben = neutre—depinde de momentum. Roșu = evită intrări mari, cu excepția unor oportunități excepționale. Și regula fundamentală: Nu cumperi DOAR pentru că e lună favorabilă. Combini întotdeauna momentum + sezonality.

Exemplu: Septembrie 2024, Tesla avea momentum +8%. Mulți au cumpărat. Piața a corectat -4% în lună. Rezultatul? Pierdere.

Regula corectă: Dacă momentum e pozitiv în septembrie, AȘTEPTĂ până în octombrie. Combini forța activului cu sezonality favorabilă.

Să identificăm acum cele 8 ferestre concrete pentru 2026."

MINUTUL 38-45: CALENDAR INVESTIȚIONAL 2026 - CELE 8 FERESTRE

[Ecran: Calendar 2026 complet - 12 luni layout]

"Am analizat datele istorice, fluxurile instituționale și evenimentele programate pentru 2026.

Am identificat 8 ferestre cu probabilitate crescută de succes. Le parcurgem pe fiecare.

[Zoom pe Ianuarie-Februarie]

Fereastră 1: 27 ianuarie - 7 februarie.

Context: Earnings season pentru tech giants se încheie. Dacă rezultatele sunt solide, avem rally post-earnings. Istoric, primele 2 săptămâni din februarie au fost pozitive în 8 din ultimii 10 ani.

Condiție extra: Verifici că mega-cap tech (AAPL, MSFT, GOOGL) au bătut estimările. Dacă da—fereastră activată.

[Zoom pe Martie]

Fereastră 2: 10-21 martie.

Window dressing pentru Q1. Managerii de fond își 'împodobesc' portofoliile înainte de raportare. Cumpără active performante, dau drumul la cele slabe.

Return mediu în această fereastră: +1.4% pe 10 zile. E o fereastră scurtă—intri pe 10, ieși pe 21 dacă vrei să captezi tot efectul.

[Zoom pe Aprilie]

Fereastră 3: 7-18 aprilie.

Spring rally clasic. Aprilie e a doua cea mai bună lună istoric după noiembrie.

Probabilitate de lună pozitivă: 68%.

Aici poți intra mai agresiv—momentum + sezonalitate sunt aliniate.

[Zoom pe Iunie]

Fereastră 4: 2-13 iunie.

Pre-summer positioning. Instituționalii se pregătesc pentru vară, când volumele scad.

Cumpără poziții strategice înainte să plece în vacanță.

Atenție: După 15 iunie, evită intrări mari până în iulie.

[Zoom pe Iulie]

Fereastră 5: 14-25 iulie.

Mid-summer dip recovery. Vara aduce adesea o corecție mică în iunie-iulie. Mijlocul lui iulie e punctul de revenire.

Istoric: Dacă S&P a corectat -2-3% în prima parte a lui iulie, a revenit +2.5% până la final de lună în 7 din ultimii 10 ani.

[Zoom pe Octombrie]

Fereastră 6: 1-12 octombrie.

Post-septembrie rebound. După cea mai slabă lună, vine recuperarea. Octombrie are reputație de volatilitate, dar primele 2 săptămâni sunt statistic pozitive.

Condiție: Intri DOAR dacă septembrie chiar a fost negativ. Dacă septembrie a fost pozitiv, skip fereastră.

[Zoom pe Noiembrie]

Fereastră 7: 3-14 noiembrie.

Rally pre-Thanksgiving. Cea mai puternică fereastră a anului. Probabilitate 76% de a fi pozitivă.

Aici combină cu momentum—dacă activele tale au scor >+5%, asta e momentul optim de intrare.

[Zoom pe Decembrie]

Fereastră 8: 15-23 decembrie.

Santa Rally. Ultimele 10 zile de tranzacționare ale anului. Return mediu: +0.8% în 8 zile.

Excepție: Dacă anul a fost foarte pozitiv (+20%+), Santa Rally e mai slab. Investitorii iau profit.

[Revine la calendar complet]

Deci: 8 ferestre. Le marcați în calendar. Le pregătiți cu 2 săptămâni înainte—adică vă asigurați că aveți capital disponibil.

În fereastră, verificați momentum. Dacă momentum valid + fereastră activă = intrați.

Dacă momentum invalid, chiar dacă e fereastră bună—așteptați.

Întrebare: 'Dar dacă ratez o fereastră?'

Răspuns: Mai vin 7. Disciplina bate graba. Întotdeauna.

Acum, să vorbim despre cum PĂSTREZI avantajul câștigat: rebalansarea."

MINUTUL 45-52: REBALANSARE TACTICĂ - DISCIPLINA EXECUTIVĂ

[Ecran: Animație grafică - portofoliu 60/40 care devine 68/32]

"Imaginați-vă că pe 1 ianuarie aveți un portofoliu 60% acțiuni, 40% obligațiuni. Clasic, echilibrat.

Trec 6 luni. Stocks urcă 15%. Bonds stagnează. Portofoliul devine 68% acțiuni, 32% obligațiuni.

[Animația arată transformarea]

Întrebarea: lași așa? Sau revii la 60/40?

Majoritatea investitorilor lasă așa. 'Dacă urcă, de ce să vând?'

Problema: ai crescut riscul fără să vrei. Ai trecut de la un portofoliu moderat la unul agresiv.

Soluția: rebalansarea. Vinzi 8% din stocks, cumperi bonds, revii la 60/40.

[Apare grafic comparativ - 2 linii, 10 ani]

Pe ecran: performanță pe 10 ani a două portofolii.

Albastru—fără rebalansare. Verde—cu rebalansare anuală.

După 10 ani, diferența e +0.6% anual. Nu sună mult? Pe 100.000€, asta înseamnă +8.000€.

Dar beneficiul real e altul: risc redus. Portofoliul fără rebalansare a avut volatilitate cu 18% mai mare.

[Trece la slide - 2 tipuri de rebalansare]

Există două abordări. Prima: calendară.

Alegi o dată fixă—31 decembrie, de exemplu. În ziua aia, indiferent ce se întâmplă, rebalansezi.

Avantaje: Zero decizie emoțională. E automat. E simplu.

Poți face asta anual sau semestrial—30 iunie + 31 decembrie.

[Apare tabel comparativ]

Rebalansare anuală: 1 tranzacție pe an. Efort minim. Eficiență bună.

Rebalansare semestrială: 2 tranzacții. Efort mediu. Eficiență foarte bună—captezi volatilitatea intra-an.

Exemplu concret: 2022. Stocks scad -18% în prima jumătate. Pe 30 iunie, rebalansezi—cumperi stocks ieftin. A doua jumătate, stocks revin +7%. Captezi revenirea.

Fără rebalansare, ai fi stat suponderat în stocks când erau ieftine.

[Trece la slide - Threshold rebalancing]

A doua abordare: pragul.

Stabilești o deviație acceptabilă—să zicem 5%.

Dacă stocks cresc de la 60% la 66%+, rebalansezi. Dacă scad la 54%-, rebalansezi.

Avantaj: Lași piața să dicteze. Dacă volatilitatea e mare, rebalansezi des. Dacă e calmă, mai rar.

Dezavantaj: Mai mult efort. Trebuie să monitorizezi lunar.

[Apare exemplu practic]

Exemplu: Portofoliul tău pe 15 martie:

- *Stocks: 67% (target 60%)*
- *Bonds: 33% (target 40%)*

Deviația e +7%. Peste pragul de 5%. Acționezi.

Vinzi stocks pentru 7.000€ (dacă portofoliu = 100k). Cumperi bonds. Back la 60/40.

Și astfel, automat, ai vândut scump (stocks la maxim) și cumpărat ieftin (bonds subevaluate).

[Slide final - Recomandare]

Recomandarea mea pentru voi:

Dacă sunteți începători în rebalansare—start cu anuală. 31 decembrie. E simplu, e predictibil.

Dacă aveți experiență și timp—semestrial. Captați mai mult upside.

Dacă sunteți activi și vă place optimizarea—threshold 5%. Dar doar dacă sunteți disciplinați.

Și regula de aur: Odată ce ai ales metoda, TE ȚII DE EA. Nu schimbi pe parcurs pentru că 'piața urcă' sau 'coboară.'

Să trecem acum la ultimul element: cum să eviți capcane predictibile—zilele de risc."

MINUTUL 52-58: ZILE DE RISC / OPORTUNITATE - MICRO-TIMING

[Ecran: Calendar Ianuarie 2026 - zoom foarte aproape]

"Momentum, sezonabilitate, rebalansare—toate astea funcționează pe scale de săptămâni și luni.

Dar există un nivel mai fin: zilele individuale. Și nu toate zilele sunt egale.

[Apare marcaj roșu pe 29 ianuarie]

29 ianuarie 2026. E miercuri. Ce e special?

E FOMC decision day. Federal Reserve anunță decizia pe dobânzi la 2PM ora Washingtonului.

Știți ce se întâmplă în ziua aia? Volatilitate explozivă. S&P poate să sară +2% sau -2% în 30 de minute.

[Apare grafic volatilitate - FOMC days vs normal days]

Pe grafic: volatilitatea medie în zilele FOMC vs zilele normale.

FOMC days: 1.8% mișcare intraday în medie. Normal days: 0.6%.

Triplul volatilității. Și întrebarea e: Tu vrei să INTRI într-o poziție în ziua aia?

Răspunsul e nu. Pentru că nu știi direcția. E gamble, nu investiție.

[Apare listă - 3 categorii de zile]

Împart zilele în 3 categorii.

Categoria 1: Zile de RISC ridicat. Eviiți intrări.

[Lista se expandează]

În această categorie:

- *FOMC decision days (8 pe an în 2026)*
- *NFP release—prima vineri a fiecărei luni, 8:30AM. Raportul de joburi US.*
- *CPI și PPI inflation data—raportate lunar*
- *Earnings pentru mega-cap după closing bell—AAPL, MSFT, NVDA, etc.*

În aceste zile: nu inițiezi poziții noi. Dacă ai deja poziții—le ții. Dar nu adaugi.

[Apare categoria 2]

Categoria 2: Zile de OPORTUNITATE. Pregătești capital.

[Lista se expandează]

În această categorie:

- *Post-FOMC, ziua următoare. Volatilitatea scade, direcția se clarifică.*
- *Post-NFP, dacă reacția a fost exagerată. Exemplu: joburi bune, piața coboară - 1%—irațional. A doua zi, corectează.*
- *Ziua 3-5 după o scădere >3%. Mean reversion—piața tinde să revină.*

În aceste zile: Monitorizezi intens. Verifici momentum. Dacă totul e aliniat—execuți.

[Apare categoria 3]

Categoria 3: Zile NEUTRE. Majoritatea zilelor.

În aceste zile: aplici sistemul standard. Momentum + sezonaliitate. Nimic special.

[Revine la calendar Ianuarie 2026]

Pe calendar: marcajele color-coded.

Roșu = risc. Verde = oportunitate. Gri = neutru.

29 ianuarie—roșu. FOMC. 30 ianuarie—verde. Post-FOMC. 2 februarie—roșu.

NFP. 3 februarie—verde. Post-NFP.

[Apare checklist vizual]

Și înainte de fiecare intrare, verifici acest checklist:

☐ *E zi de event major? Dacă da—stop.* ☐ *Momentum valid? Dacă nu—stop.* ☐

Sezonaliitate favorabilă? Dacă nu—întrebare: merită riscul? ☐ *Capital disponibil?*

Dacă nu—evident, stop.

Dacă toate 4 sunt bifate—execuți.

[Apare grafic - Returns FOMC day vs next day]

Și ca să fie clar de ce funcționează:

Return mediu în ziua FOMC: +0.02%. Practic zero, dar cu volatilitate uriașă. Return mediu ziua următoare: +0.31%. Și volatilitate normală.

Alegi să intri când odds-urile sunt în favoarea ta, nu când piața e haotică.

Asta e micro-timing. Nu e despre a ghici. E despre a evita capcane predictibile și a exploata momente de calm post-event.

Ultimele 2 minute: recapitulare și provocare."

MINUTUL 58-60: RECAPITULARE & PROVOCARE FINALĂ

[Ecran: Slide simplu - text centrat, font mare]

"60 de minute. Am parcurs un sistem complet.

Să recapitulăm rapid.

[Apare listă animată - puncte cheie]

*1. Timing educațional înseamnă sistem, nu ghicire. Nu predictibility, ci probabilitate.
2. Ritm lunar adaptat bate DCA fix. O diferență de +1.8% anual, compusă pe 10 ani, e masivă.*

*3. Momentum filtrează activele puternice. ROC 3M + ROC 6M + filtru SMA200.
Simplu, robust.*

4. Sezonalitatea amplifică probabilitatea. 8 ferestre în 2026—le-am marcat.

5. Rebalansarea e disciplină matematică. Vinzi scump, cumperi ieftin, automat.

6. Micro-timing evită capcane. FOMC days = risc. Post-FOMC days = oportunitate.

[Slide dispăre - apare provocare]

Acum, tema pentru acasă. Nu e opțională dacă vreți să stăpâniți sistemul.

Alegeți un ETF. Poate fi SPY, QQQ, VTI—ce preferați.

**Pasul 1: Calculați Scorul Momentum folosind template-ul nostru. *Pasul 2: Verificați dacă suntem într-o fereastră sezonieră favorabilă din Calendar 2026. *Pasul 3: Luați decizia—intrați sau așteptați? Pasul 4: Trimiteți-mi răspunsul cu justificarea.*

Vreau să văd procesul de gândire, nu doar rezultatul.

[Apare ultimul gând]

Și un ultim gând înainte să plecați.

Diferența dintre un investitor mediocru și unul excelent nu e inteligența. Nu e capital. Nu e norocul.

E consistența în aplicarea sistemului.

Puteți avea cel mai bun sistem din lume—dacă îl aplicați selectiv, când vă convine, e inutil.

Disciplina bate talentul. De fiecare dată.

[Slide final - text simplu]

"Sistemul bate ghicirea. De fiecare dată."