

VAD DU BÖR VETA OM SKRÄCKINDEXET

OCH ANDRA SAKER ATT HA KOLL PÅ



www.stellakapitalforvaltning.se

VIX – VOLATILITY INDEX

Vad är VIX?

VIX, även känt som "skräck index" och används som volatilitetsmätare på finansmarknaderna. Det står för Chicago Board Options Exchange Volatility Index och är en viktig indikator för investerarens upplevelse av marknadsrisk och osäkerhet.

VIX mäter förväntad volatilitet på S&P 500-indexet under de kommande 30 dagarna. Volatilitet refererar till svängningarna eller fluktuationerna i priserna på finansiella tillgångar, såsom till exempel aktier. Högre volatilitet indikerar vanligtvis ökad osäkerhet och risk på marknaden, medan lägre volatilitet indikerar mer stabilitet och mindre risk.

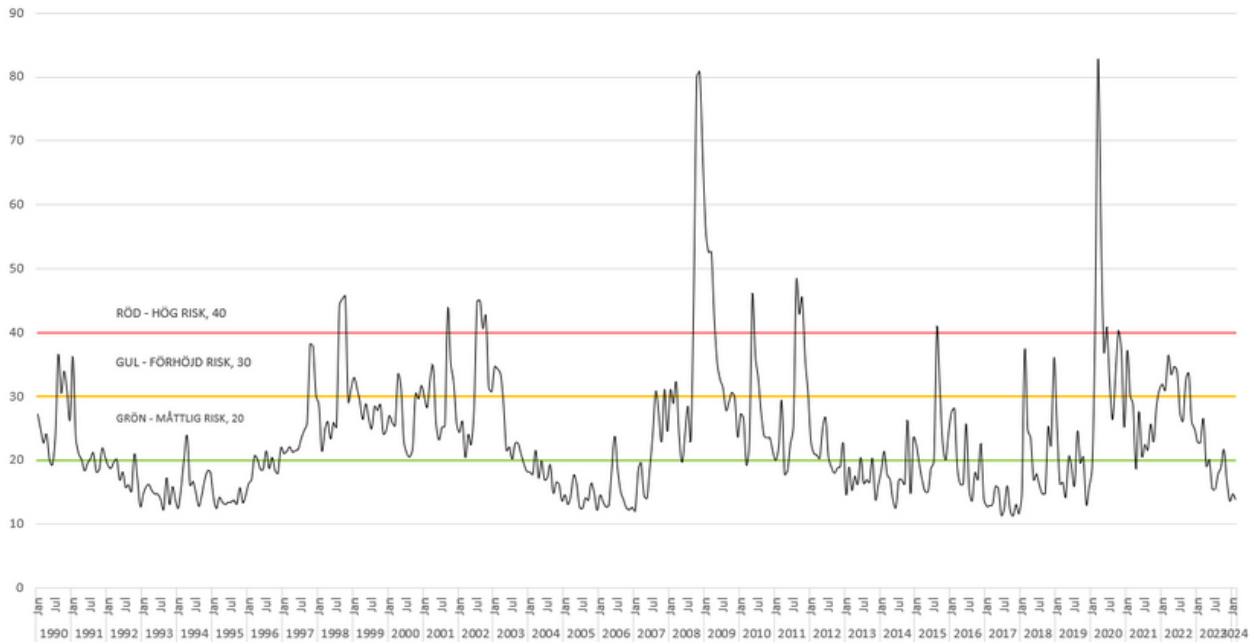
VIX beräknas genom att man använder prissättningen av S&P 500-indexoptioner och genom att analysera prissättningen av dessa kan man få en uppfattning om marknadens förväntade volatilitet.

VEM AGERAR PÅ VIX?

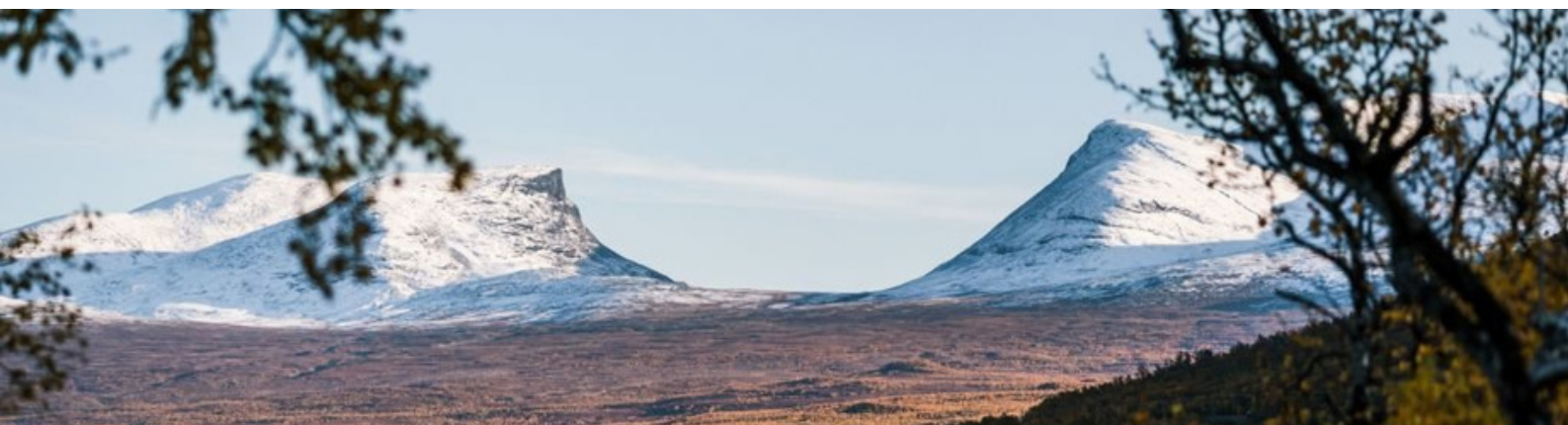
När investerarna känner sig nervösa eller rädda för att marknaden ska röra sig, tenderar VIX att stiga. Det hänger ihop med att investerare är benägna att betala mer för att skydda sina portföljer med derivat när de förväntar sig ökade marknadsrörelser. Å andra sidan, när investerare är mer lugna och tror att marknaden kommer att förbli stabil, tenderar VIX-index att falla.

Jag vill påstå att alla professionella investerare har koll på VIX-index för att få en övergripande indikation på hur andra investerare, generellt, förhåller sig till marknaden och framtiden. Höga nivåer av VIX kan indikera att marknaden kan vara överköpt eller att det finns potentiella nedåtgående risker, medan låga nivåer av VIX kan indikera en hög grad av stabilitet på marknaderna.





Ett mellan-tummen-och-pekfingermått är att om VIX ligger stabilt under 20 förväntar sig marknaden inga större, direkta slag upp eller ner. Om indexet börjar närma sig 30 innebär det en förhöjd risk och ett antal aktörer har börjat ta höjd för att risken i marknaden har höjts. Kommer VIX-index nivåerna upp runt 40 uppfattas det som en markant risk och investerarna blir alltmer uppmärksamma. Dessa nivåer är förstås inte exakta men man bör ha med sig att prissättningen på aktier, obligationer och så vidare är till stor del inprisat vilken risk marknaden förväntar och uppfattar just nu.



VAD DU KAN GÖRA OCH TÄNKA ÖVER

Här är några saker för att hålla risken under kontroll och ge din portfölj möjligheten till en hög och stabil avkastning över tid.

1. Håll koll på VIX-index.
2. Följ nyheterna om större marknadspåverkande saker såsom till exempel krig.
3. Var på tårna. Gå igenom sammansättningen av din portfölj och se till att allokeringen speglar din och marknadens uppfattning om risk geografiskt och i olika sektorer. Detta bör göras kontinuerligt för att ge dig själv möjligheten till så hög riskjusterad avkastning som möjligt.
4. Ha en plan! Hur agerar jag vid olika scenarion? Kan jag fort omallokera?
5. Diversifiera portföljen. Lägg inte alla ägg i samma korg vare sig geografiskt, sektormässigt eller bolagsmässigt.
6. Använd en del av kapitalet till strukturerade eller kapitalskyddade produkter.
7. En viss del av portföljen bör vara exponerad mot råvaror för att bli effektiv.
8. Är din placeringshorisont kort skapar du en portfölj som snabbt går att likvidera med en lägre risk.
9. Är din placeringshorisont däremot längre kan du tillåta dig att ta en lite högre risk.
10. Har du tiden att spendera för att ge din portfölj möjligheten att prestera?
11. Om inte tiden finns bör man ta hjälp. Det finns många duktiga kapitalförvaltare eller rådgivare som, om de gör sitt jobb, ger dig möjlighet till en högre avkastning än vad du kanske har tid att göra själv.
12. Om du tar hjälp var uppmärksam på vilken avgift du betalar och sätt den i relation till potentialen hjälpen ger dig. Kostar det till exempel X% årligt bör din förväntade avkastning vara >X% då det alltid är nettot du som kund är intresserad av.
13. Slutligen; Timning och tur är två parametrar. Har du eller din rådgivare följt marknaden under många år ökar sannolikheten för att ha en rätt timning och den som gör hemläxan lite mer noggrant tenderar att, över tid, ha mer "tur".





KONTAKTA OSS



www.stellakapitalforvaltning.se

info@stellakapitalforvaltning.se

