

GNOSERA

KNOWLEDGE FOR THE NEXT ERA - BY INDIGO

Μετοχές & ETFs για Αρχάριους

Αγορές, επιλογές και μακροπρόθεσμο πλάνο

15 ΚΕΦΑΛΑΙΑ - 75 ΕΝΟΤΗΤΕΣ - 15 ΕΡΓΑΣΤΗΡΙΑ

FULL RESEARCH EDITION - 2026

GNOSERA by INDIGO

GNOSERA

KNOWLEDGE FOR THE NEXT ERA • BY INDIGO

Με επιφύλαξη παντός δικαιώματος. Ο σχεδιασμός, η επιμέλεια, η διάρθρωση και η παρούσα ψηφιακή έκδοση αποτελούν αποκλειστική εκδοτική παραγωγή της INDIGO GROUP MON. ΙΚΕ. Απαγορεύεται η αντιγραφή, αναδημοσίευση, μεταπώληση, δημόσια ανάρτηση, τροποποίηση ή διανομή ολόκληρου ή μέρους του έργου χωρίς προηγούμενη έγγραφη άδεια του εκδότη. Η αγορά παρέχει μία προσωπική, μη μεταβιβάσιμη άδεια χρήσης στον αρχικό αγοραστή. Η άδεια δεν περιλαμβάνει δικαίωμα εμπορικής εκμετάλλευσης, αναπαραγωγής ή παραχώρησης σε τρίτους.

ΣΗΜΑΝΤΙΚΗ ΣΗΜΕΙΩΣΗ

Εκπαιδευτικό επιχειρηματικό περιεχόμενο. Δεν αποτελεί εξατομικευμένη νομική, φορολογική ή επενδυτική συμβουλή.

Από τη γνώση στην απόφαση

Το βιβλίο είναι εφαρμοσμένο πρόγραμμα. Κάθε κεφάλαιο ολοκληρώνεται με απόφαση, εργαστήριο και checklist.

01 Κατανόηση

Ξεχώρισε το πρόβλημα, τα δεδομένα, τις παραδοχές και τα όρια.

02 Εφαρμογή

Δούλεψε πάνω σε πραγματική περίπτωση της δικής σου επιχείρησης.

03 Έλεγχος

Δοκίμασε κανονικά, οριακά και αποτυχημένα σενάρια.

04 Απόφαση

Κλιμάκωσε μόνο όταν αξία, ποιότητα και κίνδυνος είναι μετρήσιμα.

SNAPSHOT 2026

MANDATE □ MARKET □ FUND □ COST □ DISCIPLINE

Οι μετοχές και τα ETFs δεν είναι λογαριασμός αποταμίευσης. Απαιτούν μακρύ ορίζοντα, ικανότητα ανοχής μεγάλων διακυμάνσεων, κατανόηση του προϊόντος και πειθαρχία κόστους.

ΠΡΑΚΤΙΚΗ ΕΡΜΗΝΕΙΑ

Η μεθοδολογία ξεκινά από στόχο και ικανότητα απώλειας, περνά από επίσημα έγγραφα, δομή, κόστος, έκθεση και δυσμενή σενάρια και καταλήγει σε γραπτή πολιτική. Η πρόσφατη απόδοση δεν χρησιμοποιείται ως μοναδικό κριτήριο.

ΚΑΝΟΝΑΣ ΠΗΓΩΝ

Μεταβαλλόμενοι ισχυρισμοί ελέγχθηκαν έως 21 Αυγούστου 2026. Επίσημες πηγές και πρωτογενή δεδομένα υπερσχύουν εμπορικών περιλήψεων. Πριν από νομική, φορολογική ή επενδυτική απόφαση απαιτείται επανέλεγχος από αρμόδιο επαγγελματία.

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

Διαδρομή 15 κεφαλαίων

01 Πριν από την αγορά

02 Πώς λειτουργεί μια μετοχή

03 Χρηματιστήρια και εκτέλεση

04 Δείκτες και παθητική επένδυση

05 Δομή ETF

06 KID και ενημερωτικά έγγραφα

07 Κόστη και tracking difference

08 Accumulating και distributing

Διαδρομή 15 κεφαλαίων

09 Μέγεθος, ρευστότητα και κλείσιμο

10 Γεωγραφία, κλάδοι και νόμισμα

11 Factor και thematic ETFs

12 Μεμονωμένες μετοχές

13 Στρατηγική αγορών

14 Συμπεριφορά και λάθη

15 Το μακροπρόθεσμο σύστημα

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 01

Πριν από την αγορά

Να οριστεί αν η έκθεση σε μετοχές είναι κατάλληλη.

ΔΙΑΔΡΟΜΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

- 1.1 Οικονομικός στόχος
- 1.2 Χρονικός ορίζοντας
- 1.3 Ικανότητα απώλειας
- 1.4 Ανάγκη ρευστότητας
- 1.5 Όριο μετοχικής έκθεσης

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑ

Εντολή μετοχικής επένδυσης

1.1 - ΕΦΑΡΜΟΣΜΕΝΗ ΕΝΟΤΗΤΑ

Οικονομικός στόχος

Μετά την ενότητα, ο αναγνώστης μπορεί να εξηγήσει το «Οικονομικός στόχος», να εφαρμόζει τη σχέση «επενδύσιμο κεφάλαιο = διαθέσιμα - αποθεματικό - βραχυπρόθεσμες ανάγκες» και να τεκμηριώνει απόφαση στο Εντολή μετοχικής επένδυσης.

ΤΙ ΠΡΕΠΕΙ ΝΑ ΚΑΤΑΛΑΒΕΙΣ

Το «Οικονομικός στόχος» εξετάζει την καταλληλότητα της μετοχικής έκθεσης. Δεν αξιολογείται από πρόσφατη απόδοση ή εμπορική περιγραφή, αλλά από τον μηχανισμό, τα επίσημα έγγραφα, το πλήρες κόστος, τη ρευστότητα και την επίδραση στον συνολικό στόχο. Η βασική σχέση είναι «επενδύσιμο κεφάλαιο = διαθέσιμα - αποθεματικό - βραχυπρόθεσμες ανάγκες». Κάθε άγνωστο μέγεθος δηλώνεται ως παραδοχή και δεν παρουσιάζεται ως βεβαιότητα.

ΜΕΘΟΔΟΣ

Ορισμός και πεδίο: όρισε τι ακριβώς μετράται, ποια δεδομένα εξαιρούνται και ποιο έγγραφο αποτελεί πηγή. Για το «Οικονομικός στόχος», συγκέντρωσε, όπου εφαρμόζεται, το Βασικό Έγγραφο Πληροφοριών (KID), ενημερωτικό δελτίο, στοιχεία δείκτη ή εταιρικές ανακοινώσεις από πρωτογενή πηγή. Εφάρμοσε «επενδύσιμο κεφάλαιο = διαθέσιμα - αποθεματικό - βραχυπρόθεσμες ανάγκες», πρόσθεσε προμήθειες, διαφορά τιμής αγοράς-πώλησης (spread), συναλλαγματικό κόστος και κόστος εξόδου. Σύγκρινε βασικό, δυσμενές και ακραίο σενάριο χωρίς να αλλάξεις εκ των υστέρων τις παραδοχές. Τεκμηρίωσε τι θα σε έκανε να απορρίψεις την επιλογή.

ΠΡΑΚΤΙΚΟΙ ΚΑΝΟΝΕΣ

- Γράψε με μία πρόταση πώς λειτουργεί το «Οικονομικός στόχος» και ποιο γεγονός ακυρώνει την απόφαση.
- Εφάρμοσε τη σχέση «επενδύσιμο κεφάλαιο = διαθέσιμα - αποθεματικό - βραχυπρόθεσμες ανάγκες» με κοινή βάση, νόμισμα και χρονικό ορίζοντα.
- Χρησιμοποίησε επίσημο Βασικό Έγγραφο Πληροφοριών (KID), ενημερωτικό δελτίο, μητρώο ή ανακοίνωση και κράτησε ημερομηνία και URL.
- Υπολόγισε πλήρες κόστος και τουλάχιστον δύο δυσμενή σενάρια πριν από οποιαδήποτε εντολή.
- Κατέγραψε αποτέλεσμα, όριο και επόμενο έλεγχο στο Εντολή μετοχικής επένδυσης.

ΠΑΡΑΔΕΙΓΜΑ ΕΦΑΡΜΟΓΗΣ

Εκπαιδευτικό ελληνικό σενάριο επιλεξιμότητας: από 7.050 € διαθέσιμα, 2.961 € δεσμεύονται για αποθεματικό και 1.269 € για ανάγκη των επόμενων 18 μηνών. Μόνο τα υπόλοιπα 2.820 € εξετάζονται για το «Οικονομικός στόχος». Ο αναγνώστης εφαρμόζει «επενδύσιμο κεφάλαιο = διαθέσιμα - αποθεματικό - βραχυπρόθεσμες ανάγκες» και καταγράφει γιατί το υπόλοιπο κεφάλαιο μένει εκτός επένδυσης στο Εντολή μετοχικής επένδυσης. Τα ποσά είναι υποθετικά και δεν αποτελούν σύσταση.

RED FLAG

Σταμάτησε όταν ο πάροχος δεν επαληθεύεται σε επίσημο μητρώο, λείπουν προσυμβατικά έγγραφα, η έξοδος είναι ασαφής ή προβάλλεται εγγυημένη απόδοση. Ειδικά για το «Οικονομικός στόχος»: μην επενδύεις ποσό που μπορεί να χρειαστεί πριν από τον δηλωμένο ορίζοντα. Αν η ζημία επηρεάζει βασικές ανάγκες, η επιλογή δεν είναι κατάλληλη.

1.2 - ΕΦΑΡΜΟΣΜΕΝΗ ΕΝΟΤΗΤΑ

Χρονικός ορίζοντας

Μετά την ενότητα, ο αναγνώστης μπορεί να εξηγήσει το «Χρονικός ορίζοντας», να εφαρμόσει τη σχέση «επενδύσιμο κεφάλαιο = διαθέσιμα - αποθεματικό - βραχυπρόθεσμες ανάγκες» και να τεκμηριώνει απόφαση στο Εντολή μετοχικής επένδυσης.

ΤΙ ΠΡΕΠΕΙ ΝΑ ΚΑΤΑΛΑΒΕΙΣ

Το «Χρονικός ορίζοντας» εξετάζει την καταλληλότητα της μετοχικής έκθεσης. Δεν αξιολογείται από πρόσφατη απόδοση ή εμπορική περιγραφή, αλλά από τον μηχανισμό, τα επίσημα έγγραφα, το πλήρες κόστος, τη ρευστότητα και την επίδραση στον συνολικό στόχο. Η βασική σχέση είναι «επενδύσιμο κεφάλαιο = διαθέσιμα - αποθεματικό - βραχυπρόθεσμες ανάγκες». Κάθε άγνωστο μέγεθος δηλώνεται ως παραδοχή και δεν παρουσιάζεται ως βεβαιότητα.

ΜΕΘΟΔΟΣ

Υπολογισμός: υπολόγισε τη σχέση με την ίδια περίοδο, νόμισμα και βάση κόστους. Για το «Χρονικός ορίζοντας», συγκέντρωσε, όπου εφαρμόζεται, το Βασικό Έγγραφο Πληροφοριών (KID), ενημερωτικό δελτίο, στοιχεία δείκτη ή εταιρικές ανακοινώσεις από πρωτογενή πηγή. Εφάρμοσε «επενδύσιμο κεφάλαιο = διαθέσιμα - αποθεματικό - βραχυπρόθεσμες ανάγκες», πρόσθεσε προμήθειες, διαφορά τιμής αγοράς-πώλησης (spread), συναλλαγματικό κόστος και κόστος εξόδου. Σύγκρινε βασικό, δυσμενές και ακραίο σενάριο χωρίς να αλλάξεις εκ των υστέρων τις παραδοχές. Τεκμηρίωσε τι θα σε έκανε να απορρίψεις την επιλογή.

ΠΡΑΚΤΙΚΟΙ ΚΑΝΟΝΕΣ

- Γράψε με μία πρόταση πώς λειτουργεί το «Χρονικός ορίζοντας» και ποιο γεγονός ακυρώνει την απόφαση.
- Εφάρμοσε τη σχέση «επενδύσιμο κεφάλαιο = διαθέσιμα - αποθεματικό - βραχυπρόθεσμες ανάγκες» με κοινή βάση, νόμισμα και χρονικό ορίζοντα.
- Χρησιμοποίησε επίσημο Βασικό Έγγραφο Πληροφοριών (KID), ενημερωτικό δελτίο, μητρώο ή ανακοίνωση και κράτησε ημερομηνία και URL.
- Υπολόγισε πλήρες κόστος και τουλάχιστον δύο δυσμενή σενάρια πριν από οποιαδήποτε εντολή.
- Κατέγραψε αποτέλεσμα, όριο και επόμενο έλεγχο στο Εντολή μετοχικής επένδυσης.

ΠΑΡΑΔΕΙΓΜΑ ΕΦΑΡΜΟΓΗΣ

Εκπαιδευτική σύγκριση κόστους: δύο επιλογές για το «Χρονικός ορίζοντας» εκθέτουν 7.400 € στην ίδια αγορά. Η πρώτη έχει υπολογισμένο συνολικό κόστος 37,00 € και η δεύτερη 68,45 €. Η διαφορά 31,45 € δεν αρκεί μόνη της για επιλογή· ελέγχονται επίσης δομή, έκθεση, ρευστότητα και η σχέση «επενδύσιμο κεφάλαιο = διαθέσιμα - αποθεματικό - βραχυπρόθεσμες ανάγκες». Το αποτέλεσμα καταγράφεται στο Εντολή μετοχικής επένδυσης χωρίς πρόβλεψη απόδοσης.

RED FLAG

Σταμάτησε όταν ο πάροχος δεν επαληθεύεται σε επίσημο μητρώο, λείπουν προσυμβατικά έγγραφα, η έξοδος είναι ασαφής ή προβάλλεται εγγυημένη απόδοση. Ειδικά για το «Χρονικός ορίζοντας»: μην επενδύεις ποσό που μπορεί να χρειαστεί πριν από τον δηλωμένο ορίζοντα. Αν η ζημία επηρεάζει βασικές ανάγκες, η επιλογή δεν είναι κατάλληλη.

1.3 - ΕΦΑΡΜΟΣΜΕΝΗ ΕΝΟΤΗΤΑ

Ικανότητα απώλειας

Μετά την ενότητα, ο αναγνώστης μπορεί να εξηγήσει το «Ικανότητα απώλειας», να εφαρμόζει τη σχέση «επενδύσιμο κεφάλαιο = διαθέσιμα - αποθεματικό - βραχυπρόθεσμες ανάγκες» και να τεκμηριώνει απόφαση στο Εντολή μετοχικής επένδυσης.

ΤΙ ΠΡΕΠΕΙ ΝΑ ΚΑΤΑΛΑΒΕΙΣ

Το «Ικανότητα απώλειας» εξετάζει την καταλληλότητα της μετοχικής έκθεσης. Δεν αξιολογείται από πρόσφατη απόδοση ή εμπορική περιγραφή, αλλά από τον μηχανισμό, τα επίσημα έγγραφα, το πλήρες κόστος, τη ρευστότητα και την επίδραση στον συνολικό στόχο. Η βασική σχέση είναι «επενδύσιμο κεφάλαιο = διαθέσιμα - αποθεματικό - βραχυπρόθεσμες ανάγκες». Κάθε άγνωστο μέγεθος δηλώνεται ως παραδοχή και δεν παρουσιάζεται ως βεβαιότητα.

ΜΕΘΟΔΟΣ

Δυσμενές σενάριο: άλλαξε μία μόνο παραδοχή και μέτρησε την απώλεια, τη ρευστότητα και τον χρόνο ανάκαμψης. Για το «Ικανότητα απώλειας», συγκέντρωσε, όπου εφαρμόζεται, το Βασικό Έγγραφο Πληροφοριών (KID), ενημερωτικό δελτίο, στοιχεία δείκτη ή εταιρικές ανακοινώσεις από πρωτογενή πηγή. Εφάρμοσε «επενδύσιμο κεφάλαιο = διαθέσιμα - αποθεματικό - βραχυπρόθεσμες ανάγκες», πρόσθεσε προμήθειες, διαφορά τιμής αγοράς-πώλησης (spread), συναλλαγματικό κόστος και κόστος εξόδου. Σύγκρινε βασικό, δυσμενές και ακραίο σενάριο χωρίς να αλλάξεις εκ των υστέρων τις παραδοχές. Τεκμηρίωσε τι θα σε έκανε να απορρίψεις την επιλογή.

ΠΡΑΚΤΙΚΟΙ ΚΑΝΟΝΕΣ

- Γράψε με μία πρόταση πώς λειτουργεί το «Ικανότητα απώλειας» και ποιο γεγονός ακυρώνει την απόφαση.
- Εφάρμοσε τη σχέση «επενδύσιμο κεφάλαιο = διαθέσιμα - αποθεματικό - βραχυπρόθεσμες ανάγκες» με κοινή βάση, νόμισμα και χρονικό ορίζοντα.
- Χρησιμοποίησε επίσημο Βασικό Έγγραφο Πληροφοριών (KID), ενημερωτικό δελτίο, μητρώο ή ανακοίνωση και κράτησε ημερομηνία και URL.
- Υπολόγισε πλήρες κόστος και τουλάχιστον δύο δυσμενή σενάρια πριν από οποιαδήποτε εντολή.
- Κατέγραψε αποτέλεσμα, όριο και επόμενο έλεγχο στο Εντολή μετοχικής επένδυσης.

ΠΑΡΑΔΕΙΓΜΑ ΕΦΑΡΜΟΓΗΣ

Εκπαιδευτική δοκιμή αντοχής: κεφάλαιο 7.750 € εξετάζεται για το «Ικανότητα απώλειας». Με αρχικό κόστος 46,50 € και δυσμενή μεταβολή 15%, η ενδεικτική απώλεια πριν από πρόσθετα κόστη είναι 1.162 €. Ο επενδυτής εφαρμόζει «επενδύσιμο κεφάλαιο = διαθέσιμα - αποθεματικό - βραχυπρόθεσμες ανάγκες», προσθέτει σενάριο καθυστέρησης εξόδου και ελέγχει αν η ζημία παραμένει μέσα στην ικανότητα απώλειας. Τα ποσά είναι υποθετικά και δεν αποτελούν σύσταση.

RED FLAG

Σταμάτησε όταν ο πάροχος δεν επαληθεύεται σε επίσημο μητρώο, λείπουν προσυμβατικά έγγραφα, η έξοδος είναι ασαφής ή προβάλλεται εγγυημένη απόδοση. Ειδικά για το «Ικανότητα απώλειας»: μην επενδύεις ποσό που μπορεί να χρειαστεί πριν από τον δηλωμένο ορίζοντα. Αν η ζημία επηρεάζει βασικές ανάγκες, η επιλογή δεν είναι κατάλληλη.

1.4 - ΕΦΑΡΜΟΣΜΕΝΗ ΕΝΟΤΗΤΑ

Ανάγκη ρευστότητας

Μετά την ενότητα, ο αναγνώστης μπορεί να εξηγήσει το «Ανάγκη ρευστότητας», να εφαρμόζει τη σχέση «επενδύσιμο κεφάλαιο = διαθέσιμα - αποθεματικό - βραχυπρόθεσμες ανάγκες» και να τεκμηριώνει απόφαση στο Εντολή μετοχικής επένδυσης.

ΤΙ ΠΡΕΠΕΙ ΝΑ ΚΑΤΑΛΑΒΕΙΣ

Το «Ανάγκη ρευστότητας» εξετάζει την καταλληλότητα της μετοχικής έκθεσης. Δεν αξιολογείται από πρόσφατη απόδοση ή εμπορική περιγραφή, αλλά από τον μηχανισμό, τα επίσημα έγγραφα, το πλήρες κόστος, τη ρευστότητα και την επίδραση στον συνολικό στόχο. Η βασική σχέση είναι «επενδύσιμο κεφάλαιο = διαθέσιμα - αποθεματικό - βραχυπρόθεσμες ανάγκες». Κάθε άγνωστο μέγεθος δηλώνεται ως παραδοχή και δεν παρουσιάζεται ως βεβαιότητα.

ΜΕΘΟΔΟΣ

Κανόνας απόφασης: μετέτρεψε το αποτέλεσμα σε όριο αγοράς, μεγέθους θέσης, αναμονής ή απόρριψης. Για το «Ανάγκη ρευστότητας», συγκέντρωσε, όπου εφαρμόζεται, το Βασικό Έγγραφο Πληροφοριών (KID), ενημερωτικό δελτίο, στοιχεία δείκτη ή εταιρικές ανακοινώσεις από πρωτογενή πηγή. Εφάρμοσε «επενδύσιμο κεφάλαιο = διαθέσιμα - αποθεματικό - βραχυπρόθεσμες ανάγκες», πρόσθεσε προμήθειες, διαφορά τιμής αγοράς-πώλησης (spread), συναλλαγματικό κόστος και κόστος εξόδου. Σύγκρινε βασικό, δυσμενές και ακραίο σενάριο χωρίς να αλλάξεις εκ των υστέρων τις παραδοχές. Τεκμηρίωσε τι θα σε έκανε να απορρίψεις την επιλογή.

ΠΡΑΚΤΙΚΟΙ ΚΑΝΟΝΕΣ

- Γράψε με μία πρόταση πώς λειτουργεί το «Ανάγκη ρευστότητας» και ποιο γεγονός ακυρώνει την απόφαση.
- Εφάρμοσε τη σχέση «επενδύσιμο κεφάλαιο = διαθέσιμα - αποθεματικό - βραχυπρόθεσμες ανάγκες» με κοινή βάση, νόμισμα και χρονικό ορίζοντα.
- Χρησιμοποίησε επίσημο Βασικό Έγγραφο Πληροφοριών (KID), ενημερωτικό δελτίο, μητρώο ή ανακοίνωση και κράτησε ημερομηνία και URL.
- Υπολόγισε πλήρες κόστος και τουλάχιστον δύο δυσμενή σενάρια πριν από οποιαδήποτε εντολή.
- Κατέγραψε αποτέλεσμα, όριο και επόμενο έλεγχο στο Εντολή μετοχικής επένδυσης.

ΠΑΡΑΔΕΙΓΜΑ ΕΦΑΡΜΟΓΗΣ

Εκπαιδευτικός κανόνας μεγέθους θέσης: χαρτοφυλάκιο 40.500 € επιτρέπει μέγιστη ζημία 810 € από το «Ανάγκη ρευστότητας», δηλαδή 2% του συνόλου. Αν το δυσμενές σενάριο είναι 17%, το αριθμητικό ανώτατο όριο θέσης είναι περίπου 4.765 € πριν από κόστη. Η σχέση «επενδύσιμο κεφάλαιο = διαθέσιμα - αποθεματικό - βραχυπρόθεσμες ανάγκες» και η ρευστότητα μπορούν να οδηγήσουν σε χαμηλότερο όριο ή απόρριψη στο Εντολή μετοχικής επένδυσης.

RED FLAG

Σταμάτησε όταν ο πάροχος δεν επαληθεύεται σε επίσημο μητρώο, λείπουν προσυμβατικά έγγραφα, η έξοδος είναι ασαφής ή προβάλλεται εγγυημένη απόδοση. Ειδικά για το «Ανάγκη ρευστότητας»: μην επενδύεις ποσό που μπορεί να χρειαστεί πριν από τον δηλωμένο ορίζοντα. Αν η ζημία επηρεάζει βασικές ανάγκες, η επιλογή δεν είναι κατάλληλη.

1.5 - ΕΦΑΡΜΟΣΜΕΝΗ ΕΝΟΤΗΤΑ

Όριο μετοχικής έκθεσης

Μετά την ενότητα, ο αναγνώστης μπορεί να εξηγήει το «Όριο μετοχικής έκθεσης», να εφαρμόζει τη σχέση «επενδύσιμο κεφάλαιο = διαθέσιμα - αποθεματικό - βραχυπρόθεσμες ανάγκες» και να τεκμηριώνει απόφαση στο Εντολή μετοχικής επένδυσης.

ΤΙ ΠΡΕΠΕΙ ΝΑ ΚΑΤΑΛΑΒΕΙΣ

Το «Όριο μετοχικής έκθεσης» εξετάζει την καταλληλότητα της μετοχικής έκθεσης. Δεν αξιολογείται από πρόσφατη απόδοση ή εμπορική περιγραφή, αλλά από τον μηχανισμό, τα επίσημα έγγραφα, το πλήρες κόστος, τη ρευστότητα και την επίδραση στον συνολικό στόχο. Η βασική σχέση είναι «επενδύσιμο κεφάλαιο = διαθέσιμα - αποθεματικό - βραχυπρόθεσμες ανάγκες». Κάθε άγνωστο μέγεθος δηλώνεται ως παραδοχή και δεν παρουσιάζεται ως βεβαιότητα.

ΜΕΘΟΔΟΣ

Παρακολούθηση: κατέγραψε πηγή, ημερομηνία, έκδοση εγγράφου και επόμενο έλεγχο. Για το «Όριο μετοχικής έκθεσης», συγκέντρωσε, όπου εφαρμόζεται, το Βασικό Έγγραφο Πληροφοριών (KID), ενημερωτικό δελτίο, στοιχεία δείκτη ή εταιρικές ανακοινώσεις από πρωτογενή πηγή. Εφάρμοσε «επενδύσιμο κεφάλαιο = διαθέσιμα - αποθεματικό - βραχυπρόθεσμες ανάγκες», πρόσθεσε προμήθειες, διαφορά τιμής αγοράς-πώλησης (spread), συναλλαγματικό κόστος και κόστος εξόδου. Σύγκρινε βασικό, δυσμενές και ακραίο σενάριο χωρίς να αλλάξεις εκ των υστέρων τις παραδοχές. Τεκμηρίωσε τι θα σε έκανε να απορρίψεις την επιλογή.

ΠΡΑΚΤΙΚΟΙ ΚΑΝΟΝΕΣ

- Γράψε με μία πρόταση πώς λειτουργεί το «Όριο μετοχικής έκθεσης» και ποιο γεγονός ακυρώνει την απόφαση.
- Εφάρμοσε τη σχέση «επενδύσιμο κεφάλαιο = διαθέσιμα - αποθεματικό - βραχυπρόθεσμες ανάγκες» με κοινή βάση, νόμισμα και χρονικό ορίζοντα.
- Χρησιμοποίησε επίσημο Βασικό Έγγραφο Πληροφοριών (KID), ενημερωτικό δελτίο, μητρώο ή ανακοίνωση και κράτησε ημερομηνία και URL.
- Υπολόγισε πλήρες κόστος και τουλάχιστον δύο δυσμενή σενάρια πριν από οποιαδήποτε εντολή.
- Κατέγραψε αποτέλεσμα, όριο και επόμενο έλεγχο στο Εντολή μετοχικής επένδυσης.

ΠΑΡΑΔΕΙΓΜΑ ΕΦΑΡΜΟΓΗΣ

Εκπαιδευτικός ετήσιος έλεγχος: το «Όριο μετοχικής έκθεσης» ξεκίνησε με 8.450 €, αποτιμάται σε 7.647 € και έχει καταγεγραμμένα κόστη 67,60 €. Η καθαρή μεταβολή του παραδείγματος είναι -870,60 €, αλλά η απόφαση δεν βασίζεται μόνο στην τιμή. Επανελέγχονται «επενδύσιμο κεφάλαιο = διαθέσιμα - αποθεματικό - βραχυπρόθεσμες ανάγκες», επίσημα έγγραφα, συγκέντρωση και ο αρχικός λόγος κατοχής πριν ενημερωθεί το Εντολή μετοχικής επένδυσης.

RED FLAG

Σταμάτησε όταν ο πάροχος δεν επαληθεύεται σε επίσημο μητρώο, λείπουν προσυμβατικά έγγραφα, η έξοδος είναι ασαφής ή προβάλλεται εγγυημένη απόδοση. Ειδικά για το «Όριο μετοχικής έκθεσης»: μην επενδύεις ποσό που μπορεί να χρειαστεί πριν από τον δηλωμένο ορίζοντα. Αν η ζημία επηρεάζει βασικές ανάγκες, η επιλογή δεν είναι κατάλληλη.

Εργαστήριο επενδυτικής απόφασης: Πριν από την αγορά

Ολοκλήρωσε το Εντολή μετοχικής επένδυσης χωρίς να αγοράσεις προϊόν και χωρίς να κοινοποιήσεις προσωπικά δεδομένα.

ΒΗΜΑΤΑ

1. Κατέγραψε στόχο, ορίζοντα, διαθέσιμο κεφάλαιο, αποθεματικό, υποχρεώσεις και μέγιστη ανεκτή απώλεια.
2. Συγκέντρωσε τα επίσημα έγγραφα και έλεγξε πάροχο, εκδότη ή οργανισμό στο αρμόδιο μητρώο.
3. Υπολόγισε τη σχέση «επενδύσιμο κεφάλαιο = διαθέσιμα - αποθεματικό - βραχυπρόθεσμες ανάγκες» μαζί με προμήθειες, διαφορά τιμής αγοράς-πώλησης, συναλλαγματικό κόστος και όρους εξόδου.
4. Δημιούργησε βασικό, δυσμενές και ακραίο σενάριο και γράψε την ενέργεια που ενεργοποιεί κάθε όριο.
5. Κατάγραψε απόφαση αγοράς, αναμονής, απόρριψης ή πρόσθετου επαγγελματικού ελέγχου με ημερομηνία επανεξέτασης.

ΠΑΡΑΔΟΤΕΟ

Ολοκληρωμένο Εντολή μετοχικής επένδυσης με πηγές, υπολογισμό, τρία σενάρια και σαφές όριο απώλειας.

CHECKLIST 01

Έλεγχος πριν από την επόμενη απόφαση

Εντολή μετοχικής επένδυσης

- ☐ Ο στόχος, ο χρονικός ορίζοντας και η ανάγκη ρευστότητας είναι συγκεκριμένα.
- ☐ Το αποθεματικό και οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις παραμένουν εκτός επένδυσης.
- ☐ Ο πάροχος, εκδότης ή οργανισμός έχει επαληθευτεί σε επίσημο μητρώο.
- ☐ Έχουν διαβαστεί το Βασικό Έγγραφο Πληροφοριών (KID), το ενημερωτικό δελτίο και οι όροι εξόδου όπου εφαρμόζονται.
- ☐ Η σχέση «επενδύσιμο κεφάλαιο = διαθέσιμα - αποθεματικό - βραχυπρόθεσμες ανάγκες» μπορεί να αναπαραχθεί από τρίτο πρόσωπο.
- ☐ Προμήθειες, διαφορά τιμής αγοράς-πώλησης, συναλλαγματικό κόστος και γνωστές επιβαρύνσεις περιλαμβάνονται.
- ☐ Υπάρχουν βασικό, δυσμενές και ακραίο σενάριο με σταθερές παραδοχές.
- ☐ Το μέγεθος θέσης δεν απειλεί βασικές ανάγκες ή το όριο ανεκτής απώλειας.
- ☐ Έχει αντιμετωπιστεί η ειδική προειδοποίηση: μην επενδύεις ποσό που μπορεί να χρειαστεί πριν από τον δηλωμένο ορίζοντα.
- ☐ Το Εντολή μετοχικής επένδυσης έχει ημερομηνία, πηγές, απόφαση και επόμενο έλεγχο.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 02

Πώς λειτουργεί μια μετοχή

Να κατανοηθούν ιδιοκτησία, δικαιώματα και πηγές απόδοσης.

ΔΙΑΔΡΟΜΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

2.1 Μετοχικό κεφάλαιο

2.2 Δικαιώματα ψήφου

2.3 Κέρδη και μερίσματα

2.4 Αύξηση κεφαλαίου

2.5 Κίνδυνος μόνιμης απώλειας

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑ

Χάρτης δικαιωμάτων μετόχου

2.1 - ΕΦΑΡΜΟΣΜΕΝΗ ΕΝΟΤΗΤΑ

Μετοχικό κεφάλαιο

Μετά την ενότητα, ο αναγνώστης μπορεί να εξηγήσει το «Μετοχικό κεφάλαιο», να εφαρμόζει τη σχέση «συνολική απόδοση = μεταβολή τιμής + καθαρές διανομές» και να τεκμηριώνει απόφαση στο Χάρτης δικαιωμάτων μετόχου.

ΤΙ ΠΡΕΠΕΙ ΝΑ ΚΑΤΑΛΑΒΕΙΣ

Το «Μετοχικό κεφάλαιο» εξετάζει τα δικαιώματα και τις πηγές απόδοσης του μετόχου. Δεν αξιολογείται από πρόσφατη απόδοση ή εμπορική περιγραφή, αλλά από τον μηχανισμό, τα επίσημα έγγραφα, το πλήρες κόστος, τη ρευστότητα και την επίδραση στον συνολικό στόχο. Η βασική σχέση είναι «συνολική απόδοση = μεταβολή τιμής + καθαρές διανομές». Κάθε άγνωστο μέγεθος δηλώνεται ως παραδοχή και δεν παρουσιάζεται ως βεβαιότητα.

ΜΕΘΟΔΟΣ

Ορισμός και πεδίο: όρισε τι ακριβώς μετράται, ποια δεδομένα εξαιρούνται και ποιο έγγραφο αποτελεί πηγή. Για το «Μετοχικό κεφάλαιο», συγκέντρωσε, όπου εφαρμόζεται, το Βασικό Έγγραφο Πληροφοριών (KID), ενημερωτικό δελτίο, στοιχεία δείκτη ή εταιρικές ανακοινώσεις από πρωτογενή πηγή. Εφάρμοσε «συνολική απόδοση = μεταβολή τιμής + καθαρές διανομές», πρόσθεσε προμήθειες, διαφορά τιμής αγοράς-πώλησης (spread), συναλλαγματικό κόστος και κόστος εξόδου. Σύγκρινε βασικό, δυσμενές και ακραίο σενάριο χωρίς να αλλάξεις εκ των υστέρων τις παραδοχές. Τεκμηρίωσε τι θα σε έκανε να απορρίψεις την επιλογή.

ΠΡΑΚΤΙΚΟΙ ΚΑΝΟΝΕΣ

- Γράψε με μία πρόταση πώς λειτουργεί το «Μετοχικό κεφάλαιο» και ποιο γεγονός ακυρώνει την απόφαση.
- Εφάρμοσε τη σχέση «συνολική απόδοση = μεταβολή τιμής + καθαρές διανομές» με κοινή βάση, νόμισμα και χρονικό ορίζοντα.
- Χρησιμοποίησε επίσημο Βασικό Έγγραφο Πληροφοριών (KID), ενημερωτικό δελτίο, μητρώο ή ανακοίνωση και κράτησε ημερομηνία και URL.
- Υπολόγισε πλήρες κόστος και τουλάχιστον δύο δυσμενή σενάρια πριν από οποιαδήποτε εντολή.
- Κατέγραψε αποτέλεσμα, όριο και επόμενο έλεγχο στο Χάρτη δικαιωμάτων μετόχου.

ΠΑΡΑΔΕΙΓΜΑ ΕΦΑΡΜΟΓΗΣ

Εκπαιδευτικό ελληνικό σενάριο επιλεξιμότητας: από 7.750 € διαθέσιμα, 3.255 € δεσμεύονται για αποθεματικό και 1.395 € για ανάγκη των επόμενων 18 μηνών. Μόνο τα υπόλοιπα 3.100 € εξετάζονται για το «Μετοχικό κεφάλαιο». Ο αναγνώστης εφαρμόζει «συνολική απόδοση = μεταβολή τιμής + καθαρές διανομές» και καταγράφει γιατί το υπόλοιπο κεφάλαιο μένει εκτός επένδυσης στο Χάρτη δικαιωμάτων μετόχου. Τα ποσά είναι υποθετικά και δεν αποτελούν σύσταση.

RED FLAG

Σταμάτησε όταν ο πάροχος δεν επαληθεύεται σε επίσημο μητρώο, λείπουν προσυμβατικά έγγραφα, η έξοδος είναι ασαφής ή προβάλλεται εγγυημένη απόδοση. Ειδικά για το «Μετοχικό κεφάλαιο»: η ιδιοκτησία μετοχής δεν εγγυάται μέρισμα ή επιστροφή κεφαλαίου. Αν η ζημία επηρεάζει βασικές ανάγκες, η επιλογή δεν είναι κατάλληλη.

2.2 - ΕΦΑΡΜΟΣΜΕΝΗ ΕΝΟΤΗΤΑ

Δικαιώματα ψήφου

Μετά την ενότητα, ο αναγνώστης μπορεί να εξηγήσει το «Δικαιώματα ψήφου», να εφαρμόζει τη σχέση «συνολική απόδοση = μεταβολή τιμής + καθαρές διανομές» και να τεκμηριώνει απόφαση στο Χάρτης δικαιωμάτων μετόχου.

ΤΙ ΠΡΕΠΕΙ ΝΑ ΚΑΤΑΛΑΒΕΙΣ

Το «Δικαιώματα ψήφου» εξετάζει τα δικαιώματα και τις πηγές απόδοσης του μετόχου. Δεν αξιολογείται από πρόσφατη απόδοση ή εμπορική περιγραφή, αλλά από τον μηχανισμό, τα επίσημα έγγραφα, το πλήρες κόστος, τη ρευστότητα και την επίδραση στον συνολικό στόχο. Η βασική σχέση είναι «συνολική απόδοση = μεταβολή τιμής + καθαρές διανομές». Κάθε άγνωστο μέγεθος δηλώνεται ως παραδοχή και δεν παρουσιάζεται ως βεβαιότητα.

ΜΕΘΟΔΟΣ

Υπολογισμός: υπολόγισε τη σχέση με την ίδια περίοδο, νόμισμα και βάση κόστους. Για το «Δικαιώματα ψήφου», συγκέντρωσε, όπου εφαρμόζεται, το Βασικό Έγγραφο Πληροφοριών (KID), ενημερωτικό δελτίο, στοιχεία δείκτη ή εταιρικές ανακοινώσεις από πρωτογενή πηγή. Εφάρμοσε «συνολική απόδοση = μεταβολή τιμής + καθαρές διανομές», πρόσθεσε προμήθειες, διαφορά τιμής αγοράς-πώλησης (spread), συναλλαγματικό κόστος και κόστος εξόδου. Σύγκρινε βασικό, δυσμενές και ακραίο σενάριο χωρίς να αλλάξεις εκ των υστέρων τις παραδοχές. Τεκμηρίωσε τι θα σε έκανε να απορρίψεις την επιλογή.

ΠΡΑΚΤΙΚΟΙ ΚΑΝΟΝΕΣ

- Γράψε με μία πρόταση πώς λειτουργεί το «Δικαιώματα ψήφου» και ποιο γεγονός ακυρώνει την απόφαση.
- Εφάρμοσε τη σχέση «συνολική απόδοση = μεταβολή τιμής + καθαρές διανομές» με κοινή βάση, νόμισμα και χρονικό ορίζοντα.
- Χρησιμοποίησε επίσημο Βασικό Έγγραφο Πληροφοριών (KID), ενημερωτικό δελτίο, μητρώο ή ανακοίνωση και κράτησε ημερομηνία και URL.
- Υπολόγισε πλήρες κόστος και τουλάχιστον δύο δυσμενή σενάρια πριν από οποιαδήποτε εντολή.
- Κατέγραψε αποτέλεσμα, όριο και επόμενο έλεγχο στο Χάρτη δικαιωμάτων μετόχου.

ΠΑΡΑΔΕΙΓΜΑ ΕΦΑΡΜΟΓΗΣ

Εκπαιδευτική σύγκριση κόστους: δύο επιλογές για το «Δικαιώματα ψήφου» εκθέτουν 8.100 € στην ίδια αγορά. Η πρώτη έχει υπολογισμένο συνολικό κόστος 40,50 € και η δεύτερη 74,92 €. Η διαφορά 34,42 € δεν αρκεί μόνη της για επιλογή· ελέγχονται επίσης δομή, έκθεση, ρευστότητα και η σχέση «συνολική απόδοση = μεταβολή τιμής + καθαρές διανομές». Το αποτέλεσμα καταγράφεται στο Χάρτη δικαιωμάτων μετόχου χωρίς πρόβλεψη απόδοσης.

RED FLAG

Σταμάτησε όταν ο πάροχος δεν επαληθεύεται σε επίσημο μητρώο, λείπουν προσυμβατικά έγγραφα, η έξοδος είναι ασαφής ή προβάλλεται εγγυημένη απόδοση. Ειδικά για το «Δικαιώματα ψήφου»: η ιδιοκτησία μετοχής δεν εγγυάται μέρισμα ή επιστροφή κεφαλαίου. Αν η ζημία επηρεάζει βασικές ανάγκες, η επιλογή δεν είναι κατάλληλη.

2.3 - ΕΦΑΡΜΟΣΜΕΝΗ ΕΝΟΤΗΤΑ

Κέρδη και μερίσματα

Μετά την ενότητα, ο αναγνώστης μπορεί να εξηγήσει το «Κέρδη και μερίσματα», να εφαρμόζει τη σχέση «συνολική απόδοση = μεταβολή τιμής + καθαρές διανομές» και να τεκμηριώνει απόφαση στο Χάρτης δικαιωμάτων μετόχου.

ΤΙ ΠΡΕΠΕΙ ΝΑ ΚΑΤΑΛΑΒΕΙΣ

Το «Κέρδη και μερίσματα» εξετάζει τα δικαιώματα και τις πηγές απόδοσης του μετόχου. Δεν αξιολογείται από πρόσφατη απόδοση ή εμπορική περιγραφή, αλλά από τον μηχανισμό, τα επίσημα έγγραφα, το πλήρες κόστος, τη ρευστότητα και την επίδραση στον συνολικό στόχο. Η βασική σχέση είναι «συνολική απόδοση = μεταβολή τιμής + καθαρές διανομές». Κάθε άγνωστο μέγεθος δηλώνεται ως παραδοχή και δεν παρουσιάζεται ως βεβαιότητα.

ΜΕΘΟΔΟΣ

Δυσμενές σενάριο: άλλαξε μία μόνο παραδοχή και μέτρησε την απώλεια, τη ρευστότητα και τον χρόνο ανάκαμψης. Για το «Κέρδη και μερίσματα», συγκέντρωσε, όπου εφαρμόζεται, το Βασικό Έγγραφο Πληροφοριών (KID), ενημερωτικό δελτίο, στοιχεία δείκτη ή εταιρικές ανακοινώσεις από πρωτογενή πηγή. Εφάρμοσε «συνολική απόδοση = μεταβολή τιμής + καθαρές διανομές», πρόσθεσε προμήθειες, διαφορά τιμής αγοράς-πώλησης (spread), συναλλαγματικό κόστος και κόστος εξόδου. Σύγκρινε βασικό, δυσμενές και ακραίο σενάριο χωρίς να αλλάξεις εκ των υστέρων τις παραδοχές. Τεκμηρίωσε τι θα σε έκανε να απορρίψεις την επιλογή.

ΠΡΑΚΤΙΚΟΙ ΚΑΝΟΝΕΣ

- Γράψε με μία πρόταση πώς λειτουργεί το «Κέρδη και μερίσματα» και ποιο γεγονός ακυρώνει την απόφαση.
- Εφάρμοσε τη σχέση «συνολική απόδοση = μεταβολή τιμής + καθαρές διανομές» με κοινή βάση, νόμισμα και χρονικό ορίζοντα.
- Χρησιμοποίησε επίσημο Βασικό Έγγραφο Πληροφοριών (KID), ενημερωτικό δελτίο, μητρώο ή ανακοίνωση και κράτησε ημερομηνία και URL.
- Υπολόγισε πλήρες κόστος και τουλάχιστον δύο δυσμενή σενάρια πριν από οποιαδήποτε εντολή.
- Κατέγραψε αποτέλεσμα, όριο και επόμενο έλεγχο στο Χάρτη δικαιωμάτων μετόχου.

ΠΑΡΑΔΕΙΓΜΑ ΕΦΑΡΜΟΓΗΣ

Εκπαιδευτική δοκιμή αντοχής: κεφάλαιο 8.450 € εξετάζεται για το «Κέρδη και μερίσματα». Με αρχικό κόστος 50,70 € και δυσμενή μεταβολή 16%, η ενδεικτική απώλεια πριν από πρόσθετα κόστη είναι 1.352 €. Ο επενδυτής εφαρμόζει «συνολική απόδοση = μεταβολή τιμής + καθαρές διανομές», προσθέτει σενάριο καθυστέρησης εξόδου και ελέγχει αν η ζημία παραμένει μέσα στην ικανότητα απώλειας. Τα ποσά είναι υποθετικά και δεν αποτελούν σύσταση.

RED FLAG

Σταμάτησε όταν ο πάροχος δεν επαληθεύεται σε επίσημο μητρώο, λείπουν προσυμβατικά έγγραφα, η έξοδος είναι ασαφής ή προβάλλεται εγγυημένη απόδοση. Ειδικά για το «Κέρδη και μερίσματα»: η ιδιοκτησία μετοχής δεν εγγυάται μέρισμα ή επιστροφή κεφαλαίου. Αν η ζημία επηρεάζει βασικές ανάγκες, η επιλογή δεν είναι κατάλληλη.

2.4 - ΕΦΑΡΜΟΣΜΕΝΗ ΕΝΟΤΗΤΑ

Αύξηση κεφαλαίου

Μετά την ενότητα, ο αναγνώστης μπορεί να εξηγήσει το «Αύξηση κεφαλαίου», να εφαρμόζει τη σχέση «συνολική απόδοση = μεταβολή τιμής + καθαρές διανομές» και να τεκμηριώνει απόφαση στο Χάρτης δικαιωμάτων μετόχου.

ΤΙ ΠΡΕΠΕΙ ΝΑ ΚΑΤΑΛΑΒΕΙΣ

Το «Αύξηση κεφαλαίου» εξετάζει τα δικαιώματα και τις πηγές απόδοσης του μετόχου. Δεν αξιολογείται από πρόσφατη απόδοση ή εμπορική περιγραφή, αλλά από τον μηχανισμό, τα επίσημα έγγραφα, το πλήρες κόστος, τη ρευστότητα και την επίδραση στον συνολικό στόχο. Η βασική σχέση είναι «συνολική απόδοση = μεταβολή τιμής + καθαρές διανομές». Κάθε άγνωστο μέγεθος δηλώνεται ως παραδοχή και δεν παρουσιάζεται ως βεβαιότητα.

ΜΕΘΟΔΟΣ

Κανόνας απόφασης: μετέτρεψε το αποτέλεσμα σε όριο αγοράς, μεγέθους θέσης, αναμονής ή απόρριψης. Για το «Αύξηση κεφαλαίου», συγκέντρωσε, όπου εφαρμόζεται, το Βασικό Έγγραφο Πληροφοριών (KID), ενημερωτικό δελτίο, στοιχεία δείκτη ή εταιρικές ανακοινώσεις από πρωτογενή πηγή. Εφάρμοσε «συνολική απόδοση = μεταβολή τιμής + καθαρές διανομές», πρόσθεσε προμήθειες, διαφορά τιμής αγοράς-πώλησης (spread), συναλλαγματικό κόστος και κόστος εξόδου. Σύγκρινε βασικό, δυσμενές και ακραίο σενάριο χωρίς να αλλάξεις εκ των υστέρων τις παραδοχές. Τεκμηρίωσε τι θα σε έκανε να απορρίψεις την επιλογή.

ΠΡΑΚΤΙΚΟΙ ΚΑΝΟΝΕΣ

- Γράψε με μία πρόταση πώς λειτουργεί το «Αύξηση κεφαλαίου» και ποιο γεγονός ακυρώνει την απόφαση.
- Εφάρμοσε τη σχέση «συνολική απόδοση = μεταβολή τιμής + καθαρές διανομές» με κοινή βάση, νόμισμα και χρονικό ορίζοντα.
- Χρησιμοποίησε επίσημο Βασικό Έγγραφο Πληροφοριών (KID), ενημερωτικό δελτίο, μητρώο ή ανακοίνωση και κράτησε ημερομηνία και URL.
- Υπολόγισε πλήρες κόστος και τουλάχιστον δύο δυσμενή σενάρια πριν από οποιαδήποτε εντολή.
- Κατέγραψε αποτέλεσμα, όριο και επόμενο έλεγχο στο Χάρτη δικαιωμάτων μετόχου.

ΠΑΡΑΔΕΙΓΜΑ ΕΦΑΡΜΟΓΗΣ

Εκπαιδευτικός κανόνας μεγέθους θέσης: χαρτοφυλάκιο 44.000 € επιτρέπει μέγιστη ζημία 880 € από το «Αύξηση κεφαλαίου», δηλαδή 2% του συνόλου. Αν το δυσμενές σενάριο είναι 18%, το αριθμητικό ανώτατο όριο θέσης είναι περίπου 4.889 € πριν από κόστη. Η σχέση «συνολική απόδοση = μεταβολή τιμής + καθαρές διανομές» και η ρευστότητα μπορούν να οδηγήσουν σε χαμηλότερο όριο ή απόρριψη στο Χάρτη δικαιωμάτων μετόχου.

RED FLAG

Σταμάτησε όταν ο πάροχος δεν επαληθεύεται σε επίσημο μητρώο, λείπουν προσυμβατικά έγγραφα, η έξοδος είναι ασαφής ή προβάλλεται εγγυημένη απόδοση. Ειδικά για το «Αύξηση κεφαλαίου»: η ιδιοκτησία μετοχής δεν εγγυάται μέρισμα ή επιστροφή κεφαλαίου. Αν η ζημία επηρεάζει βασικές ανάγκες, η επιλογή δεν είναι κατάλληλη.

2.5 - ΕΦΑΡΜΟΣΜΕΝΗ ΕΝΟΤΗΤΑ

Κίνδυνος μόνιμης απώλειας

Μετά την ενότητα, ο αναγνώστης μπορεί να εξηγήσει το «Κίνδυνος μόνιμης απώλειας», να εφαρμόζει τη σχέση «συνολική απόδοση = μεταβολή τιμής + καθαρές διανομές» και να τεκμηριώνει απόφαση στο Χάρτης δικαιωμάτων μετόχου.

ΤΙ ΠΡΕΠΕΙ ΝΑ ΚΑΤΑΛΑΒΕΙΣ

Το «Κίνδυνος μόνιμης απώλειας» εξετάζει τα δικαιώματα και τις πηγές απόδοσης του μετόχου. Δεν αξιολογείται από πρόσφατη απόδοση ή εμπορική περιγραφή, αλλά από τον μηχανισμό, τα επίσημα έγγραφα, το πλήρες κόστος, τη ρευστότητα και την επίδραση στον συνολικό στόχο. Η βασική σχέση είναι «συνολική απόδοση = μεταβολή τιμής + καθαρές διανομές». Κάθε άγνωστο μέγεθος δηλώνεται ως παραδοχή και δεν παρουσιάζεται ως βεβαιότητα.

ΜΕΘΟΔΟΣ

Παρακολούθηση: κατέγραψε πηγή, ημερομηνία, έκδοση εγγράφου και επόμενο έλεγχο. Για το «Κίνδυνος μόνιμης απώλειας», συγκέντρωσε, όπου εφαρμόζεται, το Βασικό Έγγραφο Πληροφοριών (KID), ενημερωτικό δελτίο, στοιχεία δείκτη ή εταιρικές ανακοινώσεις από πρωτογενή πηγή. Εφάρμοσε «συνολική απόδοση = μεταβολή τιμής + καθαρές διανομές», πρόσθεσε προμήθειες, διαφορά τιμής αγοράς-πώλησης (spread), συναλλαγματικό κόστος και κόστος εξόδου. Σύγκρινε βασικό, δυσμενές και ακραίο σενάριο χωρίς να αλλάξεις εκ των υστέρων τις παραδοχές. Τεκμηρίωσε τι θα σε έκανε να απορρίψεις την επιλογή.

ΠΡΑΚΤΙΚΟΙ ΚΑΝΟΝΕΣ

- Γράψε με μία πρόταση πώς λειτουργεί το «Κίνδυνος μόνιμης απώλειας» και ποιο γεγονός ακυρώνει την απόφαση.
- Εφάρμοσε τη σχέση «συνολική απόδοση = μεταβολή τιμής + καθαρές διανομές» με κοινή βάση, νόμισμα και χρονικό ορίζοντα.
- Χρησιμοποίησε επίσημο Βασικό Έγγραφο Πληροφοριών (KID), ενημερωτικό δελτίο, μητρώο ή ανακοίνωση και κράτησε ημερομηνία και URL.
- Υπολόγισε πλήρες κόστος και τουλάχιστον δύο δυσμενή σενάρια πριν από οποιαδήποτε εντολή.
- Κατέγραψε αποτέλεσμα, όριο και επόμενο έλεγχο στο Χάρτη δικαιωμάτων μετόχου.

ΠΑΡΑΔΕΙΓΜΑ ΕΦΑΡΜΟΓΗΣ

Εκπαιδευτικός ετήσιος έλεγχος: το «Κίνδυνος μόνιμης απώλειας» ξεκίνησε με 9.150 €, αποτιμάται σε 8.235 € και έχει καταγεγραμμένα κόστη 73,20 €. Η καθαρή μεταβολή του παραδείγματος είναι -988,20 €, αλλά η απόφαση δεν βασίζεται μόνο στην τιμή. Επανελέγχονται «συνολική απόδοση = μεταβολή τιμής + καθαρές διανομές», επίσημα έγγραφα, συγκέντρωση και ο αρχικός λόγος κατοχής πριν ενημερωθεί το Χάρτης δικαιωμάτων μετόχου.

RED FLAG

Σταμάτησε όταν ο πάροχος δεν επαληθεύεται σε επίσημο μητρώο, λείπουν προσυμβατικά έγγραφα, η έξοδος είναι ασαφής ή προβάλλεται εγγυημένη απόδοση. Ειδικά για το «Κίνδυνος μόνιμης απώλειας»: η ιδιοκτησία μετοχής δεν εγγυάται μέρισμα ή επιστροφή κεφαλαίου. Αν η ζημία επηρεάζει βασικές ανάγκες, η επιλογή δεν είναι κατάλληλη.