



Marco Calì

FARE SOLDI

CON IL FOREX TRADING E LA LEVA FINANZIARIA

Edizione Gennaio 2008

Tutti i diritti sono riservati a norma di legge. Nessuna parte di questo libro può essere riprodotta con alcun mezzo. È espressamente vietato trasmettere ad altri il presente libro, né in formato cartaceo, né elettronico, né per denaro, né a titolo gratuito. Tutto ciò che viene detto e suggerito in questo libro è il frutto di anni di esperienza e di studi. Il lettore si assume la piena responsabilità delle proprie scelte, consapevole dei rischi connessi a qualsiasi forma di investimento e/o disinvestimento.

Sommario

COSA E' LA LEVA FINANZIARIA? COME USARLA?	3
FOREX TRADING.....	5
ESEMPIO DI LEVA FINANZIARIA.....	9

COSA E' LA LEVA FINANZIARIA? COME USARLA?

Il concetto di leva finanziaria esprime la possibilità che un investimento possa superare abbondantemente il capitale a disposizione. Normalmente il risparmiatore effettua investimenti pari al capitale in suo possesso, ma volendo investire di più (e fra poco te lo dimostro con un esempio molto semplice) è possibile prendere posizioni sul mercato per un valore molto superiore al capitale, amplificando così i profitti o le perdite, che possono superare anche il capitale (ma nel caso che ti illustrerò l'importo investito inizialmente è la massima perdita possibile!).

Una leva pari a 1 esprime la situazione di coincidenza fra ammontare investito (ad es. 100) ed ammontare del capitale proprio (100). Ed è quello che normalmente succede quando investi i tuoi soldi. Una leva pari a 4 significa investire una cifra (400) 4 volte superiore al capitale disponibile (100); una leva pari a 10 significa investire una cifra (1000) 10 volte superiore al capitale disponibile (100); una leva



pari a 100 significa investire una cifra (10.000) 100 volte superiore al capitale disponibile; una leva pari a 400 significa investire una cifra (40.000) 400 volte superiore al capitale disponibile. Con l'effetto della leva ottieni, quindi, una moltiplicazione del risultato, in quanto il profitto dell'operazione deriva dall'intera operazione di compravendita, anche se investi solo una parte del controvalore della stessa. La leva finanziaria consente operazioni sia di acquisto che di vendita, impegnando un importo pari ad una percentuale (detto margine) del controvalore dell'operazione. Ma nell'esempio che ti faccio non hai nemmeno bisogno del margine!

Voglio ricordarti che la leva finanziaria può essere usata per qualsiasi strumento finanziario (azioni, obbligazioni, tassi di interesse, valute, merci o relativi indici etc.). Anche se il settore dove viene maggiormente utilizzata è quello dei FOREX, il mercato valutario internazionale – *FOReign Exchange* - che è il più grande mercato finanziario del mondo!



FOREX TRADING

Ne hai mai sentito parlare? Beh, in banca ti devono proporre i loro fondi ed è quindi molto difficile che te ne abbiano parlato! Inoltre, non esiste la tassazione del 12,5% o del 27% sui ricavi conseguiti: figurati se te lo vengono a proporre! Ah, stavo dimenticando che non si pagano commissioni per comprare e vendere!!! Le banche proprio non te lo faranno mai conoscere il Forex, ma loro sì che lo



conoscono questo mercato, eccome se lo conoscono!!!

Nel Forex vengono scambiati, soprattutto grazie alla leva finanziaria, più di 3.000.000.000.000 di dollari (tremilamiliardi di dollari) ogni singolo giorno! Per farti un paragone, servono circa 4 anni di Borsa Italia per fare un giorno di Forex!!!!

Che cosa è scambiato nel Forex? **DENARO**. Viene semplicemente scambiata una valuta con un'altra. Lo scopo dell'investitore è quello di guadagnare comprando e vendendo valuta. Di conseguenza il commercio di valuta avviene su due divise. Gli scambi più frequenti sono quelli contro il Dollaro americano (USD). Queste coppie di valute

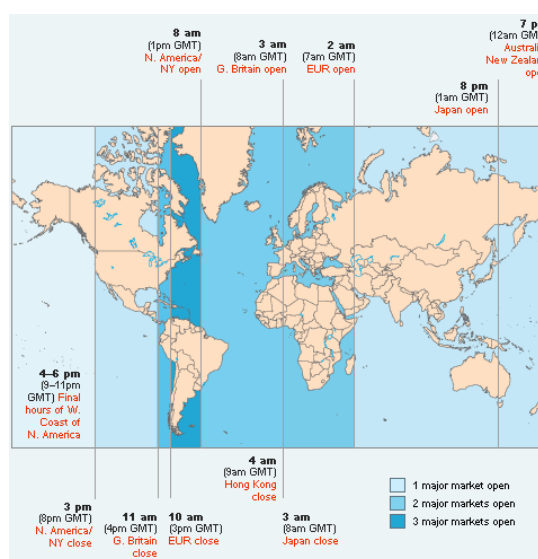
vengono chiamate "majors" e sono l'Euro (EUR/USD); la Sterlina inglese (GBP/USD); lo Yen giapponese (USD/JPY); e il Franco svizzero (USD/CHF). Ma perché gli investitori scelgono di operare sul Forex?



Ecco i motivi:

1. **EFFETTO LEVA:** un piccolo deposito dà la possibilità di trarre profitti straordinari ed allo stesso tempo riduce al minimo il rischio sul proprio capitale. Se, ad esempio, usi una leva di 200 a 1, significa che un deposito a margine di Euro 50,00 ti permette di operare per un valore di Euro 10.000! Allo stesso modo, con Euro 500,00 puoi operare per Euro 100.000,00 e così via.

2. **LIQUIDITA':** essendo aperto dalla domenica sera al venerdì sera, 24 ore su 24 ore, poiché il Forex è un mercato mondiale, è anche estremamente liquido. Ciò significa che si può decidere di comprare o di vendere in un istante! In questo modo



non si può mai subire forti perdite da un'operazione. Si può perfino dare disposizioni, affinché, ottenuto il livello di profitto desiderato, una posizione venga chiusa in automatico (take profit o prendere profitto), oppure venga chiusa (attraverso lo strumento dello stop-loss) nel caso di tendenza sfavorevole.

3. PROFITTI SIA CON I MERCATI “IN SALITA” CHE “IN DISCESA”: UNO DEI BENEFICI PIÙ ECCITANTI NEL Forex è la capacità di generare profitti sia se una valuta “sale” sia se “scende” rispetto ad un'altra. Ad esempio, se credi che l'Euro (EUR) aumenterà di valore contro lo Yen (JPY), comprerai Euro e venderai Yen; se credi, invece, che lo Yen (JPY) aumenterà di valore contro l'Euro (EUR) venderai Euro e comprerai Yen.



4. **24 ORE:** da domenica sera a venerdì sera il mercato del Forex non ha pause. Questo fatto è adatto a coloro che vogliono negoziare ad orari ridotti; infatti, puoi scegliere quale parte della giornata dedicare al Forex, se il mattino, il pomeriggio, la sera o la notte!

5. **CONTI DEMO E GRATUITI:** la maggior parte delle aziende che si occupano di Forex danno la possibilità di aprire conti "Demo" per esercitarsi, usando del denaro virtuale, prima di aprire un vero conto per operare.

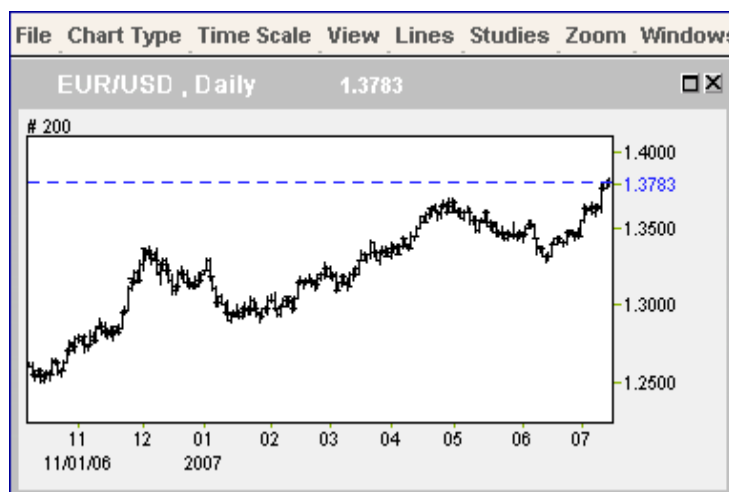


6. **EFFICIENZA:** è l'unico mercato finanziario al mondo che si può considerare efficiente: nessun operatore, per quanto grande sia influente e potente, lo può condizionare e, quindi, la trasparenza è la caratteristica principale. Non so se puoi dire la stessa cosa del mercato azionario, ad esempio. Se degli operatori si mettono d'accordo per far scendere o salire una determinata azione lo fanno. Eccome se lo fanno!!!! Nel Forex ciò è impossibile. E, quindi, perché non cominci ad approfondire le tue conoscenze sul Forex e ad imparare come funziona la leva finanziaria!? Se vuoi puoi provarlo con un conto "Demo", oppure aprirti un conto reale. In 3-4 minuti sei subito operativo! E non ti devi nemmeno spostare!

ESEMPIO DI LEVA FINANZIARIA

Ed ecco ora un esempio della leva finanziaria. Immagina di aver depositato 200 euro su un conto di trading online. Dal momento che il conto viene gestito in dollari il capitale disponibile viene trasformato in 294 \$ (pari a 200×1.4700). Per semplificare il tutto, arrotondiamo per eccesso ed ipotizziamo quindi un capitale di 300 \$. Con leva 1:400 puoi dunque aprire posizioni per un massimo di 120.000 \$. Sulla piattaforma di trading vedi che l'euro é quotato contro

il dollaro a 1.4710-1.4713. Credi che si possa indebolire contro il dollaro e così decidi di vendere € 50.000 ed acquistare il controvalore di



73.550 \$ dollari (risultati dal prodotto di $50.000\text{€} \times 1.4710$). Immagina adesso due scenari:

a) Dopo due giorni il cambio scende a 1.4607-1.4610 e per questo decidi di chiudere la posizione. Acquisti così 50.000 € e vendi il controvalore di 73.050 \$ (risultati dal prodotto di 50.000×1.4610). Vediamo che cosa é successo: - in euro

hai venduto e poi acquistato 50.000 – quindi la differenza é pari a zero; - in dollari hai inizialmente acquistato 73.550 \$ e poi venduto 73.050 \$ - la differenza é di 500 \$ e rappresenta il tuo profitto. Ti trovi così sul conto 800 \$.

b) Il cambio sale a 1.4745-1.4748 e decidi di chiudere la posizione. Acquisti quindi 50.000 € e vendi il controvalore di 73.740 \$ (50.000€ x 1.4748). La differenza in euro é sempre zero mentre in dollari hai una perdita di 190 \$. Sul conto ora avrai 110 \$. Ti ricordo che all'apertura della posizione puoi decidere di rischiare unicamente 100 \$ e non tutto il capitale disponibile. Lo puoi fare con un ordine che si chiama **stop-loss**. Il sistema ti avverte che, nel caso il prezzo EUR/USD salga a 1.4730, la posizione viene chiusa in automatico con una perdita di 100 \$ e un saldo sul conto di 200 \$.

Ecco fatto! Dimostrato con un esempio pratico come funziona la leva finanziaria ed il mercato più grande al mondo, il Forex.



In bocca al lupo!