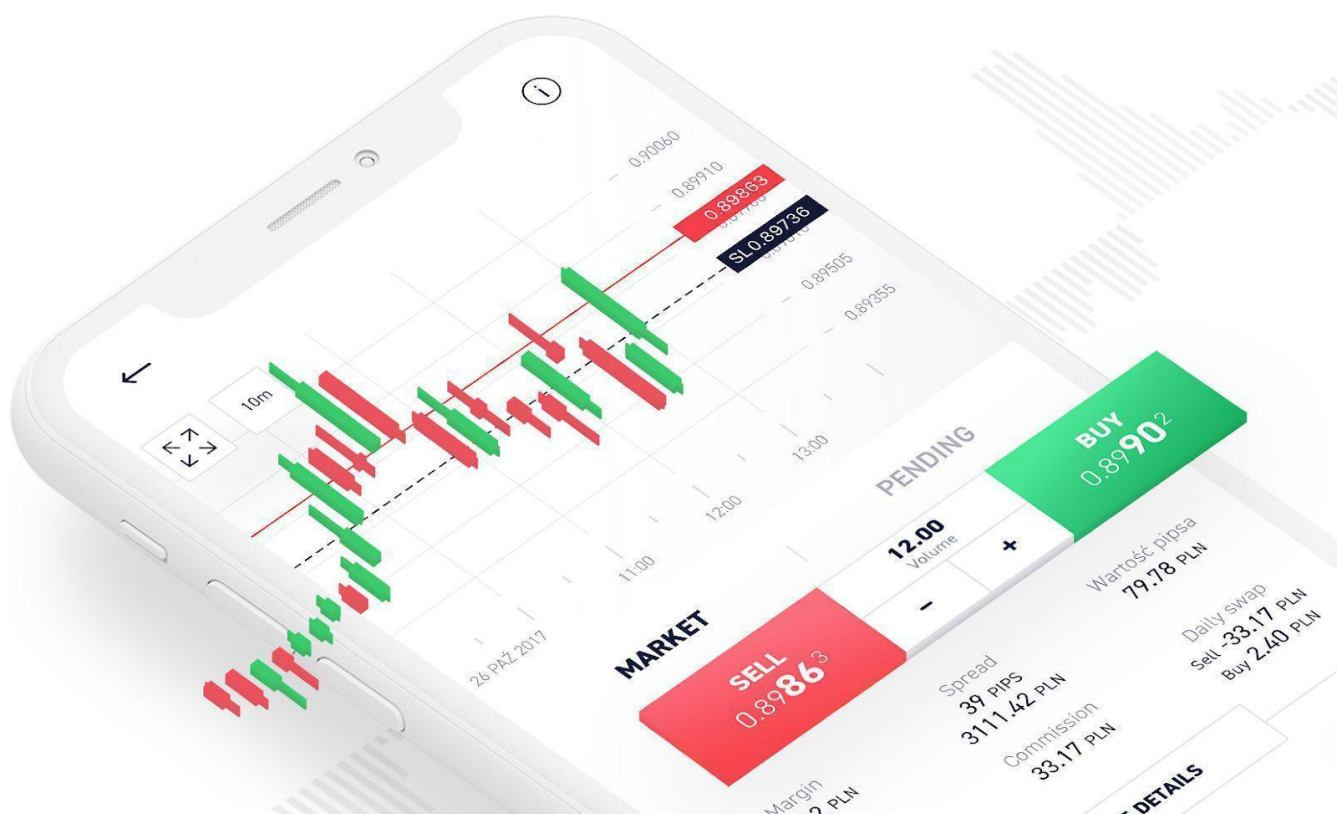




Inwestowanie w CFD na indeksy dla początkujących

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 jakiejkolwiek 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.

Indeks zazwyczaj oznacza wskaźnik lub miarę, w finansach natomiast odnosi się do statystycznej miary zmian na rynku papierów wartościowych. W przypadku rynków finansowych wskaźniki rynku akcji i obligacji składają się z hipotetycznego portfela papierów wartościowych reprezentujących dany rynek lub jego segment (nie można inwestować bezpośrednio w indeks). Indeksy S & P 500 i DAX są wspólnymi benchmarkami odpowiednio dla amerykańskich i niemieckich giełd.

Każdy indeks powiązany z rynkiem akcji i obligacji ma własną metodologię obliczeń. W większości przypadków względna zmiana indeksu jest ważniejsza niż rzeczywista wartość liczbowa reprezentująca indeks. Na przykład, jeśli indeks Financial Times (FTSE) 100 wynosi 6,670,40, liczba ta mówi inwestorom, że indeks jest prawie siedmiokrotnie wyższy od poziomu podstawowego wynoszącego 1000. Jednak aby ocenić, w jaki sposób indeks zmienił się w odniesieniu do poprzedniego dnia, inwestorzy muszą przyjrzeć się wielkości wskaźnika, często wyrażonej w procentach.

Najpopularniejsze indeksy to:

- S&P500 (indeks giełdowy NYSE)
- Dow Jones (indeks giełdowy NYSE)
- DAX (indeks giełdowy Deutsche Boerse)
- FTSE (indeks giełdowy LSE)

Należy pamiętać, że indeksów nie można wymieniać. Można to zrobić za pomocą kontraktów CFD opartych na indeksach. Skupmy się więc na tym, czym są kontrakty CFD oparte na indeksach.

Podstawowe terminy i słownictwo



Początki na rynku kapitałowym bywają trudne i mogą wydawać się skomplikowane. Ogromna ilość łatwo dostępnych informacji, jakie znajdują się obecnie w internecie może przytłoczyć albo wystraszyć każdego nowicjusza. Ważna jest prostota i najlepsze co można zrobić, to dozować wiedzę. Małymi krokami dowiaduj się coraz więcej, zaczynając od przyswojenia popularnej i niezbędnej terminologii inwestycyjnej.

Cena kupna i cena sprzedaży

Inwestując na rynku finansowym masz do dyspozycji dwie ceny: cenę kupna (ask) i cenę sprzedaży (bid).

Cena sprzedaży jest zawsze niższa od ceny kupna, a różnica pomiędzy tymi dwiema wartościami nazywana jest spreadem, który stanowi koszt otwarcia pozycji na rynku.

Na przykład: jeśli w oknie zlecenia indeksu DE30 (CFD na DAX) na Twojej platformie transakcyjnej widzisz 13079.0/13090.2, to oznacza, że 13079.0 to cena po której możesz w danej chwili sprzedać kontrakt na indeks, a 13090.2 to cena po której możesz go kupić.

The screenshot shows a trading interface for the DE30 index. At the top, there's a header with 'DE30 IND' and an information icon. Below this are two tabs: 'Instant execution' (selected) and 'Pending order'. The main area displays several key metrics:

Volume	Contract value	EUR	Margin	PLN
0.50	163 495.00		6 893.00	

Below these are four smaller sections:

Spread	Commission	Pip value	Daily Swap
63.24 PLN (1.2 pips)	0.00 PLN (0.0000%)	52.70 PLN	Sell: 0.00 PLN Buy: 0.00 PLN

At the bottom, there are checkboxes for 'Stop loss' and 'Take profit'. The very bottom features two large buttons: a red 'Sell' button with the price '13079.0' and a green 'Buy' button with the price '13080.2'.

Należy pamiętać, że przy otwieraniu pozycji długiej transakcja zostanie otwarta po cenie kupna (ask), a zamknięta po cenie sprzedaży (bid). Z drugiej strony, krótką pozycję otworzymy po cenie sprzedaży (bid), a zamkniemy po cenie kupna (ask). Warto pamiętać, że na wykresie najczęściej widoczna jest cena bid, jednak platformy takie jak np. xStation 5 umożliwiają ci dostosowanie do swoich wymagań.

Spread

Spread na rynkach finansowych stanowi różnicę między ceną kupna (ask) instrumentu, a jego ceną sprzedaży (bid). Otwierając pozycję na danym rynku, spread staje się głównym kosztem transakcyjnym. Im mniejszy spread, tym niższy koszt transakcji. Im wyższy spread, tym koszt będzie wyższy. Spread można również postrzegać jako minimalną odległość, o którą musi ruszyć się rynek, aby twoja pozycja zaczęła generować zysk.

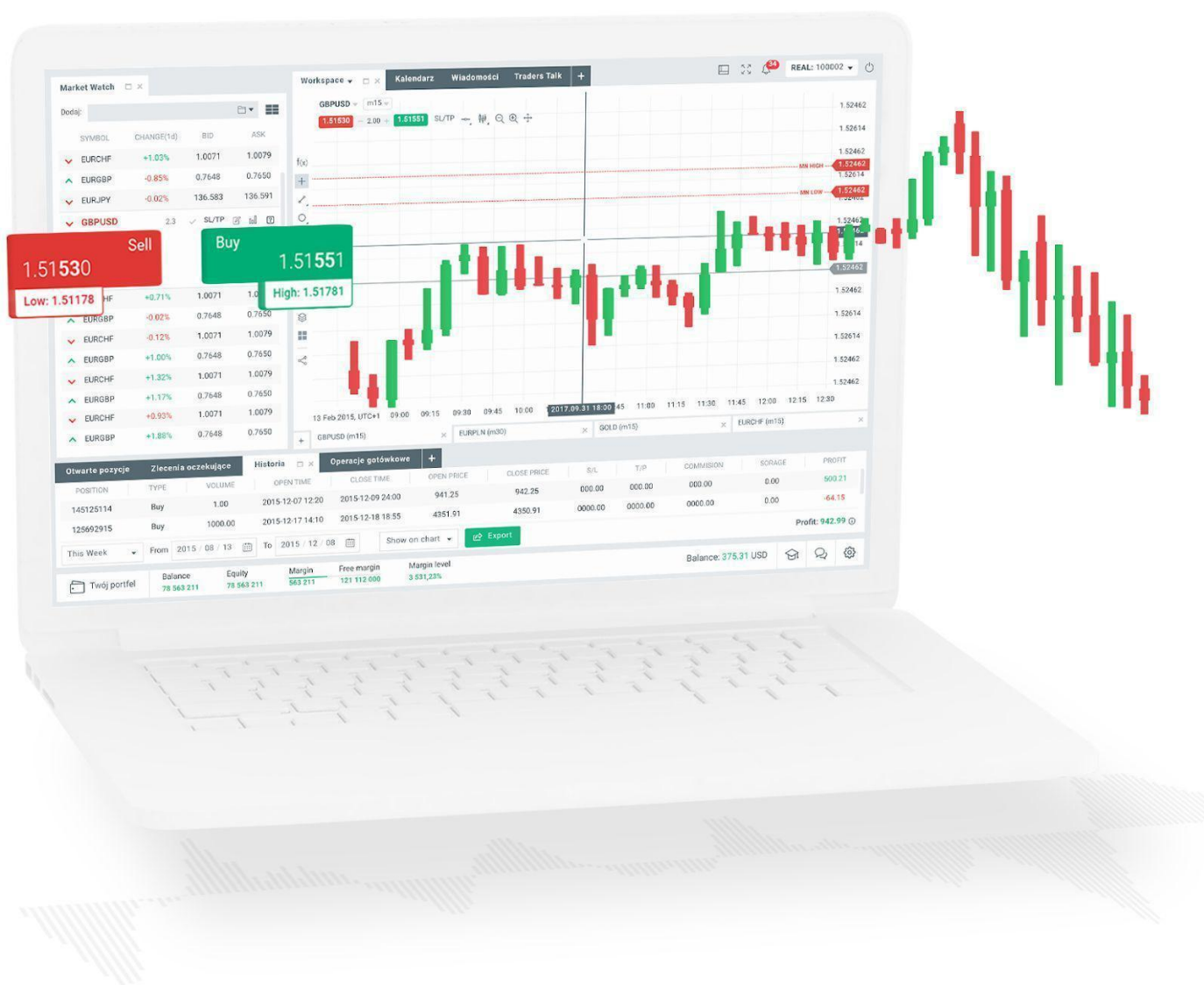
Powiedzmy, że indeks DE30 jest kwotowana po cenie kupna 13100, a cena sprzedaży wynosi 12999. Spread oblicza się więc przez odjęcie ceny kupna 13100 od ceny sprzedaży 12999 - daje to całkowity spread w wysokości 0,0001 lub 1 pipsa.

Kiedy już otworzysz pozycję na indeksie DE30 i rynek ruszy się co najmniej o 1 pips w kierunku zgodnym z Twoim zleceniem, wtedy zaczynasz generować zysk, a zamknięcie pozycji nie będzie już wiązało się z żadnym kosztem. Jest to jeden z powodów, dla których po otwarciu pozycji na początku w polu zysk widzisz małą stratę.

Jak obliczyć wartość spreadu na platformie xStation?

Jeśli używasz MT4, wartość spreadu obliczysz przy pomocy powyższej procedury. xStation 5 posiada natomiast bardzo nowoczesną funkcję, jaką jest kalkulator inwestycyjny, który od razu określa koszt spreadu w zależności od wielkości transakcji

Zarządzanie ryzykiem



Zarządzanie ryzykiem jest jednym z kluczowych składników długoterminowego sukcesu na rynkach finansowych. Jest także jednym z najczęściej pomijanych i niedocenianych aspektów tradingu. Dlaczego zarządzanie ryzykiem jest tak istotne. A jak zastosować je na co dzień?

Możesz być najbardziej utalentowanym traderem z “czuciem rynku” oraz wrodzoną zdolnością do trafnej oceny możliwości inwestycyjnych, jednak bez odpowiedniego zarządzania ryzykiem jednym złym posunięciem możesz spowodować utratę całego kapitału. Nawet najlepsi traderzy mają na swoim koncie nieudane inwestycje. Musisz pamiętać, że stratne pozycje są nieodłączną część tradingu. Z tego względu, zarządzanie ryzykiem jest tak istotne dla długoterminowego sukcesu.

Zasady zarządzania ryzykiem są łatwe do zrozumienia, nawet dla początkujących. Prawdziwym wyzwaniem jest zastosowanie ich w praktyce, gdyż bardzo często to emocje biorą górę. Nie można się temu dziwić, w końcu rozmawiamy o inwestowaniu rzeczywistych środków.

Zanim poznasz konkretne techniki zarządzania ryzykiem, zwróć uwagę na to, jak ważnym elementem pomyślnej strategii tradingowej jest zarządzanie kapitałem.

Stop Loss

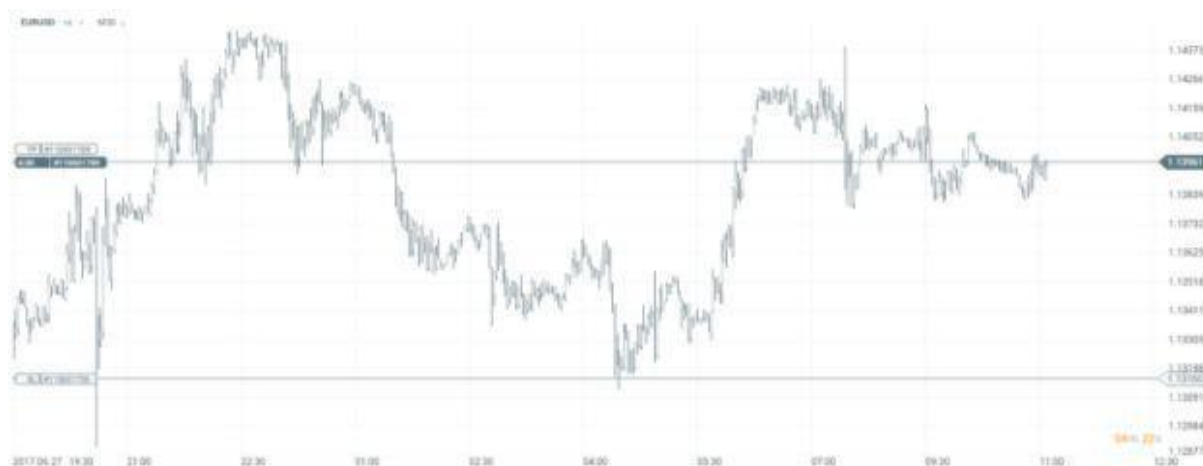
Doświadczeni inwestorzy przyznają, że kluczem do osiągnięcia długoterminowego sukcesu na rynku finansowym jest rozważne zarządzanie ryzykiem. Występowanie transakcji stratnych jest nieuniknione, dlatego stosowanie zleceń zabezpieczających typu Stop Loss jest jednym z najpopularniejszych sposobów na zarządzanie 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?



Źródło: Dział Analiz XTB

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.

Takie 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?



Źródło: Dział Analiz XTB

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 zwykłe 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 zleceń Stop Loss i Take Profit

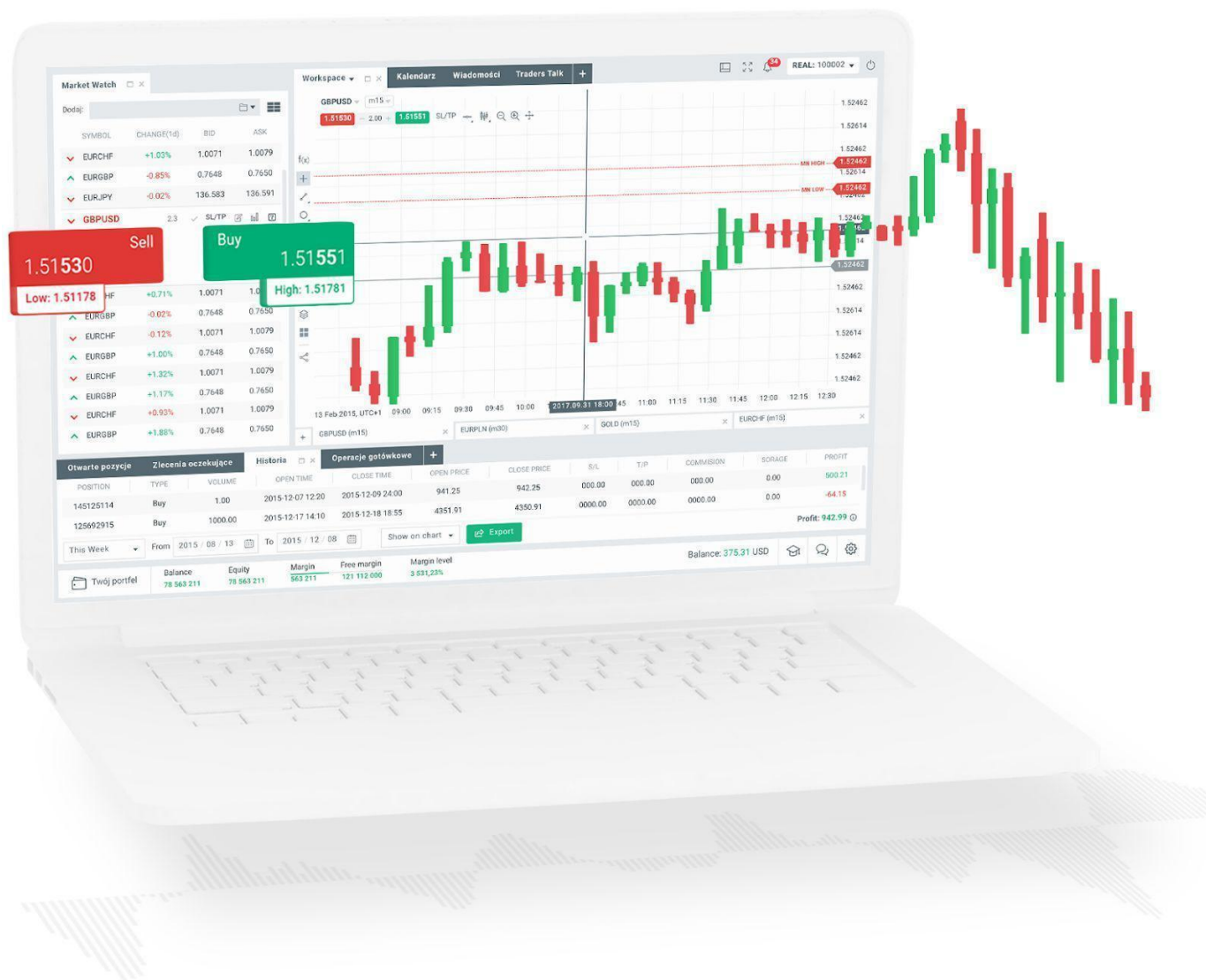
Spójrz na przykład, w którym jeden z powyższych elementów jest ignorowany. Powiedzmy, że na koncie masz \$5,000 i sprzedajesz EUR/USD o wolumenie 4.59 lota z dźwignią 100:1. Nie podjąłeś także decyzji o zastosowaniu zlecenia Stop Loss. W pozycję angażujesz większość swoich środków (\$4,998.51), nie pozostawiając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

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

Jak analizować rynek?



Na rynkach finansowych dominują dwa rodzaje analiz: techniczna oraz fundamentalna. Jedna z nich skupiona jest przede wszystkim na wykresach podczas, gdy druga zwraca uwagę na zupełnie inne aspekty. W tej lekcji szerzej spojrzymy właśnie na analizę fundamentalną.

Analiza fundamentalna

W przeciwieństwie do analizy technicznej, która koncentruje się głównie na zachowaniach ceny, trendach i formacjach, które pomagają przewidzieć gdzie dana cena może się udać, analiza fundamentalna uwzględnia wszystkie dostępne dane ekonomiczne i nie tylko, aby pomóc w ustaleniu właściwej wartości rynku. Następnie szuka rozbieżności między aktualną ceną rynkową a wyceną fundamentalną, co stwarza możliwość zarobku.

Wyobraźmy sobie, że chcesz kupić samochód. Widziałeś taki, który Ci się podoba, a jego koszt to 40,000 PLN. Nie wiesz jednak, czy jest to uczciwa cena. W takim przypadku będziesz porównywał ceny w internecie, pytał innych osób o opinię, porównywał cenę w różnych komisach samochodowych i przeprowadzał na tej podstawie analizę, czy złożona ci oferta jest rozsądna, a samochód warty zakupu.

Czynności przeprowadzone w naszym przykładzie stanowią część analizy fundamentalnej - uwzględniasz wszystkie kluczowe czynniki decydujące o tym, czy cena odzwierciedla rzeczywistą wartość aktywów, w tym przypadku samochodu.

Poszukiwanie wskazówek

Analitycy korzystający z analizy fundamentalnej wykorzystują szereg dostępnych danych, w tym raporty o zarobkach przedsiębiorstw, wydarzenia geopolityczne, politykę banków centralnych, czynniki gospodarcze i inne, które pomagają im w analizie. Poszukują wskazówek dotyczących kierunku rynku w przyszłości.

Takie wskazówki można często znaleźć w odczytach makroekonomicznych, dlatego dla analityków fundamentalnych tak ważna jest znajomość dat publikacji danych

makro. Rynki mają tendencję do koncentrowania się na potencjalnie istotnych odczytach makroekonomicznych, gdyż to one mogą wpłynąć na rynki i wywołać zmienność.

Oto przykładowe odczyty makroekonomiczne oraz wyjaśnienie, dlaczego mogą mieć wpływ na rynki finansowe:

- **Inflacja** - określa tempo wzrostu cen towarów i usług na danym rynku. Banki centralne próbują ograniczyć inflację i uniknąć deflacji, co ma zapewnić stabilny wzrost gospodarczy. Robią to poprzez zmianę poziomu stóp procentowych. Kiedy banki centralne ogłaszają podwyżkę stóp, często może to doprowadzić do aprecjacji krajowej waluty. Z drugiej strony, redukcja kosztu pieniądza, często prowadzi do osłabienia danej waluty. Co więcej, wyższa inflacja może negatywnie wpłynąć na indeksy.
- **Bezrobocie** - dane z rynku pracy, jak na przykład zmiana zatrudnienia w sektorze pozarolniczym w USA (non-farm payrolls), mają silny wpływ na rynki finansowe i mogą powodować wahania indeksów giełdowych i walut. Raport o zatrudnieniu w USA jest publikowany w pierwszy piątek miesiąca (bardzo rzadko w drugi) i odzwierciedla całkowitą liczbę zatrudnionych w sektorze pozarolniczym w USA. Rynki są bardzo wrażliwe na tego typu dane, gdyż rynek pracy ma bezpośredni wpływ na wzrost gospodarczy i tempo wzrostu cen. Jeśli więc zatrudnienie w USA rośnie, jest to jednocześnie sygnał, że gospodarka również rośnie. Mocny wzrost w USA, oznacza, że inflacja może wzrosnąć, co powinno sprzyjać dolarowi. Jeśli dane są słabsze od oczekiwań, inwestorzy mogą chcieć sprzedawać dolara. Mocny wzrost zatrudnienia jest również dobrym sygnałem dla akcji.
- **PKB** - produkt krajowy brutto jest miarą wszystkich towarów i usług wyprodukowanych w gospodarce w określonym czasie. Banki centralne i inwestorzy patrzą na wzrost PKB, aby sprawdzić, czy gospodarka danego kraju się rozwija. W miarę wzrostu gospodarki, firmy generują większe zyski, a ludzie zarabiają więcej, co prowadzi do silniejszej waluty i wyższych cen akcji.

Sposób, w jaki dane makroekonomiczne wpływają na rynek, zależy od oczekiwań rynku przed daną publikacją. Ogólnie rzecz biorąc, im większa różnica między oczekiwaniami a rzeczywistym odczytem, tym silniejsza powinna być reakcja. Jeśli rynek spodziewa się, na przykład, że bank centralny podwyższy stopy procentowe i bank faktycznie to zrobi, to reakcja rynku często jest niewielka, bo wspomniane wydarzenie jest już "wycenione" przez rynek. Kiedy jednak publikacja danych czy decyzja banku centralnego zaskoczy, można spodziewać się wyraźnego wzrostu zmienności.

Możesz łatwo śledzić publikacje wszystkich danych w naszym wszechstronnym kalendarzu ekonomicznym. Wpływ na rynek zależy w dużym stopniu od różnicy pomiędzy oczekiwaniami a rzeczywistymi danymi. Im większe zaskoczenie, tym większa powinna być reakcja. Dzięki naszemu kalendarzowi dowiesz się nie tylko, jakie dane opublikowane zostaną w kolejnych dniach, ale też jakie są oczekiwania rynku. Każdy odczyt ma przyporządkowaną kategorię - im wyższa, tym większa istotność danych, a co za tym idzie większa szansa na wzrost zmienności.

Analiza Techniczna

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.



Źródło: Dział Analiz XTB

Historia lubi się powtarzać

Kluczowym aspektem analizy technicznej jest popularne stwierdzenie, iż historia lubi się powtarzać. Wyobraź sobie, że indeks US500 (CFD na SP500) 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 analiz 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.

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.

XTB S.A.