

9 PAȘI PENTRU UN MINDSET DE SUCCES

în investiții și tranzacționare

Olga Ursu
INVESTMENT STRATEGIST

Cum stăpânești emoțiile care te blochează sau din contră, te fac să reacționezi disproporționat, atunci când trebuie să iei decizii pentru portofoliul tău de investii?

Atunci când analizezi o situație într-un context de piață care îți afectează investițiile impactul emoțional poate să-ți afecteze capacitatea de a rămâne obiectiv. Din acest motiv lucrurile devin neclare și îți este greu să iei decizia corectă.
Fie că emoția e pozitivă (exaltare, încredere exagerată în piață și în deciziile tale), fie negativă (regret, teamă, îngrijorare), atunci când emoționalul intervine în tranzacționare apare neclaritatea. Ceea ce te face să privești în exterior la ce fac alții sau la previziunile analiștilor.

Problema este că filtrul tău nu mai funcționează corect și nu mai poți fi imparțial în acele momente.

Uite câțiva pași care te ajută să rămâi obiectiv și să iei decizii potrivite pentru portofoliul tău.

9 PAȘI PENTRU UN MINDSET DE SUCCES ÎN INVESTIȚII ȘI TRANZACȚIONARE

01 Planul de investiții

02 Profilul investițional

03 Eliminarea bias-ului

04 Nu-ți seta o miză de a câștiga o anumită sumă de bani

05 Setează o limită corectă pentru pierderi

06 Disciplină în implementarea planului de tranzacționare

07 Setarea corectă a termenului pe care tranzacționezi

08 Disciplina în managementul riscului

09 Managementul emoțiilor distructive – reprogramare cu ajutorul afirmațiilor

01

Planul de investiții

Știi că pentru a atinge orice obiectiv, ai nevoie de un plan sau de o strategie. Include în planul tău de investiții mai multe scenarii posibile și pregătește-te încă de la început pentru ele.

Astfel, nu vei fi nevoit să iei decizii atunci când te confrunți cu o situație în care te simți blocat. Implicit nu-ți va fi teamă atunci când trebuie să iei o decizie rapidă care nu-ți este confortabilă.

O greșeală pe care o fac investitorii în aceste momente este să se concentreze pe analiză, căutând o justificare pentru ceea ce se întâmplă în piață. Când, de fapt, este timpul să aplice strategia pe care și-au definit-o când au intrat în tranzacție.

Analiza e importantă, dar STRATEGIA ESTE ESENȚIALĂ, ea face diferența intre un analist și un investitor sau trader.

Planul de investiții include toate scenariile posibile plus instrumentele potrivite și o strategie care să funcționeze în orice context. Acesta îți asigură liniștea și îți acoperă nevoia de control. Îți dă încredere să acționezi cu curaj astfel încât să profiți de oportunități, dar și să-ți limitezi riscurile pentru scenariile nefavorabile.

02

Profilul investițional

O mare parte din neliniște apare atunci când simți că abordarea în ceea ce privește investițiile pe care le faci nu ți se potrivește.
Dacă te inspiri de la alți investitori „de succes", trebuie să ții cont că succesul lor pe termen lung se datorează în primul rând faptului că au o strategie care li se potrivește „mănușă".

De aceea, iată ce îți recomand:

01 Cunoaște-ți foarte bine profilul investițional
02 Construiește-ți portofoliul pe nivelul de risc, nivelul de cunoștințe și experiență potrivite ție
03 Concentrează-te pe strategia pe care ți-ai stabilit-o, nu pe ce fac alții

Este foarte greu de implementat strategia altcuiva pentru simplul fapt că are alt profil investițional, de risc și emoțional decât tine. Asta duce la neclaritate, decizii pripite și pe termen lung la pierderi.
Propria analiză, evaluarea scenariilor și alegerea instrumentelor potrivite sunt importante pentru succesul în investiții. Când preiei strategia altcuiva vezi ipoteza inițială (sau doar decizia inițială), cu sau fără explicații și foarte rar rezultatul final (exit-ul).
Dar ce se întâmplă între cele două momente va trece prin filtrul tău, va trebui să iei propriile decizii pentru care nu ai un plan.

Ai nevoie nu doar de punctul de plecare, dar și de o harta după care să te ghidezi. Aceasta hartă este planul tău de tranzacționare construit pe profilul tău de investitor.

03

Eliminarea bias-ului

Bias-ul în tranzacționare reprezintă atașamentul fată de o anumită previziune. Adică ai așteptări subiective cu privire la ce urmează să se întâmple în piață.

Eliminarea bias-ului înseamnă detașarea de un scenariu pe care îl consideri cel mai probabil și ești convins că acela se va întâmpla.

Sunt multiple alte scenarii care se pot întâmpla cu probabilități diferite. E riscant să mizezi 100% pe un scenariu. 100% e posibil doar în mintea noastră, în realitate probabilitățile sunt mult mai echilibrate. Mintea noastră este cea care le polarizează.
Pentru eliminarea bias-urilor este nevoie de răbdare, creativitate și perseverență.
De îndată ce identifici un bias este sănătos din punct de vedere psihologic să îl elimini imediat. Problema este că cele mai multe bias-uri sunt legate de temerile noastre cele mai adânci de self-worth și de supraviețuire.

Îți las o întrebare de introspecție pe care o mi-o adresez în fiecare dimineața:

Cu ce mă poate surprinde piața astăzi?

Pe mine mă ajută să mă echilibrez, să rămân obiectivă și în același timp detașată emoțional.

04

Nu-ți seta o miză de a câștiga o anumită sumă de bani

Riscul este să te atașezi de obiectivul de profit sau randament și să te deconectezi de piață.

Ca să poți profita de oportunități sau să îți acoperi riscurile, trebuie să fii atent la ce îți transmite piața, la mișcările ei, la volatilitate.

Unii investitori rămân blocați în obiectivul pe care și l-au setat, în condițiile în care piața e într-un alt scenariu față de cel pe care l-au anticipat atunci când și-au stabilit obiectivul. Astfel riscă să fie total pe lângă ceea ce se întâmplă în piață și să piardă bani sau oportunități.

Pieței nu-i pasă de obiectivele tale, ea își urmează pur și simplu cursul. Fii atent la ce îți transmite!

Nu abandona regulile de money management!

05

Setează o limită corectă pentru pierderi

Este cealaltă fațetă a mizei pentru câștig.
În acest caz îți stabilești o limită pentru pierderea potențială, un nivel pe care nu vrei să-l depășești pentru o tranzacție individuală sau o limită de pierdere pentru întreg portofoliul.

Stop loss-ul ar trebui ales și în funcție de dinamica pieței (volatilitatea acțiunii), nu doar ca procent din valoarea tranzacției.

Pentru că le este teamă de pierderi mari, unii investitori plasează STOP LOSS-ul prea aproape de prețul de intrare, de aceea șansa este foarte mare ca el să fie atins și să se execute.
Astfel vor înregistra multe pierderi mici, dar nenecesare.

Trebuie să accepți posibilitatea pierderilor pentru a te putea bucura de tranzacții profitabile.
Dacă îți este teamă de riscul implicat de o anumită tranzacție, chiar dacă ea corespunde criteriilor din planul tău de tranzacționare, atunci e posibil ca valoarea tranzacției să fie prea mare raportată la portofoliul tău actual.
Nu ar trebui să riști să pierzi mai mult de 1-2% din valoarea portofoliului pentru o singură tranzacție. Asta înseamnă să îți construiești un portofoliu diversificat.

Altă modalitate eficientă de a gestiona riscul este să folosești opțiunile PUT în locul ordinelor STOP LOSS.

06

Disciplină în implementarea planului de tranzacționare

Ceea ce este dificil în tranzacționare este să ai un plan bun, dar tot să nu ai rezultate pozitive chiar dacă aplici reguli de managementul riscului și ai suficient capital.

Problema care poate apărea este că unii investitori nu au suficientă încredere în eficiența planului în perioadele în care el nu performează pentru că nu văd rezultatele.

Să-ți dezvolți un plan bun de tranzacționare necesită timp și mult research, dar e probabil cel mai ușor lucru pe care poți să-l faci pentru a avea succes pe termen lung.

Totuși, nu este suficient să ai un plan bun de tranzacționare. Trebuie să ai instrumentele tehnice și de strategie ca să poți să îl implementezi în timp real cu ușurință. De asemenea e necesar să se potrivească personalității tale de investitor. Altfel nu te ajută prea mult.

Deci, pentru a avea disciplină în tranzacționare trebuie să ai un plan de tranzacționare potrivit personalității tale de investitor.
De asemenea trebuie să ai încredere în planul tău și obții asta doar după ce îi testezi eficiența. Astfel o să poți să îl implementezi în timp real cu ușurință și cu rezultate bune pentru portofoliul tău.

07

Setarea corectă a termenului pe care tranzacționezi

În funcție de suma de care dispui, dar și de stilul de tranzacționare propriu, vei alege un orizont de timp pe care să tranzacționezi.

Termen lung

Dacă alegi să investești pe termen lung trebuie să știi că piața poate avea perioade lungi de stagnare și/sau scăderi importante. Este necesar să fii bine diversificat pe mai multe clase de active și să ai un capital consistent. Portofoliile mici sunt dificil de administrat pe termen lung.

Dacă:
-te simți inconfortabil atunci când ai câștiguri mari pe care nu le marchezi și apoi trebuie să faci exit cu un profit mai mic
-dacă vrei să ai mai multe tranzacții câștigătoare decât tranzacții pe pierdere
-sau dacă marcarea unui număr mare de pierderi (mici) îți creează disconfort atunci, cel mai probabil strategia de investiții pe termen lung nu e potrivită pentru tine.

Există un mit precum că investitorii pe termen lung nu marchează pierderi pentru că au timp să aștepte ca pierderile să se transforme în profit. Dar faptul că anumite acțiuni se pot adânci în scăderi impactează randamentul portofoliului. De aceea acțiunile care nu performează trebuie înlocuite cu altele care au șansă să performeze mai bine.

Eficiența în administrarea unui portofoliu constă în capacitatea de a păstra acele acțiuni care performează mai bine decât media pieței și a le elimina pe cele care nu o fac. Iar pentru a realiza acest lucru sunt necesare ajustări, care de multe ori înseamnă să vinzi în pierdere.

Termen mediu

Dacă ești un investitor pe termen mediu înseamnă ca administrezi activ acțiunile din portofoliu și iei poziții pe o perioadă de câteva luni.
În ceea ce privește deciziile tale de cumpărare și de vânzare, în general poți combina mai multe metode de a determina momentele de intrare si ieșire din piață.
Poți păstra o poziție în portofoliu de la câteva săptămâni la câteva luni sau chiar mai mult, iar totul depinde de cum performează.

Pe termen mediu, poți avea în general mai multe tranzacții câștigătoare și pierderi mai mici, dar trebuie să fii dispus să marchezi repede pierderile atunci când este necesar și să te repoziționezi după fiecare mișcare a pieței.
Randamentele raportate la pierderi sunt mai mici pe termen mediu decât cele ale investitorilor pe termen lung.

Termen scurt

O tranzacție pe termen scurt poate dura de la câteva zile până la câteva săptămâni. Necesită multă implicare din partea ta și are un grad de risc ridicat.
Pentru a reuși cu această strategie e nevoie de înțelegerea raportului Risc/ Câștig și a probabilităților de succes ale strategiilor aplicate.

În afara de identificarea oportunităților sunt importante și strategiile de acoperire a riscului.

08

Disciplina în managementul riscului

Natura umană are o inclinație psihologică în a-i fi greu să accepte pierderile. Investitorii care tranzacționează cu succes sunt cei care au învățat să disocieze imaginea de sine de tranzacțiile lor. Ei acceptă și marchează pierderile cât mai repede și mai eficient posibil.
Asta înseamnă disciplina de a ieși dintr-o tranzacție care este pe pierdere atunci când acea poziție are o probabilitate mare de a înregistra o pierdere și mai mare.
Egoul vine din neacceptarea faptului că ai greșit și poate fi fatal în trading. Să ai disciplină în tranzacționare este o provocare destul de mare pentru că necesită să accepți repede că te-ai înșelat și în același timp să continui să ai încredere în abilitatea ta de a găsi următoarea oportunitate care să-ți aducă profit.
Traderii profesioniști au adoptat un mindset disciplinat cu privire la pierderi care le îngăduie să disocieze rezultatul unei tranzacții pe pierdere de imaginea lor de sine ca traderi. Și-au reprogramat mintea și s-au separat de credința distructivă că ei sunt rezultatul tranzacțiilor lor.

Una dintre tehnicile care te ajută să ai disciplină în managementul riscului se numește *Tehnica minimizării regretului* (o găsești detaliată în cartea „Trade like a casino" a lui Richard L. Weissman).
Tehnica minimizării regretului presupune să marchezi profituri parțiale și apoi să muți stop loss-ul la nivelul prețului de intrare (breakeven) pentru restul deținerii. Această tehnică este antidotul sindromului „traderului perfect". Acest sindrom apare atunci când traderii caută punctul perfect de intrare sau de ieșire și încearcă să cumpere pe minim și să vândă pe maxim. Acesta este un impediment major în abilitatea unui trader de a tranzacționa cu succes.
Deoarece tehnica minimizării regretului implică să vinzi la mai multe niveluri de preț, ajută în dezactivarea sindromului „traderului perfect". Acest comportament apare fară să-ți dai seama atunci când integrezi în tranzacționare clișee specifice („being right and sitting tight" sau „cut losses and let the profits run").

09

Managementul emoțiilor distructive – reprogramare cu ajutorul afirmațiilor

Cel mai bun lucru pe care poți să-l faci atunci când îți dai seama că ai emoții puternice legate de ce se întâmplă în piață sau că ai un atașament față de rezultatul tranzacțiilor tale este să te oprești din luat decizii de tranzacționare și să încerci să te recalibrezi.

Richard L. Weissman propune în cartea sa „*Trading like a casino*" folosirea afirmațiilor, câte o afirmație pentru fiecare emoție care te blochează.

Uite trei exemple pe care le poți folosi si tu:

1. Atașament: „*Mă eliberez de părerile preconcepute și mă adaptez la adevărul prezent și mereu în schimbare al piețelor.*"

2. Lăcomie: „*Piețele îmi oferă continuu oportunități nelimitate. Mă eliberez de regrete și teama de insuficiență.*"

3. Aversiune: „*Accept și îmbrățișez natura schimbătoare, multifațetată și incertitudinea pieței.*



Așadar, ca să ai un mindset de succes trebuie:
- să fii aliniat cu tine
- să-ți cunoști profilul de risc
- să ai un plan propriu de tranzacționare bazat pe strategie și croit pe profilul tău de investitor
- să elimini bias-urile și emoțiile negative
- să adaptezi strategiile la termenul pe care-ți construiești portofoliul

Te aștept în cursul „Boost Your Profits!" să te învăț cum să implementezi cei 9 pași pentru un mindset de investitor de succes astfel încât tu să îți definești strategia ta de tranzacționare adaptată obiectivelor și profilului tău de risc fără să lași emoțiile să-ți impacteze rezultatele.

Dacă ai întrebări poți să-mi scrii la hello@olgaursu.ro

Olga Ursu
INVESTMENT STRATEGIST

olgaursu.ro | 2022
Te rog nu copia conținutul
fără consimțățântul Olga Ursu
Design by Ama Mihaescu CREATIVE STUDIO