

ΕΡΓΑΣΙΑ 2017

Αγορά χρήματος - Κεφαλαιαγορές

**ΤΗΡΗΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΚΑΙ ΕΛΕΓΧΟΣ ΑΠΟΔΟΣΕΩΝ
& ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ**

ΓΕΩΡΓΑΛΙΔΗΣ ΓΙΩΡΓΟΣ it1323

it1323@uom.edu.gr

ΕΠΙΤΗΡΗΤΕΣ

Κ. ΤΣΟΠΟΓΛΟΥ ΣΤΑΥΡΟΣ

Κ. ΔΑΣΙΛΑΣ ΑΠΟΣΤΟΛΟΣ

ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗ, 2017

ΠΑΝΕΠΙΣΤΗΜΙΟ ΜΑΚΕΔΟΝΙΑΣ

Τμήμα ΕΦΑΡΜΟΣΜΕΝΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ

Λίγη Θεωρία..

Επένδυση (αγγλικά: Investment)

ονομάζεται η δέσμευση κεφαλαίων για ένα χρονικό διάστημα, η οποία αναμένεται να αποφέρει πρόσθετα κεφάλαια στον επενδυτή. Με τεχνικούς όρους, η επένδυση είναι μια ακολουθία Καθαρών Ταμειακών Ροών.

Οι **επενδύσεις** είναι βραχυπρόθεσμες, συμφέρουσες και στρατηγικές. Κάποιες μάλιστα έχουν και υψηλό ρίσκο.

Για την πραγματοποίηση μιας επένδυσης γίνεται αρχικά μια ανάλυση των αξιογράφων και ακολουθούν έπειτα τεχνικές διαχείρισης χαρτοφυλακίου.

[Wikipedia](#)

Ελληνική Επικράτεια,

Είναι αλήθεια ότι από όλες τις χώρες της Ευρωπαϊκής περιφέρειας που βρέθηκαν σε ανάγκη προγράμματος προσαρμογής κατά την πρόσφατη και τρέχουσα κρίση, η Ελλάδα είχε να αντιμετωπίσει τον πλέον ανηφορικό και περίπλοκο δρόμο. Εν μέρει, αυτό ήταν λόγω του υψηλού συσσωρευμένου χρέους, στοιχείο που ενέτεινε την αβεβαιότητα και καθυστέρηση της εύρεσης λύσης. Κυρίως όμως λόγω των δομικών στρεβλώσεων. Η εισροή κεφαλαίων που ενισχύθηκε με την είσοδο στην ευρωζώνη από την αρχή της δεκαετίας του 2000, δεν μεταφράστηκε σε αύξηση της ανταγωνιστικότητας, αλλά σε μεγάλο βαθμό χρησιμοποιήθηκε ώστε να ενδυναμώσει ήδη στρεβλές και εσωστρεφείς δομές. Ως αποτέλεσμα, οι απαραίτητες προσαρμογές ήταν και παραμένουν σημαντικές, με την ελληνική οικονομία τα τελευταία χρόνια να ψάχνει τρόπους που θα την οδηγήσουν στην ανάπτυξη των επενδύσεων.

http://iobe.gr/docs/economy/ECO_Q1_13042016_REP_GR.pdf

Παγκόσμια σφαίρα,

Η αισιοδοξία αυξάνεται παγκοσμίως, καθώς οι επιχειρήσεις δεν αντιμετωπίζουν, πλέον, την οικονομική αβεβαιότητα ως τροχοπέδη για την ανάπτυξή τους.

Τα ευρήματά από την τελευταία έρευνα International Business Report της Grant Thornton δείχνουν πως οι επιχειρηματίες σε όλο τον κόσμο αναφέρουν ένα πιο θετικό κλίμα για το 2017. Αυτή η φωτεινή προοπτική είναι ιδιαίτερα ορατή μεταξύ των μεγαλύτερων οικονομιών του κόσμου, όπως των ΗΠΑ και της Κίνας.

Σε παγκόσμιο επίπεδο, η αισιοδοξία των επιχειρήσεων ανήλθε στο 38% στο τέλος του 2016, αντιπροσωπεύοντας μια άνοδο 5 ποσοστιαίων μονάδων από το προηγούμενο τρίμηνο. Επίσης, σε παγκόσμιο επίπεδο το ποσοστό των επιχειρήσεων που αναμένει αύξηση των εσόδων για το 2017 βρίσκεται στο υψηλότερο ποσοστό των τελευταίων 2 χρόνων.

<http://www.tovima.gr/finance/article/?aid=872817>

Επιλογή επενδύσεων,

Κάθε επενδυτική κίνηση γίνεται με γνώμονα το κέρδος του επενδυτή. Κατά την επιλογή επενδύσεων απαιτείται μελέτη του εξωτερικού περιβάλλοντος, όπως παγκόσμια και εγχώρια οικονομία, γεωπολιτική σκηνή, προκλήσεις καθώς και στο εσωτερικό περιβάλλον που περιλαμβάνει ιστορικό τιμών, τάσεις, στόχους· αγορών, εταιρειών και κεφαλαίων.

Η επένδυση πρέπει να είναι προσαρμοσμένη στα χαρακτηριστικά που διέπουν τον ίδιο τον επενδυτή, όπως την ανοχή του στον κίνδυνο και τον βαθμό αποφυγής κινδύνου, μετρικές που δείχνουν εάν το προφίλ του επενδυτή (ριψοκίνδυνος - συντηρητικός).

ΤΙ ΚΑΝΑΜΕ ΩΣ ΣΗΜΕΡΑ + ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ - ΤΕΛΙΚΟ

-Το χαρτοφυλάκιο συμπληρώνεται με μετοχές από το Ελληνικό και Αμερικανικό χρηματιστήριο, το οποίο τηρείται βάση του προφίλ επενδυτού.

-Στο παράδειγμα, επιλέγουμε εταιρείες οι οποίες σε βάθος χρόνου έχουν δείξει θετικά δείγματα με ορισμένες εξ' αυτών τα τελευταία χρόνια να πρωταγωνιστούν.

-Στην συνέχεια πραγματοποιούνται προβλέψεις για μελλοντικές αποδόσεις με βάση τα θεωρήματα των Sharpe και Markowitz.

1. ΔΗΜΙΟΥΡΓΙΑ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΜΕΣΑ ΑΠΟ ΤΗΝ «ΝΑΦΤΕΜΠΟΡΙΚΗ»
 - a. ΠΕΡΙΕΧΕΙ 3 ΜΕΤΟΧΕΣ
(ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ, ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ, ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ)
 - b. ΤΟΝ ΓΕΝΙΚΟ ΔΕΙΚΤΗ ΧΑΑ ΚΑΙ ΤΟ EURIBOR 1 ΕΤΟΥΣ
 - c. ΤΡΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΑ
(EUROBANK GLOBAL EQUITIES, INTERAMERICAN ΔΟΛΑΡΙΟΥ, ALLIANZ ΜΙΚΤΟ ΕΣΩ ΤΕΡΙΚΟΥ)

Προβολή χαρτοφυλακίων

Χαρτοφυλάκιο 2017 - Γεωργαλίδης

διαγραφή ✕

τροποποίηση ✎





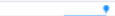

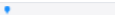

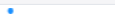

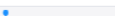



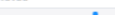

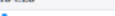

Όνομα	Τελευτ. Τιμή	Διαφ.	Διαφ. %	Όγκος	Χαμηλό	Υψηλό	Τελευτ. Πράξη
Γενικός Δείκτης	827,01	+5,79	+0,71%		818,52	827,56	20/06 17:20
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ (ΚΟ)	0,345	+0,005	+1,47%	23.204.860	0,336	0,349	20/06 17:17
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ (ΚΟ)	7,760	-0,160	-2,02%	211.138	7,720	7,930	20/06 17:10
ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ (ΚΟ)	8,200	+0,070	+0,86%	146.143	8,100	8,200	20/06 17:16
EURIBOR 1 έτους	-0,15600						19/06
ALLIANZ ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟ	11,0140	+0,0884	+0,81%				19/06
EUROBANK GLOBAL EQUITI	2,4080	+0,0157	+0,66%				19/06
INTERAMERICAN ΔΟΛΑΡΙΟΥ	37,4140	-0,1609	-0,43%				19/06

2. ΔΗΜΙΟΥΡΓΙΑ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΜΕΣΑ ΑΠΟ ΤΟ «YAHOO FINANCE»

- ΤΡΕΙΣ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ NYSE
(JMP, IBM, ORACLE)
- ΚΑΙ ΤΟΥΣ ΔΕΙΚΤΕΣ
DJI & Treasury Yield 30 Years
- ΤΡΕΙΣ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ NASDAQ
(ABODE, CISCO, GOOGLE)
- ΚΑΙ ΤΟΝ ΔΕΙΚΤΗ
NASDAQ

My Portfolios / My Watchlist ▼ + Create New Portfolio

\$10,405.01 Day Gain **+20.05 (0.19%)** Total Gain **+34.81 (0.34%)**

Summary		My Holdings		Fundamentals									
+ Add Symbol ↑ Reorder													
<input type="checkbox"/> Symbol	Last Price	Chg	% Chg	Currency	Market Time	Volume	Shares	Avg Vol (3m)	Day Range	52-Wk Range	Day Chart	Market Cap	
<input type="checkbox"/> ^TNX	2.15	-0.04	-1.69%	USD	2:59 PM EDT	0	0	0		2.18 1.34 2.02		-	
<input type="checkbox"/> ADBE	140.91	+0.56	+0.40%	USD	4:00 PM EDT	4.45M	7	2.43M		142.20 90.35 144.34		69.71B	
<input type="checkbox"/> JMP	5.39	+0.04	+0.75%	USD	4:02 PM EDT	12.11k	430	23.36k		5.44 5.10 7.00		116.82M	
<input type="checkbox"/> ^DJI	21,467.14	-61.85	-0.29%	USD	4:20 PM EDT	309.76M	-	303.54M		21,535.03 17,003.08 21,535.03		-	
<input type="checkbox"/> GOOGL	968.99	-6.23	-0.64%	USD	4:00 PM EDT	1.17M	1	1.70M		980.70 672.06 1,006.01		661.70B	
<input type="checkbox"/> CSCO	31.85	-0.14	-0.44%	USD	4:00 PM EDT	16.01M	26	20.68M		32.10 27.13 34.00		159.25B	
<input type="checkbox"/> ORCL	45.84	+0.11	+0.24%	USD	4:00 PM EDT	15.19M	65	11.25M		46.32 37.02 46.00		188.62B	
<input type="checkbox"/> IBM	154.95	+0.11	+0.07%	USD	4:01 PM EDT	4.47M	15	4.57M		155.30 142.50 162.70		145.58B	
<input type="checkbox"/> ^IXIC	6,188.03	-50.98	-0.82%	USD	4:31 PM EDT	2.26B	-	1.91B		6,234.01 4,574.25 6,341.70		-	

3. ΣΕ ΕΝΑ ΑΡΧΕΙΟ Excel ΕΛΕΓΧΟΥΜΕ ΤΗΝ ΠΡΟΟΔΟ ΤΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΜΕ ΤΙΜΕΣ-ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ-ΑΝΑΛΥΣΕΙΣ-ΜΕΤΡΙΚΕΣ

ΠΙΟ ΣΥΓΚΕΚΡΙΜΕΝΑ

Καρτέλα 1. Spreads 10ετών ομολόγων - Σύγκριση Ελλάδας, Γερμανίας, Αμερικής

Παρατηρούμε από την μείωση των επιτοκίων, μεγαλύτερη επενδυτική ασφάλεια με το πέρασ του χρόνου, κυρίως στην Ελλάδα.

Σε ετήσια βάση		16-03-17	
Χώρα	Απόδοση	Spread έναντι Bund	Spread έναντι T-bond
Γερμανία	0.40%	-	-2.11
Ελλάδα	7.30%	6.9	4.8
ΗΠΑ	2.49%	2.09	-

Σε ετήσια βάση		20-06-17	
Χώρα	Απόδοση	Spread έναντι Bund	Spread έναντι T-bond
Γερμανία	0.27%	-	-1.91%
Ελλάδα	5.59%	5.32%	3.41%
ΗΠΑ	2.17%	1.90%	-

Καρτέλα 2-3. Τιμές Ελληνικών Ομολόγων & διαδικασία υπολογισμού αξίας ομολόγων

Greece 10 year bond & USA 10 year bond

-Ζητούμενο η τιμή πώλησης της ομολογίας σε μια συγκεκριμένη περίοδο.

Καταχώριση τιμών:

Καρτέλα 4. Καταχώριση τιμών μετοχών XAA από 01/03/16 - 31/05/17

Με τα παρακάτω στοιχεία:

Trade Date	High	Low	Open	Close	Volume	Prev. Close	Total Turnover	Num. Of Trans.
------------	------	-----	------	-------	--------	-------------	----------------	----------------

Γενικός Δείκτης

ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΤΕ

ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ

ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ

Καρτέλα 5. Καταχώριση τιμών μετοχών ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ από 01/03/16 - 31/05/17

Με τα παρακάτω στοιχεία:

Trade Date	High	Low	Open	Close	Volume	Prev. Close	Total Turnover	Num. Of Trans.
------------	------	-----	------	-------	--------	-------------	----------------	----------------

EUROBANK GLOBAL EQUALITIES

INTERAMERICAN ΔΟΛΑΡΙΟΥ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ

ALLIANZ ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

Καρτέλα 6. Καταχώριση τιμών μετοχών NYSE από 01/03/16 - 31/05/17

Με τα παρακάτω στοιχεία:

Date	Open	High	Low	Close	Volume	Adj Close
------	------	------	-----	-------	--------	-----------

Dow Jones Industrial Average (^DJI)

JMP GROUP LLC (JMP)

INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORPORATION (IBM)

ORACLE CORPORATION (ORCL)

Καρτέλα 7. Καταχώρηση τιμών μετοχών NASDAQ από 01/03/16 - 31/05/17

Με τα παρακάτω στοιχεία:

Date	Open	High	Low	Close	Volume	Adj Close
------	------	------	-----	-------	--------	-----------

NASDAQ (^IXIC)

ADOBE SYSTEMS INCORPORATED (ADBE)

CISCO SYSTEMS, INC. (CSCO)

ALPHABET INC. (GOOG)

Καρτέλα 9-10. Αποδόσεις R-XAA & R-USA

Με συνάρτηση $LN(XAA!NEO/XAA!ΠΑΛΙΟ)$

Και υπολογισμός:

-ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

-ΣΥΣΤΗΜΑΤΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

-ΕΠΙΤΟΚΙΟ ΠΕΡΙΟΔΟΥ

-ΕΤΗΣΙΑ ΑΠΟΔΟΣΗ

Μέτρα, τα οποία στην συνέχεια τα χρησιμοποιούμε για την ανάλυση των αποδόσεων και τις προβλέψεις.

Καρτέλα 11-12. Χαρτοφυλάκιο XAA & USA κατά Markowitz

Βασική ιδέα του μοντέλου είναι η επιλογή ενός «άριστου» χαρτοφυλακίου που αποτελείται από μετοχές ή από άλλες επενδύσεις που εμπεριέχουν κίνδυνο, το οποίο προσφέρει στον επενδυτή την καλύτερη δυνατή σχέση κινδύνου – απόδοσης.

Σύμφωνα με το Markowitz ο μέσος επενδυτής, προσπαθεί και να μεγιστοποιήσει την αναμενόμενη απόδοση και να ελαχιστοποιήσει τον κίνδυνο.

Υπολογισμός:

Αναμενόμενης απόδοσης, Συνδιακύμανσης χαρτοφυλακίου και τυπικής απόκλισης.
ΕΛΑΧΙΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΚΙΝΔΥΝΟΥ - ΜΕΓΙΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΚΕΡΔΟΥΣ

Καρτέλα 13-14. Χαρτοφυλάκιο XAA & USA κατά Sharp

Ο Sharpe (1966) ακολουθώντας την εργασία του σχετικά με το Μοντέλο Αποτίμησης Κεφαλαιουχικών Αγαθών (CAPM), και ειδικότερα με την Γραμμή Κεφαλαιαγοράς (CML) σχεδίασε ένα σύνθετο μέτρο για την αξιολόγηση της απόδοσης.

Υπολογίζει την ανταμοιβή του κινδύνου του εξεταζόμενου χαρτοφυλακίου, ανά μονάδα συνολικού κινδύνου.

Όσο μεγαλύτερη τιμή έχει ο δείκτης Sharpe ενός χαρτοφυλακίου, τόσο καλύτερη απόδοση είχε το χαρτοφυλάκιο κατά την εξεταζόμενη περίοδο. Ο δείκτης Sharpe που αντιστοιχεί στο χαρτοφυλάκιο της Αγοράς μας δείχνει την κλίση της Γραμμής Κεφαλαιαγοράς (CML).

<http://www.de.teipat.gr/documents>

ΕΛΑΧΙΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΚΙΝΔΥΝΟΥ - ΜΕΓΙΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΚΕΡΔΟΥΣ (RISK PORTFOLIO)

Καρτέλα 15. Ανάλυση προφίλ Επενδυτού

-Βαθμός αποφυγής κινδύνου

-Ανοχή στον κίνδυνο

ΓΕΝΙΚΗ ΒΑΘΜΟΛΟΓΙΑ	[36]
ΜΕΣΟΣ ΟΡΟΣ ΒΑΘΜΟΛΟΓΙΑΣ ΚΛΙΜΑΚΑ ΑΠΟ 1 ΕΩΣ 9	[4.0]
ΒΑΘΜΟΣ ΑΠΟΦΥΓΗΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ (%)	44.4%
RISK AVERSION	
ΟΣΟ ΜΙΚΡΟΤΕΡΟ ΣΗΜΑΙΝΕΙ ΕΠΕΝΔΥΤΗΣ ΠΕΡΙΣΣΟΤΕΡΟ ΡΙΨΟΚΙΝΔΥΝΟΣ	
ΑΝΟΧΗ ΣΤΟΝ ΚΙΝΔΥΝΟ (%)	55.6%
RISK TOLERANCE	
ΟΣΟ ΜΙΚΡΟΤΕΡΟ ΣΗΜΑΙΝΕΙ ΕΠΕΝΔΥΤΗΣ ΛΙΓΟΤΕΡΟ ΡΙΨΟΚΙΝΔΥΝΟΣ	

Παραπάνω, βλέπουμε το προφίλ του επενδυτή επί του οποίου δημιουργούμε το χαρτοφυλάκιο και τις μετρήσεις.

Από το προφίλ συμπεραίνουμε ότι έχουμε να κάνουμε με έναν επενδυτή με ισορροπημένη ανοχή και αποφυγή κινδύνου, οπού πιθανόν σε ακραίες περιπτώσεις προτιμάει ριψοκίνδυνες τακτικές.

Όσον αφορά την ανοχή στον κίνδυνο το ποσοστό ανέρχεται στα 55.6% που σημαίνει ότι το 55.6% του κεφαλαίου θα επενδυθεί σε ριψοκίνδυνα χρεόγραφα, ενώ το υπόλοιπο σε χρεόγραφα ελάχιστου κινδύνου.

Καρτέλα 16. Ανάλυση απόδοσης - κινδύνου Χαρτοφυλακίου

Λαμβάνοντας υπόψιν και το προφίλ επενδυτού.

Υπολογισμός σταθμισμένων τιμών χαρτοφυλακίου με στόχο την μεγιστοποίηση της απόδοσης για ένα συγκεκριμένο επίπεδο κινδύνου.

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

Καρτέλα 17. Καρτέλα αποτελεσμάτων - δομή χαρτοφυλακίου

α. ΧΑΑ

-Αρχή εξαμήνου

ΑΡΧΙΚΗ ΔΟΜΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ								
ΓΙΑ ΧΑΑ	20,000	ευρω						
	01-03-17							
ΤΙΤΛΟΣ ΧΡΕΩΓΡΑΦΟΥ	ΣΥΜΒΟΛΟ	ΒΑΘΜΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ (συντ. βήτα)	ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ ΣΤΟ ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΑΣ	ΜΟΝΑΔΑ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ	ΠΟΣΟΤΗΤΑ [ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΚΟΣΤΟΣ πριν / (ΜΟΝΑΔΑ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ x ΜΟΝΑΔΙΑΙΟ ΚΟΣΤΟΣ)]	ΚΟΣΤΟΣ ΜΟΝΑΔΑΣ (ΑΠΟ ΒΑΣΗ ΔΕΔΟΜΕΝΩΝ)	ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΚΟΣΤΟΣ πριν ΤΗΝ ΣΤΡΟΓΓΥΛΟΠΟΙΗΣΗ	ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΚΟΣΤΟΣ μετά ΤΗΝ ΣΤΡΟΓΓΥΛΟΠΟΙΗΣΗ [ΠΟΣΟΤΗΤΑ x ΜΟΝΑΔΙΑΙΟ ΚΟΣΤΟΣ]
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ	ΕΤΕ	2.43	4.44%	1	3710.00	0.24	888.89	889
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ	ΕΛΠΕ	2.49	5.00%	1	211.00	4.73	1,000.00	998
ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ	ΜΥΤΙΛ	2.97	4.44%	1	126.00	7.05	888.89	889
EUROBANK EQUALITY	CRETDD	ΥΨΗΛΟΥ	13.89%	1	1157.00	2.40	2,777.78	2,777
INTERAMERICAN OIL	INTTDLI	ΧΑΜΗΛΟΥ	13.89%	1	71.00	39.29	2,777.78	2,790
ALLIANZ	ALLM	ΜΕΣΟΥ	13.89%	1	299.00	9.28	2,777.78	2,775
ΕΝΤΟΚ. ΓΡΑΜ. ΔΗΜ. ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΟΙ ΤΟΚΟΙ	ΟΜΟΛ	ΜΗΔΕΝΙΚΟΥ	44.44%	1,000	10	100.00%	8,888.89	10,000
ΣΥΝΟΛΑ			100.0%				20,000	21,117
ΣΥΝΟΛΙΚΑ ΑΔΙΑΘΕΤΑ ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΥΠΟΛΟΙΠΑ							ΔΑΝΕΙΟ	-1,117
				ΔΑΝΕΙΣΜΟΣ				

- Τέλος εξαμήνου,

ΔΟΜΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΤΕΛΟΣ ΕΞΑΜΗΝΟΥ				
20,000	ευρω			
31-05-17				
ΜΟΝΑΔΑ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ	ΠΟΣΟΤΗΤΑ	ΚΟΣΤΟΣ ΜΟΝΑΔΑΣ (ΑΠΟ ΒΑΣΗ ΔΕΔΟΜΕΝΩΝ)	ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΚΟΣΤΟΣ μετά ΤΗΝ ΣΤΡΟΓΓΥΛΟΠΟΙΗΣΗ [ΠΟΣΟΤΗΤΑ x ΜΟΝΑΔΙΑΙΟ ΚΟΣΤΟΣ]	ΠΟΣΟΣΤΟ ΑΠΟΔΟΣΗΣ
1	3,710	0.31	1,153.81	0.22958
1	211	6.94	1,464.34	0.31844
1	126	7.78	980.28	0.09357
1	1,157	2.37	2,742.09	-0.01266
1	71	37.36	2,652.56	-0.05166
1	299	10.52	3,145.48	0.11787
1,000	10	100%	10,000.00	0.69515
			22,139	
		ΑΡΧΙΚΟ ΠΟΣΟ	20,000	
		ΔΑΝ+ΤΟΚΟΙ	-2,139	

ΣΥΜΠΕΡΑΣΜΑΤΑ

Από την πρώτη κιόλας εκτίμηση στις 1/3/17 ο επενδυτής έχει ένα ικανοποιητικό δείγμα για την παρακολούθηση και την εκτίμηση των μεταβολών των μετοχών.

Στο τέλος του εξαμήνου έχει αύξηση στις μεταβολές των μετοχών του, ποσοστό της τάξεως του 69% συνολικά, με τα ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ να παρουσιάζουν την μεγαλύτερη αύξηση τιμών (31,8%). Αντίθετα, την μεγαλύτερη μείωση παρατηρούμε στην μετοχή INTERAMERICAN (-5%).

Κατά γενικές γραμμές έχουμε μια καλή εξέλιξη, με το κέρδος να φτάνει τα **1022€** (31/5 22.139 - 2/3 21.117), κατά την διάρκεια του εξαμήνου.

- Ένα χρόνο μετά,

ΔΟΜΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΈΝΑ ΕΤΟΣ ΜΕΤΑ				
20,000	ευρω			
31-05-18				
ΜΟΝΑΔΑ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ	ΠΟΣΟΤΗΤΑ	ΚΟΣΤΟΣ ΜΟΝΑΔΑΣ (ΑΠΟ ΒΑΣΗ ΔΕΔΟΜΕΝΩΝ)	ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΚΟΣΤΟΣ μετα ΤΗΝ ΣΤΡΟΓΓΥΛΟΠΟΙΗΣΗ [ΠΟΣΟΤΗΤΑ x ΜΟΝΑΔΙΑΙΟ ΚΟΣΤΟΣ]	ΠΟΣΟΣΤΟ ΑΠΟΔΟΣΗΣ
1	3,710	0.216	801.36	-0.44
1	211	0.003	0.64	-2301.12
1	126	0.725	91.38	-9.73
1	1,157	2.370	2,742.09	0.00
1	71	39.493	2,803.98	0.05
1	299	13.731	4,105.68	0.23
1,000	10	100%	10,000.00	-2311.00081
			20,545	
		ΑΡΧΙΚΟ ΠΟΣΟ ΔΑΝ+ΤΟΚΟΙ	20,000	
			-545	

ΕΚΤΙΜΗΣΗ ΚΑΙ ΣΧΟΛΙΑΣΜΟΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ 1 ΕΤΟΣ ΜΕΤΑ

Χρησιμοποιώντας εργαλεία εκτίμησης μελλοντικών αποδόσεων συμπληρώνεται ο πίνακας που βλέπουμε παραπάνω. Από την σύγκριση αυτού και του πίνακα στο κλείσιμο του εξαμήνου παρατηρούμε ότι η εξέλιξη των μετοχών μας θα είναι εξαιρετικά αρνητική με ζημία ύψους **1594€**. Με την κυριότερη μείωση να προβλέπεται στο κόστος μονάδας της μετοχής ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ.

b. USA

-Αρχή εξαμήνου

ΓΙΑ USA		ΑΡΧΙΚΗ ΔΟΜΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ						
20,000		ευρώ						
02-03-17								
ΤΙΤΛΟΣ ΧΡΕΩΓΡΑΦΟΥ	ΣΥΜΒΟΛΟ	ΒΑΘΜΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ (συντ. βήτα)	ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ ΣΤΟ ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΑΣ	ΜΟΝΑΔΑ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ	ΠΟΣΟΤΗΤΑ [ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΚΟΣΤΟΣ πριν (ΜΟΝΑΔΑ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ x ΜΟΝΑΔΙΑΙΟ ΚΟΣΤΟΣ)]	ΚΟΣΤΟΣ ΜΟΝΑΔΑΣ (ΑΠΟ ΒΑΣΗ ΔΕΔΟΜΕΝΩΝ)	ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΚΟΣΤΟΣ ΠΡΙΝ ΤΗΝ ΣΤΡΟΓΓΥΛΟΠΟΙΗΣΗ	ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΚΟΣΤΟΣ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΣΤΡΟΓΓΥΛΟΠΟΙΗΣΗ [ΠΟΣΟΤΗΤΑ x ΜΟΝΑΔΙΑΙΟ ΚΟΣΤΟΣ]
JMP	JMP		13.89%	1	430	6.46	2,777.78	2,777.8
IBM	IBM		13.89%	1	15	181.95	2,777.78	2,729.2
ORACLE	ORCL		13.89%	1	65	42.92	2,777.78	2,789.8
ADOBE	ADBE	ΥΨΗΛΟΥ	4.44%	1	7	120.35	888.89	842.4
CISCO	CSCO	ΜΕΣΟΥ	4.44%	1	26	34.44	888.89	895.4
GOOGLE	GOOG	ΧΑΜΗΛΟΥ	5.00%	1	1	835.24	1,000.00	835.2
ΕΝΤΟΚ. ΓΡΑΜ. ΔΗΜΟΣ. (Rf) ή Ρευστό ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΟΙ ΤΟΚΟΙ		ΜΗΔΕΝΙΚΟΥ	44.44%	1,000	10.0	100.00%	8,888.89	10,000.0
ΣΥΝΟΛΑ			100.0%				20,000	20,870
ΣΥΝΟΛΙΚΑ ΑΔΙΑΘΕΤΑ ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΥΠΟΛΟΙΠΑ							ΔΑΝΕΙΟ	-870
				ΔΑΝΕΙΣΜΟΣ				

- Τέλος εξαμήνου,

ΔΟΜΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΤΕΛΟΣ ΕΞΑΜΗΝΟΥ				
20,000		ευρώ		
31-05-17				
ΜΟΝΑΔΑ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ	ΠΟΣΟΤΗΤΑ	ΚΟΣΤΟΣ ΜΟΝΑΔΑΣ (ΑΠΟ ΒΑΣΗ ΔΕΔΟΜΕΝΩΝ)	ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΚΟΣΤΟΣ μετά ΤΗΝ ΣΤΡΟΓΓΥΛΟΠΟΙΗΣΗ [ΠΟΣΟΤΗΤΑ x ΜΟΝΑΔΙΑΙΟ ΚΟΣΤΟΣ]	ΠΟΣΟΣΤΟ ΑΠΟΔΟΣΗΣ
1	430	5.42	2,330.6	-0.19188
1	15	152.63	2,289.5	-0.19210
1	65	45.39	2,950.4	0.05442
1	7	141.86	993.0	0.15163
1	26	31.53	819.8	-0.09229
1	1	987.09	987.1	0.15384
1,000	10	100%	10,000.0	-0.11639
			20,370	
ΑΡΧΙΚΟ ΠΟΣΟ			20,000	
ΔΑΝ+ΤΟΚΟΙ			-370	


ΣΥΜΠΕΡΑΣΜΑΤΑ

Από την πρώτη κιάλας εκτίμηση στις 1/3/17 ο επενδυτής έχει ένα ικανοποιητικό δείγμα για την παρακολούθηση και την εκτίμηση των μεταβολών των μετοχών και του Αμερικανικού χρηματιστηρίου.

Στο τέλος του εξαμήνου ο επενδυτής έχει μείωση στις τιμές των μετοχών του, ποσοστό της τάξεως του 11% συνολικά, με τις ADOBE & GOOGLE να παρουσιάζουν την μεγαλύτερη αύξηση (15%), ενώ αντίθετα την μεγαλύτερη μείωση την παρατηρούμε στις μετοχές των JMP & IBM (-19%).

Η εξέλιξη, του αμερικανικού χρηματιστηρίου είναι αρνητική με τη ζημία να φτάνει τα **500€** (31/5 **20.370** - 2/3 **20.870**), κατά το τέλος του εξαμήνου.

- Ένα χρόνο μετά,

ΔΟΜΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΈΝΑ ΕΤΟΣ ΜΕΤΑ				
20,000	ευρω			
31-05-18				
ΜΟΝΑΔΑ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ	ΠΟΣΟΤΗΤΑ	ΚΟΣΤΟΣ ΜΟΝΑΔΑΣ (ΑΠΟ ΒΑΣΗ ΔΕΔΟΜΕΝΩΝ)	ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΚΟΣΤΟΣ μετά ΤΗΝ ΣΤΡΟΓΓΥΛΟΠΟΙΗΣΗ [ΠΟΣΟΤΗΤ Α x ΜΟΝΑΔΙΑΙΟ ΚΟΣΤΟΣ]	ΠΟΣΟΣΤΟ ΑΠΟΔΟΣΗΣ
1	430	0.37	157.10	-2.69700
1	15	8.00	119.97	-2.94883
1	65	7.73	502.44	-1.77020
1	7	3.00	21.00	-3.85642
1	26	46.44	1207.44	0.38723
1	1	10.43	10.43	-4.55046
1,000	10	 100%	10000.00	-15.43568
			12,018	
			20,000	
			7,982	

ΕΚΤΙΜΗΣΗ ΚΑΙ ΣΧΟΛΙΑΣΜΟΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ 1 ΕΤΟΣ ΜΕΤΑ

Χρησιμοποιώντας εργαλεία εκτίμησης μελλοντικών αποδόσεων παίρνουμε τον πίνακα που βλέπουμε παραπάνω. Από την σύγκριση αυτού και του πίνακα στο κλείσιμο του εξαμήνου παρατηρούμε ότι η εξέλιξη των μετοχών μας θα είναι εξαιρετικά αρνητική, με μεγαλύτερη μείωση να εμφανίζεται στην τιμή της Google.

Καρτέλα 18-19. Οικονομετρική ανάλυση

Μελλοντικές αποδόσεις μετοχών XAA & USA για προβλέψεις τιμών.

ΡΕΥΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

α. ΧΑΑ

2/3/17

I Προβολή χαρτοφυλακίων						
Χαρτοφυλάκιο (Μετοχικό) - it1323					διαγραφή ✕	τροποποίηση ⚙
Όνομα	Νομ.	Αριθ. Τεμαχ.	Τιμή Αγοράς	Αξία Κτήσης	Τρέχ. Αξία	Κέρδος Ζημιά (%)
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ (ΚΟ)	EUR	3.710,00000	0,24000	890,40000	1.279,95000	389,55 (43,75%)
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ (ΚΟ)	EUR	211,00000	4,73000	998,03000	1.637,36000	639,33 (64,06%)
ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ (ΚΟ)	EUR	126,00000	7,05000	888,30000	1.033,20000	144,90 (16,31%)
ΑΠΟΔΟΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ				2.776,73000	3.950,51000	1.173,78(42,27)
Χαρτοφυλάκιο (Ελληνικές Αμοιβαίες) - it1323					διαγραφή ✕	τροποποίηση ⚙
Όνομα	Νομ.	Αριθ. Τεμαχ.	Τιμή Αγοράς	Αξία Κτήσης	Τρέχ. Αξία	Κέρδος Ζημιά (%)
ALLIANZ ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟ*	EUR	299,00000	9,28000	2.774,72000	3.293,18600	518,47 (18,69%)
EUROBANK GLOBAL EQUITY	EUR	1.157,00000	2,40000	2.776,80000	2.786,05600	9,26 (0,33%)
INTERAMERICAN ΔΟΛΛΑΡΙΟΥ	EUR	71,00000	39,29000	2.789,59000	2.656,39400	-133,20 (-4,77%)
ΑΠΟΔΟΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ				8.341,11000	8.735,63600	394,53(4,73)
Χαρτοφυλάκιο (Δείκτες Αγορών) - it1323					διαγραφή ✕	τροποποίηση ⚙
Όνομα	Νομ.	Αριθ. Τεμαχ.	Τιμή Αγοράς	Αξία Κτήσης	Τρέχ. Αξία	Κέρδος Ζημιά (%)
Γενικός Δείκτης		1,00000	656,17000	656,17000	827,01000	170,84 (26,04%)
EURIBOR 1 έτους		1,00000	-0,11400	-0,11400	-0,15600	-0,04 (36,84%)
ΑΠΟΔΟΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ				656,05600	826,85400	170,80(26,03)

Παρατηρούμε από τον παραπάνω πίνακα πως ο επενδυτής κατά την αποτίμηση έχει κέρδος και στα δύο χαρτοφυλάκια του ΧΑΑ (Μετοχικό - Αμοιβαίο).

Το μετοχικό παρουσιάζει αύξηση 1.173 μονάδων με τα Ελληνικά Πετρέλαια να οδηγούν την ανοδική πορεία.

Στο Αμοιβαίο, έχουμε μεγάλο κέρδος από την μετοχή της Allianz και αντίστοιχα μείωση από την Interamerican, με το συνολικό χαρτοφυλάκιο να παρουσιάζει αύξηση κατά 394 μονάδες.

Προβολή χαρτοφυλακίων

Χαρτοφυλάκιο (Μετοχικό) - it1323

διαγραφή ✕

τροποποίηση ✎

Όνομα	Νομ.	Αριθ. Τεμαχ.	Τιμή Αγοράς	Αξία Κτήσης	Τρέχ. Αξία	Κέρδος Ζημιά (%)
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ (ΚΟ)	EUR	3.710,00000	0,31000	1.150,10000	1.261,40000	111,30 (9,68%)
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ (ΚΟ)	EUR	126,00000	7,78000	980,28000	989,10000	8,82 (0,90%)
ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ (ΚΟ)	EUR	211,00000	6,94000	1.464,34000	1.738,64000	274,30 (18,73%)
ΑΠΟΔΟΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ				3.594,72000	3.989,14000	394,42(10,97)

Χαρτοφυλάκιο (Ελληνικές Αμοιβαίες) - it1323

διαγραφή ✕

τροποποίηση ✎

Όνομα	Νομ.	Αριθ. Τεμαχ.	Τιμή Αγοράς	Αξία Κτήσης	Τρέχ. Αξία	Κέρδος Ζημιά (%)
ALLIANZ ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟ	EUR	299,00000	10,52000	3.145,48000	3.314,47480	168,99 (5,37%)
EUROBANK GLOBAL EQUITY	EUR	1.157,00000	2,37000	2.742,09000	2.781,31230	39,22 (1,43%)
INTERAMERICAN ΔΟΛΑΡΙΟΥ	EUR	71,00000	37,36000	2.652,56000	2.669,01070	16,45 (0,62%)
ΑΠΟΔΟΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ				8.540,13000	8.764,79780	224,66(2,63)

Χαρτοφυλάκιο (Δείκτες Αγορών) - it1323

διαγραφή ✕

τροποποίηση ✎

Όνομα	Νομ.	Αριθ. Τεμαχ.	Τιμή Αγοράς	Αξία Κτήσης	Τρέχ. Αξία	Κέρδος Ζημιά (%)
Γενικός Δείκτης		1,00000	656,17000	656,17000	823,32000	167,15 (25,47%)
EURIBOR 1 έτους		1,00000	-0,11400	-0,11400	-0,15900	-0,05 (39,47%)
ΑΠΟΔΟΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ				656,05600	823,16100	167,10(25,47)

Στις 31/5/2017 η αποτίμηση του επενδυτή φαίνεται να συνεχίζει να είναι κερδοφόρα ωστόσο με μικρότερα ποσοστά από την προηγούμενη περίοδο.

Στο μετοχικό χαρτοφυλάκιο σημειώνεται κέρδος 394 μονάδων, ενώ στο αμοιβαίο αύξηση κατά 224 μονάδες.

Αύξηση παρουσιάζει η τιμή της μετοχής ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ ενώ κατακόρυφη μείωση παρατηρούμε σε ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ και ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ. Στην πλευρά των αμοιβαίων η INTERAMERICAN πραγματοποιεί μια αύξηση σε αντίθεση με την ALLIANZ η οποία παρόλη τη θετική πορεία της έχει παρουσιάσει μεγάλη μείωση της τάξεως των ~400 μονάδων.

b. USA

2/3/17

My Portfolios / USA PORTF-NYSE [+ Create New Portfolio](#)
\$7,621.55 Day Gain **+26.00 (0.34%)** Total Gain **-675.30 (-8.14%)**

Summary													My Holdings	Fundamentals		
+ Add Symbol															↕ Reorder	
<input type="checkbox"/> Symbol	Last Price	Chg	% Chg	Currency	Market Time	Volume	Shares	Avg Vol (3m)	Day Range	52-Wk Range	Day Chart	Market Cap				
<input type="checkbox"/> JPM	5.39	+0.04	+0.75%	USD	Jun 20 EDT	12.11k	430	23.36k	5.29 - 5.44	5.19 - 7.00		116.82M				
<input type="checkbox"/> IBM	154.95	+0.11	+0.07%	USD	Jun 20 EDT	4.48M	15	4.57M	154.25 - 155.39	142.50 - 182.79		145.58B				
<input type="checkbox"/> ORCL	45.84	+0.11	+0.24%	USD	Jun 20 EDT	15.30M	65	11.25M	45.60 - 46.32	37.62 - 46.99		188.62B				

Από τον παραπάνω πίνακα της αποτίμησης των Αμερικανικών μετοχών (NYSE) του επενδυτή, παρατηρούμε μια μείωση στις αποδόσεις των τιμών με την ζημία να αγγίζει τις 675.3 μονάδες.

My Portfolios / USA PORTF-NASDAQ [+ Create New Portfolio](#)
\$2,765.10 Day Gain **-6.46 (-0.23%)** Total Gain **+191.79 (7.45%)**

Summary													My Holdings	Fundamentals
+ Add Symbol ⬆️⬆️ Reorder														
<input type="checkbox"/> Symbol	Last Price	Chg	% Chg	Currency	Market Time	Volume	Shares	Avg Vol (3m)	Day Range	52-Wk Range	Day Chart	Market Cap		
<input type="checkbox"/> ADBE	140.91	+0.56	+0.40%	USD	Jun 20 EDT	4.45M	7	2.43M	140.19 - 142.29	90.35 - 144.34		69.71B		
<input type="checkbox"/> CSCO	31.85	-0.14	-0.44%	USD	Jun 20 EDT	16.01M	26	20.68M	31.84 - 32.16	27.13 - 34.60		159.25B		
<input type="checkbox"/> GOOG	950.63	-6.74	-0.70%	USD	Jun 20 EDT	1.00M	1	1.60M	950.01 - 961.62	663.28 - 968.25		664.12B		

Κατά την αποτίμηση των μετοχών (NASDAQ) παρατηρούμε μια κερδοφόρα πορεία για τον επενδυτή ύψους 191.79 μονάδων.

31/5/17

My Portfolios / USA PORTF-NYSE [+ Create New Portfolio](#) People also watch: [MSFT](#) [SAP](#) [SUNW](#) [CSCO](#) [INTC](#)
\$7,621.85 Day Gain **+0.30 (0.00%)** Total Gain **+51.45 (0.68%)** [Print](#) [Export](#) [Settings](#)

Summary													My Holdings	Fundamentals	+ Custom View			
+ Add Symbol																	↕ Reorder	
<input type="checkbox"/> Symbol	Last Price	Chg	% Chg	Currency	Market Time	Volume	Shares	Avg Vol (3m)	Day Range	52-Wk Range	Day Chart	Market Cap						
<input type="checkbox"/> JPM	5.36	-0.03	-0.56%	USD	12:35 PM EDT	14.70k	430	23.34k	5.36 - 5.40	5.19 - 7.00		116.17M						
<input type="checkbox"/> IBM	153.88	-1.07	-0.69%	USD	1:29 PM EDT	1.40M	15	4.60M	153.51 - 155.50	142.50 - 182.79		144.57B						
<input type="checkbox"/> ORCL	46.29	+0.45	+0.98%	USD	1:29 PM EDT	13.50M	65	11.16M	46.08 - 46.50	37.62 - 46.99		190.47B						

Από τον παραπάνω πίνακα της αποτίμησης των Αμερικανικών μετοχών (NYSE) του επενδυτή στο τέλος του εξαμήνου, έχουμε ανατροπή σε σχέση με την αρχή του εξαμήνου με την κερδοφορία να φτάνει τις 51.45 μονάδες από το -675 που βρισκόταν στην αντίστοιχη αγορά προ εξαμήνου.

\$2,782.44 Day Gain **+17.34 (0.63%)** Total Gain **-17.45 (-0.62%)**

Print Export Settings

Summary

My Holdings

Fundamentals

+ Custom View

+ Add Symbol

↕ Reorder

<input type="checkbox"/> Symbol	Last Price	Chg	% Chg	Currency	Market Time	Volume	Shares	Avg Vol (3m)	Day Range	52-Wk Range	Day Chart	Market Cap
<input type="checkbox"/> ADBE	143.43	+2.52	+1.79%	USD	1:29 PM EDT	5.45M	7	2.46M	143.16 - 147.45	90.35 - 147.45		70.95B
<input type="checkbox"/> CSCO	31.72	-0.13	-0.41%	USD	1:29 PM EDT	11.94M	26	20.74M	31.51 - 31.79	27.13 - 34.60		158.60B
<input type="checkbox"/> GOOG	953.64	+3.01	+0.32%	USD	1:29 PM EDT	721.47k	1	1.60M	950.76 - 957.22	663.28 - 988.25		666.22B

Αντιθέτως, κατά την αποτίμηση των μετοχών (NASDAQ) ερχόμαστε αντιμέτωποι με μια σημαντική μείωση στις τιμές των μετοχών με την ζημία να φτάνει μόλις στις 17,45 μονάδες, από το θετικό +191 στην αρχή του εξαμήνου.

ΣΥΜΠΕΡΑΣΜΑΤΑ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ

Κατά την αποτίμηση των μετοχών του Ελληνικού και του Αμερικάνικου χρηματιστηρίου, παρατηρούμε πως ο επενδυτής έχει ακολουθήσει σωστή στρατηγική και ορθή επιλογή μετοχών. Όσον αφορά το Ελληνικό χρηματιστήριο κλείνει με κερδοφορία και στα μετοχικά και στα αμοιβαία κεφάλαια, ενώ στο Αμερικανικό χρηματιστήριο παρουσιάζει σημαντική κερδοφορία στο NYSE, με τις μετοχές NASDAQ να εμφανίζουν μικρή ζημία, η οποία ωστόσο απορροφάτε.

Πιο συγκεκριμένα, όπως φαίνεται και από τα αποτελέσματα του χαρτοφυλακίου που παρουσιάζονται παραπάνω ο επενδυτής είναι κερδισμένος με το πέρασ του εξαμήνου

συνολικού κέρδους $\chi\text{AA}1173 - \text{USA}500 = 673\text{€}$

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ



αγορές χρήματος -
κεφάλαιου (τιμές κα

ΑΡΧΕΙΟ Excel ΤΙΜΕΣ ΚΑΙ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ