

Przewodnik skutecznego inwestora



ROZDZIAŁ 1:			
WPROWADZENIE DO INWESTOWANIA INTERNETOWEGO	3		
Czym jest inwestowanie internetowe?	3		
Inwestowanie w kontrakty CFD	3		
Zalety inwestowania w waluty	3		
ROZDZIAŁ 2:			
WPROWADZENIE DO TECHNOLOGII MassInsights™	4		
Elementy strumienia MassInsights™	4		
Trendy	4		
Zmiana trendu	4		
Dostrzeżenie zmienności	5		
Wzrost liczby otwartych pozycji	5		
Wzrost obrotów	5		
Wzrosty	5		
Spadki	6		
Kalendarz zdarzeń gospodarczych	6		
Aktualności finansowe	6		
ROZDZIAŁ 3:			
OPTIMALNE WARUNKI INWESTOWANIA W UFX	7		
Co to są pipsy?	7		
Co to jest spread?	7		
Co to jest dźwignia?	7		
Co to jest depozyt?	7		
ROZDZIAŁ 4: POZNAWANIE WYKRESÓW	8		
Wykresy liniowe	8		
Wykresy słupkowe (otwarcie, maksimum, minimum, zamknięcie)	8		
		Wykresy świecowe	9
		Jak odczytywać wykresy świecowe	9
		ROZDZIAŁ 5: WPROWADZENIE DO ANALIZY FUNDAMENTALNEJ	10
		Stopy procentowe	10
		Stopa bezrobocia	10
		Inwestowanie w waluty z wykorzystaniem analizy fundamentalnej	10
		ROZDZIAŁ 6: WPROWADZENIE DO ANALIZY TECHNICZNEJ	11
		Inwestowanie w pary walutowe za pomocą analizy technicznej	11
		Opór i wsparcie	11
		Inwestowanie w zakresy	12
		Zalety inwestowania w zakresy	12
		Rynki z pędem	12
		Oscylatory	13
		Wskaźnik względnej siły (RSI)	13
		Wykładnicze średnie kroczące	14
		Używanie wykładniczych średnich kroczących	15
		Zniesienia Fibonacciego	15
		Zarządzanie ryzykiem	16
		Psychologia inwestora	17
		Filozofie inwestowania i szum rynkowy	17
		Strategie inwestycyjne	18
		Zastrzeżenie	18
		KONTAKT Z NAMI	19

ROZDZIAŁ 1: WPROWADZENIE DO INWESTOWANIA INTERNETOWEGO

Czym jest inwestowanie internetowe?

Jest to kupowanie i sprzedawanie aktywów, takich jak pary walutowe, za pośrednictwem internetowej platformy inwestycyjnej.

Waluty są zawsze notowane i obracane w parach. Najważniejsze waluty na rynku to frank szwajcarski (CHF), euro (EUR) i funt brytyjski (GBP). Każda z tych walut występuje w parze z dolarem amerykańskim (USD).

Na przykład USD/JPY oznacza parę rynkową dolara amerykańskiego i jena japońskiego. Każda para ma walutę „bazową” i „przeciwstawną”. Pierwsza podana waluta jest walutą bazową — w tym przypadku USD. Walutą przeciwstawną w tym przykładzie będzie JPY.

Gdy poprosisz o wycenę pary walutowej, otrzymasz dwie ceny: bid i ask. Cena bid to cena, którą uzyskasz za sprzedaż danej waluty. Cena ask oznacza, ile trzeba za nią zapłacić przy zakupie. Przyjmijmy, że kurs pary walutowej USD/CHF to 0,9579. Oznacza to, że jeden dolar amerykański jest równy 0,9579 franka szwajcarskiego.

Inwestowanie w kontrakty CFD

Inwestowanie online bywa także nazywane „inwestowaniem w kontrakty CFD”. Obejmuje wówczas towary (ropę, złoto lub srebro), akcje (np. Google, Apple i Amazon) oraz wskaźniki (DAX, NASDAQ, NYSE i inne).

Największą zaletą inwestowania online jest możliwość zarobku

niezależnie od kierunku zmian na rynku. Inwestorzy online szukają zmienności na rynku na dowolnej liczbie aktywów i decydują, czy chcą otworzyć pozycję „krótką” czy „długą”. „Krótkie pozycje” są otwierane, gdy przyjmuje się wyższe prawdopodobieństwo spadku ceny przedmiotu inwestycji, a „długie” — wzrostu.

Zalety inwestowania w waluty

RYNEK O NAJWIĘKSZEJ PŁYNNOŚCI NA ŚWIECIE

Rynek wymiany walut jest największym i najbardziej płynnym rynkiem na świecie. Zlecenia są wykonywane praktycznie natychmiast, a wartość dziennych obrotów na rynku forex sięga 5 bilionów dolarów. Dzięki temu na rynek nie mogą mieć nigdy wpływu pojedyncze osoby ani instytucje.

CAŁODOBOWA DOSTĘPNOŚĆ RYNKU

Ponieważ rynek forex nie jest związany z żadną konkretną lokalizacją fizyczną, możesz na nim inwestować przez całą dobę. Rynek walut jest dostępny od poniedziałkowego poranka w Sydney (Australia, GMT +10) do piątku wieczorem w Nowym Jorku (Stany Zjednoczone, EST).

BRAK OPŁAT I PROWIZJI

Większość inwestorów online nie pobiera prowizji za zakup ani sprzedaż walut przez inwestora. Zamiast tego inwestorzy płacą cenę nazywaną „spreadem”. Spread to różnica między ceną bid i ask danej waluty.

ROZDZIAŁ 2: WPROWADZENIE DO TECHNOLOGII MASSINSIGHTS™

UFX nie jest zwykłym maklerem internetowym. Sukces inwestora jest naszym priorytetem. Dlatego oferujemy najbardziej zaawansowane narzędzia pozwalające otrzymywać aktualne i kompleksowe informacje. Dlatego opracowaliśmy **MassInsights™** — wyjątkową technologię przedstawiającą strumień wydarzeń rynkowych i zagregowane zachowania inwestorów. Dzięki niej widzisz, co się TERAZ dzieje.

Inwestorzy UFX mogą dzięki **MassInsights™** podejmować lepiej umotywowane decyzje. Wskaźnik KUP/SPRZEDAJ pokazuje na bieżąco liczbę otwartych pozycji każdego typu, a strumień **MassInsights™** przedstawia w jednym miejscu najważniejsze informacje techniczne i fundamentalne.

Elementami strumienia MassInsights™ są wiadomości i raporty rynkowe, kalendarz finansowy, aktualne zachowanie zasobów i ruchy na rynku. Analizując te elementy, możesz odkryć trendy, zmienność i odwrócenia określonych instrumentów.

Elementy strumienia MassInsights™

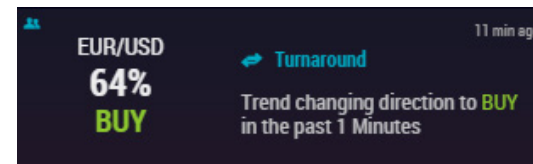
TRENDY



Trendy wskazują dominację decyzji KUP lub SPRZEDAJ na konkretnych instrumentach i przedstawiają odpowiednią informację na żywo w strumieniu **MassInsights™**.

Na przykład firma Apple właśnie przedstawia nowy telefon iPhone. W ciągu następnych 20 minut 70% nowych pozycji otwartych na akcjach Apple to KUP. Oznacza to, że inwestorzy masowo decydują się na zakup danego instrumentu, co tworzy trend. Technologia **MassInsights™** serwisu UFX identyfikuje go i wskazuje w strumieniu.

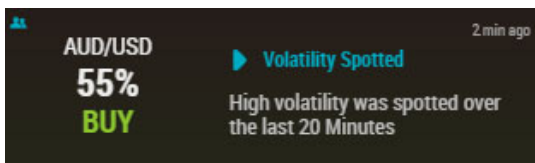
ZMIANA TRENDU



Strumień **MassInsights™** zgłasza *zmianę trendu*, gdy na określonym instrumencie dojdzie do gwałtownej zmiany trendu.

Na przykład firma Apple właśnie przedstawia nowy telefon iPhone. 77% nowych pozycji otwartych na akcjach Apple to KUP, co buduje trend rosnący. Następnie jeden z największych konkurentów Apple, Samsung, ogłasza na następny dzień premierę własnego nowego smartfona, co daje inwestorom więcej możliwości inwestycyjnych. Wielu inwestorów skłania to do zmiany pozycji na Apple na SPRZEDAJ, co odwraca trend i stanowi zdarzenie typu *Zmiana trendu*.

DOSTRZEŻONO ZMIENNOŚĆ

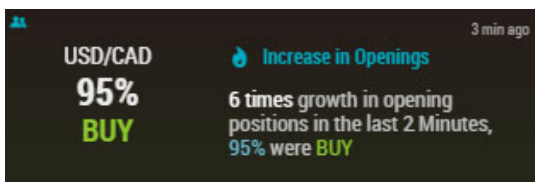


Gdy technologia **MassInsights™** wykryje wyższą zmienność lub dużo decyzji KUP/SPRZEDAJ na określonym instrumencie, w strumieniu pojawi się zdarzenie *Dostrzeżono zmienność*.

Funkcja ta rozpoznaje znaczne zmiany na rynku w krótkim czasie. Wysoka zmienność oznacza także przeważnie duże zmiany ceny.

Na przykład bieżąca cena ropy naftowej to 41 USD za baryłkę, ale inwestorzy oczekują raportu US Oil Reserves. Zgłoszenie dużego deficytu oznacza perspektywę niskiego popytu i wysokiej podaży, co powinno doprowadzić do otwarcia dużej liczby pozycji KUP. Jeżeli w raporcie zostanie zgłoszona nadwyżka, można oczekiwać otwarcia dużej liczby pozycji SPRZEDAJ.

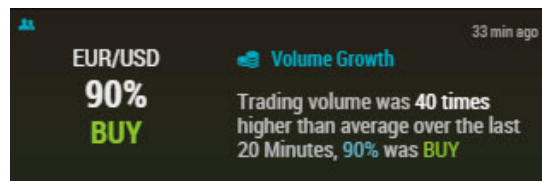
WZROST LICZBY OTWARTYCH POZYCJI



Informacja ta jest wyświetlana w strumieniu, gdy technologia **MassInsights™** wykryje większą niż zwykle liczbę pozycji otwieranych na określonym instrumencie (niezależnie od kierunku).

Na przykład dane w raporcie Zatrudnienie w sektorze pozarolniczym (NFP) są wyższe od oczekiwanych. Raport ten ma duży wpływ na kurs dolara amerykańskiego wobec wszystkich innych głównych walut. W strumieniu **MassInsights™** może się wówczas pojawić informacja o trendzie spadkowym pary EUR/USD.

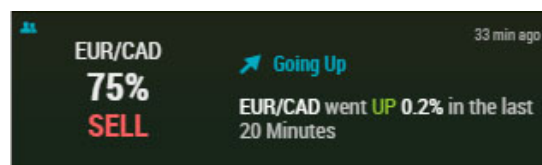
WZROST OBROTÓW



Gdy ilość obrotów na danym instrumencie jest wyższa od przeciętnej, w strumieniu **MassInsights™** pojawi się informacja *Wzrost obrotów*.

Wzrost obrotów pojawi się na przykład, gdy pewna firma, na przykład Yahoo! ogłosi przejęcie takiej firmy, jak AOL. Zdaniem inwestorów ruch ten znacznie zwiększy wartość akcji spółki Yahoo!, co doprowadzi ich do otwarcia większej liczby pozycji na Yahoo! Technologia **MassInsights™** wykryła wzrost o 205% wartości akcji Yahoo! w ciągu ostatnich 30 minut oraz fakt, że 70% nowych pozycji na danym instrumencie to KUP. W związku z tym w strumieniu pojawiła się odpowiednia informacja.

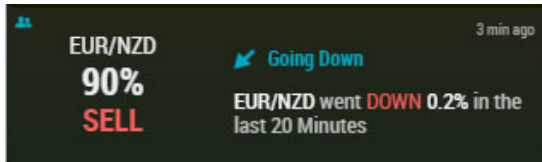
ROŚNIE



Rośnie pojawia się w strumieniu **MassInsights™**, gdy instrument rozpoczyna *trend wzrostowy*.

Na przykład pojawiła się plotka, że Walmart kupił od Tesco 200 sklepów o gorszych wynikach. Nie zostało to jeszcze podane oficjalnie do wiadomości, niemniej wzbudziło już zainteresowanie inwestorów i spowodowało znaczny wzrost ceny akcji w ciągu ostatnich 5 minut. W strumieniu **MassInsights™** pojawi się wówczas informacja o możliwym trendzie wzrostowym.

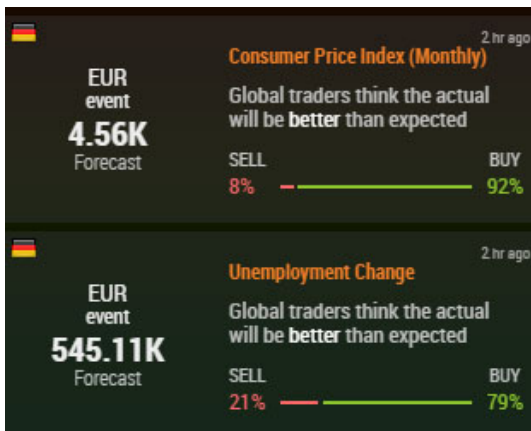
MALEJE



Maleje to zasadniczo przeciwstawienie informacji Rośnie. Gdy instrument wchodzi w trend spadkowy, w strumieniu **MassInsights™** pojawi się informacja o tym fakcie i alert *Maleje*.

Na przykład informacja *Maleje* powinna się pojawić, gdy firma taka jak Facebook poinformuje, że wskutek ataku DDOS doszło do ujawnienia milionów profili użytkowników. Ze względu na znaczenie bezpieczeństwa profili użytkowników serwisu Facebook taki atak bezpieczeństwa może sprawić, że wiele osób przestanie używać serwisu. Inwestorzy reagują na to, otwierając pozycję **SPRZEDAJ**, co wprowadza akcję serwisu Facebook w trend spadkowy.

KALENDARZ ZDARZEŃ GOSPODARCZYCH



Strumień **MassInsights™** przedstawia także ważne wydarzenia gospodarcze. Dzięki powiadomieniom w strumieniu będziesz na bieżąco ze wszystkimi raportami i ogłoszeniami, które mają zostać wydane w ciągu kilku kolejnych dni.

AKTUALNOŚCI FINANSOWE

W strumieniu **MassInsights™** znajdziesz także informacje o bieżących wydarzeniach rynkowych i ważnych zmianach na rynkach inwestycyjnych i finansowych. Pozwoli to na podejmować lepiej umotywowane decyzje inwestycyjne.

ROZDZIAŁ 3: OPTIMALNE WARUNKI INWESTOWANIA W UFX

Co to są pipsy?

Pips to najmniejsza zmiana ceny pary walutowej rozliczana do czwartego miejsca po przecinku.

Na przykład:

Cena bid EUR/USD spadła z 1,2655 do 1,2650. Oznacza to, że cena EUR/USD spadła o 5 pipsów. W takiej sytuacji zależnie od rozmiaru kontraktu („partii”) jeden pips może być warty 1 USD (przy partii za 10 000 USD) lub 10 USD (przy partii za 100 000 USD).

Co to jest spread?

W UFX nie pobieramy prowizji od otwieranych transakcji. Zamiast tego płacisz coś, co nazywa się „spreadem”. Spread to różnica między ceną bid i ask. Gdy inwestor zdecyduje się otworzyć pozycję KUP, płaci za dany instrument cenę „bid”. Gdy inwestor zdecyduje się otworzyć pozycję SPRZEDAŻ, płaci za dany instrument cenę „ask”. Cena ask jest zawsze wyższa od ceny bid.

Przyjrzyjmy się, co to dokładnie oznacza dla inwestorów UFX. Kurs EUR/USD jest notowany na rynku w cenie 1,2650. Cena bid wynosi 1,2652, co oznacza, że spread wynosi 2 pipsy. Oznacza to, że nowa inwestycja na początku przynosi stratę — do momentu, gdy zarobek pozwoli na pokrycie spreadu. Innymi słowy oznacza to, że inwestor, który otworzył pozycję rynkową po cenie kupna i natychmiast ją zamknął po cenie sprzedaży, poniesie stratę w wysokości równej spreadowi.

Co to jest dźwignia?

Dźwignia pozwala inwestorowi na otwieranie pozycji wielokrotnie większych od wartości wpłaconych środków. W UFX inwestorzy mogą otwierać pozycje z dźwignią do 400:1. Oznacza to, że każdy zainwestowany 1 USD pozwala na otwarcie pozycji za 400 USD.

Dzięki temu inwestorzy mogą otwierać duże pozycje rynkowe mimo niskiego kapitału. Przy ewentualnych stratach inwestor jest chroniony — UFX zamknie pozycję rynkową, gdy wysokość strat miałaby przekroczyć pełną wartość początkowej inwestycji.

Dźwignia to zasadniczo maksymalizacja zysków przy minimalizacji ryzyka. Dzięki dźwigni inwestorzy mogą na każdej pozycji zarobić więcej. Zarazem należy pamiętać o prowadzeniu poprawnie skonstruowanego planu zarządzania ryzykiem — choć maksymalna wysokość strat nie może przekroczyć wartości inwestycji, to ich prawdopodobieństwo jest wielokrotnie przez wartość dźwigni.

Co to jest depozyt?

Depozyt to minimalna kwota, którą inwestor musi dysponować, aby móc otworzyć pozycję. Warunkiem dostępności dźwigni i innych zalet oferowanych przez brokera jest wpłata tej kwoty. Jeśli saldo rachunku inwestora spadnie poniżej wymaganej wysokości, UFX wyda „wezwanie do uzupełnienia depozytu” z prośbą o zasilenie rachunku, aby uniknąć zamknięcia wszystkich pozycji. Zignorowanie tego wezwania spowoduje zamknięcie wszystkich pozycji przez UFX w celu uniknięcia dalszych strat.

UFX zapewnia inwestorom większą ochronę niż inni pośrednicy. Pierwsze wezwanie do uzupełnienia depozytu jest przesyłane, gdy wysokość rachunku spadnie do 50% salda. Dodatkową warstwą ochrony jest wbudowanie w platformę UFX automatycznej ochrony przed ujemnym saldem. Nie może to u nas nigdy wystąpić. Wszystkie otwarte pozycje

są automatycznie zamykane, gdy ilość środków na rachunku spadnie poniżej 25% salda.

Na przykład:

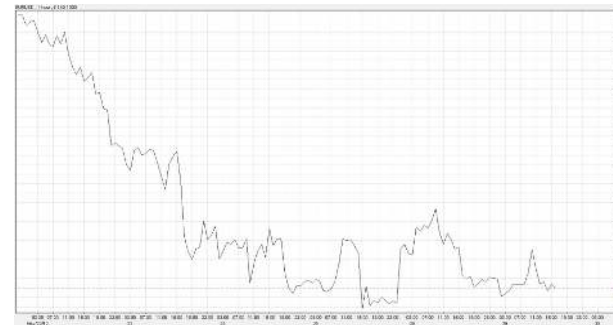
- Saldo rachunku wynosi 10 000 USD.
- Inwestor zdecydował się na otwarcie pozycji z dźwignią o maksymalnej wysokości 400:1, tj. o wartości 4 000 000 USD (10 000 x 400).
- Otwarta pozycja przynosi stratę 7500 USD, co sprawia, że wysokość salda spada do 2500 USD (25% początkowego salda).
- Ponieważ jest to poniżej 25% początkowego salda rachunku, wszystkie otwarte pozycje zostaną automatycznie zamknięte w celu ochrony kapitału inwestora.

ROZDZIAŁ 4: POZNAWANIE WYKRESÓW

Wykres przedstawia ceny rynkowe w łatwy do odczytania sposób. Istnieje wiele różnych rodzajów wykresów dostępnych dla inwestorów, jednak wszystkie łączą proste przedstawienie złożonych informacji pozwalające na analizę zmian cen instrumentu.

Wykresy liniowe

Wykresy liniowe pokazują zmiany ceny danego instrumentu w określonym przedziale czasu. Choć wykresy liniowe nie są równie dokładne, co słupkowe lub świecowe, to są bardzo proste w interpretacji.



Wykresy słupkowe (otwarcie, maksimum, minimum, zamknięcie)

Wykresy słupkowe bardziej szczegółowo pokazują różnicę w cenie danego zasobu w danym przedziale. Duża różnica między ceną minimalną i maksymalną zostanie wskazana cienkim, wydłużonym słupkiem na wykresie. Po lewej stronie przedstawiane są ceny otwarcia, a po prawej — zamknięcia. Pozwala to szybko zobaczyć, jak duże są zmiany cen oraz jaki jest ich kierunek.



Wykres świecowy

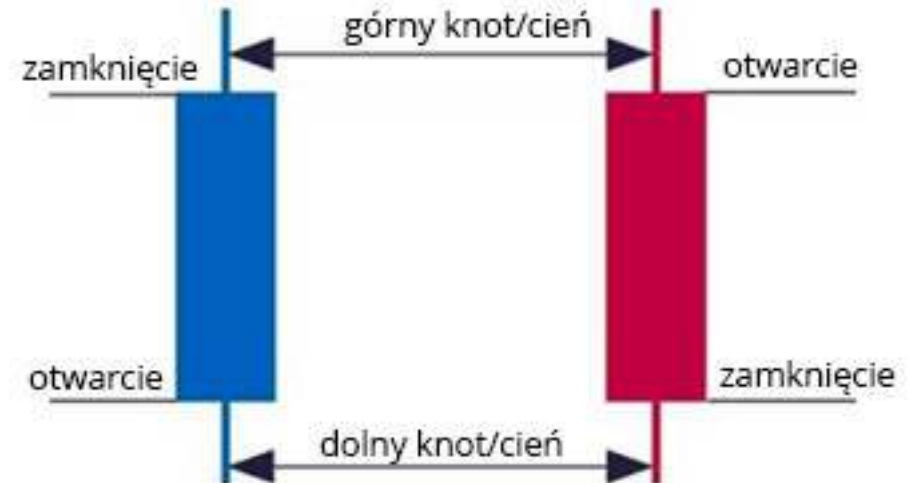
Mimo że wykresy świecowe są podobne do słupkowych, można z nich odczytać więcej szczegółów o zmianach cen. Inwestorzy korzystają z wykresów świecowych do szybkiego monitorowania zmian cen instrumentu w zadanych przedziałach czasu wraz z wartościami maksymalnymi i minimalnymi.



Jak odczytywać wykresy świecowe

Wykresy świecowe przedstawiają ceny maksymalne, minimalne, otwarcia i zamknięcia wybranego instrumentu w zadanym przedziale czasu. Na przykład na godzinny wykresie świecowym każda świeca przedstawia 1 godzinę. Cena otwarcia to pierwsza cena instrumentu w tym przedziale czasu. Cena zamknięcia to ostatnia cena instrumentu w tym przedziale czasu. Jeśli cena otwarcia była niższa od ceny zamknięcia, świeca będzie mieć niebieski kolor. W przeciwnym razie świeca będzie mieć czerwony kolor.

Świece przedstawiają także najwyższe i najniższe ceny instrumentu w zadanym przedziale. Służą do tego małe kreski powyżej i poniżej „świeczki”. Są to tzw. „knoty” lub „cienie”.



ROZDZIAŁ 5: WPROWADZENIE DO ANALIZY FUNDAMENTALNEJ

W celu otwarcia zyskownych pozycji na rynku trzeba rozumieć sytuację rynkową. Inwestorzy osiągają to za pomocą dwóch rodzajów analizy: fundamentalnej i technicznej. W ostatnim rozdziale pokazaliśmy już, jak niektóre elementy analizy technicznej mogą pomóc przewidzieć zmiany cen.

Analiza fundamentalna obejmuje ocenę międzynarodowego klimatu geopolitycznego i zdarzeń gospodarczych w celu oceny ich wpływu na zmiany cen.

Stopy procentowe

Za wysokość stóp procentowych wszystkich walut dostępnych na rynkach międzynarodowych odpowiadają banki krajowe lub odpowiednie agencje. Oznacza to, że codziennie w momencie zamykania rynku określana jest stopa procentowa overnight dla banków komercyjnych.

Jest to często używane narzędzie realizacji polityki pieniężnej. Stopa procentowa może być także używana jako mechanizm zwiększania lub zmniejszania podaży pieniądza, co wpływa bezpośrednio na wartość danej waluty względem innych walut globalnych. Niższe stopy procentowe zwykle powodują spadek wartości waluty. Wynika to z realizacji strategii o nazwie „Carry Trading” polegającej na sprzedaży waluty o niskim oprocentowaniu na korzyść tych o wyższym. I odwrotnie — wyższe stopy procentowe zwykle powodują wzrost wartości walut.

Dodatkowo inwestorzy mogą codziennie zarabiać odsetki na rolowaniu inwestycji.

Stopa bezrobocia

Wszystkie kraje zwykle co miesiąc publikują dane dot. krajowej stopy bezrobocia. Komunikat w sprawie stopy bezrobocia jest zazwyczaj bardzo wyczekiwany przez inwestorów na całym świecie ze względu na to, że jest jednym z najważniejszych wskaźników określających stan gospodarki danego kraju. Jeżeli stopa bezrobocia osiąga poziom wyższy niż oczekiwany, zazwyczaj świadczy to o słabo działającej gospodarce, w wyniku czego następuje spadek wartości waluty krajowej. Przeciwna sytuacja ma miejsce, jeżeli stopa osiąga poziom niższy niż oczekiwany.

Inwestowanie w waluty z wykorzystaniem analizy fundamentalnej

Inwestorzy zazwyczaj używają analizy fundamentalnej do przewidywania długoterminowych trendów par walutowych.

Przyjrzyjmy się przykładom:

Amerykańska Rezerwa Federalna planuje ogłosić decyzję w sprawie stopy procentowej; inwestorzy uważają, że stopy zostaną obniżone.

Jeśli ta prognoza jest poprawna i Fed faktycznie obniży stopy, wartość dolara wobec innych głównych walut — na przykład EUR i GBP — prawdopodobnie spadnie. W takich sytuacjach inwestorzy przeważnie otwierają „krótkie” pozycje na takich parach, jak EUR/USD lub GBP/USD, i żądają ceny „ask” z zamiarem ich zakupu.

Prognozowany wzrost stopy powoduje, że wartość dolara amerykańskiego wzrośnie. Wówczas inwestorzy żądają ceny „bid” na takich parach, przewidując konieczność ich sprzedaży.

ROZDZIAŁ 6: WPROWADZENIE DO ANALIZY TECHNICZNEJ

Jedną z podstawowych metod analitycznych stosowanych przez inwestorów przy budowaniu skutecznej strategii jest analiza techniczna. Przemysłana analiza techniczna może być jednym z najpotężniejszych narzędzi w arsenale inwestora, gdyż pozwala wypełnić luki pozostawione przez braki w analizie fundamentalnej.

Głównym problemem analizy technicznej jest ogromna liczba sposobów dokładnego analizowania informacji rynkowych. Dlatego tak ważne jest, aby w pełni zrozumieć zasady analizy technicznej. Niewielki błąd lub minimalna niejasność mogą łatwo doprowadzić do niewłaściwych decyzji inwestycyjnych.

Z drugiej strony całkowicie opanowana analiza techniczna może stanowić skuteczną mapę zachowania rynku i jego uczestników. Ponieważ wielu inwestorów opiera swoje decyzje na analizie technicznej, można z bardzo wysokim prawdopodobieństwem założyć, że kierunek zmian na rynku będzie zgodny z jej przewidywaniami.

Inwestowanie w pary walutowe za pomocą analizy technicznej

Bazowym założeniem analizy technicznej jest określenie trendów rynkowych na podstawie wykresów i wskaźników. Dzięki wykorzystaniu analizy technicznej do identyfikacji i przewidywania trendów można na nich skutecznie zarobić.

Przewidywanie zmian na rynku za pomocą analizy technicznej polega na zestawieniu wskaźników z wykresami świecowymi. Ponieważ większość inwestorów analizuje zmiany cen i opracowuje strategie na bazie tych samych wskaźników i za pomocą takich samych mechanizmów, rynek

zachowuje się zgodnie z samospełniającą przepowiednią. Oznacza to, że jeśli z analizy technicznej wynika spadek ceny pary walutowej, to większość inwestorów zareaguje zgodnie z tą analizą, faktycznie doprowadzając do dalszych spadków.

Opór i wsparcie

Jednym z kluczowych pojęć w analizie technicznej jest koncepcja wsparcia i oporu.

W inwestowaniu online opór oznacza sytuację, w której cena instrumentu osiągnęła wartość maksymalną, której nie udaje się jej przekroczyć. Taka cena jest nazywana „poziomem oporu”.

To bardzo subiektywny wskaźnik i może być trudny do wykrycia, gdy sytuacja jest niejednoznaczna.

Po identyfikacji poziomego oporu — tak jak poniżej — najlepszą decyzją jest otwarcie pozycji SPRZEDAŻ przy cenie tak bliskiej tej linii, jak to możliwe:



Wsparcie jest przeciwieństwem oporu. W inwestowaniu online opór oznacza sytuację, w której cena instrumentu osiągnęła wartość minimalną, której nie przebija.

Ceny zbliżone do poziomów wsparcia i oporu zwykle mają problemy z ich przekroczeniem, głównie ze względu na brak przeciwstawnych zleceń rynkowych ze strony innych inwestorów. Punkty te zazwyczaj wskazują na nadchodzącą *zmianę trendu* i mogą powodować braki w liczbie przeciwstawnych zleceń na rynku.

Po identyfikacji poziomu oporu — jak poniżej — najlepszą decyzją jest otwarcie pozycji KUP przy cenie tak bliskiej tej linii, jak to możliwe:



Mimo że analiza techniczna realizuje ocenę ruchów na rynku za pomocą narzędzi matematycznych, nie jest możliwe określenie z całkowitą pewnością dokładnej wartości poziomu wsparcia i oporu dla określonej pary walutowej. Wraz ze zdobywanym doświadczeniem inwestycyjnym możesz jednak zacząć dokładniej przewidywać poziomy wsparcia i oporu za pomocą intuicji i przeczucia.

Inwestowanie w zakresy

Nawet jeśli określenie dokładnych położenia poziomów wsparcia i oporu jest trudne, inwestorzy dalej mogą korzystać z tych koncepcji za pomocą inwestowania między zakresami. Gdy cena pary walutowej jest zbliżona do poziomu wsparcia, inwestorzy często otwierają „długie” pozycje.

Gdy cena pary walutowej jest zbliżona do poziomu oporu, inwestorzy otwierają z kolei „krótkie” pozycje.

Zalety inwestowania w zakresy

Jedną z głównych wad inwestowania w zakresy jest mała szansa na nadzwyczajne zyski. Gdy cena instrumentu przekroczy poziom wsparcia lub oporu, może dojść do gwałtownych zmian na rynku. Gdy to nastąpi, inwestorzy inwestujący w zakresy mogą ponieść ogromne straty z powodu intensywnych zmian.

Poniżej znajduje się wykres ilustrujący inwestowanie w zakresy:



Rynki z pędem

Alternatywną względem inwestowania w zakresy strategią jest wykorzystanie pędu cenowego instrumentu do zainwestowania z przekroczeniem poziomu wsparcia i oporu.

Polega to w skrócie na przyjęciu założenia, że dynamika zmian cen instrumentu spowoduje przełamanie tego poziomu. Aby zrealizować taką strategię, inwestor składa zlecenie zakupu powyżej poziomu oporu lub zlecenie sprzedaży poniżej poziomu wsparcia.

Przyjęte założenie mówi, że pęd rynku jeszcze dodatkowo wzrośnie po przełamaniu oporu lub wsparcia, co pozwoli na duże zyski dzięki szybkim zmianom.

Poniższy wykres przedstawia trend wzrostowy. Można go odczytać, przeprowadzając linię między najniższymi punktami spadków. Linia ta wyraźnie pokazuje pozytywny pęd trendu wzrostowego.



Poniższy wykres przedstawia linię trendu spadkowego i wyraźnie pokazuje pęd spadkowy.



Oscylatory

Oscylatory są zestawem wskaźników technicznych, które pomagają inwestorom ustalić, czy na rynku występuje nadmierny popyt lub nadmierna podaż. Jednym z powszechnie używanych oscylatorów jest wskaźnik względnej siły (RSI, Relative Strength Index).

Wskaźnik względnej siły (RSI)

Opracowany przez J. Wildera wskaźnik RSI porównuje spadki i wzrosty cen w przedziale czasu. Kładzie większy nacisk na najnowsze dostępne dane, zapewniając lepsze informacje niż inne oscylatory. Ponieważ wskaźnik RSI jest mniej wrażliwy na gwałtowne zmiany cen, pozwala uniknąć niepotrzebnych lub niepożądanych wskazań.

Dodatkowo inwestorzy mogą używać wskaźnika RSI jako informacji o obrotach, gdy nie jest ona dostępna bezpośrednio.

Wskaźnik RSI jest mierzony w *oznaczeniach* i przyjmuje wartość od 0 do 100. Każdy odczyt wartości niższej niż 30 oznaczeń oznacza nadmierną podaż na rynku, a wyższej niż 70 — nadwyżkę popytu.



Powyższy wykres przedstawia wskaźnik RSI o wartości poniżej 30, co oznacza nadmierną podaż danej pary walutowej.

Wykres poniżej przedstawia wskaźnik o wartości 70 oznaczeń. Ta wartość oznacza, że na rynku panuje nadwyżka popytu.



Cztery różne sposoby używania wskaźnika RSI

- 1. Podstawowe:** Podstawowym zastosowaniem wskaźnika RSI jest rozpoznanie sytuacji, w której występuje nadwyżka popytu lub podaży. Odczyt wartości niższej niż 30 oznacza nadmierną podaż na rynku, a wyższej niż 70 — nadwyżkę popytu.
- 2. Rozbieżności:** Gdy cena waluty osiąga nowe maksimum, lecz nie jest to potwierdzone przez odczyt wskaźnika RSI, najprawdopodobniej wkrótce dojdzie do odwrócenia cen.
- 3. Wsparcie i opór:** Wskaźnik RSI może także służyć do określenia poziomów wsparcia i oporu w trendzie pary walutowej.
- 4. Huśtawki awaryjne:** Gdy wskaźnik RSI przekroczy poprzednią wartość maksymalną lub minimalną, może dojść do przełamania ceny.

Wykładnicze średnie kroczące

Wykładnicze średnie kroczące (EMA, Exponential Moving Averages) to rodzaj średniej kroczącej. Średnia EMA wyróżnia najnowsze dane dotyczące cen instrumentu. Ma ona większą czułość od innych wskaźników. Średnie EMA szybciej reagują na zmiany cen.

W analizach **krótkoterminowych** inwestorzy używają średnich **12- i 26-dniowych**. W analizach **długoterminowych** inwestorzy określający dłuższe trendy używają średnich **50- i 100-dniowych**.

Średnie EMA służą także do obliczania procentowych oscylatorów cen (PPO, Percentage Price Oscillators) oraz zbieżności/rozbieżności średnich kroczących (MACD, Moving Average Convergence Divergence).

Średnie EMA są także znane jako średnie kroczące z wagą wykładniczą. Za pomocą średnich EMA inwestorzy mogą określić optymalne punkty wejścia i wyjścia z pozycji rynkowych, wychytując zmiany we wzorcach trendów. Znany bodźcem odwrócenia trendu jest przecięcie się średnich EMA.



Używanie wykładniczych średnich kroczących

Monitorowanie trendu pozwala zauważyć zmianę kierunku bezpośrednio po jej wystąpieniu. Stawia to inwestora w doskonałej pozycji do wykorzystania takiego odwrócenia.

Rynek może przesunąć się jedynie **w górę**, **w dół** lub **na bok**. Używanie średnich kroczących pomaga wyizolować i zidentyfikować ruchy na rynku, co z kolei pozwoli na nich zarobić. Do pojawienia się opłacalnej pozycji niezbędne jest najpierw przecięcie się średnich EMA.

Należy jednak pamiętać, że zbliżone do siebie ruchy średnich EMA mogą łatwo wskazać fałszywe przecięcia.

Do scenariuszy krótkoterminowych są używane inne średnie EMA niż do długoterminowych. Pozwala to uniknąć fałszywych sygnałów. Obraz uzyskany ze średnich krótko- i długookresowych służy do potwierdzenia sytuacji ogólnej. Należy pamiętać, że same średnie EMA nie wystarczają do potwierdzenia odwrócenia trendu.

Przed przejściem do wniosków zachęcamy inwestorów do analizy innych wskaźników technicznych. Innym popularnym wskaźnikiem stosowanym przez inwestorów są zniesienia Fibonacciego.

Zniesienia Fibonacciego

Współczynniki Fibonacciego to szeregi liczbowe pozwalające na opisanie naturalnej progresji proporcji.

Liczby te zostały odkryte przez matematyka Leonarda Fibonacciego. Dziś służą jako wskaźniki poziomów wsparcia i oporu, pozwalając sprawniej osiągać założone zyski zysków.

Gdy rynek rośnie, warto otworzyć długą pozycję rynkową. Dzięki platformie UFX możesz szybko obliczyć wartości zniesienia Fibonacciego, co z kolei pozwala obliczyć najlepsze punkty wejścia. Jednak ponieważ

większość inwestorów buduje strategię inwestycyjną także na podstawie zniesień Fibonacciego, prognozowany przez te wskaźniki scenariusz ma bardzo wysokie prawdopodobieństwo — stały się one samospełniającą przepowiednią.

Poniższy przykład pokazuje sposób działania zniesień Fibonacciego. Wykres dzienny USD/CAD pokazuje wartość minimalną tej pary walutowej 0,9799, a maksymalną — 1,0313.

Nakreślone poziomy zniesienia Fibonacciego:

- 1,0116 (0,382)
- 1,0056 (0,500)
- 0,9996 (0,618)



Na powyższym wykresie para walutowa USD/CAD wykazuje trend rosnący, jednak z wahnięciem spadkowym po osiągnięciu wartości maksymalnej 1,0313. Inwestorzy przeważnie czekają, aby określić, czy ruch w dół zatrzyma się na poziomie zniesienia Fibonacciego wynoszącym na wykresie 0,382. Jeśli tak, inwestorzy, przewidując duży zysk, najprawdopodobniej otworzą długie pozycje.

Przeważnie przy jednym z nakreślonych poziomów zniesienia liczba zleceń sprzedaży rośnie w stopniu pozwalającym zatrzymać cenę instrumentu. Jeśli spadki przełamią poziomy wsparcia 0,382, inwestorzy będą mogli poczekać na ewentualne przełamanie poziomu 0,500. Jeśli do niego nie dojdzie, będą mogli dołączyć z tego miejsca do trendu rosnącego. Sygnałem przełamania tendencji wzrostowej jest przełamanie poziomu 0,618. W tym momencie inwestorzy otworzą ponownie krótkie pozycje na tej parze walutowej i przystąpią do realizacji zysków.

Zarządzanie ryzykiem

Należy pamiętać, że naturalnym stanem rynku jest zmienność. Otwierając zlecenie stop loss lub take profit, upewnij się, że dopuszczony zakres cen nie jest za szeroki ani za wąski. W przeciwnym razie zlecenia stop loss lub take profit przestaną mieć sens.

Jeśli wartość zlecenia stop loss jest zbyt szeroka, możesz ponieść większe straty niż można przewidzieć. Zbyt wąska wartość zlecenia stop loss może spowodować jego przedwczesną realizację spowodowaną nie spadkami rynkowymi, lecz samą zmiennością rynków finansowych.

Niezmiernie ważne jest, aby podczas inwestowania zachować spokój i nie podejmować decyzji na bazie emocji. Dzięki odpowiedniemu przygotowaniu psychicznemu będziesz wiedzieć, czego masz oczekiwać i nie dasz ponieść się sytuacji.

Przed otwarciem inwestycji należy zadać sobie następujące pytania:

Jaki jest zakres zmienności rynkowej i kiedy jest odpowiedni moment na realizację zysków?

Inwestor może wykorzystać zlecenie take profit do zamknięcia otwartej pozycji rynkowej po osiągnięciu oczekiwanego poziomu zysków. Dlatego jeśli masz „krótką” pozycję rynkową, możesz otworzyć zlecenie take profit

minimalnie poniżej bieżącej ceny rynkowej, ale pozostając w obszarze zyskowności.

Z drugiej strony jeśli masz „długą” pozycję rynkową, warto otworzyć zlecenie take profit powyżej ceny rynkowej. Używając zleceń take profit, inwestor może przyjąć bardziej uporządkowaną i systematyczną strategię inwestycyjną. Dzięki nim można podtrzymać zarabianie na zmianach cen nawet wtedy, gdy rynek nie jest stale monitorowany.

Jakie straty są do zaakceptowania zanim konieczne będzie zamknięcie pozycji?

Ustawienie zlecenia stop loss pozwala na automatyczne zamknięcie pozycji inwestycyjnej po osiągnięciu zdefiniowanego uprzednio poziomu strat. Otwarcie „krótkiej” pozycji rynkowej dla pary walutowej oznacza, że warto także otworzyć zlecenie stop loss z ceną wyższą niż rynkowa.

Analogicznie — otwarcie „długiej” pozycji rynkowej oznacza, że warto otworzyć zlecenie stop loss z ceną niższą niż rynkowa.

Jak ustawić zlecenia stop loss i take profit?

Standardowo zlecenia stop loss należy otwierać po cenie zbliżonej do ceny otwarcia — w przeciwieństwie do zleceń take profit. Trzymanie się tej strategii oznacza, że inwestorowi do realizacji zysków wystarczy poprawne określenie sytuacji rynkowej tylko w 50% przypadków.

Na przykład:

Zlecenie stop loss o wartości 30 pipsów i zlecenie take profit o wartości 100 pipsów oznacza, że wystarczy mieć rację w 30% przypadków.

Wartość tych zleceń zależy od poziomu ryzyka, na które gotowy jest inwestor. Dodatkowo zleceń stop loss nie warto ustawiać zbyt blisko po to, by uniknąć ich zapadnięcia z powodu standardowych fluktuacji rynku.

Zlecenia take profit należy otwierać przy realistycznych oczekiwaniach zysku, biorąc pod uwagę czas trwania pozycji rynkowej i nastroje panujące na rynku.

Psychologia inwestora

Wchodząc na globalne rynki inwestycyjne, warto przeanalizować potencjalne pozycje i przygotować plan na następny dzień. Wielu początkujących inwestorów pomija to, chcąc od razu zacząć zarabiać i otwierając pozycje wyłącznie w oparciu o intuicję. Wyłącznie dzięki precyzyjnej analizie i planowaniu można zminimalizować straty i zmaksymalizować zyski.

Dodatkowo bardzo ważne jest ściśle przestrzeganie przyjętej strategii inwestycyjnej. Bez tego inwestor może łatwo od niej odejść i zacząć otwierać pozycje na bazie przeczuć. Wielu inwestorów ponosi straty, nie decydując się na zamknięcie pozycji po osiągnięciu założonego zysku lub zwlekając z zamknięciem pozycji, która przynosi coraz większe straty.

Jednym z najpoważniejszych błędów popełnianych przez inwestorów jest założenie, że wszystkie inwestycje mają przynieść zysk. Z tego powodu ważne jest, aby zawsze ustawiać zlecenia stop loss i take profit.

Zlecenia stop loss i take profit to zaawansowane narzędzia inwestycyjne, dzięki którym inwestorzy mogą zbudować plan inwestycyjny pozwalający na skuteczne zarządzanie ryzykiem. Ustawienie tych zleceń uniemożliwia ponoszenie dużych strat oraz ułatwia osiągnięcie zysków. Chociaż zlecenie stop loss może doprowadzić do zamknięcia inwestycji mimo strat, należy pamiętać, że nigdy nie uniemożliwi ono realizacji zysku. Dlatego tak ważne jest, aby stosować się do przyjętej strategii inwestycyjnej — przeważnie początkowe straty można odrobić za pomocą wyższych zysków.

Inwestorzy powinni także uważać na to, aby nie angażować się emocjonalnie w decyzje inwestycyjne. Często uniemożliwia to zamknięcie

pozycji nawet wtedy, gdy występują straty.

Inwestorzy powinni zawsze trzymać się przyjętej strategii i robić wszystko, by nie odbiegać od niej. Często wielu inwestorów chce zracjonalizować swoje wybory, przygotowując alternatywne analizy. Wszystkie podejmowane decyzje powinny mieć obiektywne, racjonalne uzasadnienie. Tylko w ten sposób można zmaksymalizować osiągnięty zysk.

Zaangażowanie emocjonalne prowadzi do zapomnienia o tym, co było celem początkowym. W połączeniu z dźwignią skutkiem mogą być większe straty od planowanych, dopuszczenie do overtradingu i narażenie się na większą odpowiedzialność i wyższe ryzyko. Standardowo inwestor nie powinien nigdy jednocześnie inwestować więcej niż 20% środków, które ma na rachunku.

Filozofie inwestowania i szum rynkowy

Mamy nadzieję, że udało nam się dokładnie omówić sposób używania analizy fundamentalnej i technicznej w inwestycjach na rynkach finansowych. Należy zawsze pamiętać, że nie istnieje jeden wzór, który pozwoliłby na nieprzerwane odnoszenie sukcesów w tak płynnym miejscu, jakim są rynki finansowe.

Doświadczony, ostrożny inwestor powinien konstruować strategię inwestycyjną w oparciu o obie te analizy. Za pomocą analizy fundamentalnej warto odkrywać możliwe trendy, a następnie potwierdzać je za pomocą analizy technicznej.

Analizę techniczną stosujemy, ponieważ jest obiektywna. Z kolei analiza fundamentalna opiera się na subiektywnych przesłankach. Potwierdzając przyjęte założenia za pomocą analizy technicznej, można usunąć „szum rynkowy”, który stanowi istotną część zachowań rynku. Niemniej nie możemy go całkowicie uniknąć.

Jest on we wszystkich informacjach, które czytamy, komentarzach innych inwestorów oraz analizach ekspertów.

Strategie inwestycyjne

Inwestorzy mogą otwierać pozycje na parach walutowych, towarach, akcjach i indeksach. Początkującym inwestorów zachęcamy do inwestowania przede wszystkim w główne pary walutowe, zwłaszcza te, które występują z USD: EUR/USD lub GBP/USD. Waluty są bardziej płynne i na ogół podlegają większym obrotom. Zwiększa to szansę na zarobek.

Funt brytyjski, euro, jen japoński i frank szwajcarski to popularne, często wymieniane waluty. Wybranie ich do pierwszych inwestycji na rynku forex to również dobra decyzja. Dzięki temu inwestor będzie mieć większe *pole manewru* w realizowanej strategii inwestycyjnej.

Dolar australijski, dolar kanadyjski oraz dolar nowozelandzki charakteryzują się mniejszą zmiennością, jednak mimo tego dają szansę na odkrycie trendów.

Bardziej zaawansowani inwestorzy mogą wybrać inne pary walutowe, w tym typu cross — tj. pary bez dolara amerykańskiego. Mogą także zdecydować się na towary i wskaźniki — instrumenty o ogromnym potencjale.

Zalecamy przy tym skupić się na krótkoterminowych pozycjach rynkowych, a nie długoterminowych. Zminimalizuje to czas ekspozycji na rynek i umożliwi szybszą realizację inwestycji przy dobrym zysku.

Zastrzeżenie dotyczące ryzyka

Niniejszy materiał jest informacją marketingową i nie stanowi ani nie powinien być traktowany jako zawierający porady lub rekomendacje inwestycyjne bądź propozycje lub rekomendacje zachęcające do zawierania jakichkolwiek transakcji na instrumentach finansowych. UFX.COM nie udziela żadnych gwarancji ani nie ponosi żadnej odpowiedzialności co do dokładności lub kompletności dostarczonych informacji ani nie odpowiada za żadne straty wynikłe z inwestycji opartych na tych materiałach, prognozach lub innych informacjach. Wszystkie opinie mogą ulec zmianie bez powiadomienia. Wszystkie opinie są osobistymi opiniami autora i nie muszą odzwierciedlać opinii serwisu UFX.COM. Niniejszy materiał nie może być powielany ani rozpowszechniany dalej bez uprzedniej zgody firmy UFX.COM.

Ostrzeżenie o ryzyku: Inwestowanie w kontrakty na różnice kursowe (CFD), które wykorzystują dźwignię finansową, niesie ze sobą wysokie ryzyko i może doprowadzić do utraty całego kapitału. Z tego powodu kontrakty CFD mogą nie być odpowiednie dla wszystkich inwestorów. Inwestorzy powinni inwestować tylko tyle, ile są gotowi stracić. Przed podjęciem decyzji o rozpoczęciu inwestycji należy upewnić się, że wszystkie zagrożenia zostały zrozumiane oraz że uwzględniono doświadczenie i sytuację finansową. Jeśli to konieczne, należy zasięgnąć niezależnej porady.

KONTAKT Z NAMI



ZAPYTAJ NAS O WSZYSTKO.

W przypadku jakichkolwiek pytań kliknij [TUTAJ](#).