

Zisky s indexy snadno a chytře aneb jak vydělat na sentimentu akciových trhů?

Prezentace pro expertní Webinář
Premium Clubu HNB 30. 5. 2017.



HRAJEMESINABURZE.CZ
PREMIUM CLUB

Jak obchodovat sentiment trhů chytře prostřednictvím akciových indexů?

1. Akciové indexy – co to je, jejich historie, pravidlo 90/10 při jejich výběru. Indexy ve světových regionech. Jak se investuje do indexů tradičním způsobem?
2. Obchodování akciových indexů – Korelace a divergence mezi indexy, SENTIMENT a jeho přeliv mezi regiony během obchodního dne. Korelace s komoditami. Burzovní cykly a dynamika trendů.

+ jak to děláme v Premium Clubu?

Co jsou indexy a k čemu slouží?

Akciový index: „**koš**“ či „**portfolio**“ akcií. TOP akcie a část trhu – statistický vzorek akcií, které **reprezentují širší trh**.

Index = měřítko aktuálního vývoje ekonomiky. Historická data indexu poskytují náhled do minulosti v kontextu se současností a perspektivou do budoucna.

Index jako koš akcií je cenově stabilnější. Cenový otřes je tlumený, neboť neovlivňuje všechny akcie indexu stejně intenzivně.

SAO pro indexy je jednodušší – **analyzujete sentiment jako celek**. Neřešíte dílčí společnosti a jejich akcie. => nadhled z vyšší perspektivy.

Historie akciových indexů

Historie indexů:

První indexy: Charles Dow – DJTA a DJIA (transportation a Industrial) z konce 19. století. DJIA = obyčejný průměr ceny 12 akcií (dnes 30). Jednoduchá myšlenka, která se velmi ujala. Časovou řadu zanesl do grafu indexu = informace o stavu ekonomiky.

Konstrukce indexů: DJIA – cenově vážený index. Váha akcie v indexu podle poměru ceny vůči součtu cen ostatních akcií.

Častěji se využívá vážení pomocí **tržní kapitalizace** (suma ceny akcií násobená počtem akcií v poměru ke zbytku akcií v indexu)

TOP indexy USA: DJIA + SP500 + Nasdaq. Jsou hlavním barometrem sentimentu investorů a spekulantů.

Indexy ve světě a pravidlo 90/10

USA:

DJIA – „blue-chips“ akcie. TOP index a barometr „large-cap“ společností

SP500 – Širší index. Větší statistická informační hodnota. Menší společnosti.

Nasdaq – technologie. Agresivnější a volatilnější. Významná složka sentimentu.

EU:

Dax – německo. TOP index EU a „výkladní skříň“.


FTSE – Velká Británie – TOP ekonomika mimo eurozónu.

Asie:

Nikkei 225 – Japonsko, průřez širokým spektrem trhu – průmysl+finance+služby

Hang Seng – Hong Kong + mnoho čínských akcií (Čína = 2. největší ekonomika světa.

Tradiční metody investování do indexů

- **Vlastní indexové portfolio:** nakoupíte stejné akcie, které daný index obsahuje. Náročné na řízení, musíte si vše „vyběhat“ sami. Neplatíte poplatky.
- **Indexové fondy:** Koupíte podíl ve fondu, který spravuje stejné portfolio akcií, jaké má index. Tj. totéž co  s tím, že vše zajistí management fondu a vy platíte poplatky.
- **ETF:** „exchange-traded fund“. Fond, kt. Se obchoduje na burze. Fond má investováno opět ve stejných akciích, jaké jsou v indexu. Kupujete a prodáváte podíly ve fondu a tím využíváte cenový vývoj indexu.

Online Trading akciových indexů

Vývoj cen indexů na grafech = vývoj sentimentu investorů v čase. Reakce na impulzy z reálného světa (fundament) + kontext cenových bariér, trendů a historického vývoje (technika). Dohromady = **historická perspektiva sentimentu.**

Každý index reprezentuje jinou část ekonomiky: sektor/region/kapitalizaci společností...

Sentiment tvoří velcí i malí hráči – pohybují se často v **odlišných časových perspektivách** (poziční, swingoví, intradenní...).

Cena je vždy daná střetem nabídky a poptávky. Zde – **nákupními a prodejními objednávkami burzovních hráčů.** Objednávky jsou projevem sentimentu a tvoří cenové pohyby a trendy. 90 % účastníků jsou spekulanti – mají zájem o finanční vypořádání, ne fyzické.

Objednávky => cenové trendy => sentiment.

Korelace, divergence a sentiment

Globální ekonomika propojuje dílčí světové trhy – regiony.
=> sentiment se tvoří globálně. **Rozdílné indexy mají společné kurzotvorné faktory a závisí i na sobě navzájem – KORELUJÍ.**

Důvod korelace = trhy jsou vedeny cca jedním sentimentem.

Investoři přelévají své peníze mezi indexy a dalšími instrumenty (komodity atd..). Pokles/růst zájmu o dílčí indexy => **divergence** ve vývoji – tj. některé indexy **rostou/klesají více**, než druhé.

Divergence = dočasně oslabená míra korelace mezi indexy.

Důvod divergence – změny v sentimentu trhu, nebo jen v sentimentu dílčích indexů, diverzifikace portfolia, přesun investic do jiných regionů či aktiv.

Proč obchodovat indexy?

Akciový index = „**výběrový vzorek**“ širšího trhu. Pro trading jakéhokoliv instrumentu byste měli znát jeho perspektivu.

Akciové trhy reprezentují sentiment investorů z hlediska vývoje ekonomiky do budoucna. Regionálně i globálně.

Obchodujeme indexy = obchodujeme „**čistý sentiment**“ trhu – budoucí perspektivu ekonomiky, kterou akciové trhy reprezentují.

Do značné míry tedy stačí dobrá představa o fundamentu a technice **pouze vašeho akciového indexu**.

Top indexy: DJIA, SP500, Dax30. Dále FTSE či Nasdaq.

Asijské indexy cca bezpředmětné. Seance probíhá během noci SEČ, špatně dohledatelné fundamenty, relativně nízká přirozená volatilita.

Přeliv sentimentu a korelace s komoditami

Trhy jsou vedeny cca „jedním sentimentem“ díky absenci hranic a času v online komunikaci. Divergence trendů jsou dočasné, pomíjivé, střídají se s konvergencí akciových trhů.

Sentiment se tvoří globálně a kontinuálně. Sentiment v USA (top trh a největší ekonomika) se přelévá do Asie. **Asie navazuje na seanci v USA** a reaguje na vlastní kurzotvorné impulzy (FA, TA). **Na vývoj v Asii reagují evropské trhy** a opět reagují na FA a TA z domácího sektoru v kontextu s globálem. Poté **navazuje opět USA** atd. atd....

TIP: Sledujte Časovou osu pro obchodování – kurz HNB.

Korelace s hlavními komoditami (90/10) – průmysl, zajišťování... Ropa, plyn, měď a další průmyslové kovy. Zlato - bezpečná investice. TA pozitivně korelujících průmyslových komodit by měla podporovat vaši spekulaci na indexech s přihlédnutím k míře korelace.

Sentiment a ziskový potenciál indexů

Ziskový potenciál v trendu – nad rámec trendové analýzy a S/R bariér sledujte vzájemnou pozici intradenních high/low cen, open/close jednotlivých seancí – rostou či klesají? Info o sentimentu.

Indexy mají různou FÚ – zisk/1 tick. Naučte se pracovat s tímto parametrem.

Sledujte dynamiku burzovních cyklů – průměrný cenový rozkmit za 1den/týden/měsíc... Trendová analýza, S/R bariéry.

TIP: HNB PC – návod na práci s měřením zisku/ztráty pomocí nitkového kříže.

Závěr a jak na indexy v Premium Clubu?

Akciové trhy – cca vrcholek „potravního řetězce“ investičních trhů ve světě. Promítá se do nich sentiment mezinárodního korporátního byznysu, komodit, měnových trhů díky globální ekonomice...

Akciové indexy – TOP aktivum pro online trading dle p. 90/10.

Indexy a Premium Club – každý týden v **SAO** sledujeme FA a TA, které na indexy působí, Synergie trendů indexů, korelace s ostatními kurzotvornými aktivy – máme náhled na kompletní průřez trhy. Indexy jsou TOP reprezentantem se skvělou likviditou. **Případové Studie** - typické situace se zkušenostním a vzdělávacím potenciálem. **Expertní Webináře**.

Úspěch na burze snadno a chytře je možný!

Kurz HNB a Premium Club vám průběžně ukazuje jak na to...