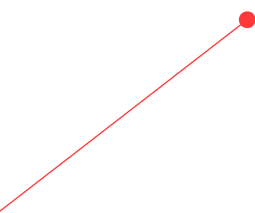
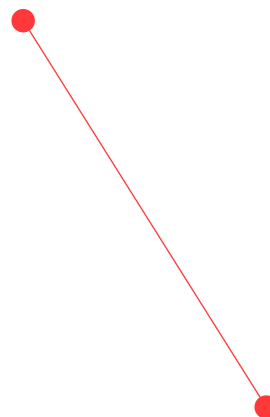




Forex.



**Słownik haseł
i pojęć inwestora**

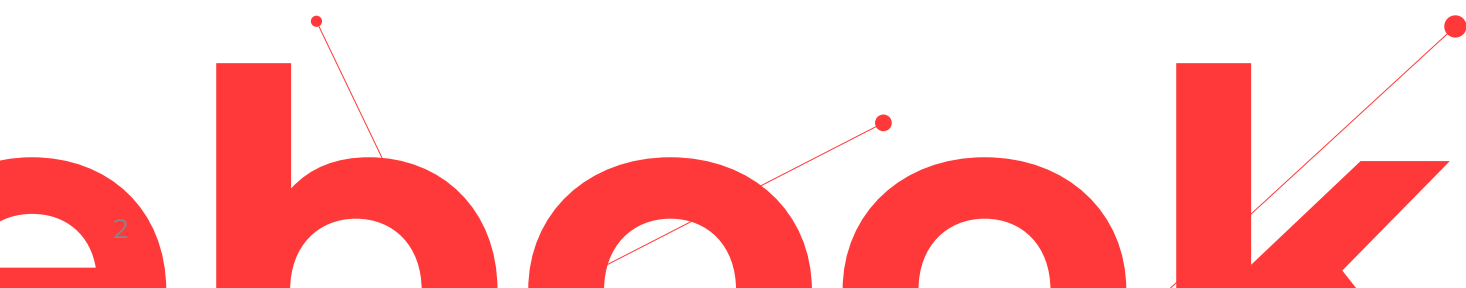
ebook





Spis treści

A	4	L	11
B	5	M	11
C	6	N	12
D	7	O	12
E	8	P	13
F	8	R	14
G	9	S	14
H	10	T	16
I	10	W	17
K	10	Z	17



Wstęp

Każda branża ma swoje unikalne pojęcia. Każde zajęcie, zainteresowanie czy kierunek, w którym chcemy podążać, wiąże się nierozłącznie z poznaniem charakterystycznego słownictwa i zwrotów, którymi operuje się w danej dziedzinie i branży.

Nie inaczej jest w przypadku branży inwestycyjnej, rynku Forex i CFD, gdzie już same te nazwy często wymagają wyjaśnienia – czym jest Forex i czym jest CFD.

Celem lepszego zrozumienia i łatwiejszego poruszania się w żargonie inwestorów i traderów, stworzyliśmy niniejszy słownik haseł i pojęć inwestora, w którym znalazły się najważniejsze i najpopularniejsze zwroty oraz wyrażenia. Dzięki temu po zapoznaniu się ze słownikiem, czytanie i słuchanie komentarzy oraz rozmowa z innymi inwestorami nie będzie już przypominać komunikacji w języku obcym. Po przeczytaniu słownika będziesz mógł rozmawiać z innymi traderami w sposób zrozumiały dla języka i żargonu branży oraz samemu zrozumiesz, co oznaczają konkretne pojęcia.

Dla części początkujących inwestorów może być to, jak nauka obcego języka, ale tymże właśnie jest język, który nadaje znaczenia słowom. Poznasz konkretne słowa i zwroty, którym nadamy odpowiednie znaczenie dla lepszego zrozumienia rynkowego żargonu.

Zapraszamy!



A

Analiza fundamentalna – jest metodą analizy rynku, koncentrującą się głównie na wpływie wydarzeń gospodarczych, politycznych i środowiskowych na ceny na rynkach finansowych. Za pomocą analizy fundamentalnej inwestorzy i analitycy próbują oszacować np. przyszły kurs par walutowych, cenę akcji, indeksów giełdowych czy surowców.

Analiza techniczna – analiza polegająca na prognozowaniu przyszłego kursu instrumentu na podstawie wykresów. Dla analizy technicznej nie mają znaczenia wydarzenia fundamentalne, liczy się tylko wykres. Analitycy techniczni badają cenę samą w sobie, uznając, że dyskontuje ona wszystkie dostępne informacje, więc nie ma sensu badać przyczyn, a jedynie skutki ich wpływu na cenę danego instrumentu finansowego.

Arbitraż – strategia wykorzystująca różnice kursowe jednego instrumentu notowanego na dwóch różnych rynkach. Zadaniem arbitrażystów i arbitrażu jest wypatrzenie takiej okazji rynkowej, która po odjęciu kosztów transakcyjnych może przynieść potencjalny zysk bez ryzyka. Dodatkowo dzięki arbitrażowi ceny nie ulegają istotnym rozbieżnościom, gdyż ich pojawienie się daje właśnie możliwość arbitrażu.

Arbitraż trójstronny – ten typ arbitrażu jest wynikiem rozbieżności między trzema walutami obcymi, która występuje, gdy kursy walut nie są dokładnie takie same (np. kurs EUR/GBP jest inny, niż wynikałoby z kursów EUR/USD i GBP/USD). Możliwości te są rzadkie, a inwestorzy, którzy z nich korzystają, zwykle dysponują zaawansowanym sprzętem komputerowym i oprogramowaniem do automatyzacji całego procesu.

Ask – oznacza cenę, po jakiej trader jest w stanie zakupić dany instrument finansowy. Cena Ask jest wyższa od ceny Bid.

Aussie – potocznie nazwa pary walutowej AUD/USD.

Algorytm, handel algorytmiczny – handel algorytmiczny jest procesem wykorzystywania modeli matematycznych obsługiwanych przez komputery do wykonywania zleceń według ustalonych parametrów bez interwencji człowieka. Po zaprogramowaniu danego algorytmu i zezwoleniu mu na dokonywanie transakcji w momencie wystąpienia określonych warunków rynkowych program będzie sam handlować na rynku. Może to ograniczyć subiektywność w podejmowaniu decyzji, na co narażone są decyzje podejmowane przez człowieka.

Aprecjacja – wzrost wartości waluty krajowej względem innych walut oraz zwiększenie wartości danego aktywa, dobra w czasie.

Aktywa – są zasobem o wartości ekonomicznej, którą osoba fizyczna, przedsiębiorstwo lub kraj posiada lub kontroluje, oczekując, że zapewnią one przyszłe korzyści.

B

Bank centralny – instytucja państwowa regulująca system bankowy w danym kraju. Instytucja ta kontroluje również politykę pieniężną, np. podnosząc lub obniżając stopy procentowe. Dbą o poziom inflacji oraz jest odpowiedzialna za emisję pieniądza.

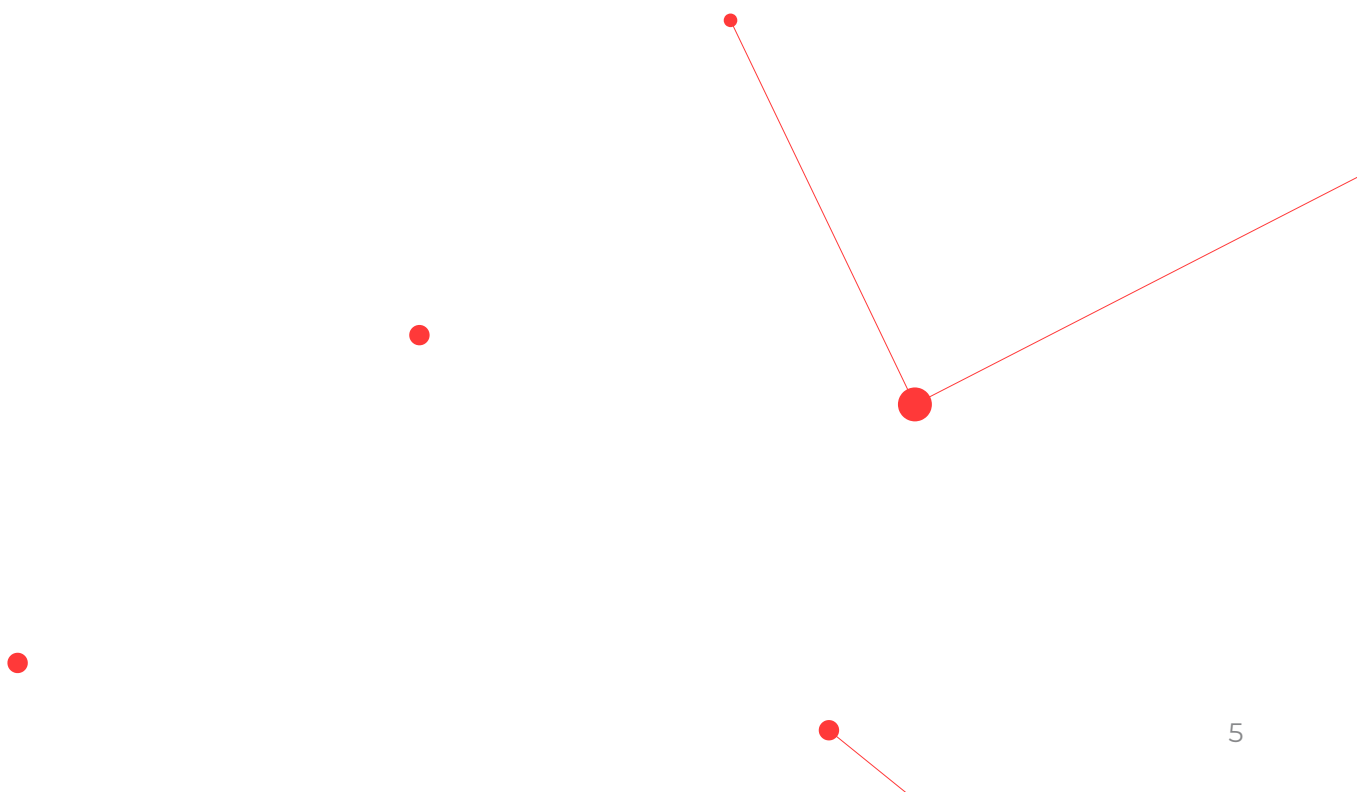
Backtesting – jest to proces testowania strategii handlowej w oparciu o historyczne dane cenowe, w celu ustalenia, dokładnie jak dana strategia mogłaby prognozować końcowe wyniki.

Bar, słupek – rodzaje wykresu. Bar, jako słupek, to pionowa linia reprezentująca przedział cenowy pewnego okresu. Najwyższy punkt oznacza najwyższą cenę w danym czasie, a najniższy punkt na linii pionowej oznacza cenę najniższą. Zaznaczenie po lewej stronie przedstawia cenę otwarcia w danym czasie, podczas gdy zaznaczenie po prawej cenę zamknięcia.

Bid – jest to cena, po której może dojść do sprzedaży danego instrumentu finansowego. Jest to również cena najwyższa, którą kupujący jest w stanie zaoferować za dany instrument. Cena Bid znajduje się poniżej ceny Ask.

Broker – pośrednik zajmujący się realizacją, a także przekazywaniem zleceń inwestorów na rynek. Podmiot ten pobiera od klientów określone opłaty np. w postaci prowizji.

Bundesbank – niemiecki bank centralny lub bank centralny Niemiec.





C

Cable, kabel – to potoczne określenie pary walutowej GBP/USD. Termin ten pochodzi od kabla telegraficznego, który został położony pod Oceanem Atlantyckim w 1858 roku, aby zsynchronizować kursy wymiany funta brytyjskiego i dolara amerykańskiego.

Carry trade – transakcja typu carry trade to strategia uzyskiwania potencjalnego zysku poprzez wykorzystanie różnicy stóp procentowych obu walut. Strategia carry trade polega na pożyczaniu nisko oprocentowanej waluty i lokowaniu w ten sposób pozyskanych środków w aktywa przynoszące wyższą stopę zwrotu, w tym zakup wyżej oprocentowanych walut.

CFD (Contract for Difference) – kontrakt na różnice kursowe. Jest umową między dwiema stronami, zazwyczaj określanymi jako „kupujący” i „sprzedający”, na różnicę w cenie instrumentu bazowego. Pozwala to traderom spekulować na temat zmieniających się wartości aktywów bazowych bez konieczności posiadania ich na własność. Rozliczana jest jedynie różnica finansowa między ceną kupna i sprzedaży lub między ceną sprzedaży i ceną odkupienia danego kontraktu CFD. CFD mogą być oparte o pary walutowe, indeksy giełdowe, surowce, kryptowaluty, akcje, obligacje itp.

CFTC – Commodity Futures Trading Commission to amerykańska komisja nadzoru finansowego, która została stworzona, aby regulować rynek kontraktów futures.

COT – Commitments of Traders to raport tworzony przez CFTC, przedstawiający transakcje zawarte przez instytucje na amerykańskim rynku kontraktów terminowych lub opcji. Raport przedstawia m.in. otwarte pozycje długie oraz pozycje krótkie na danym kontrakcie w określonym czasie na rynku amerykańskim przez największe instytucje handlujące danymi kontraktami.

Cross Rate – kurs krzyżowy. Powstaje przez zestawienie par walutowych bez udziału dolara amerykańskiego (USD), np. EUR/GBP.

CySec – Cyprus Securities and Exchange Commission (Cypryjska Komisja Papierów Wartościowych i Giełd) jest organem nadzorczym działającym na Cyprze. Podmiot ten jest odpowiedzialny za nadzór nad rynkiem usług inwestycyjnych, transakcji dotyczących papierów wartościowych czy kontrolę podmiotów rynku finansowego. Misją CySEC jest dążenie do tego, by cypryjski rynek finansowy był postrzegany jako stabilny, bezpieczny oraz atrakcyjny dla inwestorów. CySEC ma dbać o interesy i bezpieczeństwo traderów. W szczególności mocno dba o wizerunek na arenie międzynarodowej, przestrzeganie przepisów oraz o prawidłowy rozwój rynku finansowego.

D

Day trading – styl handlu, który polega na otwieraniu i zamykaniu transakcji w ciągu tego samego dnia handlowego.

Day trader – termin określający spekulanta, tradera, który otwiera i zamyka pozycje na rynku tego samego dnia. Uprawia zatem day trading.

Dax – Deutscher Aktien Index (niemiecki indeks giełdowy). Indeks 30 największych niemieckich spółek akcyjnych.

Dealer – osoba zajmująca się wykonywaniem zleceń w imieniu np. brokera.

Dealing Desk – specjalny dział w strukturach brokera, najczęściej typu Market Maker, gdzie mogą być potwierdzane lub odrzucane transakcje klientów, a także mogą być podawane nowe ceny, po których możliwe będzie zawarcie transakcji.

Demo – skrót od konta demonstracyjnego. Konto pozwalające na obracanie wirtualnymi środkami, np. w celu poznania platformy lub przetestowania strategii inwestycyjnej.

Depozyt zabezpieczający, margin – to środki pieniężne zgromadzone na rachunku inwestora wymagane przez brokera jako zabezpieczenie zawieranych transakcji, aby jedna strona transakcji była wypłacalna dla drugiej, zwłaszcza w przypadku korzystania z dźwigni finansowej. Zwykle depozyt zabezpieczający jest wyrażony jako wartość procentowa od wartości transakcji.

Deprecjacja – spadek wartości danej waluty krajowej względem walut obcych oraz zmniejszenie wartości danego aktywa w czasie.

Derywaty – instrumenty pochodne, będące instrumentami finansowymi (takimi jak kontrakt terminowy, opcja lub warrant), które nie mają wartości wewnętrznej, ale czerpią swoją wartość odpowiadającą aktywom bazowym, takim jak towar, waluta, papier wartościowy itp.

Dźwignia finansowa, lewar – dźwignia jest mechanizmem, który pozwala na kontrolę większej ilości środków niż te, które posiadamy na rachunku. Po zawarciu transakcji z wykorzystaniem dźwigni może to oznaczać, że nawet niewielka zmiana ceny instrumentu może znacząco wpłynąć na wynik inwestycyjny (zysk lub stratę).

Dewaluacja – to obniżenie administracyjne lub ustawowe oficjalnej ceny waluty danego kraju, wyrażonej w walutach innych krajów. Celem dewaluacji może być poprawa bilansu płatniczego danego kraju i zwiększenie atrakcyjności eksportu.



E

EBC – Europejski Bank Centralny. Podmiot zarządzający polityką pieniężną w krajach strefy euro. Europejski Bank Centralny jest emitentem wspólnej waluty euro. Ustala również stopy procentowe dla krajów strefy euro, jako nadrzędny bank centralny nad bankami poszczególnych krajów strefy. Przede wszystkim zadaniem EBC jest dbanie o stabilny poziom cen w gospodarce strefy euro.

ETF – Exchange Traded Fund to produkt inwestycyjny przypominający klasyczny fundusz inwestycyjny, z tym że notowania jednostek funduszy ETF odbywają się płynnie na giełdzie przez całą sesję. W każdej chwili, gdy sesja trwa, inwestor może nabyć lub zbyć jednostki funduszy ETF po cenie widocznej na rynku. Głównym zadaniem ETF jest niskokosztowe odzwierciedlenie ruchów indeksów giełdowych, surowców, obligacji itp. Jest to tzw. fundusz pasywny, który ma odzwierciedlić stopy zwrotu uzyskane przez rynek bazowy, a nie go pobić, co próbują uczynić fundusze zarządzane aktywnie.

F

Fed funds rate, stawka funduszy Fed – oprocentowanie funduszy Fed jest ważnym punktem odniesienia na rynkach finansowych. Stopa procentowa, jaką bank pożyczający płaci bankowi pożyczającemu, aby pożyczyć środki, jest negocjowana między dwoma bankami, a średnia ważona tej stopy dla wszystkich takich transakcji jest efektywną stopą funduszy federalnych. Bank centralny Stanów Zjednoczonych określa na swoich posiedzeniach przedział dla stopy funduszy federalnych, w którym ta krótkoterminowa stopa procentowa może się poruszać.

Fed, System Rezerwy Federalnej, Rezerwa Federalna Stanów Zjednoczonych – Bank centralny USA. System Rezerwy Federalnej składa się z Rady Gubernatorów, rozlokowanych na terytorium Stanów Zjednoczonych dwunastu banków Systemu Rezerwy Federalnej oraz ich oddziałów i Federalnego Komitetu ds. Operacji Otwartego Rynku. Do głównych zadań Fed zaliczyć można dążenie do maksymalnego zatrudnienia, dążenie do zapewnienia stabilności cen, zapewnienie stabilności długoterminowych stóp procentowych, dążenie do stabilnego wzrostu gospodarczego, zapewnienie stabilności na rynkach walutowych, wspieranie stabilności systemu finansowego. Fed jest także emitentem dolara amerykańskiego.

FOMC – Federal Open Market Committee, Federalny Komitet do spraw Operacji Otwartego Rynku to organ odpowiedzialny za kształtowanie polityki pieniężnej, nadzór nad operacjami otwartego rynku w Stanach Zjednoczonych oraz ustalający docelowe poziomy podaży pieniądza. W skład Komitetu wchodzi 12 członków, którzy obradują pod przewodnictwem Przewodniczącego Rady Gubernatorów Systemu Rezerwy Federalnej. Na spotkaniach, które odbywają się co około sześć tygodni, Komitet decyduje m.in. o wysokości przedziału dla stopy funduszy federalnych.

Forex – ang. Foreign Exchange, czyli rynek walutowy. Jest to największy rynek na świecie pod względem obrotu, gdzie dochodzi do wymianu walut. Średni dzienny obrót może sięgać lub przekraczać 5 bilionów dolarów. Jest to rynek zdecentralizowany, pozagiełdowy, funkcjonujący 5 dni w tygodniu przez 24 godziny na dobę. Uczestnikami tego rynku mogą być banki centralne, banki komercyjne, fundusze inwestycyjne, korporacje, firmy czy osoby indywidualne.

Formacje cenowe – grupa formacji z analizy technicznej bazująca na kształtach, jakie może przybierać wykres tworzony przez ruch ceny w czasie. Formacje mają ściśle określone kształty.

Formacje świecowe – grupa formacji i układów, które wynikają z budowy jednej lub wielu świec i ich występowania w odpowiednich miejscach na wykresie np. w szczytach bądź w dołkach. Formacje świecowe obok formacji cenowych są dla wielu traderów podstawą do analizowania wykresów i próby prognozowania dalszego ruchu ceny.

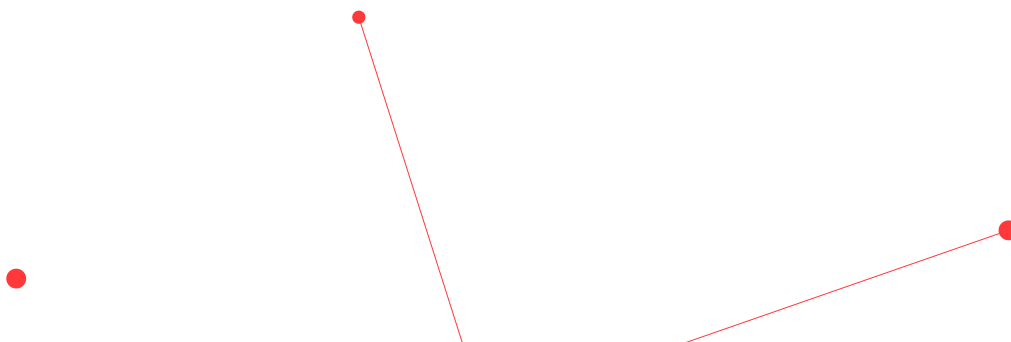
Fibonacci – właściwie Leonardo Pisano (Leonardo z Pizy), znany również jako Leonardo Fibonacci. Włoski matematyk ur. ok. 1175 r. w Pizie. Odkrył prostą serię liczb, które stworzyły stosunki opisujące naturalne proporcje rzeczy we Wszechświecie. Wraz z rozwojem rynków finansowych inwestorzy i traderzy z całego świata zaczęli przyglądać się wykresom poszczególnych instrumentów finansowych i szukać na nich zależności, które znamy z przyrody, aby określić punkty zwrotne dla rynku. Na podstawie obserwacji określono zestaw miar Fibonacciego dla rynków finansowych, którymi posługujemy się do dziś.

Flash crash – to zdarzenie, które występuje na elektronicznych rynkach papierów wartościowych, w którym automatyczne wycofanie zleceń gwałtownie zwiększa spadki cen. Rezultatem wydaje się być szybka wyprzedaż instrumentu finansowego, która może nastąpić w ciągu kilku minut, powodując gwałtowne tąpnięcie na danym rynku.

G

G7 – grupa siedmiu najważniejszych na świecie państw pod względem gospodarczym. Zaliczamy do nich: USA, Niemcy, Wielką Brytanię, Włochy, Francję, Japonię i Kanadę.

Głowa i ramiona – w skrócie RGR, popularna formacja analizy technicznej, która może zapowiadać odwrócenie dotychczasowego trendu na danym rynku.





H

Hedging, hedge – jest to technika inwestycyjna zaprojektowana w celu zrekompensowania potencjalnej straty z jednej inwestycji poprzez otwarcie drugiej transakcji w przeciwnym kierunku lub na rynku skorelowanym do instrumentu z pierwszej transakcji.

I

Ichimoku – Strategia Ichimoku Kinko Hyo została stworzona przed II wojną światową w Japonii. Jej twórcą jest dziennikarz Goichi Hosoda (pseudonim Sagami Taro lub Ichimoku Sanjin). Technika Ichimoku została zaprezentowana w 1968 roku, a była dopracowywana przez ponad 20 lat przez wiele osób (warto podkreślić, że przy projekcie przez tyle lat pracowało łącznie ok. 3000 osób). Ukończona wersja Ichimoku została opublikowana w książce, która początkowo trafiła jedynie na rynek japoński i tam zdobywała popularność. W dosłownym tłumaczeniu Ichimoku oznacza „równowagę na wykresie na pierwszy rzut oka”.

Inflacja – wzrost poziomu cen w gospodarce, spadek siły nabywczej pieniądza. Nadmierny wzrost lub spadek inflacji może stanowić przyczynę dla działania banku centralnego i podwyżek lub obniżek stóp procentowych.

K

Kontrakt terminowy, kontrakt futures – to standardowa umowa między stronami transakcji na kupno lub sprzedaż określonego towaru lub aktywa po ustalonej z góry cenie w określonym czasie w przyszłości.

Kiwi – potoczna nazwa pary walutowej NZD/USD. Nazwa pochodzi od symbolu nowej Zelandii, jakim jest ptak kiwi.

KNF – Komisja Nadzoru Finansowego, instytucja regulująca i nadzorująca rynek finansowy w Polsce.

Konsolidacja – w analizie technicznej jest to trend boczny, horyzontalny. Zakres ruchu ceny, w którym lokalne szczyty i dołki są na podobnych poziomach.

Korekta – ruch przeciwny w stosunku do obecnego trendu.

Kurs – zmieniająca się w czasie cena danego instrumentu finansowego.

L

Limit – zlecenie wykonania transakcji kupna bądź sprzedaży po określonej cenie lub lepszej. Jest to zlecenie oczekujące, które zrealizuje się dopiero w momencie, gdy cena na rynku dotrze do określonego w zleceniu poziomu.

Lot – jest jednostką określającą wolumen (wartość zlecenia). W przypadku par walutowych określa ilość kupna/sprzedaży waluty bazowej. 1 lot to równowartość 100 000 jednostek waluty bazowej.

Long – pozycja długa, inaczej kupno danego instrumentu finansowego z oczekiwaniem, że jego cena w czasie będzie rosła, co może przynieść inwestorowi potencjalny zysk.

Loonie – potoczna nazwa pary walutowej USD/CAD.

LSE – skrót od London Stock Exchange, giełdy papierów wartościowych w Londynie.

M

Market Depth – głębokość rynku jest listą wyświetlającą w czasie rzeczywistym wielkość zleceń sprzedaży i zleceń kupna na konkretnych poziomach cenowych. Lista jest uporządkowana według poziomu cen i odzwierciedla aktywność na danym rynku wraz z jego płynnością.

Margin call – wezwanie do uzupełnienia depozytu zabezpieczającego; zapotrzebowanie na zdeponowanie dodatkowych środków na rachunku w celu spełnienia wymagań dotyczących depozytu zabezpieczającego z powodu niekorzystnych zmian cen i braku pokrycia straty w środkach inwestora.

Market Maker – jeden z rodzajów i modeli działania brokera. Broker typu Market Maker sam tworzy rynek dla swoich klientów. Prezentuje ceny instrumentów finansowych, przyjmuje zlecenia i może być drugą stroną transakcji.

Market order – zlecenie rynkowe to zlecenie kupna lub sprzedaży instrumentu finansowego natychmiast po najlepszej możliwej cenie dostępnej na danym rynku.

Mini lot – 1/10 standardowego lota, czyli 10 000 jednostek waluty bazowej.

Mikro lot – 1/100 standardowego lota, czyli 1 000 jednostek waluty bazowej.

Momentum – to tempo, w jakim zmienia się cena instrumentu bazowego, albo w górę, albo w dół. Gdy cena zacznie nabierać rozpędu, uważa się, że jest coraz bardziej prawdopodobne, że będzie nadal poruszać się w tym samym kierunku.



N

Nasdaq – National Association of Securities Dealers Automated Quotations, giełda papierów wartościowych w Stanach Zjednoczonych. Giełda Nasdaq została uruchomiona 8 lutego 1971 r. jako pierwszy całkowicie elektroniczny system obrotu papierami wartościowymi na świecie. Jednym z popularniejszych indeksów tworzonych przez giełdę jest indeks Nasdaq 100.

NYSE – New York Stock Exchange to największa giełda papierów wartościowych na świecie pod względem obrotu i kapitalizacji. Giełda została założona w 1817 r.

NDD – No Dealing Desk to sposób realizacji zleceń, napływający od klientów brokera. Brokerzy korzystający z modelu No Dealing Desk przekazują transakcje/zlecenia, które otrzymują od swoich klientów, bezpośrednio do dostawców płynności. Nie interweniują w żaden sposób między traderem a rynkiem.

Net long – określenie pozycji długich netto, najczęściej na rynku kontraktów terminowych. Jest to różnica między pozycjami długimi i krótkimi na danym rynku wśród danej grupy inwestorów.

O

OTC – over the counter, czyli nieregulowany rynek pozagiełdowy. Jest to rodzaj rynku finansowego, który nie posiada jednego miejsca zawierania transakcji czy podmiotu nadzorującego. Na rynku OTC do transakcji dochodzi między jego uczestnikami, a pośredniczyć mogą w tym instytucje finansowe i banki. Jednym z rynków OTC jest największy rynek na świecie, czyli rynek walutowy Forex.

Oscylator – w analizie technicznej oscylatory są wskaźnikami technicznymi, które poruszają się (oscylują) wokół punktu środkowego, odchylając się od niego w górę lub w dół. Skrajne wartości wysokie lub niskie są często uznawane za miejsca wykupienia lub wyprzedania na danym rynku.

Opór – poziom cenowy znajdujący się nad aktualnym kursem rynkowym – potencjalny punkt lub obszar, który może zatrzymać ewentualne dalsze wzrosty cen danego waloru.

P

Pips – to skrót od (point in percentage), jest bardzo małą miarą zmiany pary walutowej na rynku Forex. Pips jest znormalizowaną jednostką i jest najmniejszym krokiem, o jaki może zmienić wycenę waluta. Zazwyczaj jest to 0,0001 USD dla par walutowych powiązanych z dolarem amerykańskim oraz 0,01 dla par z japońskim jenem JPY. Współcześnie można spotkać notowania do piątego miejsca po przecinku.

Platforma transakcyjna – aplikacja udostępniana klientom przez brokera, służąca do zawierania transakcji na rynku oraz analizy rynku.

Pozycja – zajęcie pozycji oznacza zawarcie transakcji na danym instrumencie finansowym. Pozycja długa oznacza chęć wypracowania potencjalnego zysku wraz ze wzrostem ceny instrumentu finansowego, a pozycja krótka umożliwi potencjalny zysk w momencie spadku ceny instrumentu bazowego.

Płynność – określenie na liczbę i wielkość zleceń na rynku. Im większa płynność, tym teoretycznie lepiej, ponieważ łatwiej jest zrealizować transakcję ze względu na odpowiednią wielkość i liczbę zleceń przeciwnych. Rynek Forex charakteryzuje się największą płynnością na świecie.

Para walutowa – to połączenie dwóch walut, tj. waluty bazowej i waluty kwotowanej, tworzące kurs walutowy.

Poślizg cenowy – może występować, gdy transakcja jest wykonywana po cenie znacznie różniącej się od oczekiwanej. Zwykle dzieje się tak, gdy płynność jest niska lub w okresach dużej zmienności, gdy inwestorzy używają zleceń rynkowych i zleceń stop loss, które są automatycznie wypełniane po następnej najlepszej cenie.



R

RBA – Reserve Bank of Australia, to bank centralny Australii, odpowiedzialny za prowadzenie polityki monetarnej w tym kraju oraz ustalanie poziomu stóp procentowych.

Range – jest to zakres ruchu, w którym porusza się cena. Definiuje on rozpiętość cen dla określonego okresu, na przykład dnia, miesiąca lub roku i wskazuje na zmienność cen instrumentów finansowych. Im bardziej zmienny jest instrument, tym większy będzie zakres jego wahań, czyli range.

Rekwotowanie – zjawisko, które następuje, kiedy broker nie jest w stanie wypełnić zlecenia klienta po określonej cenie z powodu niezwykle szybkiego ruchu cen. Innymi słowy, jeśli broker działa w modelu instant, a cena ulegnie zmianie między momentem złożenia zlecenia przez klienta, a jego potwierdzeniem, to klient otrzyma komunikat z nową ceną.

Rolowanie – to operacja, która wymaga przeprowadzenia transakcji, w której rozliczana jest różnica między odsetkami należnymi od pożyczonej waluty a kupioną walutą. Jest to stopa oprocentowania, którą inwestorzy płacą lub zyskują, gdy posiadają pozycję otwartą przez noc. Naliczane są wtedy tzw. swapy.

Renko – wykres renko jest rodzajem wykresu przedstawiającego zmianę cen pochodzenia japońskiego, używanego w analizie technicznej, zbudowanego na podstawie tylko ruchu ceny bez uwzględnienia czasu.

S

Scalping – strategia inwestycyjna, w której inwestorzy chcą korzystać z niewielkich zmian cen poprzez szybkie otwieranie i zamykanie dużej liczby pozycji w bardzo krótkim czasie.

Scalpowanie – oznacza zbieranie z rynku zaledwie kilku pipsów w bardzo krótkim czasie.

SNB – Swiss National Bank, czyli Szwajcarski Bank Narodowy, jest bankiem centralnym Szwajcarii i odpowiada za ustalanie polityki pieniężnej tego kraju, emisję jego waluty, franka szwajcarskiego (CHF).

Spread – różnica między ceną Ask i Bid (kupna i sprzedaży). Czym spread jest mniejszy, tym lepiej dla tradera, ponieważ zmniejszają się wtedy jego koszty transakcyjne. Pozycja musi odrobić mniejszą różnicę, aby osiągnąć potencjalny zysk.

Short – krótka sprzedaż to sprzedaż aktywa/instrumentu finansowego, który później zostanie kupiony po niższej cenie, przynosząc potencjalny zysk inwestorowi, który zakładał spadek cen na danym rynku.

Spot – w finansach kontrakty typu spot są umową kupna lub sprzedaży towaru, papieru wartościowego lub waluty w celu natychmiastowego rozliczenia (płatność i dostawa) w dacie natychmiastowej, zwykle po upływie dwóch dni roboczych od daty transakcji.

Spike – nagły oraz względnie duży ruch ceny w górę lub w dół, który ma miejsce w krótkim czasie. Może wystąpić podczas publikacji danych makroekonomicznych, realizacji zleceń oczekujących lub np. podczas zjawiska flash crash.

Spekulacja – jest aktem przeprowadzania transakcji finansowych z istotnym ryzykiem straty wyłącznie z oczekiwaniem znaczącego zysku.

Swap, punkty swapowe – to odsetki naliczane przy utrzymywaniu pozycji w parze walutowej z dnia na dzień. Punkty swapowe mogą być dodatnie lub ujemne. Mogą być dodawane traderowi do jego pozycji lub odejmowane. Jest to w dużej mierze zależne od poziomu stóp procentowych w jednym i drugim banku centralnym, którego waluty składają się na parę walutową uczestniczącą w przeprowadzonej transakcji.

STP, Straight Trough Processing – jest to bezpośrednia metoda przetwarzania transakcji, która kieruje je bezpośrednio przez serwery brokera do dostawców płynności bez pośrednictwa działu dealing desk, potwierdzającego transakcje. STP odpowiada za anonimowe i bardzo szybkie przekazywanie zleceń klienta.

Stop Out – występuje, gdy wszystkie pozycje zostaną zlikwidowane (zamknięte) po cenie rynkowej, gdy na rachunku operacyjnym nie ma wystarczającej ilości wolnych środków na pokrycie otwartych transakcji. Jest to mechanizm, który automatycznie się uruchomi, gdy pozycja lub pozycje inwestora będą przynosić coraz większe straty.

Swissy – potoczna nazwa pary walutowej USD/CHF.

Sygnal – potencjalny moment do zajęcia pozycji. Sygnal może płynąć np. przez pojawienie się określonej formacji cenowej, świecowej, przecięcie linii trendu itp., a także przez odpowiednie ustawienie się wskaźników analizy technicznej, jak wyjście z poziomów wykupienia, przecięcie średnich itp. Sygnały mogą także płynąć z analizy fundamentalnej. Sygnały transakcyjne są częścią całej strategii inwestycyjnej.

Stop loss – zlecenie oczekujące, którego zadaniem jest ucięcie straty, gdy cena instrumentu finansowego osiągnie wyznaczony przez inwestora poziom.

Strategia inwestycyjna – w skrócie jest to zbiór założeń dotyczących inwestowania środków na rynku. W skład strategii inwestycyjnych wchodzić mogą takie zagadnienia jak zarządzanie kapitałem, zarządzanie pozycją, moment otwarcia pozycji, zamknięcia pozycji, zarządzania zleceniami obronnymi, zleceniami oczekującymi itp.



Social Trading – z ang. handel społecznościowy, opierający się o naśladowanie transakcji innych traderów.

Sentyment rynkowy – to ogólne odczucie i oczekiwania związane z danym instrumentem finansowym, rynkiem lub gospodarką.

T _____

Take profit – jest to zlecenie oczekujące, wystawione do zlecenia głównego, którego zadaniem jest zaksięgowanie zysku, gdy cena osiągnie wskazany przez tradera poziom.

Tick – jest to różnica między bieżącą ceną a ostatnią kwotowaną ceną rynkową. Innymi słowy, tick oznacza notowanie, o które rynek przesunął się w danym czasie. W przeciwieństwie do pipsa tick nie jest liczbą stałą. Zmienia się w czasie rzeczywistym w zależności od panujących warunków rynkowych. Tick to najmniejsza ostatnia zmiana ceny.

Trend – jest dominującym kierunkiem, w którym porusza się cena danego aktywa lub rynek.

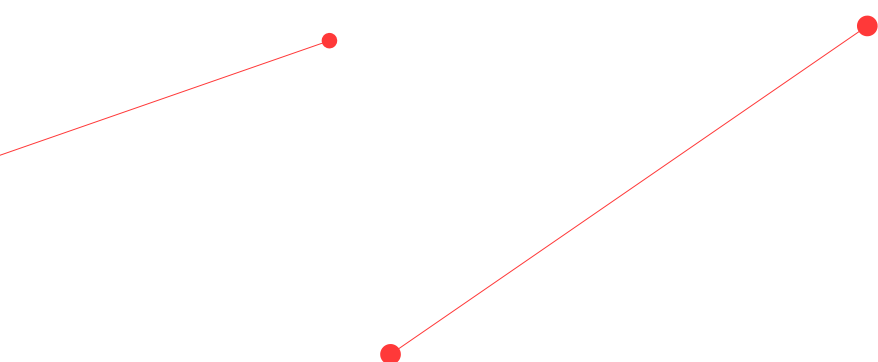
Trend wzrostowy – o trendzie wzrostowym mówimy wtedy, gdy cena danego instrumentu tworzy coraz wyższe szczyty i coraz wyższe dołki.

Trend spadkowy – trend spadkowy tworzy się wtedy, gdy cena danego instrumentu wyznacza coraz to niższe dołki i coraz to niższe wierzchołki.

Trend boczny – o trendzie bocznym mówimy wtedy, gdy cena nie wyznacza nowych szczytów, ani nowych dołków. Porusza się w wyznaczonym zakresie wahań, tworząc konsolidację.

Trailing stop – jest to zlecenie stop loss stosowane w celu zabezpieczenia zysków lub ograniczania strat. Trailing stop podąża za ceną rynkową w odległości równej z góry określonej liczbie punktów/pipsów.

Trader – osoba aktywnie handlująca na rynku finansowym.



W

Wykres – graficzna prezentacja zmiany ceny danego instrumentu finansowego w czasie. Niemniej istnieją również wykresy cenowe, które nie uwzględniają czasu, a jedynie zmienność, jak np. wykres Renko.

Wolumen transakcji – jest to wielkość pozycji, którą trader decyduje się otworzyć na rynku. Na przykład wolumen 1 lota.

Wolumen – wolumen np. na rynku akcji czy kontraktów terminowych pokazuje, ile akcji lub kontraktów zostało zakupionych lub sprzedanych w danym czasie. Na podstawie wolumenu oraz ceny zawarcia transakcji liczony jest obrót. Wolumen wyraża się w sztukach akcji lub kontraktów, a obrót w walucie.

Waluta bazowa – pierwsza waluta w kwotowaniu pary walutowej.

Waluta kwotowana – w parze walutowej jest to druga waluta.

Wsparcie – poziom cenowy znajdujący się pod aktualnym kursem rynkowym – potencjalny punkt, który może zatrzymać ewentualne dalsze spadki danego waloru.

Wykupienie – jest to zjawisko, kiedy uważa się, że papier wartościowy lub instrument wykracza powyżej jego prawdziwej wartości. Jeśli rynek jest wykupiony zdaniem traderów, to oczekuje się, że w najbliższej przyszłości skoryguje on swoją cenę w dół. To przekonanie jest często wynikiem analizy technicznej, wynikającej z historii cen danego instrumentu.

Wyprzedanie – termin odnoszący się do instrumentu, którego wartość znajduje się powyżej jego prawdziwej wartości. Jeśli rynek jest zdaniem traderów wyprzedany, to oczekuje się, że w najbliższej przyszłości skoryguje on swoją cenę w górę. To przekonanie jest często wynikiem analizy technicznej, wynikającej z historii cen danego instrumentu.

Z

Zmienność – jest miarą zakresu wahań, o który oczekuje się, że cena aktywów będzie się zmieniać w danym okresie lub zmieniała się w danym okresie w przeszłości.

Zarządzanie kapitałem – sposób określenia metod na dysponowanie środkami dostępnymi na rachunku inwestycyjnym.

Zlecenie – polecenie zawarcia określonej transakcji.

Forex.

The page features a minimalist design with four red dots and thin red lines. One dot is at the top right, another at the bottom right, a third at the middle left, and a fourth at the middle center. Lines connect the top-right dot to the middle-left dot, and the top-right dot to the middle-center dot.

Powyższy materiał nie jest rekomendacją w rozumieniu Rozporządzenia Ministra Finansów z 19 października 2005 roku. Został on sporządzony w celach informacyjnych i nie powinien stanowić podstawy do podejmowania decyzji inwestycyjnych. Ani autor opracowania, ani Conotoxia Ltd. nie ponoszą odpowiedzialności za decyzje inwestycyjne podjęte na podstawie informacji zawartych w niniejszym materiale. Kopiowanie bądź powielanie niniejszego opracowania bez pisemnej zgody Conotoxia Ltd. jest zabronione.

Handel na rynku Forex jest świadczony przez Conotoxia Ltd., która jest regulowana przez CySEC (nr licencji 336/17). 76.44% rachunków inwestorów detalicznych odnotowuje straty pieniężne w wyniku handlu kontraktami CFD u niniejszego dostawcy. Zastanów się, czy rozumiesz, jak działają kontrakty CFD i czy możesz pozwolić sobie na wysokie ryzyko utraty pieniędzy.