



Κέντρο Εκπαίδευσης

▶ Εισαγωγή στα CFDs

Περιεχόμενα

Οι αγορές μετοχών και CFDs.	2
Η αγορά μετοχών	2
Γιατί οι τιμές των μετοχών αυξομειώνονται;	2
Τι είναι ένα CFD;	2
Γιατί η αξία ενός CFD αυξομειώνεται;	2
Η μόχλευση στην αγορά των CFDs.....	2
Ξεκινώντας.....	2

Οι αγορές μετοχών και CFDs.

Οι αγορές παγκοσμίως είναι πλέον πιο ζωντανές και προσβάσιμες από ποτέ. Οι ιδιώτες επενδυτές, όπως εσείς, μπορούν να έχουν πρόσβαση σε οτιδήποτε χρειάζονται ώστε να προβαίνουν σε επιτυχημένες συναλλαγές στηριζόμενοι στις δυνάμεις τους. Τόσο η αγορά μετοχών όσο και η αγορά των CFDs είναι αμφότερες συναρπαστικές διότι παρέχουν στον επενδυτή πολύ ελκυστικά επίπεδα μόχλευσης και ευελιξίας. Ας δούμε λοιπόν, αναλυτικότερα πώς δουλεύουν αυτές οι δύο αγορές.

Η αγορά μετοχών

Οι επενδυτές προβαίνουν σε συναλλαγές που αφορούν μετοχές εταιριών μέσω των χρηματιστηρίων. Πριν τη διάδοση του διαδικτύου, τα χρηματιστήρια ήταν αποκλειστικά, φυσικοί χώροι όπου επενδυτές ή χρηματιστές συγκεντρώνονταν και διαπραγματεύονταν τιμές για τις μετοχές που ήθελαν να αγοράσουν ή να πουλήσουν. Πολλοί από αυτούς τους χώρους υπάρχουν ακόμη, όπως τα διάσημα χρηματιστήρια της Νέας Υόρκης (NYSE) ή του Λονδίνου, παράλληλα όμως έχουν δημιουργηθεί κάποια διαδικτυακά χρηματιστήρια όπως ο NASDAQ. Ανεξάρτητα από το είδος του χώρου, το σημαντικό για τους επενδυτές είναι να υπάρχει ένα μέρος όπου να αγοράζουν και να πουλούν τις μετοχές τους.

Η απόφαση για το αν ένας επενδυτής θα αγοράσει ή θα πουλήσει μια μετοχή προκύπτει από την πεποίθηση που διατηρούν σχετικά με το πώς θα κινηθεί η μετοχή. Αν πιστεύουν ότι κάποια συγκεκριμένη μετοχή θα κινηθεί ανοδικά, την αγοράζουν, ενώ αν πιστεύουν ότι θα σημειώσει πτώση, την πουλούν.

Γιατί οι τιμές των μετοχών αυξομειώνονται;

Αυτό που πρέπει να έχετε στο μυαλό σας είναι ότι οι εταιρίες θέλουν να είναι κερδοφόρες. Όταν κατορθώνουν να είναι κερδοφόρες, οι managers είτε επανεπενδύουν τα κέρδη για τη μελλοντική ανάπτυξη της εταιρίας, ή τα διανέμουν στους μετόχους της εταιρίας. Αυτό σημαίνει ότι αποκτάτε μερίδιο ιδιοκτησίας της εταιρίας όταν αγοράζετε τη μετοχή της και τα κέρδη πιθανόν να διανεμηθούν και σε εσάς. Τα μετρητά που διανέμονται στους κατόχους μετοχών ονομάζονται μερίσματα.

Σε εταιρίες που αναπτύσσονται και σημειώνουν όλο και περισσότερα κέρδη, οι μετοχές τείνουν να κινούνται όλο και ανοδικότερα. Αντίστοιχα, σε εταιρίες που βρίσκονται σε ύφεση παρατηρείται πτωτική τάση των μετοχών. Ωστόσο όταν αποφασίζετε για τις κινήσεις στις οποίες θα προβείτε δεν αρκεί απλά να παρακολουθείτε τις επιδόσεις μιας εταιρίας στο παρόν αλλά να διακρίνετε πώς θα συμπεριφερθεί σε βάθος ενός μήνα ή ενός χρόνου. Αν ένας επενδυτής πιστεύει ότι μία εταιρία θα εξακολουθήσει να βρίσκεται σε άνθηση και να σημειώνει κέρδη, θα αγοράσει τη μετοχή της. Αν πιστεύει ότι θα παρουσιάσει κάμψη και δε θα είναι πια κερδοφόρα, θα πουλήσει τη μετοχή.

Τώρα που έχετε αποκτήσει μια γενική ιδέα για την αγορά μετοχών, ας δούμε τι συμβαίνει στην αγορά των CFDs.

Τι είναι ένα CFD;

Το CFD (Σύμβαση επί διαφοράς), είναι στην ουσία ένα συμβόλαιο του οποίου η αξία αυξομειώνεται, όσο αυξομειώνεται η αξία της μετοχής στην οποία βασίζεται.

Γιατί η αξία ενός CFD αυξομειώνεται;

Η αξία ενός CFD αυξάνεται ή μειώνεται με βάση τη διαφορά που προκύπτει από την τιμή της μετοχής όταν αγοράστηκε το CFD και την τρέχουσα τιμή της. Για παράδειγμα, αν αγοράσετε ένα CFD που βασίζεται στη μετοχή της Microsoft (MSFT) και η αξία της μετοχής αυξηθεί, η αξία του CFD σας θα αυξηθεί επίσης. Αντιστοίχως, αν η αξία της μετοχής μειωθεί, η αξία του CFD θα μειωθεί.

Η μόχλευση στην αγορά των CFDs

Σε αυτό το σημείο είναι λογικό να σκέφτεστε αν η αξία του CFD είναι τόσο άμεσα συνυφασμένη με την αξία της αντίστοιχης μετοχής, ποιος ο λόγος να αγοράσετε ένα CFD και όχι απλά τη μετοχή; Όμως όταν διαπραγματεύεστε σε CFDs μπορείτε να ενισχύσετε σημαντικά τις αποδόσεις των επενδύσεών σας χρησιμοποιώντας τη μόχλευση.

Όταν αγοράζετε μια μετοχή, πρέπει να καταβάλετε το συνολικό αντίτιμό της. Αν η μετοχή διαπραγματεύεται στα 25€ θα πρέπει να πληρώσετε 25€ για να την αποκτήσετε. Στην περίπτωση των CFDs όμως, πρέπει να καταβάλετε μόνο ένα μέρος της τιμής της μετοχής, κάποιες φορές τόσο μικρό όσο το 5%.

Η μόχλευση ενισχύει τα κέρδη σας, αλλά μπορεί αντίστοιχα να ενισχύσει και τις απώλειές σας. Ας υποθέσουμε ότι αγοράζετε ένα CFD μιας μετοχής που διαπραγματεύεται στα 50€ αλλά λόγω της μόχλευσης καλείστε να καταβάλετε μόνο το 10% της αξίας της μετοχής, δηλαδή 5€. Αν η τιμή της μετοχής μεταβληθεί από τα 50 στα 55€, πώς θα επηρεαστεί το CFD σας; Θυμηθείτε ότι το CFD είναι μια σύμβαση επί της διαφοράς, οπότε πρέπει να υπολογίσετε τη διαφορά ανάμεσα στην τιμή της μετοχής όταν αγοράστηκε το συμβόλαιο και της τρέχουσα τιμής της ($55-5=5€$). Αν είχατε αγοράσει τη μετοχή θα είχατε κέρδος 10% ($5/50=0,1=10%$). Από τη στιγμή όμως που επιλέξατε να αγοράσετε το CFD και να καταβάλετε 5€ για να το αποκτήσετε, το κέρδος σας είναι 100% ($5/5=1=100%$)

Παρότι αναμφισβήτητα πρόκειται για μια θεαματική απόδοση, θα πρέπει να θυμάστε ότι η μόχλευση μπορεί να λειτουργήσει και εναντίον σας. Αν στην περίπτωση που περιγράφουμε παραπάνω, η μετοχή είχε υποχωρήσει κατά 5€, από τα 50€ στα 45€, θα είχατε χάσει ένα μεγαλύτερο μέρος της επένδυσής σας. Αν είχατε αγοράσει τη μετοχή θα είχατε απώλειες 10% ($-5/-50 = -0,1 = -10\%$). Από τη στιγμή όμως που επιλέξατε να αγοράσετε το CFD και να καταβάλετε 5€ για να το αποκτήσετε, η ζημιά σας είναι ίση με το 100% της αρχικής σας επένδυσής ($-5/5 = -1 = -100\%$).

Η μόχλευση είναι ένα εξαιρετικό εργαλείο που θα πρέπει να χρησιμοποιήσετε με σύνεση προς όφελός σας.

Ξεκινώντας...

Χιλιάδες επενδυτές όπως εσείς εκμεταλλεύονται προς όφελός τους τις δυνατότητες της αγοράς των μετοχών και των CFDs. Οι βασικές έννοιες γίνονται εύκολα αντιληπτές-το πώς κινούνται οι μετοχές μια εταιρίας επηρεάζεται από την ευρύτερη απόδοση της εταιρίας αυτής. Σε έναν ιδιώτη επενδυτή, σαν εσάς, τα CFDs είναι αυτά που προσφέρουν αυξημένη ευελιξία.

