



Inwestowanie w CFD na surowce dla początkujących

Przewodnik Tradera



Niniejszy materiał stanowi publikację handlową w rozumieniu art. 24 ust. 3 Dyrektywy Parlamentu Europejskiego Rady 2014/65/UE z dnia 15 maja 2014 r. w sprawie rynków instrumentów finansowych oraz zmieniająca dyrektywę 2002/92/WE i dyrektywę 2011/61/UE (MIFID II). Publikacja handlowa nie stanowi rekomendacji inwestycyjnej ani informacji rekomendującej lub sugerującej strategię inwestycyjną w rozumieniu Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE oraz Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) nr 2016/958 z dnia 9 marca 2016 r. uzupełniającego rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących środków technicznych do celów obiektywnej prezentacji rekomendacji inwestycyjnych lub innych informacji rekomendujących lub sugerujących strategię inwestycyjną oraz ujawniania interesów partykularnych lub wskazań konfliktów interesów lub jakiejkolwiek innej porady, w tym w zakresie doradztwa inwestycyjnego, w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (t.j. Dz. U. 2019, poz. 875 z późn. zm.).

Publikacja handlowa sporządzona jest z zachowaniem najwyższej staranności, obiektywizmu, przedstawia stan faktyczny znany autorowi na datę sporządzenia i pozbawiona jest wszelkich elementów ocennych. Publikacja handlowa sporządzana jest bez uwzględnienia potrzeb klienta, jego indywidualnej sytuacji finansowej oraz nie prezentuje w żaden sposób jakiejkolwiek strategii inwestycyjnej. Publikacja handlowa nie stanowi oferty sprzedaży, oferowania, subskrypcji, zaproszenia do nabycia, reklamy, promocji jakichkolwiek instrumentów finansowych.

XTB S.A. nie ponosi odpowiedzialności za działania lub zaniechania klienta, w tym w szczególności za nabywanie lub zbywanie instrumentów finansowych podjęte na podstawie informacji zawartych w niniejszej publikacji handlowej, ani za potencjalnie poniesione szkody, które mogą wynikać z bezpośredniego, czy też pośredniego wykorzystania powyższych informacji..

W przypadku, w którym publikacja handlowa zawiera jakiekolwiek informacje odnośnie jakichkolwiek wyników dotyczących instrumentów finansowych w niej wskazanych, nie stanowią one jakiejkolwiek gwarancji lub prognozy odnośnie wyników w przyszłości. Należy pamiętać, że informacje i badania oparte o historyczne dane lub wyniki nie gwarantują zysków w przyszłości.

Kontrakty CFD są złożonymi instrumentami i wiążą się z dużym ryzykiem szybkiej utraty środków pieniężnych z powodu dźwigni finansowej. **80% rachunków inwestorów detalicznych odnotowuje straty pieniężne w wyniku handlu kontraktami CFD u niniejszego dostawcy CFD.** Zastanów się, czy rozumiesz, jak działają kontrakty CFD, i czy możesz pozwolić sobie na wysokie ryzyko utraty pieniędzy.

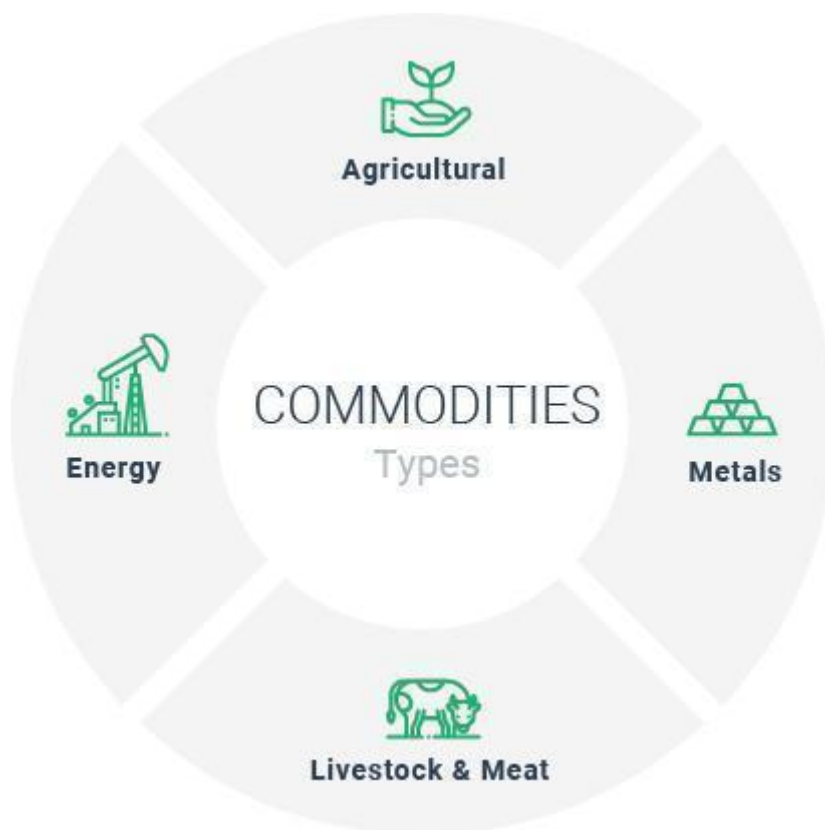
Surowce są unikalnym sektorem rynków finansowych. Jednym z najciekawszych aspektów handlu surowcami jest kompleksowa relacja popytu i podaży pomiędzy czynnikami ekonomicznymi oraz nawykami konsumentów, co daje potencjał do ogromnej zmienności cenowej.

Podczas gdy surowce są kluczowymi komponentami produkowanych dóbr, ich wydobycie oraz konsumpcja zależą głównie od takich czynników jak klimat, sezonowość, czy zasoby. Dla przykładu, ceny ropy mocno ucierpiały w ciągu ostatnich kilku lat wraz ze znacznym przyspieszeniem wzrostu produkcji przy braku dostosowania się popytu, co doprowadziło do zwiększenia zapasów, a w rezultacie do spadku cen surowca. Poniższy artykuł wyjaśnia wszystkie istotne aspekty tradingu na rynku surowców.

Czym są surowce?



Towar to zazwyczaj naturalny surowiec, który może zostać przetworzony i sprzedany. Do tej grupy zalicza się takie towary jak dobra rolnicze, metale, źródła energii, minerały i wiele więcej.



Warto pamiętać, że sprzedaż i zakup surowców jest zwykle przeprowadzana za pomocą standaryzowanych kontraktów terminowych na wielu giełdach. Oznacza to, że nie musisz kupować beczki ropy i trzymać jej w swoim ogrodzie. Wystarczy zakupić odpowiedni kontrakt terminowy, by stać się traderem surowców. Najbardziej znaną i najstarszą giełdą surowcową jest Chicago Board of Trade (CBOT), na której traderzy mogą kupować i sprzedawać kontrakty terminowe na popularne produkty rolnicze, w tym pszenicę, kukurydzę, owies, ryż, soję i wiele innych. Niemniej jednak fakt, że handel surowcami odbywa się głównie za pomocą kontraktów, ma również

swoje implikacje. Kontrakty terminowe pozwalają traderowi kupować lub sprzedawać surowce bez potrzeby przechowywania ich, co umożliwia spekulantom łatwe wejście na rynek.

Właśnie dlatego możemy podzielić traderów surowcowych na dwie grupy: realnych inwestorów oraz spekulantów. Pierwsza grupa to fizyczni kupcy oraz producenci surowców, którzy wykorzystują kontrakty terminowe na surowce do zabezpieczenia swoich interesów (tzw. hedging), czyli do tego, do czego zostały one pierwotnie stworzone. Ci traderzy mogą faktycznie przyjąć lub dostarczyć przesyłkę konkretnego surowca, gdy kontrakt terminowy wygaśnie i zostanie przestawiony do dostarczenia. Drugim typem traderów surowcowych są spekulanci. Są to traderzy, którzy handlują na rynku surowcowym wyłącznie po to, by zarobić na ruchach cenowych. Ci traderzy nigdy nie planowali przyjąć czy dostarczyć fizyczny towar, gdy kontrakt terminowy ulega wygaśnięciu. Może to mieć znaczące implikacje dla cen. Wracając do ropy, ceny drastycznie spadły w pierwszym kwartale 2016 roku. Ruch ten miał wsparcie fundamentalne, lecz był wymuszony głównie przez spekulantów, którzy spodziewali się spadku ceny ropy do 10 dolarów za baryłkę. Jako trader surowcowy, powinieneś wziąć ten aspekt pod uwagę.

Analiza fundamentalna jest kluczowa dla rynku surowców:

Podczas gdy analiza techniczna jest przydatna podczas handlu surowcami, to wielu traderów woli skupić się na czynnikach fundamentalnych. Dlaczego tak jest? Podstawą analizy fundamentalnej jest podaż i popyt. Sumują się one do prostej równości.

Jednakże, rzeczy stają się znacznie bardziej skomplikowane, kiedy starasz się przewidzieć cenę w przyszłości. Ceny surowców często zależą od cykli na rynku.

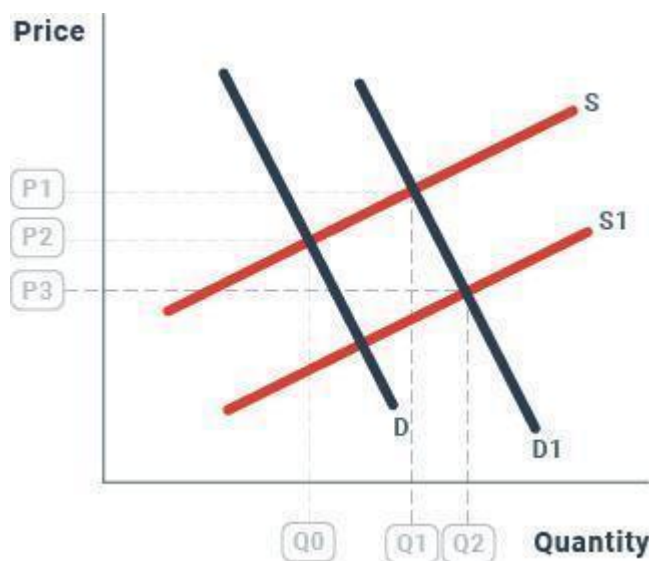
Czasem podaż będzie ograniczona, a ceny wysokie, zaś innym razem jest po prostu za

dużo danego surowca i ceny spadają. Generalnie, ruchy cenowe surowców przy wykorzystaniu analizy fundamentalnej można rozbić na dwa proste wzory:

1. Jeśli popyt jest większy od podaży, ceny powinny rosnąć
2. Jeśli podaż jest większa od popytu, to ceny powinny spadać

Oczywiście, zasady te zazwyczaj działają, choć nie jest to jedyny czynnik wpływający na ich ceny i często widzimy odstępstwa od tej reguły. Rynki finansowe są skomplikowanym miejscem z wieloma czynnikami mogącymi wpłynąć na ceny, również w przypadku surowców.

Jak już wcześniej wspomniano, zmiany w podaży mogą odgrywać kluczową rolę dla surowców. Podaż surowca to ilość, która pozostała z poprzednich lat produkcji oraz ilość, która jest produkowana w trakcie bieżącego roku. Na przykład obecna podaż soi zawiera plony znajdujące się w glebie oraz te, które pozostały z poprzednich lat. Im wyższa podaż (przy założeniu stałego popytu), tym niższe powinny być ceny. Na podaż może wpływać wiele czynników takich jak pogoda, całkowita liczba obsadzonego obszaru, strajki producentów, czy pracowników, choroby dotykające plony oraz technologia.



Popyt jest drugą stroną równania. Jest to ilość surowca lub towaru, jaka jest konsumowana przy danym poziomie cenowym. Generalnie, popyt wzrośnie, gdy cena surowca spadnie. Z drugiej strony dojdzie do spadku popytu, jeśli cena surowca się zwiększy. Pomyśl o prostym przykładzie. Im droższa jest benzyna, tym większe prawdopodobieństwo, że wybierzesz podróż autobusem lub rowerem, niż samochodem. Oznacza to, że Twój popyt na benzynę, a co za tym idzie na ropę naftową, będzie niższy.

Jeśli główny aspekt analizy surowców sprowadza się do popytu oraz podaży, zobaczmy na jakie dane należy patrzeć w celu oceny, czy cena danego surowca może wzrosnąć lub spaść.

Dane do obserwowania

Jak już wcześniej wspomniano, relacja pomiędzy popytem i podażą może być kluczowa dla cen surowców. To dlatego tak istotne jest trzymanie ręki na pulsie w kwestii publikacji danych. Na przykład, traderzy na ropie obserwują cotygodniowy raport DOE (Departamentu Energii USA) na temat zmiany stanu zapasów surowca, aby zobaczyć, czy podaż lub popyt dyktują kierunek rynku. Wzrost zapasów jest oznaką niedźwiedzi, sygnalizuje większą podaż od popytu. Oto dwa najważniejsze typy raportów do obserwowania:

- **Zmiany zapasów** – jak pokazano na przykładzie ropy, zmiany w zapasach są interesującym sposobem na sprawdzenie, czy popyt lub prognozy grają większą rolę na rynku w danym momencie. Każdy surowiec ma własny typ raportów i każdy ma własną częstotliwość publikacji, więc jest istotne żeby być z nimi na bieżąco. Oto niektóre z raportów, które warto śledzić: ropa – API, DOE publikowane każdego tygodnia, surowce rolnicze – raport USDA publikowany w drugim tygodniu każdego miesiąca.

- **Raport dotyczący bilansu** – Podczas gdy zmiany w zapasach mogą wskazywać na to, która strona w danym momencie kieruje rynkiem, raport na temat bilansu może potwierdzić lub zanegować te symptomy. Są one publikowane rzadziej niż raporty o zmianie zapasów, ale mogą nieść znacznie ważniejsze informacje. Na przykład, comiesięczny raport OPEC mówiący o sytuacji na rynku ropy naftowej jest swego rodzaju raportem o bilansie. Pokazuje zmiany w popycie, podaży oraz produkcji, a także zawiera prognozy na przyszłe miesiące.

Każdy surowiec ma swój własny raport warty obserwowania, więc powinieneś zapoznać się z nimi zanim zaczniesz handlować na surowcach. Godzina publikacji to zazwyczaj moment mocnego wzrostu zmienności, więc uważaj na czas, gdy raporty są publikowane.

Sezonowość i pogoda

Sezonowość jest istotną częścią analizy fundamentalnej surowców. Podczas gdy waluty oraz indeksy mają w zwyczaju poruszać się losowo w ciągu całego roku, na surowcach można zanotować konkretne ruchy w konkretnych porach roku.

Niektóre surowce, takie jak kukurydza czy pszenica doświadczają tendencji cenowych związanych z rocznym cyklem wzrostu. Na przykład, rynki mają w zwyczaju popychać cenę niżej w trakcie zbiorów, ponieważ podaż jest wysoka, a ryzyko nieznanego wpływu pogody zostało zniwelowane. Z kolei ceny ziaren są zazwyczaj wyższe podczas sezonu siania i wzrostu, jako że spekulanci otrzymują premię związaną z ryzykiem pogodowym. Inne surowce, takie jak ropa naftowa, gaz ziemny czy metale cenne, nie mają predefiniowanych cykli produkcyjnych opartych na porze roku, ale za to konsumenci tych produktów już tak. Na przykład, ceny ropy są zazwyczaj wyższe na wiosnę w oczekiwaniu na aktywny sezon letni dla kierowców, a gaz naturalny ma wzrosty cen jesienią, gdy dostawcy energii zaopatrują się na miesiące zimowe.

Spójrzmy na konkretny przykład. Koniec stycznia to zazwyczaj rajd byków na ziarna takie jak kukurydza czy soja. W przypadku soi, rajd sezonowy wydłuża się zazwyczaj do czasu wczesnych miesięcy letnich. Z drugiej strony, kukurydza wyhamowuje zazwyczaj w marcu. Siła ziaren jest zazwyczaj rezultatem większego ryzyka związanego z wejściem na rynki, jako że nie ma pewności co do nadchodzących zbiorów. Wiele rzeczy może pójść źle w okresie sadzenia, a traderzy wiedza, że bycze nastawienie na ziarnach może być pozycją roku, jeśli sezon siania nie pójdzie zgodnie z oczekiwaniami. Na poniższym wykresie można zobaczyć zmianę cenową pszenicy każdego miesiąca w ciągu ostatnich 5 lat.



Źródło: Bloomberg

Czynnik ten prowadzi do kolejnej innej kwestii wartej obserwacji. Pogoda, jak już pokazano poprzednio, może również grać istotną rolę na rynku surowców. Im jest zimniej, tym droższy może być gaz ziemny. Co więcej, zimna pogoda może być szkodliwa dla plonów, co może posłać ceny pszenicy i innych surowców rolnych wyżej. Nie tylko sezonowość samą w sobie należy brać pod uwagę, ale również pogodę.

Czy istnieje w takim razie jakiś wzorzec, który można wykorzystać na rynku surowców dotyczący sezonowości? Nie bardzo. Sezonowość to po prostu narzędzie wskazujące, co rynki robiły najczęściej w przeszłości, ale niekoniecznie dyktuje ona co się wydarzy w danym roku, tak jak historia nie gwarantuje powtarzać się w okolicach średniej w przyszłości. Biorąc to pod uwagę istnieją szanse, że historia się powtórzy oraz to, że można osiągnąć przewagę patrząc na wzorce sezonowe przed podjęciem decyzji.

Analiza Techniczna



Istnieją dwa sposoby analizy, które wykorzystywane są przez inwestorów na całym świecie. Mowa o analizie fundamentalnej oraz technicznej. Jest to bardzo podobne do sytuacji, gdy chcesz kupić samochód. Możesz analizować jego cenę, ale z drugiej strony zwracasz także uwagę na silnik, podwozie i wiele innych czynników.

Podczas, gdy analiza fundamentalna skupia się na analizie wiadomości ekonomicznych, dotyczących danej spółki, surowca lub waluty, analiza techniczna korzysta tylko z informacji dostępnych na wykresie ceny, aby przewidywać dalsze ruchy na rynku.

Analiza techniczna opiera się na trzech następujących filarach:

1. Rynek dyskontuje wszystko
2. Ceny poruszają się w trendzie
3. Historia się powtarza

Rynek dyskontuje wszystko

Analiza techniczna skupia się wyłącznie na ruchach ceny, ignorując czynniki fundamentalne. Technicy wierzą, że wszystkie informacje są już uwzględnione w aktualnej wycenie danego instrumentu. Z tego względu, wszystko, czego będziesz potrzebować do przeprowadzenia poprawnej analizy, znajdziesz na wykresie w swojej platformie inwestycyjnej.

Oczywiście, niespodziewane wydarzenie, takie jak katastrofa naturalna lub napięcia geopolityczne, mogą mieć wpływ na dany rynek. Analiza techniczna nie skupia się jednak na przyczynach, ale na skutkach. Bazuje ona na wykresie cenowym oraz pojawiających się na nim formacjach.

Ceny podlegają trendom

Analiza techniczna zakłada, że cena porusza się zgodnie z trendem. Oznacza to, że w momencie, kiedy trend został już ustalony, istnieje znacznie większa szansa na ruch zgodny z jego kierunkiem niż przeciwny. Wskazówka - na tym założeniu bazuje nie tylko analiza techniczna, ale też większość strategii inwestycyjnych.



Kluczowym aspektem analizy technicznej jest popularne stwierdzenie, iż historia lubi się powtarzać. Wyobraź sobie, że para EURUSD rośnie przed każdym posiedzeniem Rezerwy Federalnej. Inwestor bazujący na analizie technicznej kupiłby parę przed następną decyzją w sprawie stóp procentowych w Stanach Zjednoczonych, gdyż spodziewałby się jej ponownego wzrostu. W ten sposób analitycy techniczni wykorzystują przeszłość, by przewidzieć, w którą stronę ruszy się cena w przyszłości.

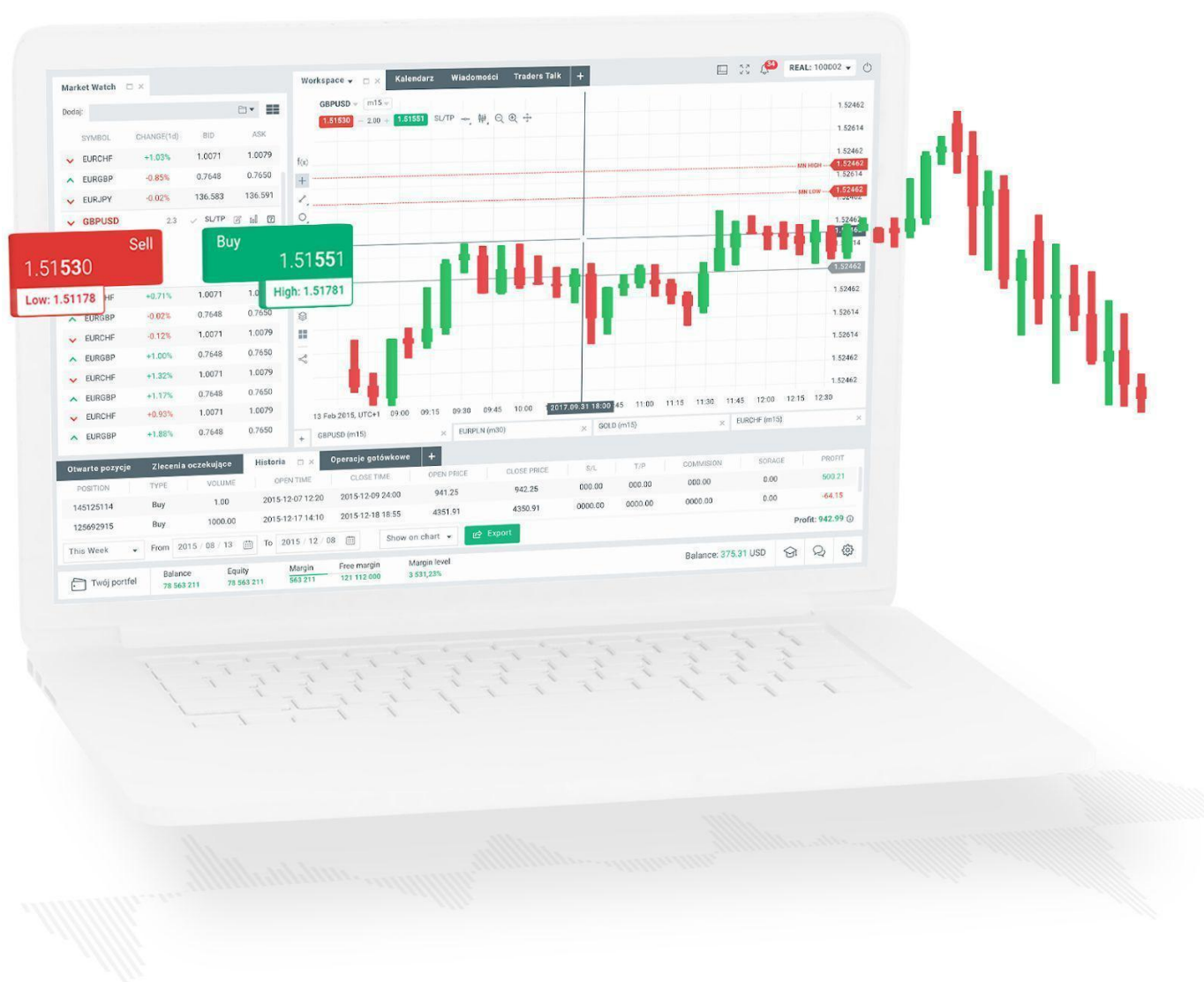
Jedną z metod przewidywania przyszłości jest analiza poprzednich ruchów cenowych, które przybierają kształt pewnych formacji. Ich analiza pomaga analitykom technicznym określić szansę na wystąpienia konkretnego ruchu. Podejście to opiera się na założeniu, iż trading jest ściśle związany z rachunkiem prawdopodobieństwa. Analiza formacji cenowych ma doprowadzić do zwiększenia prawdopodobieństwa sukcesu, a co za tym idzie, także twojego zysku. Choć nie są one bezbłędne i mogą prowadzić do pojawienia się straty, stanowią jeden z kluczowych elementów analizy technicznej.



Przewidywanie przyszłości

W praktyce analiza techniczna stanowi próbę przewidzenia przyszłych ruchów cenowych na podstawie zachowania ceny w przeszłości. Przykładowo, jeśli w ostatnim czasie doszło do wzrostu ceny indeksu DAX i porusza się on w trendzie wzrostowym, to prawdopodobnym jest wystąpienie podobnego ruchu w niedalekiej przyszłości. Istnieje wiele różnych metod na analizę wykresu, jednak podobnie jak w przypadku prognozy pogody, żadna z nich nie daje 100 % pewności, że pojawi się ruch zgodny z Twoimi przewidywaniami. Musisz więc pamiętać, że analiza techniczna może pomóc przewidzieć dalsze ruchy cenowe, ale należy zachować przy tym ostrożność.

Zarządzanie ryzykiem



Stop Loss

Doświadczeni inwestorzy przyznają, że kluczem do osiągnięcia długoterminowego sukcesu na rynku finansowym jest rozsądne zarządzanie ryzykiem. Występowanie transakcji stratnych jest nieuniknione, dlatego stosowanie zleceń zabezpieczających typu Stop Loss jest jednym z najpopularniejszych sposobów na zarządzanie ryzykiem. Stop loss pomaga także wtedy, gdy nie masz czasu na śledzenie rynku, lub też nie masz dostępu do komputera czy telefonu.

Co to jest Stop Loss?

Stop Loss to rodzaj zlecenia obronnego, pozwalającego inwestorom na określenie konkretnego poziomu ryzyka. Kiedy cena dotrze do poziomu określonego w stop lossie, transakcja zostaje automatycznie zamknięta. Ma to na celu skuteczne zatrzymanie straty na akceptowanym przez nas poziomie.

Jak Stop Loss działa w praktyce?



Spójrzmy na powyższy przykład. Trader otworzył pozycję długą na parze EURUSD w nadziei, że jej wartość wzrośnie powyżej 1.13961 (linia położona wyżej na wykresie). Linia położona poniżej niej to stop loss ustawiony na 1.13961. Oznacza to, że jeżeli cena EURUSD spadnie poniżej tego poziomu, pozycja tradera automatycznie zamknie się w stracie. Ochroni go to przed większym spadkiem kapitału niż planował. Stop loss pomaga zarządzać ryzykiem i utrzymywać straty na akceptowanym i kontrolowanym poziomie.*

Wszystko działa identycznie gdy handlujesz na kontraktach CFD - jedyną różnicą jest instrument, na którym opiera się dany kontrakt.

Take Profit

Take Profit jest zleceniem, które automatycznie zamyka transakcję, kiedy osiągnie ona oczekiwany przez inwestora poziom zysku. Kiedy cena dojdzie do poziomu Take Profit, transakcja jest zamykana po bieżącej cenie rynkowej.

Jak działa Take Profit w praktyce?



Przyjrzyjmy się wcześniej wspomnianym przykładom. Inwestor otworzył krótką pozycję na EURUSD, oczekując że cena spadnie poniżej wartości 1.13941, co pokazuje pierwsza linia. Zauważ, że linia poniżej, która jest poziomem take profit równa się 1,12549. Oznacza to, że jeśli rynek znajdzie się na tym poziomie, pozycja

ta zostanie automatycznie zamknięta z zyskiem - a zatem trader chroniony jest przed wszelkimi dodatkowymi ruchami ceny. Zatrzymuje to jednak dalszy wzrost zysku, w przypadku gdyby rynek dalej podążał w naszym kierunku. Określony wcześniej poziom zysku zostanie osiągnięty, a pozycja zamknięta.

Zlecenia Stop Loss są bezpłatne i chronią konto przed niekorzystnymi ruchami na rynku. Pamiętaj jednak, że ich użycie nie zawsze gwarantuje, że pozycja za każdym razem zostanie zamknięta w miejscu, gdzie został on ustawiony. Jeśli na rynku wystąpi duża zmienność lub kiedy rynek otworzy się z luką (cena otwiera się powyżej lub poniżej zlecenia obronnego - Stop Loss) może się zdarzyć, że Twoja pozycja zostanie zamknięta po gorszej cenie. Zjawisko to nazywamy poślizgiem cenowym.

Elementy skutecznej strategii tradingowej

Na udaną strategię składają się trzy istotne elementy:

- **System tradingowy ze sztywnymi ramami:** konsekwentne przestrzeganie reguł wynikających z objętej strategii, jak np. określonych punktów wejścia i wyjścia lub trading zgodny z kierunkiem utrzymującego się trendu. Być może stosujesz zwykle średnie kroczące, aby wcześniej zlokalizować nowy trend, oraz oscylator stochastyczny w celu rozpoznania, czy nadszedł moment na otwarcie nowej pozycji. Możesz także użyć wskaźnika siły względnej (RSI) dla dodatkowego potwierdzenia siły trendu. Niezależnie od użytego wskaźnika, Twoja strategia tradingowa musi odpowiadać Twojemu nastawieniu oraz emocjom. W końcu to Ty będziesz z niej korzystał i to Twoje środki będą zaangażowane w poszczególne transakcje.
- **Kontrola nad emocjami:** jeśli przetestowałeś/aś swoją strategię zarówno na koncie demonstracyjnym, jak i realnym, zapewne zauważyłeś/aś różnicę w wynikach i towarzyszących Ci emocjach. Powodem mogą być realne pieniądze, które w znacznie większym stopniu wpływają na emocje. Uczucia takie jak strach, chęć wzbogacenia się lub podekscytowanie mogą spowodować, że Twój plan zawiedzie, prowadząc do niekorzystnych wyników.

Główną zasadą i jednocześnie dobrą praktyką jest utrzymywanie pozycji przynoszących zyski, bez obawy przed ewentualną stratą. Z drugiej strony, konieczne jest pozbywanie się pozycji przynoszących straty, nie czekając z nadzieją na odbicie, które może nie mieć miejsca. Trzymanie emocji w ryzach oraz postępowanie zgodnie z ustalonym planem tradingowym z pewnością to ułatwi.

- **Zarządzanie kapitałem** jest jednym z kluczowych elementów Twojej strategii. Pozwala określić wielkość pozycji, dźwignię oraz poziomy zleceń Stop Loss i Take Profit. Skuteczne zarządzanie kapitałem jest nieodzowną częścią długookresowego tradingu. Pomaga zmaksymalizować zyski przy minimalizacji strat. Zapobiega także podejmowaniu zbyt dużego ryzyka.

Jak zdążyłeś/aś zauważyć, właściwe wykorzystanie powyższych elementów będzie odgrywało istotną rolę w procesie powiększania zysków i minimalizowania strat. Jeśli twoja strategia opiera się jedynie na niektórych z wymienionych filarów, prędzej czy później pojawi się strata, której można było uniknąć.

Jakie elementy składają się na sprawne zarządzanie kapitałem? Spójrz na kilka technik, które pozwolą ci kontrolować ryzyko:

- Wielkość pozycji
- Hedging – zajmowanie wielu jednoczesnych pozycji na przeciwnych rynkach (np. krótka pozycja w AUDUSD i krótka w EURAUD)
- Trading w określonych godzinach
- Poziomy zlecen Stop Loss i Take Profit

Spójrz na przykład, w którym jeden z powyższych elementów jest ignorowany. Powiedzmy, że na koncie masz \$5,000 i sprzedajesz EUR/USD o wolumenie 4.59 lota z dźwignią 100:1. Nie podjąłeś także decyzji o zastosowaniu zlecenia Stop Loss. W pozycję angażujesz większość swoich środków (\$4,998.51), nie pozostawiając

sobie pola manewru w przypadku negatywnej zmiany cen. Przy danych założeniach zmiana ceny o jeden pips spowoduje zysk lub stratę w wysokości \$45.90.

Spójrzmy na to, co może stać się z taką pozycją. Pod wpływem nowych danych makroekonomicznych zyskało euro, a para EURUSD wzrosła o 50 pipsów. W ciągu dosłownie kilku minut taki ruch powoduje stratę w wysokości \$2,245, co stanowi połowę Twojego kapitału. W obliczu tych zmian zostajesz jedynie z połową początkowego depozytu. Co to oznacza? Na ten moment zostaje ci tylko znacznie mniej środków, które możesz przeznaczyć na odbudowę konta. Zanim zdecydujesz się na kolejny ruch, np. na pozbycie się pozycji przynoszącej straty, dodanie zlecenia Stop Loss lub zmniejszenie rozmiaru pozycji, nastąpi kolejna zmiana o 50 pipsów na Twoją niekorzyść. Oznacza to, że stracisz kolejne \$2,245. Łączne straty opiewają na \$4,490, co jest pokłosiem niekorzystnego ruchu na rynkach.

Ta transakcja doskonale obrazuje sytuację, w której brak zlecenia Stop Loss stanowi zagrożenie dla Twojego konta.

I to wszystko w naszym e-booku dla początkujących! Obejrzyj tutorial i dowiedz się, jak otworzyć pozycje na platformie xStation, a z e-booka dla zaawansowanych dowiesz się więcej o tym, jak analizować rynek!

oraz zmieniająca dyrektywę 2002/92/WE i dyrektywę 2011/61/UE (MIFID II). Publikacja handlowa nie stanowi rekomendacji inwestycyjnej ani informacji rekomendującej lub sugerującej strategię inwestycyjną w rozumieniu Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE oraz Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) nr 2016/958 z dnia 9 marca 2016 r. uzupełniającego rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących środków technicznych do celów obiektywnej prezentacji rekomendacji inwestycyjnych lub innych informacji rekomendujących lub sugerujących strategię inwestycyjną oraz ujawniania interesów partykularnych lub wskazań konfliktów interesów lub jakiejkolwiek innej porady, w tym w zakresie doradztwa inwestycyjnego, w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (t.j. Dz. U. 2019, poz. 875 z późn. zm.).

Publikacja handlowa sporządzona jest z zachowaniem najwyższej staranności, obiektywizmu, przedstawia stan faktyczny znany autorowi na datę sporządzenia i pozbawiona jest wszelkich elementów ocennych. Publikacja handlowa sporządzana jest bez uwzględnienia potrzeb klienta, jego indywidualnej sytuacji finansowej oraz nie prezentuje w żaden sposób jakiejkolwiek strategii inwestycyjnej. Publikacja handlowa nie stanowi oferty sprzedaży, oferowania, subskrypcji, zaproszenia do nabycia, reklamy, promocji jakichkolwiek instrumentów finansowych.

XTB S.A. nie ponosi odpowiedzialności za działania lub zaniechania klienta, w tym w szczególności za nabywanie lub zbywanie instrumentów finansowych podjęte na podstawie informacji zawartych w niniejszej publikacji handlowej, ani za potencjalnie poniesione szkody, które mogą wynikać z bezpośredniego, czy też pośredniego wykorzystania powyższych informacji..

W przypadku, w którym publikacja handlowa zawiera jakiekolwiek informacje odnośnie jakichkolwiek wyników dotyczących instrumentów finansowych w niej wskazanych, nie stanowią one jakiejkolwiek gwarancji lub prognozy odnośnie wyników w przyszłości. Należy pamiętać, że informacje i badania oparte o historyczne dane lub wyniki nie gwarantują zysków w przyszłości.

Kontrakty CFD są złożonymi instrumentami i wiążą się z dużym ryzykiem szybkiej utraty środków pieniężnych z powodu dźwigni finansowej. **80% rachunków inwestorów detalicznych odnotowuje straty pieniężne w wyniku handlu kontraktami CFD u niniejszego dostawcy CFD.** Zastanów się, czy rozumiesz, jak działają kontrakty CFD, i czy możesz pozwolić sobie na wysokie ryzyko utraty pieniędzy.