



Cel mai important secret al investitiei la bursa

In ultimii 2 ani indicii bursieri au scazut cu peste 80% pana la sfarsitul lui februarie 2009, dupa care au crescut cu 140% pana in acest moment. Asemenea variatii pot duce la pierderi sau castiguri semnificative. Care este secretul investitorilor care nu au pierdut decat putin pe scadere si au castigat ulterior mult pe crestere? Raspunsul se afla in 10 reguli simple si usor de inteles care pot reduce semnificativ riscurile si in acelasi timp amplifica castigurile unei investitii:

1. Conserva-ti banii. Nu lasa niciodata ca o pierdere mica sa se transforme intr-una mare. O scadere de 20% se recupereaza printr-o crestere de 25%, o scadere de 50% printr-o crestere de 100% si o scadere de 80% printr-o crestere de 400%. Scopul tau trebuie sa fie sa prinzi trendurile majore de crestere si sa le eviti pe cele de scadere.
2. Identifica trendul - un sir de minime in crestere reprezinta un trend ascendent in timp ce un sir de maxime in descrestere reprezinta un trend descendent.
3. Tranzactioneaza in directia trendului - daca trendul e descrescator vinde in bid (pretul oferit) si stai pe cash, iar daca trendul e crescator cumpara din ask (pretul cerut). O alternativa aici este sa incerci sa cumperi la un minim local al trendului ascendent (sau sa vinzi la un maxim local al trendului descendent) cu conditia ca trendul sa nu se inverseze inainte sa apuci sa realizezi tranzactia, adica sa nu prinzi piata.
4. Daca nu poti identifica clar trendul, piata probabil e delimitata inferior de minimul anterior si superior de maxim. Cumpara cu cel mult jumătate din bani pe o scadere anormal de mare si vinde pe o crestere anormal de mare sau in apropiere de minimele si maximele anterioare.
5. Nu lasa niciodata profitul sa se transforme in pierdere - regula generala. Exista si exceptii dar pana nu vei capata o experienta considerabila mai bine aplici regula generala.
6. Nu te opune perceptiei pietei pe termen scurt - daca piata considera ca anumite actiuni sunt ieftine si pretul lor creste, mergi cu piata si nu vinde ieftin, chiar daca opinia ta e alta.
7. Analizeaza tranzactiile efectuate - atat cele castigatoare cat si cele necastigatoare, dar nu te repezi sa tragi concluzii dupa o analiza a doar catorva tranzactii si doar a unei perioade scurte de evolutie a bursei.
8. Cumpararea succesiva la preturi din ce in ce mai mici functioneaza doar daca trendul pe termen lung e ascendent, ai un portofoliu diversificat, companiile la care ai actiuni au un risc mic de faliment si, mai important, iti permiti sa pierzi foarte multi bani si timp pana vei ajunge din nou pe profit. Daca trendul este descendent, asa cum a fost pana in martie 2009, strategia optima este sa vinzi cat mai repede (vezi regulile anterioare) si sa cumperi doar la inceputul unui trend ascendent.
9. Alege sa cumperi actiuni la societati sanatoase din punct de vedere financiar, cu profituri si cifre de afaceri in crestere si ale caror preturi la bursa se apreciaza mai mult decat indicele pietei.
10. Analizeaza totul avand o imagine de ansamblu asupra mersului economiilor globale, evolutiei dobanzilor, apetitului global pentru risc si rezultatelor financiare. Consulta-te cu brokerul tau cel putin saptamanal.

Andrei Petrescu
Manager Portofoliu
28 august 2009