Ce mișcă de fapt piața*?

Tranzacționarea și previzionarea pieței sunt două lucruri foarte diferite. Ce te poate pune în încurcătură este să crezi că poți întotdeauna previziona ce face piața și să te bazezi pe asta înainte de a intra într-o tranzacție, în timp ce deții poziția în portofoliu și după ce ieși din tranzacție. Să te bazezi tot timpul pe previziuni îți poate da bătăi de cap.

Uneori avem de-a face cu o piață „moartă", într-o evoluție laterală. Piețele pot sta mult timp într-un astfel trend lateral care pare că nu merge nicăieri. Asta face ca acea piață să fie random, greu sau aproape imposibil de anticipat și tranzacționat. Sunt evenimente, știri aleatoare, nimeni nu e prea sigur de ce se întâmplă de fapt. Nu mai este un motiv fundamental clar pentru piață să meargă în sus sau în jos.

În toată aceasta perioadă pot fi indicatori financiari implicați, ratele de dobândă, inflația, sentimentul din piață, toate aceste lucruri sau poate să nu fie niciun semnal clar. Piața poate merge în sus sau în jos pur și simplu random o perioadă mare de timp.

Apoi, când începe un trend, piața începe să se miște direcțional într-un ritm mult mai rapid, uneori accelerat.

Ce schimbă comportamentul pieței este **fluxul de bani** care este un semn al **cererii**. Avem situația în care:

- intră bani în piață – asta crește cererea, sau
- ies bani din piață – asta este o scădere a cererii și creștere a ofertei.

Și cererea poate fi oarecum random, poate fi mai puternică sau mai slabă decât de obicei. Dacă este mult mai puternică, atunci suntem într-o piață favorabilă pentru tranzacționare. Dacă este slabă, atunci prețul se mișcă mai greu, dar există și un risc mai mare pentru mișcări contratrend mai abrupte. Sau chiar se poate inversa trendul.

Ce ne dorim este să intram într-o fază accelerată pe un trend cât mai lung. Dacă identificam un trend puternic pe termen lung putem intra pe fiecare reacție contratrend pentru a ne poziționa pentru următoarea fază de creștere.

Scopul este să identificăm și să intrăm pe acele acțiuni care se mișcă și au un trend clar.

*Prin piață mă refer aici la evoluția prețului unei acțiuni sau orice alt activ financiar (ETF, commodity, FX, indice bursier) care se poate tranzacționa