

Krypto i Forex

Wszystkie potrzebne informacje o kryptowalutach i rynku Forex w jednym miejscu!

Indeks giełdowy: Co to jest i jak wpłyci na rynek? ?

Redakcja Witryny · Wednesday, December 2nd, 2020



2319 shares



Facebook 1482



Twitter 746



LinkedIn 44



Pinterest 47

Rating:

1 2 3 4 5



Sending data...



Done!

4.4 of 5. Votes: 661

W różnych artykułach i samouczkach często można znaleźć następujące skróty i nazwy: #SPY, #DAX i tym podobne. Osobie, która nie jest zaznajomiona z tymi pojęciami, najprawdopodobniej wydaje się, że są to jakieś niezrozumiałe formuły. Jednak nie ma w tym nic skomplikowanego, ponieważ są to tylko oznaczenie indeksów giełdowych.

W tym artykule postaram się w prostych słowach przekazać, czym są indeksy giełdowe, jak one wpłyci na rynek i jak możemy z nich korzystać.



Spis treści:

- Co to jest indeks giełdowy?
 - Definicja i wyjaśnienie
- Główny indeks giełdowy
 - Dow Jones (The Dow Jones Industrial Average, DJIA)
 - S&P
 - NASDAQ (National Association of Securities Dealers Automated Quotation)
 - DAX
 - FTSE (FOOTSIE, „Futsy”)
 - Nikkei
 - Hang Seng
 - MICEX i RTS
 - GPW
- Obliczanie indeksów giełdowych
- Wymagania dotyczące informacji wykorzystywanych do obliczania indeksów giełdowych
- Korekty indeksów
- Jak analizować indeksy
- Wiącej przykładów związku między indeksami giełdowymi a gospodarką?
- Wniosek

Co to jest indeks giełdowy?

Definicja i wyjaśnienie

Indeks giełdowy jest wskaźnikiem stanu i dynamiki rynku papierów wartościowych. Porównując aktualny wartość indeksu z jego poprzednimi wartościami, można ocenić zachowanie rynku, jego reakcję na określone zmiany sytuacji makroekonomicznej, różne zdarzenia korporacyjne (fuzje, przejęcia, podziały akcji, dymisje i powołania czelownych menedżerów) oraz procesy spekulacyjne.

W zależności od tego, jakie papiery wartościowe stanowi próbę użycia do obliczenia indeksu, można scharakteryzować rynek jako całość, rynek określonej klasy papierów wartościowych (obligacje rządowe, obligacje korporacyjne, akcje itp.), rynek branżowy (papiery wartościowe sektor branżowy: telekomunikacja, transport, ubezpieczenia, sektor internetowy itp.).

Porównanie dynamiki różnych wskaźników może pokazać, jakie sektory gospodarki rozwijają się najszybciej. Indeks może reprezentować krajowy giełdowy jako całość lub określony parkiet na tym rynku (na przykład indeks giełdowy).



Wiatowe indeksy giełdowe

Obecnie istnieje wiele indeksów giełdowych, które są klasyfikowane według różnych kryteriów. Na przykład:

Dow Jones (The Dow Jones Industrial Average, DJIA)

Stworzony przez Charlesa Henry'ego Dowa w 1884 roku. Obliczono go na podstawie notowań 11 największych ówczesnych firm transportowych w Stanach Zjednoczonych — indeks nosi nazwę Dow Jones Transportation Average. Kilka lat później pojawił się Dow Jones Industrial Average, który zjednoczył główne firmy przemysłowe w Stanach Zjednoczonych. DJIA pokazuje teraz średni ruch cen akcji 30 największych korporacji przemysłowych w Stanach Zjednoczonych.

S&P

S&P jest publikowany przez Standard & Poor's (S&P) w dwóch wersjach — dla udziałów 500 i 100 spółek. Indeks ten jest uważany za dokładniejszy niż na przykład DJIA, ponieważ zawiera akcje większej liczby korporacji. Ponadto akcje każdej spółki są warte wartości wszystkich udziałów.

NASDAQ (National Association of Securities Dealers Automated Quotation)

NASDAQ zapewnia wgląd w amerykański rynek zaawansowanych technologii i jest jednym z trzech głównych giełd w USA (obok AMEX i NYSE), która była założona w lutym 1971 roku z siedzibą w Nowym Jorku. Obecnie na giełdzie NASDAQ notowanych jest ponad pięć tysięcy firm high-tech. Najbardziej znane z nich to indeksy NASDAQ 100 i NASDAQ Composite.

DAX

(DAX 30) został wprowadzony w 1988 roku i jest obecnie głównym indeksem giełdowym w Niemczech. W jego kalkulacji uwzględniane są ceny akcji trzydziestu czołowych spółek z różnych sektorów niemieckiej gospodarki.

FTSE (FOOTSIE, „Futsy”)

Indeks FTSE 100 zaczął obliczać 3 stycznia 1984 r. Uwzględnia on notowania akcji 100 spółek o maksymalnej kapitalizacji i znajdujących się na liście London Stock Exchange (LSE) — największej giełdy w Europie, która działa od 1801 roku.

Nikkei

Nikkei jest uważany za najpopularniejszy japoński indeks. Obliczony jako średnia arytmetyczna cen akcji 225 spółek giełdy tokijskiej.

Hang Seng

To jest główny indeks Hongkongu (wzrosty kapitalizacji). Obliczony na podstawie notowań 33 spółek o kapitalizacji około 70% giełdy w Hongkongu.

MICEX i RTS

2 indeksy giełdowe, które obejmują 50 najbardziej płynnych i największych spółek w Rosji. Indeks obejmuje takich gigantów, jak Gazprom, Rosneft, Lukoil, Sberbank, Magnit itp.

GPW

Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie to jeden z najszybciej rozwijających się i najbardziej zaawansowanych rynków w Europie Środkowo-Wschodniej. Jest ona liderem w regionie pod względem kapitalizacji, wolumenu obrotu, liczby i rodzaju notowanych instrumentów oraz ofert początkowych (IPO). Rozwojowi GPW sprzyja nowoczesna, dobrze rozwinięta infrastruktura rynkowa oraz charakterystyczne dla rynków dojrzałych ramy prawne i regulacyjne, zgodne ze standardami Unii Europejskiej. Dziś GPW jest rynkiem ponadlokalnym, na którym notowane są zarówno małe i średnie przedsiębiorstwa, jak i największe spółki ze wszystkich sektorów gospodarki.

Obliczanie indeksów giełdowych

4 metody obliczania indeksów:

1. Jedną z najstarszych metod obliczania indeksów jest **metoda średniej arytmetycznej**. Metoda ta ma zalety, z których główną to prostota kalkulacji i szybkość reakcji na silne wahania cen akcji, które pojawiają się np. podczas publikacji ważnych wiadomości gospodarczych czy kryzysów.

Minusem jest brak wagi. Najdroższe akcje mają największy wpływ na indeks. Jednocześnie cena akcji nie wpływa bezpośrednio na kapitalizację spółki. Na przykład spółka, której jedna akcja jest droga, może mieć mniejszą kapitalizację niż spółka emitent tańszej akcji. System ten jest używany np. przez indeks Dow Jones i japoński indeks Nikkei.

2. Inną metodą obliczania jest **metoda obliczania ważonej średniej arytmetycznej** różnymi metodami wagi. Technika ta — waga kapitalizacji rynkowej — służy do obliczania indeksu Standard & Poor's (S&P 500) i obejmuje około 80% całkowitej kapitalizacji spółek notowanych na nowojorskiej giełdzie papierów wartościowych. Kapitalizacja spółek w próbie waha się od 73 mln USD do 75 mld USD.

3. Istnieje również **metoda obliczania nieważonej średniej geometrycznej**, jest ona potrzebna w przypadku, gdy wartość samych akcji jest bardzo różna i jest ich dużo w konkretnym indeksie. Przy średniej geometrycznej dynamika dwóch akcji, z których jedna kosztuje 10 dolarów i urosła o 1 dolar, a druga, która kosztuje 100 dolarów i jest powiększona o 2 dolary, będzie mniejsza, a zatem bardziej obiektywna niż przy uśrednianiu średniej arytmetycznej, która bardziej pokazuje dynamikę indeksu. Ta metoda służy do obliczania najstarszego brytyjskiego indeksu giełdowego FT-30 (indeks akcji FT-30, indeks zwykły Financial Times Industrial).

4. Kolejną metodą jest **obliczenie ważonej średniej geometrycznej**. Ta metoda jest używana do obliczania średniej ważonej linii wartości używanej na giełdzie w USA.

Wymagania dotyczące informacji wykorzystywanych do obliczania indeksów giełdowych

Każda formuła będzie bezużyteczna, jeśli zostaną wprowadzone nieprawidłowe lub niekompletne dane. Aby można było rozsądnie wykorzystać je w obliczeniach, informacje muszą spełniać następujące kryteria:

- **Wielkość próby**

Pożądanym jest wykorzystanie do obliczania indeksu odpowiednio dużej liczby spółek, co pozwala zmniejszyć prawdopodobieństwo wpływu na ostateczny wynik losowych odchyleń wartości papierów wartościowych poszczególnych spółek w stosunku do średniej wartości rynkowej.

- **Reprezentatywność próby**

Lista spółek, których papiery wartościowe znajdują się na przykład w indeksie branżowym, musi być na tyle kompletna, aby indeks odpowiednio odzwierciedlił stan określonego segmentu gospodarki. Ponadto, aby zmiany indeksu prawidłowo odzwierciedlały zmiany zachodzące na rynku, podział emitentów według kapitalizacji i branży powinien odpowiadać rozkładowi na rynku jako całości. Zastosowanie komputerów umożliwiło rozpoczęcie obliczania indeksu dla wszystkich akcji znajdujących się w obrocie na danym rynku, bez uciekania się do określonej próby.

- **Waga**

Po??dane jest, aby warto?? papierów warto?ciowych wchodz?cych w sk?ad indeksu mia?a swoj? wag? proporcjonaln? do ich wp?ywu na rynek akcji jako ca?o??.

- **Obiektywizm informacji finansowych**

Nale?y pami?ta?, ?e indeks gie?dowy jest obliczany na podstawie podawanych do publicznej wiadomo?ci informacji o zmianach cen instrumentów finansowych. Wi?kszo?? indeksów jest obliczana w ci?gu dnia handlowego, a zaktualizowane warto?ci pojawiaj? si? w krótkich odst?pach czasu.



Korekty indeksów

Sposób wyliczania indeksu mo?e si? okresowo zmienia?, co jest zwi?zane g?ównie z ró?nymi zdarzeniami korporacyjnymi, których do?wiadcza? spółki, których papiery warto?ciowe wchodz? do indeksu. Zmiany mog? równie? dotyczy? listy papierów warto?ciowych bior?cych udzia? w obliczaniu indeksu.

Im wi?cej historii ma indeks gie?dowy, tym cenniejszy jest dla przewidywania przysz?ej reakcji rynku na okre?lone wydarzenia na podstawie jego zachowania w przesz?o?ci. Jednak sytuacja na rynku ci?gle si? zmienia — fuzje i przej?cia, upadki starych firm i pojawianie si? nowych, które szybko zwi?kszaj? swoj? kapitalizacj?. Dlatego te? od czasu do czasu zachodzi konieczno?? dokonywania zmian w próbie, na podstawie której wyliczany jest wska?nik.

Je?li takie korekty b?d? dokonywane rzadko, istnieje niebezpiecze?stwo, ?e indeks zacznie nie nad??a? za rozwojem rynku, a je?li korekty b?d? stosowane zbyt cz?sto, indeks zacznie „traci??” swoj? histori? i, zachowuj?c dotychczasow? nazw?, b?dzie odzwierciedla? zmiany w innym sektorze rynku.

Jak analizowa? indeksy

Ponadto badanie dynamiki indeksów pomaga uczestnikom rynku zrozumie? wp?yw niektórych wydarze? na notowania. Je?li np. nast?pi wzrost cen ropy, to logiczne jest oczekiwanie wzrostu notowa? wszystkich spółek naftowych. Jednak akcje ró?nych spółek rosn? w ró?nym tempie (a

niektóre mogą nie rosnąć wcale) — indeks pomaga zrozumieć ogólny trend w segmencie rynku bez konieczności oceny pozycji wielu odrębnych spółek.

Konieczne jest również przeanalizowanie indeksów, które obejmują duże kopalnie i rafinerie ropy naftowej w powiązaniu z cenami surowców.

Na przykład akcje ropy — na wykresie poniżej po prawej i na wykresie cen ropy Brent po lewej — wykazują wielokierunkową dynamikę, w przeciwieństwie do pierwszej połowy 2018 i 2017 roku, kiedy ceny akcji spółki podążały za cenami ropy. W związku z tym, jeżeli cena ropy spadnie poniżej ważnej psychologicznej wartości 70 USD (zaznaczonej linii poziomej), istnieje duże prawdopodobieństwo, że wartość akcji spółki również może spaść.

Istnieją instrumenty pochodne, które są oparte na samym indeksie — na przykład kontrakty futures na indeks S&P 500 (kontrakty futures to kontrakt, który zobowiązuje Cię do kupna lub sprzedaży aktywów w przyszłości po ustalonej w określonym czasie cenie). Najczęściej takie kontrakty służą do inwestowania lub zabezpieczania ryzyka. W końcu, kupując kontrakty terminowe na indeksy giełdowe, inwestor nie musi wykonywać dodatkowej pracy nad samodzielnym sporządzeniem listy akcji do inwestycji.

Mówiąc prościej, indeks giełdowy to gotowy portfel akcji. Jeżeli chcesz uzyskać dodatkowy dochód z rozwoju amerykańskiej gospodarki, wystarczy, że kupisz instrument pochodny, którego aktywem podstawowym jest indeks giełdowy USA. Co więcej, możesz również zarabiać na spadku w przypadku spadku notowań indeksów giełdowych, otwierając transakcję sprzedaży instrumentu finansowego, a następnie wykupując go po niższej cenie.

Więcej przykładów związku między indeksami giełdowymi a gospodarką.

Z powodu wojny handlowej między Stanami Zjednoczonymi a Chinami indeks Hang Seng (indeks giełdowy giełdy w Hongkongu) w 2018 roku spadł o ponad 17%, po wzroście o 40% w 2017 roku.

Po kryzysie finansowym lat 2007-2008, który rozpoczął się kryzysem kredytów hipotecznych w Stanach Zjednoczonych, w wyniku którego indeks S&P 500 spadł o ponad 50% w ciągu dwóch lat, wzrost indeksu w ciągu kolejnych 10 lat przekroczył 320%.

Wniosek

Indeksy giełdowe są wskaźnikami uniwersalnymi. Nie musisz w ogóle studiować gospodarki ani żadnej konkretnej gałęzi przemysłu wybranego kraju — wystarczy spojrzeć na odpowiednie indeksy giełdowe, a otrzymasz w skrócie ogólną ocenę klimatu inwestycyjnego i stanu gospodarki.



2319 shares

• **f** Facebook 1482

•  Twitter 746

• **in** LinkedIn 44

•  Pinterest 47

•

Copy URL

•

[Download](#)

-

Email

-

Print

Powizywane posty:



-

Czym jest Indeks Dolara i dlaczego jest potrzebny na rynku...



-

Rynek Forex – co to jest? Handel walutami na rynku Forex

This entry was posted on Wednesday, December 2nd, 2020 at 3:35 pm and is filed under [Inwestycje](#). You can follow any responses to this entry through the [Comments \(RSS\)](#) feed. Both comments and

pings are currently closed.