

Clubul Investitorilor

Ghid de Pornire

Copyright © 2019 Bogdan Popescu
Toate drepturile rezervate.

* Reproducerea sau distribuirea intregului document sau a unei parti din acesta este complet interzisa. Nu ai dreptul sa creezi niciun fel de copii ale acestui document sau bucati de text din acesta fara permisiunea scrisa a lui Bogdan Popescu.

* Fiecare copie contine emailul cumparatorului, introdus automat la descarcare, special pentru a evita distributia ilegala a acestuia. Nu risca incalcare legilor internationale de copyright prin impartirea copiei tale cu alte persoane.

* Te rog sa cumperi doar editii autorizate si sa nu participi sau incurajezi pirateria materialelor cu drepturi de autor.

* Suportul tau e apreciat

Cuprins

1. Vreau sa incep rapid programul
2. Ce contine si ce nu contine serviciul
3. Strategia noastra in Clubul Investitorilor
4. Ce trebuie sa stii inainte sa incepi sa investesti
5. Ce sunt produsele financiare
6. De ce prefer sa investesc la bursa americana
7. Care sunt pasii pentru a incepe sa investesti
8. Cum iti faci cont la broker-ul Tradestation
9. Cum iti faci cont la broker-ul Interactive Brokers
10. Cum cumperi actiuni
11. Cum vinzi actiuni
12. Alti brokeri
13. Impozit
14. Intrebari si raspunsuri
15. Concluzii
16. Contact

Vreau sa incep rapid programul

Acest prim capitol contine doar pasii concreti pe care trebuie sa-i faci daca vrei sa incepi rapid programul.

Eu te incurajez sa citesti tot acest ghid, dar daca nu poti sa faci asta acum, uite in continuare doar pasii concreti pe care trebuie sa-i faci cand incepi programul.

1. Alege un broker. Dintre toti brokerii cu care am lucrat pana acum, sunt 2 pe care ti-i recomand ([Interactive Brokers](#) si [Tradestation Global](#)) si am scris in sectiunea 12 care sunt diferentele dintre ei.
2. Deschide-ti un cont de investitii la broker-ul ales de tine (poate fi si altul in afara celor propusi de mine). Pentru cei doi mentionati mai sus vei gasi instructiunile in acest ghid
3. Alimenteaza contul de la broker. Ai detaliile in aceleasi sectiuni (8 sau 9, in functie de optiunea ta)
4. Citeste recomandarile de pana acum, pe [pagina cu arhiva de rapoarte](#).
5. Verifica preturile actiunilor recomandate in rapoarte si fa o lista cu cele care inca au pretul sub cel maxim recomandat. (gasesti preturile pe Google Finance sau in contul de la broker)
6. Poti alege sa investesti in toate companiile din aceasta lista, in mai putine, sau in niciuna, in functie de bugetul tau initial, de preferintele tale si de strategia ta.
7. Cumpararea actiunilor selectate. Ai instructiuni in sectiunile 8 (Interactive Brokers) si 9 (Tradestation). Daca faci o investitie in primele 30 de zile, trimite-mi un email si vei avea bonus 50% reducere la plata abonamentului pentru luna a treia.
8. Asteapta rapoartele urmatoare si poti investi lunar in companiile recomandate.

Ce contine si ce nu contine serviciul

Clubul Investitorilor e un serviciu prin care te voi ajuta sa iti construiesti un portofoliu de actiuni. Toate actiunile vor fi la companii listate la bursa din SUA.

Vom construi un portofoliu de aproximativ 30 de pozitii. Eu recomand sa investesti cel putin cate 300 dolari in fiecare companie, asta inseamna ca vei avea nevoie de aproximativ 9.000 dolari pentru a-ti construi portofoliul.

De obicei in prima saptamana a fiecărei luni iti voi trimite cate un email in care iti voi recomanda o companie in care sa investesti. Iti voi trimite un raport detaliat in care vei avea motivele pentru care recomand compania respectiva, pretul la care sa cumperi actiunile si procentul din valoarea portofoliului pe care sa-l investesti in actiunile companiei.

Iti voi trimite emailuri cu update-uri in care iti voi spune cand trebuie sa vinzi actiunile sau cand trebuie sa cumperi in plus.

In investitii e foarte important sa nu iei decizii pripite. Vor fi cazuri in care pretul actiunilor va scadea. Dar de multe ori sunt prabusiri temporare si in loc sa te panichezi si sa vinzi actiunile e mai bine sa cumperi mai multe la pretul redus. Astfel, cand pretul isi va reveni si va ajunge la cel tintit de noi, castigul va fi mai mare.

Va trebui sa fii disciplinat si sa respecti recomandarile mele. Indiferent ce se intampla cu pretul actiunilor, daca nu trimit email cu recomandare de vanzare, sau cu recomandare de cumparare in plus de actiuni, inseamna ca trebuie sa le pastram fara sa facem vreo actiune.

Iata ce va trebui sa faci tu:

1. Sa iti faci cont la un broker prin care vei putea sa tranzactionezi actiuni la bursa din SUA. In acest ghid iti voi descrie tot procesul.
2. Sa cumperi actiuni conform cu recomandarile primite pe email
3. Sa vinzi actiuni conform cu recomandarile primite pe email
4. Dupa ce vinzi anumite actiuni si obtii profituri, e decizia ta daca retragi banii sau iti maresti valoarea pozitiiilor la urmatoarele investitii.

In acest ghid vei avea detalii despre cum se face contul la broker, cum cumperi actiuni, cum vinzi actiuni, cum depui si cum retragi banii de la broker.

Daca ceva nu e clar si ai intrebari te rog sa mi le adresezi pe email si iti voi raspunde rapid, dar vreau sa stii de la inceput ca nu voi intra eu personal pe contul tau sa-ti fac tranzactiile. Tot procesul e simplu si te vei descurca.

Te rog sa-mi trimiti pe email orice intrebari ai referitoare la Clubul Investitorilor. Cand e cazul, voi trimite un email cu raspunsurile la toate intrebarile primite de la abonati. Adauga-ma si pe Facebook la prieteni si daca sunt chestii mai urgente, putem comunica mai rapid. Ma gasesti accesand acest link: <https://www.facebook.com/popescu.bogdanconstantin>.

In continuare, **contravaloarea abonamentului ti se va retrage automat in fiecare luna de pe card. Daca in data abonarii, nu sunt suficienti bani in cont, aplicatia iti va dezactiva abonamentul.**

De multe ori am fost intebat ce parere am despre investitiile in actiunile anumitor companii care nu au fost recomandate de mine.

In acest moment **serviciul nu include analiza sau consultanta pentru investitii propuse de investitorii inscrisi.**

Strategia noastra in Clubul Investitorilor

Am facut doua liste. Una cu cei pe care ii consider cei mai buni investitori din lume si una cu cele mai profitabile hedge funds din lume. In fiecare zi analizez companiile in care ei investesc si aplicand propriile mele criterii, aleg si iti trimit doar cele mai bune idei.

Aceste companii vor avea toate sansele sa creasca indiferent ce se intampla cu economia.

Trebuie sa fii constient ca nu exista nicio companie care sa fie 100% sigura. Pot aparea tot felul de situatii care sa afecteze valoarea actiunilor, scandaluri care pot distruge o companie.

Dar sunt niste modalitati prin care putem sa reducem riscurile. Daca o companie are multi bani in conturi si nu are datorii, sunt sanse mici ca acea companie sa dea faliment.

Uite un exemplu fictiv de o companie sigura. Compania X are in conturi 100 milioane si la bursa valoreaza 80 milioane. Cineva poate cumpara 100% din actiunile companiei cu 80 milioane, apoi o poate inchide si ramane cu 20 milioane profit.

Acestea sunt companii incredibil de sigure. Si crezi sau nu, exista companii care au mai multi bani decat valoarea lor de la bursa. Exista si altele care chiar daca nu au bani in conturi, au active care daca sunt lichidate se obtine o valoare mai mare decat pretul total al actiunilor.

La bursa, preturile sunt volatile si sunt multe situatii in care si actiunile noastre pot sa scada pentru moment, inainte sa creasca la valoarea tintita de noi. Chiar ma astept sa se intample asta.

Pretul actiunilor poate scadea din diferite motive:

- A. Compania se duce la fund. In acest caz te voi anunta si vom vinde actiunile cat mai repede.
- B. Un fond mare de investitii vinde multe actiuni. Poate acest fond detine actiunile de multi ani si vrea sa-si ia niste profituri. Dupa vanzare, pretul va reveni. Trebuie sa ramanem pe pozitie.
- C. Cei care urmaresc castiguri rapide sunt dezamagiti si vand in masa. Unii aud zvonuri ca actiunile vor creste, cumpara si daca in scurt timp pretul nu creste isi pierd rabdarea si incep sa vanda. Atii se panicheaza si incep sa vanda si ei si astfel apare o scadere conjuncturala a pretului. Noi suntem jucatori puternici si suntem in joc pe termen lung. Stam pe pozitie.

Numai jucatorii puternici, rationali si cu rabdare pot sa acumuleze cu adevarat avere din investitii la bursa. Jucatorii slabi ies, actiunile scad, alti jucatori puternici intra si pretul isi revine. Asta e jocul. Doar in situatia A, in care se schimba povestea companiei dintr-una de succes intr-una naspa avem motive sa iesim.

Iti spun din proprie experienta ca rabdarea e extrem de importanta. Nu te astepta ca intr-o zi sa cumperi si a doua sa creasca pretul actiunilor, pentru ca nu asa functioneaza.

Reducerea riscurilor o vom face prin alocarea inteligenta a capitalului pe pozitii. Voi monitoriza cu atentie tot ce se intampla cu companiile in care investim si voi detecta rapid situatiile in care povestea unei companii se schimba si vom fi nevoiti sa vindem.

Mai am o recomandare importantă:

Sa respecti procentele din recomandari si sa nu aloci o mare parte din buget pentru o anumita investitie. La inceputul activitatii mele in investitii, aceasta greseala mi-a adus pierderi.

Ce trebuie sa stii inainte sa incepi sa investesti

In orice domeniu te implici, ai nevoie sa inveti in primul rand niste lucruri de baza fara de care nu poti sa te descurci. Apoi, daca vrei sa castigi multi bani, trebuie sa faci niste eforturi suplimentare astfel incat sa ajungi intre cei mai buni. Probabil ti se pare greu sa faci asta. Dar uite care-i treaba. Tuturor li se pare greu si de aceea putini incearca sa parcurga si ultima suta de metri si concurenta e mica. E un paradox, dar concurenta e mai mare in domeniile in care se castiga putini bani.

Iata o lista subiectiva de termeni si concepte de baza pentru investitiile la bursa.

Cum obtii profit dintr-o tranzactie

Pretul actiunilor e volatil si se schimba in fiecare secunda in timpul in care bursa de valori e deschisa si se pot efectua tranzactii. Pentru a obtine profit trebuie sa cumperi actiunile la un anumit pret si apoi sa le vinzi mai scump. E posibil si sa pierzi bani daca dupa ce ai cumparat actiunile pretul lor scade si tu le vinzi la un pret mai mic decat cel la care le-ai cumparat.

Portofoliu de investitii

Portofoliul de investitii reprezinta suma tuturor activelor in care ai investit bani. Aceste active pot fi actiuni, cladiri, afaceri, obligatiuni si altele. In contextul investitiilor la bursa, cel mai des intalnit tip de portofoliu e cel de actiuni si e

format din suma tuturor pozitiilor deschise. O pozitie deschisa inseamna numarul total de actiuni detinute la o singura companie.

Calculul procentelor

Pentru multi pare ceva banal, dar nu toata lumea intelege procentele. In investitii si in afaceri e important sa intelegi si sa stii sa calculezi procente. De cativa ani buni fac tranzactii pe piata Forex si la bursa. Cand sunt intrebat despre profit, dau raspunsul in procente. Tot timpul vin urmatoarele intrebari. "Si cati bani ai castigat? Cat trebuie sa investesc pentru a castiga 1000 Euro pe luna?"

Daca esti interesat de investitii trebuie sa stii ce inseamna procentele si sa nu pui asemenea intrebari. Daca iti spune cineva castigul in procente, poti sa calculezi singur cat trebuie sa investesti ca sa castigi 1000 Euro pe luna.

Ce e un broker

Brokerul e o institutie financiara, ca si o banca. Diferenta e ca ofera alte servicii. Brokerii faciliteaza accesul investitorilor la bursa de valori, conecteaza vanzatorii si cumparatorii.

Brokerii ofera clientilor posibilitatea de a-si deschide conturi. Procesul este asemanator cu cel de la banci. E nevoie de act de identitate, o factura de utilitati, etc. Eu am lucrat pana acum numai cu brokeri din alte tari si tot procesul de deschidere a conturilor s-a desfasurat pe email si la telefon.

Dupa ce contul a fost deschis, clientul isi alimenteaza contul cu o suma de bani care se foloseste pentru a face tranzactii. In orice moment se pot face depuneri si retrageri de bani din acest cont.

Nu se percep comisioane de administrare. Castigul brokerilor e asigurat din comisioanele percepute pentru tranzactii. Asta inseamna ca e direct proportional cu numarul tranzactiilor facute de clienti.

Stop loss si take profit

Dupa ce ai intrat intr-o pozitie, brokerul iti da posibilitatea sa iti setezi de la inceput pretul la care vrei sa vinzi.

Poti sa hotarasti de la inceput cat esti dispus sa pierzi si sa setezi nivelul de *stop loss*. Daca pretul actiunilor scade pana la nivelul setat de tine, chiar daca nu esti la computer, actiunile se vor vinde automat.

Take profit e nivelul la care vrei sa iti marchezi castigul in cazul in care pretul actiunilor creste. Ordinul de vanzare se va executa automat atunci cand pretul actiunilor a urcat pana la nivelul setat de tine.

Managementul capitalului

Investitorii la bursa profesionisti stiu ca pe langa tranzactii profitabile vor avea si pierderi.

Stiind ca orice tranzactie poate sa fie in pierdere, pentru a avea succes pe termen lung, trebuie sa stabilesti de la inceput cat esti dispus sa pierzi si sa aplici o strategie pentru a limita pierderea posibila.

Alocarea capitalului pe pozitii (position sizing)

Cea mai buna strategie de management al capitalului e alocarea pe pozitii. Sa presupunem ca ai 20.000 dolari disponibili pentru investitii. Faci o analiza si descoperi o companie cu potential si decizi sa cumperi actiuni. Daca cumperi de 10.000 dolari, risti sa pierzi 50% din capital la o singura tranzactie. In schimb, daca investesti 1000 dolari in acea companie, pierderea maxima e de 5% din portofoliul tau.

Se intampla rar ca o companie sa dea faliment si pretul actiunilor sa ajunga la zero, dar am vrut sa-ti dau un exemplu extrem.

Pentru managementul capitalului multi investitori combina alocarea capitalului pe pozitii cu ordinele de stop loss.

Capitalizare bursiera (market cap)

Capitalizarea bursiera sau *market cap* inseamna calculul valorii unei companii prin inmultirea pretului unei actiuni cu numarul total de actiuni existente.

Lectii Investitii

In saptamanile in care nu trimit recomandari, sau alerte pentru actualizari de portofoliu, o sa-ti trimit lectii de investitii.

Ca membru al Clubului Investitorilor ai acces la toata arhiva de lectii, pe care [o poti accesa pe aceasta pagina](#).

Iti recomand ca in masura timpului tau disponibil sa citesti si lectiile din urma.

Nu-ti face griji si nu intra in panica daca sunt lucruri pe care nu le intelegi de la inceput.

Invatarea e un proces incremental si nici Einstein nu ar putea sa invete ceva nou in cateva zile.

Eu sunt aici sa te ajut si imi poti trimite oricand intrebari pe email cu nelamuririle tale. Cand ti-e greu sa intelegi un concept, sau un termen legat de investitii, doua resurse bune sunt investopedia.com si youtube.com unde gasesti filmulete cu explicatii pentru aproape orice termen legat de investitii.

In unele rapoarte lunare voi face referire la scorurile [Piotroski F](#) si [Altman Z](#). Asa ca, ar fi bine (nu e necesar) sa citesti si aceste lectii la un moment dat.

Ce sunt produsele financiare

Pentru a putea sa-ti explic cum functioneaza sistemul, iti vorbesc mai intai despre produsele financiare.

Imagineaza-ti piata financiara ca piata de fructe si legume la care mergi tu sa faci aprovizionarea.

Dar in loc de fructe si legume, comerciantii au pe mese niste hartii frumos colorate, care au tot felul de logo-uri.

Oamenii cumpara aceste hartii in speranta de a castiga bani de pe urma lor.

Cele mai cunoscute sunt actiunile si obligatiunile.

Obligatiunile

Daca investesti in obligatiuni, practic imprumuti cuiva bani si prin contract trebuie sa-i primesti banii inapoi la o data stabilita de la inceput, plus niste dobanzi platite la anumite intervale de timp.

Obligatiunile sunt una dintre cele mai vechi si cunoscute moduri de a obtine finantare, folosite de state, de orase, dar si de companii. Cumparand obligatiuni, tu devii finantator si pentru asta esti recompensat cu o dobanda.

Actiunile

Actiunile sunt niste titluri de valoare care atesta dreptul de proprietate asupra unei parti dintr-o companie. Detinatorii actiunilor au dreptul de proprietate asupra activelor si asupra veniturilor viitoare ale companiei.

Nu toate companiile emit actiuni. Anumite companii sunt detinute in proportie de 100% de catre o singura persoana.

Altele, care au nevoie de capital pentru a se extinde, dar nu vor sa imprumute de la banci, pot sa se listeze la bursa si sa emita actiuni pe care le poate cumpara oricine, sau pot sa negocieze direct cu anumiti investitori vanzarea unui anumit procent din companie.

Investitorii cumpara actiuni prin bursa cu scopul de a castiga bani. Sunt doua posibile surse de castiguri pentru detinatorii de actiuni.

Unele companii reinvestesc tot profitul, iar altele ofera o parte din profit investitorilor sub forma de **dividende**.

Pentru a avea profit din actiunile care nu ofera dividende, **pretul lor trebuie sa creasca**.

Cateodata, faptul ca o companie nu ofera dividende e un semn bun. Inseamna ca managementul a gasit oportunitati de a reinvesti profitul pentru a dezvolta compania si sunt sanse mai mari ca pretul actiunilor sa creasca.

Cand detii actiuni la o anumita companie, e ca si cum ai fi asociat, proprietar al acelei companii. Iei parte si la castiguri, dar si la pierderi, pentru ca pretul actiunilor scade daca lucrurile merg rau.

Instrumente derivate

Din actiuni au derivat tot felul de produse secundare ca optiuni, futures si altele pe care nu le cunosc.

Nu intru in detalii. Ce trebuie sa intelegi e ca si acestea sunt produse financiare, hartii, contracte pe care le poti cumpara cu scopul de a castiga bani.

Cei din domeniul financiar continua sa inventeze tot felul de produse cu care sa-i atraga pe investitori.

Aceste produse derivate sunt considerate mai riscante, chiar li se spune produse speculative.

Un asemenea produs, numit CDO a avut un efect care a cauzat in mare parte criza financiara din 2008.

<http://academiadeantreprenori.ro/cauzele-incredibile-ale-crizei-financiare-din-2008-pe-intelesul-tuturor/>

NOI VOM INVESTI EXCLUSIV IN ACTIUNI.

De ce prefer sa investesc la bursa americana

Iata si argumentele mele pentru aceasta alegere.

1. Majoritatea companiilor americane se adreseaza pietei mondiale. Au clienti pe toate continentele. Exemple pot fi de la Google, Facebook, Apple, Tesla, pana la Boeing, Disney si multe altele.
2. Mai putine cazuri de coruptie. E adevarat ca exista un anumit nivel de coruptie omniprezent si cele din SUA sunt de magnitudine mai mare, dar mediul de afaceri din Romania e inca imatur si nu inspira incredere.
3. Americanii sunt lideri la nivel mondial in ceea ce priveste cultura antreprenoriala si avem mai multe de invatat de la ei decat de la antreprenorii romani.

Care sunt pasii pentru a incepe sa investesti

1. Iti faci cont la broker.

2. Depui bani in cont.
3. In fiecare luna, cumpara actiuni la compania recomandata de mine. Trebuie sa respecti dimensiunea pozitiei (procentul din bugetul tau de investitii alocat respectivei companii).
4. Nu vinde niciodata dupa o scadere decat daca te anunt eu sa o faci. Vor fi situatii in care atunci cand pretul scade vom cumpara mai multe actiuni la pretul redus.
5. Poti sa vinzi cand pretul creste si ajunge la valoarea tintita de noi. Eu te voi anunta si in aceasta situatie care e cea mai buna strategie. O posibilitate e sa vindem o parte din actiuni si restul sa le pastram pentru eventualitatea in care pretul creste si mai mult.

Nota: Poti sa-ti retragi banii oricand. Toti, sau doar o parte din ei.

Cum iti faci cont la broker-ul Tradestation International

E o adevarata aventura sa gasesti un broker prin care poti investi in USA. Majoritatea brokerilor nu fac conturi romanilor. Un broker din Italia mi-a perceput o taxa de deschidere a contului de 150 Euro.

Din fericire am gasit un broker foarte bun, cu comisioane excelente si cu o reputatie buna: Tradestation International. La ei suma minima pentru deschiderea contului e \$500, iar comisionul de tranzactionare pentru actiuni la conturi internationale e doar \$1.5.

Mi-am deschis si eu un cont la brokerul Tradestation International doar pentru a scrie procesul in acest ghid, dar nu am facut depuneri de bani si nici tranzactii. O sa-ti arat mai jos toti pasii, dar pentru ca nu am folosit acest cont, pot fi probleme sau actualizari cu care nu sunt la curent.

IMPORTANT: Având în vedere că în mod constant se schimbă ușor procesul și formularele ce trebuie completate pentru deschiderea contului, uitați lucrurile cele mai importante pentru a te descurca oricând să deschizi rapid contul

1. Unde ti se cere Tax Identification Number folosești CNP-ul
2. Unde ești întrebat de sumele pe care vrei să le investești, completează ca ai venituri cât mai mari și sume cât mai mari. Nimeni nu te mai întreabă ulterior despre asta
3. Unde ești întrebat despre experiența în investiții, completează cel puțin 5 ani la fiecare categorie de produs financiar (stocks, options, bonds, futures, commodities, forex)
4. În rest, nu ai ce să greșești. Cere ajutorul cuiva dacă nu te descurci cu engleza și răspunde la fiecare întrebare folosind bunul simț.
5. Îmi poți scrie email la bogdan@academiadeantreprenori.ro în cazul în care nu te descurci cu ceva

Depunerile de bani se pot face prin transfer bancar (wire transfer).

Tot procesul de deschidere a contului durează maxim 20 minute.

Pentru a deschide contul se cere pasaport, dar managerul meu de cont a acceptat să-mi activeze contul cu cartea de identitate (CI). Vei avea nevoie de o copie color (sau foto de calitate) a pasaportului (sau a CI) și o dovadă a adresei (extras de cont în care să apară adresa ta, sau o factură de utilități).

ATENȚIE - TradeStation oferă niste soft-uri pentru tranzacționare contracost. E vorba de o plată lunară pentru asemenea platforme. Noi nu vom avea nevoie de niciun soft. După ce deschizi contul, scrie-le un email (International@TradeStation.com) și spune-le că nu dorești adăugarea niciunui soft care necesită costuri.

O ultima mentiune: atat procesul de deschidere a contului, cat si datele bancare ale brokerului se pot oricand modifica. Inainte sa faci depunerea, ia aceste date direct de pe site-ul lor pentru ca s-ar putea sa difere de cele mentionate in acest ghid.

Hai sa vedem care sunt toti pasii...

1. Acceseaza site-ul <https://www.tradestation-international.com/> si selecteaza optiunea Tradestaion Global - **Open An Account**
2. Din lista de tip dropdown de pe pagina urmatoare selecteaza optiunea **Individual**. Click Start.
3. Pe urmatoarea pagina scrie-ti numele si restul datelor personale solicitate. La intrebarea de unde ai aflat despre ei, poti selecta orice optiune (de ex. un prieten sau prin cautare online).
4. La pasul urmatror trebuie sa-ti alegi un nume de utilizator, o parola si 3 security questions (intrebări de siguranta). Referitor la intrebarile de siguranta, vei avea niste optiuni din care sa alegi si va trebui sa scrii si raspunsurile. Noteaza-ti aceste raspunsuri pentru ca e posibil sa ti le ceara chiar atunci cand faci login in cont.
Ar fi neplacut sa nu poti intra in contul tau cand trebuie sa faci o tranzactie pentru ca ai uitat aceste raspunsuri.
5. Tipul de cont: **Individual**
6. La urmatrorul pas selecteaza urmatoarele trei optiuni: **Equities, Cash, No Options, Per-trade**
7. Adresele de rezidenta (cea din buletin) si cea de corespondenta
8. Verify Identity (Verificarea Identitatii) - Se introduc datele din pasaport, sau CI.
9. Detalii despre locul de munca si trei intrebari despre eventuale legaturi cu anumite companii de brokeraj la care trebuie sa raspunzi cu Nu (**No**).
10. **Trading Profile** - eu am selectat **Long Term Investor Experience** - experienta ta in tranzactionare. Daca nu ai mai investit scrie o, daca ai mai facut-o, cati ani.
11. Detalii despre situatia ta financiara. Venitul anual, valoarea averii tale si valoarea lichiditatilor tale (**Financial Income, Net Worth, Liquid Net Worth**)

12. **Authorize Other Persons** - Daca doresti, poti autoriza alta persoana pentru a avea drepturi sa faca operatiuni in contul tau.

13. Upload documents - Copia pasaportului sau a CI-ului (proof of identity) si dovada adresei (proof of address - extras de cont in care sa apara adresa ta, sau o factura de utilitati).

14. Account summary - Poti revizui toate datele introduse si daca ceva nu e OK poti sa te intorci pentru a face modificari.

15. Account agreements - Trebuie sa bifezi toate casutele.

Urmeaza completarea datelor pentru formularul W8BEN, cel pentru scutirea de la plata taxelor in USA, in afara de taxa de 10% din valoarea dividendelor.

De aceasta taxa se va ocupa Tradestation. Ei o vor retine din dividendele tale si vei vedea aceste retineri in istoricul contului tau.

1. Bifeaza ca accepti sa completezi acest formular electronic

2. Selecteaza Complete a Form

3. Din optiunile de pe pagina urmatoare (tip dropdown) selecteaza **Individual**

4. La urmatoarele intrebari raspunde cu No daca nu esti cetatean al USA si nu locuiesti in USA

FORM SELECTION GUIDE

[← Previous](#)

Do Any Of The Following Apply:

- Are you a U.S. citizen or other U.S. person, including a resident alien individual? (lawful permanent resident, e.g. "Green card holder")	Not Selected ▼ *
- Are you a dual citizen with one citizenship being U.S.?	Not Selected ▼ *
- Are you subject to taxation as a U.S. Citizen? (e.g. dual resident, spouse filing jointly, rescinding U.S. citizenship and long term residency, others)	Not Selected ▼ *
- Were you born in the U.S., and have not formally renounced U.S. Citizenship?	Not Selected ▼ *

5. Raspunde cu NO daca nu ai o afacere in USA

FORM SELECTION GUIDE

[← Previous](#)





Do any of the following apply? - Are you receiving income that is effectively connected with the conduct of a trade or business in the U.S.? - Are you acting as an Intermediary? - Are you receiving proceeds from the disposition of a U.S. real property interest? ?	Not Selected ▼ *
--	------------------

[← Previous](#)

6. Esti intrebat daca doresti sa depui formularul W8BEN. Raspunde cu da (YES).
7. La urmatoarea fereastr selecteaza Romania si bifeaza casuta.
8. Confirma tara in care locuiesti
9. Introdu Adresa de Rezidenta - Cea din actul de identitate
10. Adresa de Corespondenta (daca e diferita de cea de rezidenta)
11. Cate zile esti prezent in USA in decursul acestui an. Poate fi zero.
12. In urmatoarea fereastr, completeaza CNP-ul tau in campul Foreign Tax Identifying Number si Data Nasterii. SSN/ITIN si Reference Number nu trebuie completate daca nu esti platitor de taxe in USA

W-8BEN - PART I (CONTINUED)

[← Previous](#)

5. U.S. Taxpayer Identification Number (If Required)	
SSN / ITIN 	<input type="text"/>
Please check the box to confirm the SSN / ITIN is correct.	<input checked="" type="checkbox"/>
6. Foreign Tax Identifying Number	
If your country of residence for tax purposes has issued you a tax identifying number, enter it here:	
Foreign tax identifying number 	<input type="text"/>
Please check the box to confirm the foreign TIN is correct.	<input checked="" type="checkbox"/>
7. Reference Numbers	
Reference number(s), include the disregarded entity name and account number here if filing as the owner of a disregarded entity 	<input type="text"/>
8. Date Of Birth	
Date of Birth 	<input type="text"/>

13. Selecteaza Romania
14. **Special Rates and Conditions (If Applicable)** - Conditii si Rate Speciale nu exista. Lasa gol.
15. Atasamente - Nu e cazul
16. Revizuirea Finala. Reciteste si descarca o copie a documentului pentru a o pastra la tine pe computer (**Download**). Apoi confirma.
17. Bifeaza toate casutele,
La rubrica **Capacity in Which Acting** selecteaza **Beneficiar/Owner**, Scribe Data Nasterii

Previous I Agree

I have reviewed the PDF:	<input checked="" type="checkbox"/>
I agree to the electronic submission of tax information under an electronic signature.	<input checked="" type="checkbox"/>
Under penalties of perjury, I declare that I have examined the information on this form and to the best of my knowledge and belief it is true, correct, and complete. By ticking the boxes below I further certify under penalties of perjury that:	
- I am the individual that is the beneficial owner (or am authorized to sign for the individual that is the beneficial owner) of all the income to which this form relates or am using this form to document myself for chapter 4 purposes.	<input checked="" type="checkbox"/>
- The person named on Line 1 of this form is not a U.S. person.	<input checked="" type="checkbox"/>
- The income to which this form relates is: (a) not effectively connected with the conduct of a trade or business in the United States, (b) effectively connected but is not subject to tax under an applicable income tax treaty, or (c) the partner's share.	<input checked="" type="checkbox"/>
- The person named on line 1 of this form is a resident of the treaty country listed on line 9 of the form (if any) within the meaning of the income tax treaty between the United States and that country.	<input checked="" type="checkbox"/>
- for broker transactions or barter exchanges, the beneficial owner is an exempt foreign person as defined in the instructions.	<input checked="" type="checkbox"/>
Furthermore, I authorize this form to be provided to any withholding agent that has control, receipt, or custody of the income of which I am the beneficial owner or any withholding agent that can disburse or make payments of the income of which I am the beneficial owner. I agree that I will submit a new form within 30 days if any certification made on this form becomes incorrect.	
The Internal Revenue Service does not require your consent to any provisions of this document other than the certifications required to establish your status as a non-U.S. person and, if applicable, obtain a reduced rate of withholding.	
Name of individual that is the beneficial owner:	Bogdan Constantin Popescu
Name of Registered User signing this form:	Bogdan Constantin Popescu
Name of person signing the form, if different from the Registered User:	
I confirm either that I am the Registered User as named above or that I am the person named in the "Name of person signing this form" box above, and that I have the authority to sign this form.	<input checked="" type="checkbox"/>
Capacity in which acting:	Beneficial Owner/Self
Capacity (if "Other" has been selected):	
Date:	5/3/18, 6:27:35 AM (GMT)
Date of Birth:	12/27/1978

18. GATA. Ai terminat tot procesul de aplicare pentru un cont nou. Datele tale vor fi verificate si vei primi confirmarea pe email cand contul tau va fi aprobat.

Depunere de bani

Pentru depunere de bani, singura optiune e transfer bancar.

Mai intai ai nevoie de contul bancar al brokerului si [il gasesti in acest document](#) (partea de la Equities and Options).

Ai optiunea sa mergi cu documentul la banca ta, sau sa faci transferul dintr-o aplicatie de internet banking.

Eu am facut mai multe transferuri la brokerul Ameritrade, iar la Tradestation e similar.

Mi-am deschis un cont in dolari la ING, l-am alimentat la casierie si am facut transferul din Homebank. **(Alte optiuni mai bune si mai ieftine decat un cont bancar sunt Revolut si Transferwise).**

Eu folosesc Revolut sa fac depuneri in exchange-uri de criptomonede si tot Revolut as folosi si pentru depuneri la brokeri pentru investitii in actiuni.

Momentan, am fonduri suficiente si n-am avut nevoie sa mai fac depuneri din anul 2016, cand am folosit contul ING.

E important sa specifici la detaliile tranzactiei numele tau complet, adresa completa si numarul contului tau de la Tradestation.

Vei avea nevoie de codul swift al bancii la care are brokerul cont si il gasesti cu o cautare pe Google.

Codul swift al bancii JP Morgan Chase e CHASUSU3XXX.

In campul „Ghidul tranzactiei” am selectat „Investitii de Capital”, la codul tranzactiei am selectat „Cumparari de actiuni emise de nerezidenti” si codul corespunzator se autocompleteaza.

Mi-a dat putine batai de cap transferul pentru ca mai sunt doua campuri ce apar in formular: „Nr din reg. datoriei externe” si „data tranzactiei”. Am cautat pe Google si am gasit ca acestea se obtin de la BNR.

M-am linistit dupa ce am sunat la banca si mi-au spus ca daca imi permite aplicatia sa trec mai departe cu aceste campuri goale atunci e OK.

Transferul meu s-a facut cu succes, deci le poti lasa si tu goale. Comisionul de transfer e 0,15% din suma transferata, dar nu mai putin de 50 RON.

Retragere de bani

Ca si la depunere, singura optiune pentru retragere e transferul bancar (wire transfer). Pentru retragere se percepe un comision de \$35.

Cum iti faci cont la broker-ul Interactive Brokers

Brokerul meu preferat, după ce am testat mai mulți, a rămas Interactive Brokers și momentan am cont doar la ei.

Interactive Brokers e ea însăși o companie listată la bursă. Compania Tradestation folosește la rândul ei serviciile celor de la Interactive Brokers pentru realizarea tranzacțiilor la bursă. Tradestation asigură doar partea de interfață cu clienții. Pentru tine nu contează asta. Tot ce contează e că dacă vrei să cumperi sau vinzi acțiuni prin Tradestation, poți face asta și vei plăti un comision. Am vrut doar să menționez asta ca să nu ti se pară ciudat și confuz să vezi informații despre Interactive Brokers pe site-ul celor de la Tradestation.

Comisionul de tranzacționare e \$1 per tranzacție, dar ei impun un comision minim de \$10/lună.

Momentan nu mai impun o sumă minimă pentru deschiderea unui cont activ, dar pentru conturile cu valoare sub \$2.000, comisionul minim impus e \$20.

Din acest motiv, dacă începi cu o depunere mai mică de \$2000 la deschiderea contului, recomand Tradestation.

Asadar, comparand Interactive Brokers cu Tradestation la costuri...

Numar mediu de tranzactii/luna	Cost lunar comisioane IB	Cost lunar comisioane Tradestation
1	\$10	\$1,5
2	\$10	\$3
3	\$10	\$4.5
7	\$10	\$10.5
10	\$10	\$15
20	\$20	\$30

În acest program voi recomanda minim 2 tranzacții pe lună (investiții noi Portofoliile Clubul Investitorilor și Profit Marijuana) și niciodată mai mult de 4.

Daca te rezumi la recomandarile mele, Tradestation e mai ieftin.

Doar de la o medie de 7 tranzactii in sus pe luna e mai avantajoasa schema de costuri a celor de la Interactive Brokers.

Am inclus mai jos cateva link-uri cu video-uri descriptive:

Inainte sa incepi inasa, e important sa specific cateva lucruri.

1. E important sa-ti faci cont de tip **Individual**. Margin e OK doar daca faci o depunere de minim \$2000.

2. Folosesc si recomand exclusiv aplicatia de mobil IBKR pentru toate tranzactiile. E mult mai usor de folosit decat platforma disponibila online. Asadar, dupa ce ai un cont activ, poti instala aplicatia IBKR, introduci datele tale de login si acolo poti face toate tranzactiile.

3. La Interactive Brokers cel mai ieftin e sa depui Euro (la USD sunt comisioane mai mari). Dupa ce ajung banii in cont, pentru a putea face tranzactii trebuie sa schimbi Euro in Dolari.

Asadar, prima ta tranzactie va fi sa schimbi Euro in Dolari.

- In aplicatia IBKR apesi pe o mica lupa pe care o folosesti sa cauti actiuni dupa simbolul lor.
- Scrii EUR
- Selectezi Forex
- Alegi perechea EUR.USD
- Vinzi toti EURO din cont pentru USD

Esti gata sa faci tranzactii cu actiuni.

Uite si video-urile de care-ti spuneam. Ultimul e necesar doar daca preferi sa faci tranzactiile de pe comuter.

Deschidere cont:

https://www.youtube.com/results?search_query=interactive+brokers+open+account

Depunere bani

<https://ibkr.info/node/1078>

Retrageri de bani si transfer de portofoliu

https://www.interactivebrokers.com/en/?f=%2Fen%2Fgeneral%2Feducation%2Fhdi_deposit_withdraw_transfer.php%3Fib_entity%3Duk

Deschidere ordin tranzactionare

https://www.youtube.com/results?search_query=interactive+brokers+place+order

Cum cumperi actiuni

Actiunile fiecarei companii listate la bursa au un nume scurt numit ticker. Mai jos ti-am dat exemplu de tranzactie facuta cu aplicatia IBKS pe mobil, folosind ticker-ul NFLX. Pentru fiecare companie recomandata de mine iti voi scrie care e tickerul.

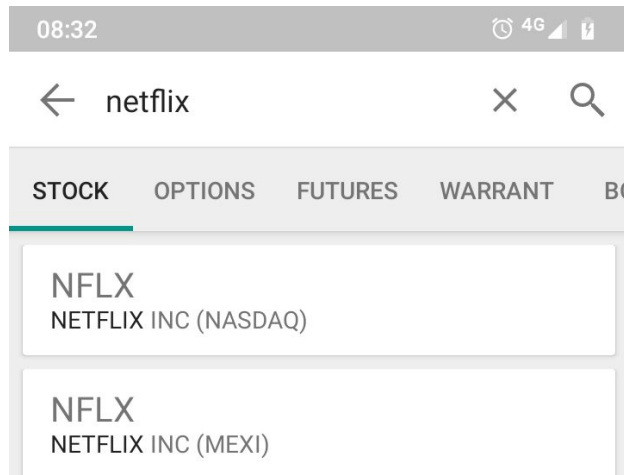
Desi la fiecare broker vei gasi platforme diferite, in principiu, pasii pentru a realiza o tranzactie sunt aceeasi.

1. Sa gasesti actiunile dorite si pretul lor.
2. Sa pui un ordin pentru cumpararea, sau vanzarea lor
3. Ordinul va contine informatiile: cumparare, sau vanzare; cate actiuni vrei sa cumperi; daca platesti pretul pietei, sau un pret limita (in acest caz se executa doar daca pretul tau limita va fi atins)
4. Data la care sa expire ordinul

Exemplu de cumparare actiuni NFLX cu aplicatia IBKR

1. Pornesti aplicatia IBKR pe mobilul tau, te duci la Portofolio si apesi pe simbolul lupă.

2. Scrii numele companiei, sau ticker-ul actiunilor si selectezi optiunea corecta din lista gasita. In cazul nostru, actiunile de la bursa NASDAQ.



3. Selectezi Stock si apoi apesi butonul Buy, ca in imaginea de mai jos.



4. Introdu datele tranzactiei.

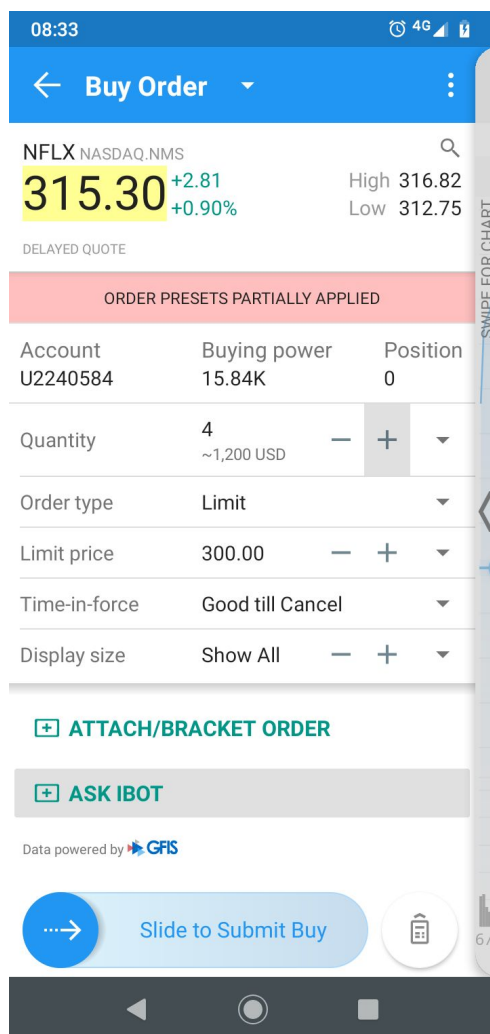
La "Quantity", introduci numarul de actiuni pe care vrei sa le cumperi.

In campul "Order type" vei avea implicit selectata optiunea Market. Schimba si selecteaza Limit. Daca lasi optiunea "Market", ordinul se va executa la pretul pietei, care poate sa creasca fata de cel pe care il vezi tu cand lansezi executia. Daca selectezi Limit, poti sa introduci tu pretul la care vrei sa ti se execute ordinul

(in campul “Limit Price”). Atunci cand pretul pietei va fi egal cu pretul introdus de tine, ordinul se va executa.

Ultima selectie e “Time-in-force”. Se refera la perioada de timp in care ordinul tau e valabil. Implicit e selectata optiunea Day. Selecteaza **Good till Cancel**, ceea ce inseamna ca ordinul e valabil pana il anulezi tu.

Slide to Submit Buy ca sa creezi ordinul.



Cum vinzi actiuni

La un moment dat iti vei retrage banii sau o parte din ei. Mai intai trebuie sa vinzi actiunile. Vânzarea se face la fel ca si cumpararea, doar ca in loc de Buy (Cumpărare), vei selecta Sell (Vânzare).

Alti brokeri

Cu siguranta exista si alti brokeri la care iti poti face cont si e alegerea ta cu care vrei sa lucrezi.

Din Romania stiu despre Tradeville, care la data la care scriu asta, au comisioane foarte mari (\$25) pentru tranactiile pe bursa din USA.

Mai exista unii brokeri care ofera CFD-uri in loc de actiuni, (ceea ce nu recomand) si altii la care poti investi doar in cateva companii (din ce-am vazut le au doar pe cele mai cunsocute).

Impozit

In primul rand trebuie sa-ti spun ca nu sunt consultant in ceea ce priveste taxele si impozitele. Legea se poate schimba si e datoria fiecarui investitor sa urmareasca modificarile, sa-si declare veniturile si sa-si plateasca impozitele conform legii.

In cazul in care tranzactionezi la un broker din strainatate precum Tradestation, la inceputul fiecarui an, inainte de 15 mai trebuie sa-ti calculezi profitul pe anul anterior si sa platesti 16% din castiguri ca impozit.

Impozitul se calculeaza doar pentru tranzactiile inchise. Nu conteaza daca ai retras sau nu banii. De exemplu. Cumperi 100 de actiuni la o companie. Daca nu le vinzi, indiferent daca pretul a crescut sau nu, nu se iau in calcul la impozit.

Daca le vinzi si ai profit, (cum sunt sigur ca se va intampla cu cele pe care le vom cumpara noi ;)) trebuie sa platesti impozit.

Pentru dividende nu se plateste impozit decat in USA (10%), datorita acordului de evitare a dublei impuneri intre USA si Romania.

Obligatii fiscale ale investitorului-trader:

- calcularea castigului/pierderii nete.
- completarea Formularului 201 “Declaratie privind veniturile din strainatate” pe baza istoricului de tranzactionare/alte documente
- depunerea Formularului si a unor documente justificative la organul fiscal (ex: print din contul de tranzactionare). Termen: 15 mai a anului urmator
- plata impozitului stabilit si comunicat de organul fiscal prin Decizia de impunere (Formular 251). Termen: 60 de zile de la comunicare.

Alte Investitii

In afară de acțiuni, sunt extrem de încântat de valoarea extraordinară pe care o au criptomonedele si potentialul de a face profituri in aceasta piață. Cred ca e o sansa unica la câteva generații.

De aceea, in cazul in care esti interesat sa investesti si in aceasta piata, vezi la link-ul de mai jos detalii despre programul meu de investitii in criptomonede.

Pentru ca esti abonat la Clubul Investitorilor, iti ofer o reducere de 20 RON la pretul abonamentului. Foloseste codul de reducere: **membruclub**

[Portofoliu Investitii Cripto](#)

Intrebari si raspunsuri

Ce se intampla daca brokerul falimenteaza?

Atat Tradestation, cat si Interactive Brokers sunt membre SIPC (Securities Investor Protection Corporation), care protejeaza activele clientilor membrilor ei pana la suma de \$500,000 (inclusiv \$250,000 pentru cereri de cash). Mai multe detalii se gasesc la www.sipc.org.

Concluzii

Multi oameni vor sa castige multi bani rapid. La naiba. Si eu as vrea. Dar la bursa, pana si lui Warren Buffett i-au trebuit multi ani pana sa faca averea pe care o are astazi. A fost disciplinat, a stiut ce vrea, a fost perseverent si asa a ajuns cel mai mare investitor.

E nevoie de disciplina, incredere in proces si nu trebuie sa consumi timp pentru documentare. Eu sunt convins ca de acum inainte vom putea sa obtinem profituri mai mari decat marii investitori, pentru ca avem avantajul ca suntem mai flexibili decat ei. E mult mai simplu sa cumperi o suta de actiuni decat sa cumperi un million de actiuni.

Deciziile care implica investitiile de bani nu sunt usor de luat, sunt multi care dau tot felul de sfaturi si e greu sa stii care e cel mai bun.

Iti multumesc ca ai avut incredere in mine si te-ai alaturat acestui program si iti promit ca voi face tot posibilul sa castigam cat mai multi bani impreuna.

Contact

Iti multumesc inca o data pentru inscrierea in Clubul Investitorilor.

Nu ezita sa imi trimiti un email, daca ai orice fel de intrebare. Adresa mea e bogdan@academiadeantreprenori.ro.

Te astept tot timpul cu placere pe site-ul www.academiadeantreprenori.ro.

--- Bogdan Popescu ---

academiadeantreprenori.ro Copyright 2020