



Speculatorul în activitatea cotidiană

Definitii speculator

- Potrivit definiției date de dictionarul explicativ al limbii române **speculatorul** poate fi definit în mai multe moduri, respectiv:
 - cel care face speculații comerciale sau financiare,
 - operator bancar care scotează o coborâre, respectiv o urcare, a cursului la bursă,
 - este de intermediar, persoana neinteresata in mod direct de marfa, ci doar de specularea pretului ei.

O investitie o reprezintă operațiunea de cumpararea unui activ sau a unui obiect in speranta ca va genera venituri/incasari sau a carui valoare va creste in viitor, iar un investitor persoana care efectuează operațiunea de investiție.

”Scalping-ul” care este o:

1. strategie de tranzactionare in care marfuri sau alte instrumente financiare sunt cumparate si vandute in cursul unei sedinte de tranzactionare, pentru un profit mic obtinut intra-day, rareori pastrand o pozitie deschisa pana a doua zi.
2. Incercarea de a obtine mari beneficii financiare de pe urma deficitului unui bun, prin tezaurizarea lui.

Sectoarele economiei naționale

Exista mai multe moduri de a divide sectoarele economiei, dar o metoda cunoscuta e cea « ipoteza sectorului trei », care divide activitatea economica majora in sectorul primar, secundar si tertiar.

Circularea marfurilor si a serviciilor prin sectorul primar, secundar si tertiar economic este denumit si ca lant de productie. De exemplu, copacii sunt sursa pentru crearea hartiei, “pulpa” arborelui este procesata si transformata in hartie, iar produsul finit se vinde in magazine.

Sectorul cuaternar economic se spune ca este format din ceea ce alcatuiesc intelectualii: guvern, cercetare, programe culturale, IT, educatie si biblioteci. O alta parte ce e intrudita cu sectorul cuaternar se refera la nivelele senior management. Tot aici intra si ONG urile, media, artele, cultura, inalta educatie, stiinta si tehnologia.

Conceptul de a "gândi" economic

Pornind de la sectoarele economiei, trebuie să aflăm mai multe despre care sunt acele sectoare care vor beneficia de pe urma unor tendințe (ex. preț scăzut țiței, preț scăzut materii prime).

Urmărirea de știri economice publicate de Institutul Național de Statistică care informează că în sectorul economic "x", ramura x.1 și subramura x 1.1, activitatea x.1.1.2 se constată următoarele: de ex., (comenzile noi din industria prelucrătoare au revenit pe creștere în luna februarie, evoluție determinată de momentul favorabil din sfera consumului privat, dar și de semnalele de re-accelerare a exporturilor).

Mai mult, cele mai performante ramuri ale industriei prelucrătoare din perspectiva comenzilor noi în primele două luni ale anului au fost: fabricarea echipamentelor electrice (11.3% an/an), fabricarea autovehiculelor de transport rutier & remorci & semiremorci (11.4%) și fabricarea hârtiei și produselor din hârtie (23.1%).

După atâtea informații, se caută compania listată care ar putea beneficia de această conjunctură favorabilă.

Exemple practice 2016

1. Vrancart Adjud (VNC)

- VRANCART S.A. este amplasata in municipiul Adjud, judetul Vrancea si a fost infiintata in anul 1977 prin Decretul Presidential nr. 169/1977 sub denumirea de „Combinatul de Celuloza si Hartie” Adjud. In anul 1991, conform Legii 15/1990, societatea si-a schimbat denumirea in VRANCART S.A., ca societate pe actiuni cu personalitate juridica.
- Obiectul principal de activitate al societatii este producerea si comercializarea urmatoarelor produse:
 - - carton ondulat tip II, III, V, carton ondulat cu microondule;
 - - ambalaje din carton ondulat (cutii) de diferite dimensiuni, stantate si imprimate;

2. Conpet SA (COTE)

- S.C. CONPET S.A. functioneaza ca o societate pe actiuni, conform Legii nr. 31/1990 privind societatile si este o societate detinuta public, conform terminologiei prevazute in Legea nr. 297/2004 privind piata de capital.
- Activitatea de baza a CONPET S.A. este transportul prin conducte si pe calea ferata al titeiului intern si din import, gazolinei, condensatului si etanului lichid catre rafinariile din Romania. In conformitate cu prevederile Legii 238/2004 (a Petrolului), Sistemul National de Transport prin conducte apartine proprietatii publice a Statului. CONPET S.A. este concesionarul SNT, calitate dobandita prin incheierea cu ANRM, in anul 2002, a Acordului Petrolier de Concesiune pentru o perioada de 30 ani, aprobat prin HG nr. 793/25.07.2002.
- La cererea clientilor sai, CONPET are capacitatea organizatorica, tehnica si umana de a efectua transportul si catre alte destinatii, cum ar fi Oil Terminal, in situatia in care titeiul urmeaza sa se exporte pe cale maritima, sau direct catre alte destinatii externe.

Strategii de tranzactionare - speculator

1. **strategia de anticipare** - culegerea de info legate de sectoarele economiei nationale pe baza de comunicate INS
2. **strategia de amortizare** – amortizare mijloc fix pe o perioada cuprinsă între 3-5 ani si amortizare investitie prin încasarea de dividende pe o perioadă de 3-5 ani
3. **strategia "primului dividend"** - incasarea dividendului și vanzarea in al doilea an cu câștig minim (1-2%)
4. **strategia "capitalizare"** – "take profit", reinvestirea si cresterea capitalului disponibil,

Randamente obținute versus randament bancar

- Am procedat la investirea unor sume de bani în simbolul (VNC) Vrancart. În anumite intervale de timp (aprilie -iunie 2016) am investiti 720 de ron și am avut un câștig de 47 lei. Randament de 6,52%.
- Am continuat cu initierea unei alte achiziții în data de 4 august 2016. Am achiziționat acțiuni în valoare de 1240 lei și am avut un profit de 78 lei. Randament de 6,3%.
- În apropierea datei de plată a dividendului, nu am mai cumpărat acțiuni VNC ,întrucât vorbeam de de un maxim al acțiuni de 0,19 lei/acțiune la care se acorda 0,016 lei dividend.
- Într-ul alt caz, am procedat la cumpărarea de acțiuni (COTE) Conpet SA în martie 2016 cunoscând faptul că, cantitățile importate de țigări au crescut cu 5-10% față de anul 2015. Acolo am avut un profit de 59 lei la o suma investită de 2110 lei și un randament de 2,79% și profit de 215 lei la o suma investită de 3535 lei cu un randament de 6,08%.
- În apropierea datei de plată a dividendului, nu am mai cumpărat acțiuni COTE.

Se constată, cu surprindere, că am "bătut" dobânda bancară și că în modul în care îți fundamentezi "alegera" unde suma de bani este alocată și investită este cel mai important fapt.

În tot acest timp, am acumulat dolari la cursuri între (3,96 -4,1lei) pe care i-am vândut la 4.23 lei/dolar. Am obținut un randament de 4% și "am batut" din nou dobânda bancara.

Paralelă speculator/operator bancar

- Vorbind de randamente se poate observa că un mic investitor care își asuma un risc minim poate "bate" dobânda bancară oferită de băncile comerciale.
- Se pune următoarea întrebare firească sunt bancheri mai bine informați decât o persoană care activează pe piața bursieră. În opinia mea, consider că bancherii au acces la informații mai pertinente decât investitorul bursier. Aici aș putea spune că și bancherul se lovește de aceleași riscuri ca și investitorul, însă bancherul are posibilitatea de a utiliza sume de bani mai mari.
- La toate acestea, aș spune că și bancherul este un om care prezintă o serie de "slăbiciuni" și că investitorul poate obține un randament de 3-5% mai mare decât ceea ce ofera banca comercială.
- Aș adăuga că nu este firesc să depui o sumă de bani pentru care banca îți oferă o dobândă 1%, atât timp cât are resurse pentru a utiliza suma de bani atrasă de la tine în investiții care aduc un randament de 10%.
- Dacă speculatorul este conform definiției operatorul bancar care scontează o coborâre, respectiv o urcare, a cursului la bursă, *înseamnă că nu este mai prejos pentru investitor mic să realizeze același lucru și să procedeze în consecință.*

Concepte Sugestia/Autosugestia

- Pentru a obține rezultate concretizate în profit am folosit conceptul de **autosugestie**.
- Autosugestia este influențare, spontană sau intenționată, a propriului psihic prin idei sau imagini mentale.
- Menționez că, pe parcursul anului portofoliul meu de acțiuni a suferit de numeroase deprecieri semnificative ale acțiunilor din portofoliu.
- Aceste deprecieri au fost datorate unor factori externi, precum scăderea pretului petrolului și altele.
- În tot acest timp, creierul era setat de maniera că piața se va întoarce și voi reuși să obțin profitul dorit. **În acele momente, vizualizam mental imagini cu portofoliul de titluri de valori care din urmatoarele operațiuni desfășurate va obține câștiguri.**
- Tot în acest timp, interveneau sugestiile specialiștilor care recomandau ca moneda de refugiu aurul. Sugestia reprezintă influența exercitată asupra voinței cuiva; înrâurire și dirijare a voinței cuiva.

Concluzii:

Din ceea ce am prezentat până în acest moment, se poate desprinde mai multe concluzii:

- -pe termene scurte de timp, am avut operatiuni generatoare de profit bursier cu randamente apropiate de valoarea dividendului,
- -nu a trebuit sa fiu investitor "clasic" care urmează o anumită conduita transmisă de formatorii de opinii,
- -am fost speculatorul mult blamat de presa de specialitate,
- -nu am simțiti care este diferența dintre investitor și speculator,
- -nu a trebuit să văd cum "rechinii" pieței descarcă milioane de actiuni dupa data ex-dividend.
- -am simțit pentru prima oara că am fost cel care a sedus și a abandonat "iluzia" că actiunea bursieră va mai crește.
- -contul bancar s-a simțit mai greoi dintr-o dată,
- - a simțit conceptul de "bunăstare" transmis de specialiști,
- -am devenit o persoană educată financiar care cunoaște valoarea banilor și importanța lor,

Strategii de urmat

- În final, nimeni nu poate să vă spună cum este mai bine să acționați, care este strategia de urmat, pe cine să consultați, ce materiale documentare să citiți și cu cine să vă aliați.
- Consider că este bine să fiți asemeni unui **șoricel** care este mereu în căutarea unui cașcaval proaspăt și care lasă la o parte "iluzia" cașcavalului care s-a a fost consumat și s-a învechit.
- În încheiere urmați vechi proverbe :
"Întinde-ți pânzele când vântul e prielnic" – proverb chinez

„Cine aduce o roabă de pământ cu timpul poate ridica un munte.” – proverb persan