Chestionare Due Dilligence pentru metoda actuală de tranzacționare

Acest chestionar este menit să îți aducă claritate asupra stilului personal de tranzacționare și în ce măsură metodele pe care le folosești sunt compatibile cu obiectivele și personalitatea ta.

O să împart întrebările în patru categorii astfel încât să poți privi din patru unghiuri diferite:

1. Despre tine
2. Despre performanța metodei tale de tranzacționare
3. Despre metodă
4. Managementul riscului

1. Despre tine

1. Cât timp poți aloca construcției și gestionării portofoliului?

2. Ce te va ține să nu renunți atunci când piața va fi pe scădere? Ce te va tempera atunci când piața crește și ai randamente excepționale?

3. Deviezi de la propria metodologie? Atunci când s-a întâmplat, de ce ai făcut-o?

4. După ce ai deviat, care au fost pașii specifici să te întorci?

5. Care este valoarea portofoliului pe care îl administrezi? Ai această sumă constant la dispoziție?

6. Care sunt pragurile de sume sub care nu mai poți tranzacționa anumite instrumente?

7. Câte strategii de investiții/ tranzacționare ai?

8. Care sunt pragurile de sume sub care nu vei mai putea tranzacționa anumite strategii?

9. Tu ai dezvoltat aceste strategii? Dacă nu, ce îți poate scăpa? Ce nu ai înțeles sau verificat din metoda pe care o folosești? Ce e neclar?

10. Urmezi un anumit protocol?

2. Despre performanța metodei tale de tranzacționare

1. Randamentul pe care îl promite metoda pe care o aplici este real sau ipotetic?
2. Ce instrumente tranzacționezi?

3. Numărul tranzacțiilor diferă în perioadele de creștere față de perioadele de scădere ale pieței?

3. Despre metodă

1. Cum ai descrie toate strategiile pe care le folosești? Sunt discreționare, sistematice, trend following, countertrend, fundamentale sau tehnice?
2. Metoda ta te ține tot timpul investit în piață? Sau sunt momente în care ieși? Dacă da, în ce situații?
3. Folosești aceeași strategie pe orice piață, sau ai strategii diferite?
4. Criteriile de intrare și de ieșire sunt aceleași sau sunt diferite? Performanța poate fi îmbunătățită dacă modific criteriile de intrare sau de ieșire?
5. Metoda este robustă în anumite momente specifice de piață? (de exemplu momentele de volatilitate: scădere mare într-un interval scurt de timp)
6. Care sunt punctele tari și slăbiciunile metodei pe care o folosești?
   Punctele tari și punctele slabe ale metodei folosite trebuie să se potrivească personalității tale unice – punctelor tale slabe și punctelor tale forte
7. Cât de frecvent schimbi metodologia?
8. Metodologia ta folosește avantajele diversificării?
9. Cum alegi activele pe care le tranzacționezi? (acțiunile, ETF-urile, etc.)
10. Cum determini momentele de intrare și ieșire dintr-o poziție? Dar stop loss-urie?
11. Cum determini mărimea fiecărei intrări?
12. Adaugi sau reduci expunerea pentru deținerile care sunt pe profit? Reduci sau crești expunerea pentru deținerile care sunt pe pierdere?
13. Folosești informațiile și analiza fundamentală?
    După ce ai intrat pe o anumita acțiune, informațiile fundamentale trebuie folosite pentru a face risc management, pentru a scădea, nu pentru a crește riscul portofoliului.
14. Cum gestionezi momentele de volatilitate, evenimentele cu impact semnificativ asupra prețului?
15. Descrie indicatorii folosiți și cum formează ei metoda ta.
16. Mizezi doar pe creșterea pieței sau ai o strategie de a profita și de scădere?
17. Metodele sau piețele pe care tranzacționezi se vor schimba pe măsură ce activele administrate cresc în valoare?
18. Care este randamentul tău anual de până acum și care este cea mai mare scădere pe care a suferit-o portofoliul tău (din punctul maxim în punctul minim). Dacă te uiți istoric, cât ar fi putut fi? Estimează.
    Adaptează randamentul și scăderea maximă potențială a portofoliului la stilul și personalitatea ta de investitor cu praguri specifice.
    Scăderile sunt în general mai rapide și mai violente decât creșterile și de aceea trebuie să-ți ajustezi metodologia luând în considerare acest lucru.
19. Ce tip de instrumente tranzacționezi? (acțiuni, ETF-uri, opțiuni, Forex, CFD-uri, futures, etc.)
    Cei care tranzacționează opțiuni long (le cumpără) au riscul care derivă din trecerea timpului (theta risk), dar nu au riscul de șocuri ale prețului (volatilitate).
    În schimb, cei care vând opțiuni, dar și cei care dețin acțiuni, ETF-uri, CFD-uri au acest risc de volatilitate.

4. Managementul riscului

1. Cum determini mărimea fiecărei poziții noi in portofoliu?
2. Cum măsori corelația dintre instrumentele tranzacționate și schimbările de volatilitate ale deținerilor tale?
   Ține cont de faptul că aceste corelații se schimbă tot timpul.
3. Care este riscul maxim pe fiecare clasă de active?
4. Dacă reduci sau crești expunerea pe un anumit activ, asta le va afecta pe celelalte?
5. Ce tipuri de instrumente pentru reducerea riscului folosești?
6. Există vreun tip de eveniment extrem în care ai putea decide să lichidezi toate deținerile?