

Bursa SUA / BVB / oportunități / analize macro / liste acțiuni / alpha



✉ Scrisoarea de astăzi pregătită special pentru tine!

Piața este zguduită puternic

Războiul comercial SUA–China: când politica reconfigurează piețele globale (ce se întâmplă acum?)

1. Anunțul care a zguduit piețele

Pe 10 octombrie 2025, președintele **Donald Trump** a anunțat impunerea unui **tarif suplimentar de 100% asupra tuturor importurilor din China**, începând cu **1 noiembrie 2025**, alături de **controale la export pentru orice tip de software critic**. Decizia a venit ca răspuns la mișcarea Beijingului de a **restricționa exporturile de pământuri rare**, într-un moment în care relațiile comerciale dintre cele două mari puteri se aflau într-un echilibru fragil.

Trump a acuzat China că devine „**extrem de ostilă**” și încearcă „**să țină lumea captivă**” prin controlul asupra lanțurilor critice. Mai mult, el a

amenințat cu anularea unei posibile întâlniri cu **Xi Jinping**, adăugând un strat suplimentar de incertitudine într-o piață deja tensionată.

Consecințele imediate au fost dramatice: **S&P 500** a scăzut cu **-2,7%**, cea mai abruptă scădere din aprilie, iar **indicii futures** au amplificat declinul la **-3,5%**, echivalentul unei contracții de **\$2,5 trilioane** în doar șase ore. Piețele globale au interpretat anunțul ca începutul unei **noi faze a războiului comercial**.

Strategia PIVOT – cum se transformă volatilitatea în oportunitate

Situația actuală ilustrează perfect conceptul de **PIVOT** (*Policy-Induced Volatility Opportunistic Trading/Positioning*) – o strategie care exploatează **volatilitatea creată de deciziile politice** pentru a identifica puncte de acumulare strategică. Ceea ce am văzut zilele acestea nu este o slăbiciune structurală a economiei, ci o **volatilitate indusă deliberat** de un lider care înțelege perfect dinamica psihologică a piețelor. Totul era la vârf: indicii americani atinseseră maxime istorice, multiplii de evaluare deveniseră extinși, iar sentimentul investitorilor era aproape euforic. Într-un astfel de context, **președintele Trump a avut efectiv “leverage politic”** pentru a lansa un anunț spectaculos – știind că are spațiu de presiune până când piața va ceda, iar ulterior va putea negocia o **variantă de mijloc**. *Cum de fiecare dată s-a întâmplat.*

Acesta este tiparul clasic al ciclului **PIVOT**: o fază de panică temporară, generată de politică, urmată de o revenire accelerată odată ce se anunță o soluție diplomatică. De aceea, consider că această corecție nu este o amenințare, ci o **oportunitate accelerată de acumulare**. Mă voi poziționa activ în acțiuni care, prin scăderea actuală, oferă **puncte de consolidare ideale** pentru următorul val de creștere – exact acolo unde fundamentele rămân solide, dar prețul a fost distorsionat de reacția emoțională a pieței. *Mai ales înainte de raportările pe T3.*

De ce volatilitatea este momentul ideal pentru acumulare

De fiecare dată când **volatilitatea urcă semnificativ** – fie din motive geopolitice, fie din șocuri de politică monetară sau fiscală – investitorii mai puțin experimentați reacționează instinctiv: **vând exact când ar trebui să cumpere**. Însă volatilitatea nu este sinonimă cu riscul, ci cu **oportunitatea de re poziționare**. Când **indicele VIX** se ridică brusc, el reflectă nu o deteriorare fundamentală a economiei, ci o **explozie de frică pe termen scurt**, adesea disproporționată față de realitate.

În astfel de momente, **evaluările se comprimă rapid**, oferind intrări excelente pentru acțiuni solide care, în condiții normale, erau supraevaluate.

Volatilitatea creează ceea ce în investiții numim „**discount temporal de încredere**” – o perioadă în care prețurile scad mai repede decât valorile reale ale companiilor. Mai mult, această fază de corecție apare exact **înainte de sezonul de raportări din T3**, un moment care istoric aduce **surprize pozitive** pentru multe companii americane. De aceea, o strategie rațională este să **acumulezi în fazele de frică și volatilitate**, nu să te retragi. Este o lecție fundamentală a piețelor: **profitul nu se face în calm, ci în haos**. Cei care cumpără în momentele de panică sunt cei care, câteva săptămâni mai târziu, beneficiază de cel mai puternic efect de injecție a capitalului, amplificat de revenirea încrederii și de rezultatele solide care urmează. Altfel spus – **când volatilitatea explodează, piața îți oferă un cadou**: timp limitat pentru a construi poziții la prețuri care nu vor mai reveni după T3.

2. Leverage, euforie și contextul fragil al pieței

Această reacție nu a fost întâmplătoare. În ultimele șase luni, **piața americană a experimentat o perioadă de euforie rar întâlnită**, fără nici măcar o corecție de 2% în indicele S&P 500. **NASDAQ** a urcat cu **+52,4%** în 132 de zile de tranzacționare, iar câteva acțiuni reprezentative au înregistrat randamente amețitoare:

- **OKLO +847%, RGTI +600%, HOOD +400%,**
- **AMD +216%, COIN +213%, PLTR +184%,**
- **NVDA +124%, TSLA +121%.**

Aceasta nu era o piață calmă, ci una **împinsă de leverage, optimism și FOMO**. Orice șoc exogen – precum cel tarifar – era suficient pentru a declanșa o **descărcare violentă de lichiditate**.

În doar 24 de ore, s-au înregistrat lichidări de **peste \$19,5 miliarde** în poziții crypto cu levier, **de nouă ori peste recordul precedent**. Peste **1,6 milioane de traderi** au fost forțați să-și închidă pozițiile, în timp ce capitalizarea totală a pieței crypto s-a redus cu **\$300 miliarde**.

Bitcoin a suferit prima sa **scădere zilnică de \$20.000**, scăzând cu **\$380 miliarde** din valoarea de piață în opt ore – echivalent cu capitalizarea cumulată a aproape tuturor companiilor listate dintr-o economie medie europeană. **XRP** a fost exemplul cel mai spectaculos: **–50% din valoare în 30 de minute**, un șoc ce a confirmat cât de fragil este sistemul atunci când **lăcomia e înlocuită brusc de panică**.

Când investim împreună?

În Registru Tranzacții, efectuez săptămânal investiții și tranzacții pe termen scurt-mediu. Strategiile de anul acesta sunt *value investing*, *growth momentum investing* și anumite *speculații* pe trend accelerat.

Am o expunere de peste **\$500.000** în câteva acțiuni.

[Accesează aici Registru Tranzacții să construim portofoliul!](#)

3. Pământuri rare – noul „petrol strategic”

În paralel cu turbulențele din piețele financiare, s-a conturat rapid o **nouă axă de putere economică**: controlul resurselor critice. China produce astăzi **aproximativ 70% din pământurile rare** folosite global – elemente esențiale pentru **semiconductori, baterii, smartphone-uri și echipamente militare**.

Decizia Beijingului de a **restricționa exporturile** a fost percepută la Washington ca o **provocare directă la adresa securității industriale americane**. Gracelin Baskaran, director în cadrul **Center for Strategic and International Studies (CSIS)**, a explicat că noile reguli chinezești vizează **furnizorii de apărare din străinătate**, făcând din această măsură o chestiune de **strategie geopolitică**, nu doar de comerț.

„**Nimic nu mișcă America mai repede decât o amenințare la adresa industriei sale de apărare**”, observa Baskaran. „Într-o eră a tensiunilor geopolitice crescânde, SUA trebuie să-și reconstruiască baza industrială defensivă.” Reacția investitorilor a fost pe măsură: acțiunile din sectorul **pământuri rare** au explodat.

- **American Rare Earths**: +31,49%
- **USA Rare Earth** +12,65%
- **MP Materials Corp** +12,54%
- **Lynas Rare Earths** +4,06%

Acest fenomen arată cum capitalul se mută instantaneu **spre active percepute ca strategice**, anticipând o **politică industrială americană** menită să reducă dependența de China.

4. O perspectivă istorică: piețele respiră prin corecții

Graficul istoric al **S&P 500** arată limpede că alternanța între **bull markets** și **bear markets** este parte a naturii pieței:

- **Bull marketurile** durează în medie **5,3 ani**, cu randamente cumulate de **+254%**.

- **Bear marketurile** au o durată medie de **1 an**, cu scăderi de **-31%**.

Cu alte cuvinte, perioadele de exuberanță și corecțiile nu sunt anomalii, ci **mecanisme de reglaj al prețurilor și al psihologiei colective**. În ultimii cinci ani, am traversat deja **trei piețe bear** — o frecvență istoric rară — ceea ce sugerează că actuala retragere este **o ajustare naturală, nu începutul unei crize structurale**.

5. Lecția pentru investorul conștient

Ceea ce se întâmplă acum nu este o prăbușire, ci **o redistribuire a capitalului** către sectoare reziliente, cu **protecție geopolitică**: apărare, energie, materiale critice, infrastructură digitală. Piețele nu se tem de volatilitate; se tem de incertitudine fără sens. Iar în acest caz, direcția este clară — **America se repoziționează strategic pentru autonomia sa industrială**. În același timp, pentru investorul educat, volatilitatea rămâne **materia primă a deciziilor inteligente**. Cine înțelege contextul psihologic și macroeconomic poate profita de dislocările de capital, transformând frica în oportunitate. Personal, intenționez să acumulez accelerat perioada aceasta în acțiuni bine poziționate.



Investițiile de calitate se nasc în incertitudine

Când piața pare instabilă și incertitudinea domină deciziile investitorilor, se conturează cele mai bune oportunități de alocare a capitalului.



În *Registru Tranzacții*, analizez săptămânal unde se află **ineficiențele pieței, posibilități de creștere**, unde migrează capitalul inteligent și cum construiesc un portofoliu robust în fața volatilității.

La fiecare tranzacție, **îți trimit un raport în care explic justificarea**.

[Accesează portofoliul meu!](#)

Cu respect,
Tiberiu Nicolae

Fox Land



Ai citit ultima noastră scrisoare?

Am analizat efectele negative în piețe pe fondul noilor politici.

 Ce oportunități ai identificat perioada aceasta?

Trimite ideile tale la contact@foxland.ro

Ți-a plăcut scrisoarea de săptămâna aceasta? Trimite-o unui prieten!

[Fox Land](#) [Portofoliul meu](#) [Masterclass](#)

SC FOX LAND SERVICES SRL

Creștem împreună!



Primești acest newsletter pentru că ești
într-un grup exclusiv Fox Land.

[Unsubscribe](#)