

# ΤΟ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑ

## Mutual Funds Manager

### -M.F.M.-

#### Π2.0 Γενικά

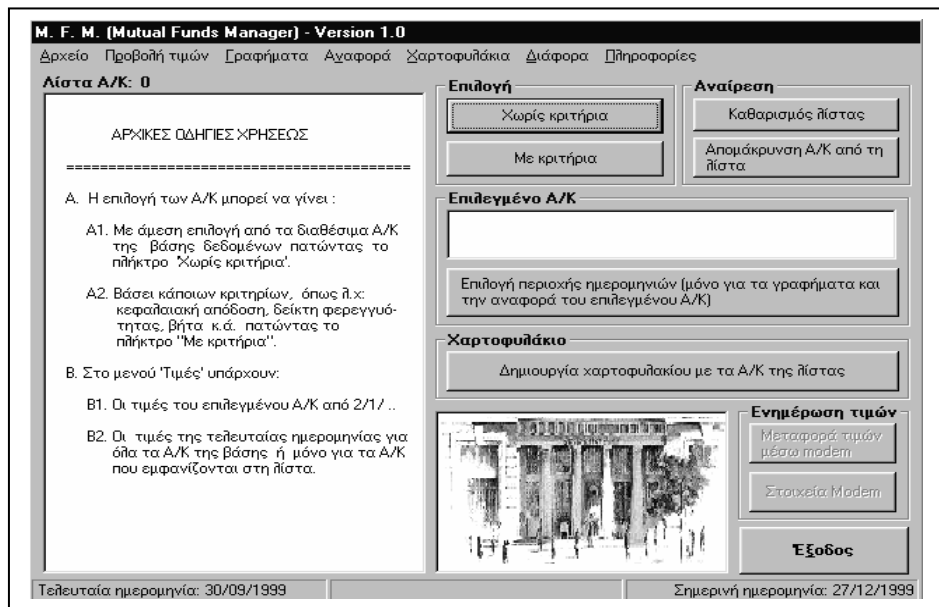
Με το Πρόγραμμα **M.F.M (Mutual Funds Manager)** ο χρήστης έχει τη δυνατότητα να μελετήσει και να αξιολογήσει το μανάτζμεντ των ΑΕΔΑΚ, γεγονός που θα του επιτρέψει αφενός να πάρει ορθολογικότερες αποφάσεις, αφετέρου να δημιουργήσει χαρτοφυλάκια μεριδίων Α/Κ που θα του διασφαλίσουν μεγαλύτερη αποτελεσματικότητα.

Με την εγκατάσταση του προγράμματος παρουσιάζεται αρχικά η παρακάτω εικόνα.



εικόνα 1

Στη συνέχεια έχουμε την κύρια οθόνη που παρουσιάζει το μενού του προγράμματος



εικόνα 2

## 2.0 Επιλογές

Ο χρήστης από την ομάδα των εντολών “ΕΠΙΛΟΓΗ” έχει τις εξής δυνατότητες:

- α) να επιλέξει κάποιο ή κάποια Α/Κ από μία λίστα των Αμοιβαίων Κεφαλαίων που βρίσκονται στη βάση του, πατώντας το πλήκτρο “ΧΩΡΙΣ ΚΡΙΤΗΡΙΑ”
- β) να επιλέξει Α/Κ χρησιμοποιώντας κάποιο κριτήριο. Λ.χ την αποδοτικότητα από 2/1/.. κ.α. πατώντας το πλήκτρο “ΜΕ ΚΡΙΤΗΡΙΑ”

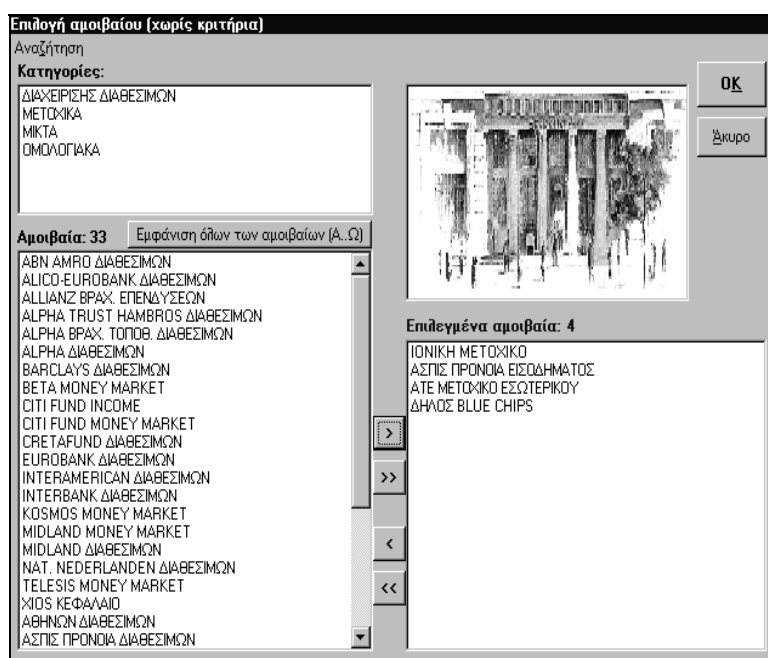
Από την ομάδα των εντολών “ΑΝΑΙΡΕΣΗ” ο χρήστης από την λίστα που δημιουργήθηκε μπορεί να αφαιρεί όλα τα επιλεγμένα Α/Κ ή ορισμένα πατώντας τα αντίστοιχα πλήκτρα.

### A) Η επιλογή ΧΩΡΙΣ ΚΡΙΤΗΡΙΑ

Πατώντας το πλήκτρο “ΧΩΡΙΣ ΚΡΙΤΗΡΙΑ” εμφανίζονται δύο λίστες. Από την πρώτη επιλέγει ο χρήστης την κατηγορία του Α/Κ και από την δεύτερη το Α/Κ που ανήκει στην επιλεγείσα κατηγορία.

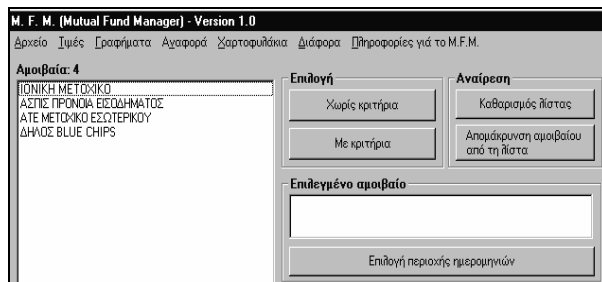
Φυσικά αν το θέλει επιλέγει απ’ ευθείας το Α/Κ της αρεσκείας του κατ’ ευθείαν από την δεύτερη λίστα.

Με το σύμβολο “>” μεταφέρεται το επιλεγέν Α/Κ στην λίστα προς ανάλυση, ενώ με το σύμβολο “<” αφαιρείται. Αν χρησιμοποιηθεί το σύμβολο “>>” τότε θα επιλεγούν όλα τα Α/Κ της 2<sup>ης</sup> λίστας.



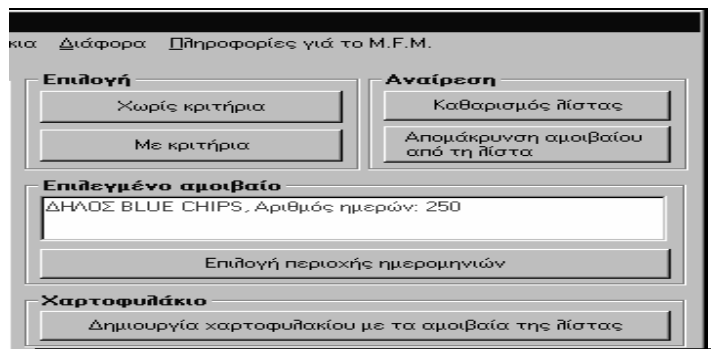
εικόνα 3

Έστω ότι επιλέχθηκαν τα παρακάτω τέσσερα Α/Κ. Πατώντας το πλήκτρο Ο.Κ μεταφέρονται και τα τέσσερα Α/Κ στη λίστα των επιλεγμένων Α/Κ έτοιμα προς μελέτη, όπως φαίνεται στην παρακάτω εικόνα.



εικόνα 4

Έστω ότι επιλέγεται προς μελέτη το Α/Κ ΔΗΛΟΣ BLUE CHIPS. Κάνοντας κλικ στο όνομα του Α/Κ φορτώνονται τα δεδομένα. Το γεγονός αυτό μας το πληροφορεί το πλαίσιο “Επιλεγμένο αμοιβαίο”.



εικόνα 5

Φυσικά αν θέλουμε να δημιουργήσουμε με αυτά τα τέσσερα Α/Κ ένα χαρτοφυλάκιο, δεν έχουμε παρά να πατήσουμε το πλήκτρο “Δημιουργία χαρτοφυλακίου με τα αμοιβαία της λίστας” (εικόνα 5) δίνοντάς του ένα όνομα.

Σημειωτέον ότι το πρόγραμμα M.F.M έχει τη δυνατότητα να διαχειρίζεται άπειρα χαρτοφυλάκια.

### B) Η επιλογή ΜΕ ΚΡΙΤΗΡΙΑ

Στην οθόνη εμφανίζεται η παρακάτω εικόνα

εικόνα 6

Η επιλογή αυτή παρουσιάζει τρεις ομαδοποιήσεις. Η α! ομάδα αναζητά τα Α/Κ βάσει δύο κριτηρίων : την απόδοση και το συντελεστή βήτα που παρουσιάζουν. Στην β! ομάδα γίνεται ταξινόμηση των Α/Κ με βάση τα τέσσερα κριτήρια  $R_p$  ,  $\Delta\Phi$ ,  $\Delta\Delta\Lambda$  και  $ΙΕ\Delta$ . Τέλος στη γ! ομάδα πραγματοποιείται σύνθετη (πολυπαραγοντική) ταξινόμηση χρησιμοποιώντας τα κριτήρια  $\Delta\Phi$ ,  $\Delta\Delta\Lambda$  και  $R_p$ .

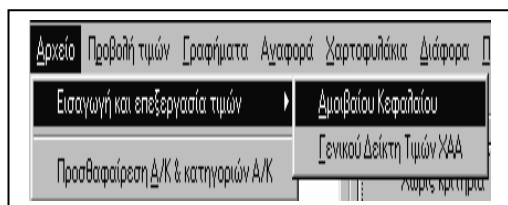
### 3.0 Οι εντολές του ΜΕΝΟΥ

Οι εντολές του ΜΕΝΟΥ είναι :

- A Αρχεία
- B.. Προβολή τιμών
- Γ. Γραφήματα
- Δ. Αναφορά
- Ε. Χαρτοφυλάκια
- ΣΤ. Διάφορα
- Z. Πληροφορίες
- Η. Έξοδος

### 3.1 Η επιλογή Αρχείο

Υπάρχουν οι εξής δυνατότητες



εικόνα 7

Όπως παρατηρεί κάποιος στην εικόνα 7 οι δυνατότητες που έχει ο χρήστης είναι α) να εισαγάγει τιμές των Δ/Κ καθώς και τις τιμές του Γ.Δ.Τ και β) να προσθαφαιρέσει Δ/Κ ή να τους αλλάξει κατηγορία.

### 3.2 Η επιλογή Προβολή τιμών

Υπάρχουν οι εξής δυνατότητες



εικόνα 8

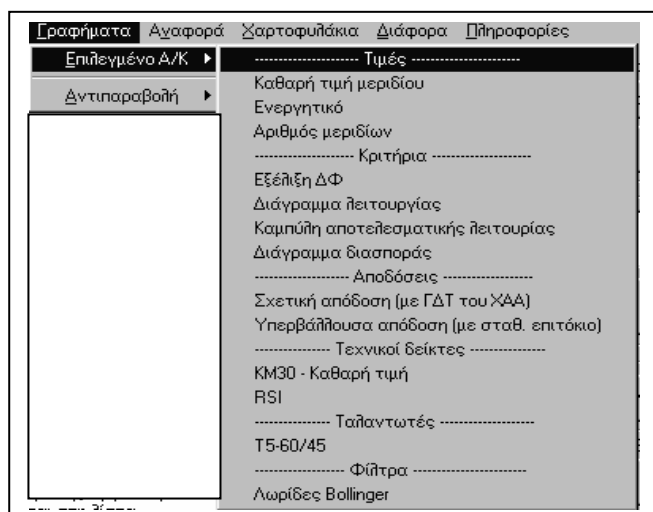
Όπως παρατηρεί κάποιος στην εικόνα 8 οι δυνατότητες που έχει ο χρήστης είναι:

α) να δει τις τιμές του Δ/Κ που επέλεξε από 1/1/... έως την ημέρα επιλογής και

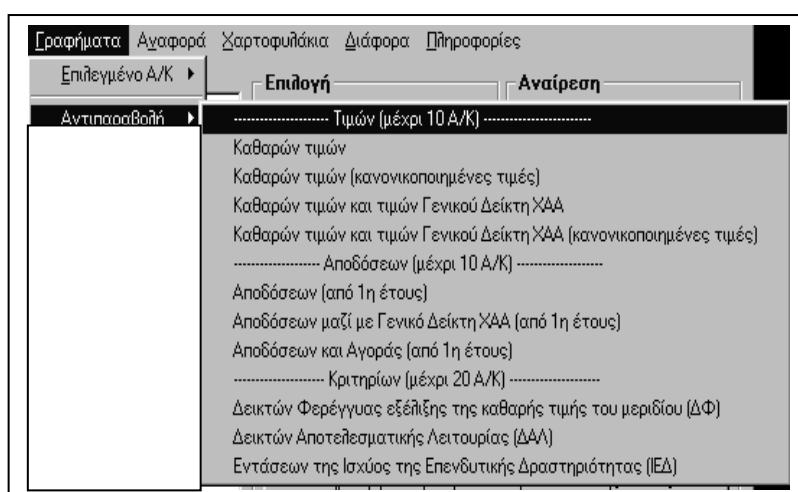
β) τις τιμές της τελευταίας ημερομηνίας όλων των Δ/Κ ή μόνο αυτών που βρίσκονται στη λίστα επιλογής.

### 3.3 Η επιλογή Γραφήματα

Με την επιλογή “ΓΡΑΦΗΜΑΤΑ” μπορεί να δημιουργήσει τα παρακάτω διαγράμματα, όπως φαίνονται στις εικόνες 9 και 10



εικόνα 9



εικόνα 10

Για κάθε μεμονωμένο A/K παίρνουμε τα εξής γραφήματα:

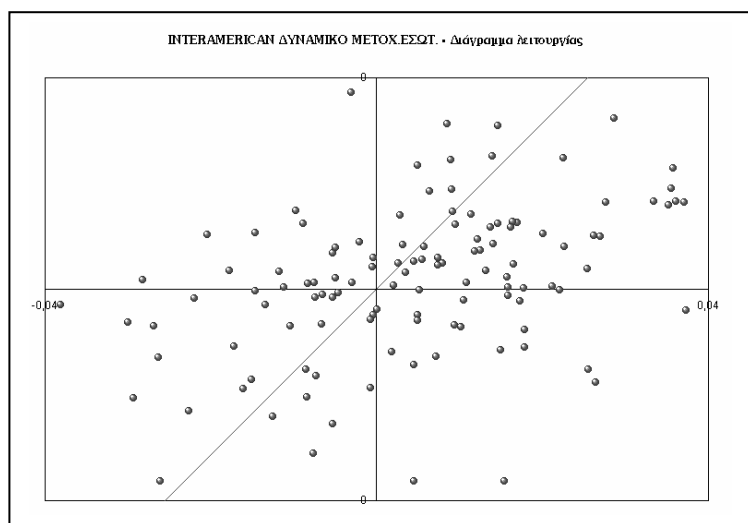
- 1) της εξέλιξης της καθαρής τιμής
- 2) της εξέλιξης του ενεργητικού
- 3) της εξέλιξης των μεριδίων
- 4) της εξέλιξης του δείκτη ΔΦ
- 5) το διάγραμμα λειτουργίας
- 6) την καμπύλη της αποτελεσματικής λειτουργίας
- 7) το διάγραμμα διασποράς
- 8) την σχετική απόδοση του A/K με την απόδοση του Γ.Δ.Τ
- 9) την υπερβάλλουσα απόδοση με βάση ένα επιτόκιο της αγοράς
- 10) το διάγραμμα του κινητού μέσου των 30 ημερών
- 11) τον δείκτη RSI
- 12) τον ταλαντωτή  $T_{5-60/45}$
- 13) τις λωρίδες του Bollinger

Όταν δε έχουμε για αντιπαραβολή περισσότερα του ενός αμοιβαία κεφάλαια (από 10 έως και 20) τότε μπορούμε να σχηματίσουμε τα εξής διαγράμματα:

- 1) των καθαρών τιμών
- 2) των κανονικοποιημένων καθαρών τιμών
- 3) των καθαρών τιμών και των τιμών του Γ.Δ.Τ
- 4) των κανονικοποιημένων τιμών των A/K και του Γ.Δ.Τ
- 5) των αποδόσεων των A/K από 1<sup>ης</sup> του έτους
- 6) των αποδόσεων των A/K μαζί με τον Γ.Δ.Τ
- 7) των αποδόσεων των A/K και του επιτοκίου αγοράς (από 1<sup>ης</sup> του έτους)
- 8) των δεικτών ΔΦ
- 9) των δεικτών ΔΑΔ
- 10) των δεικτών ΙΕΔ

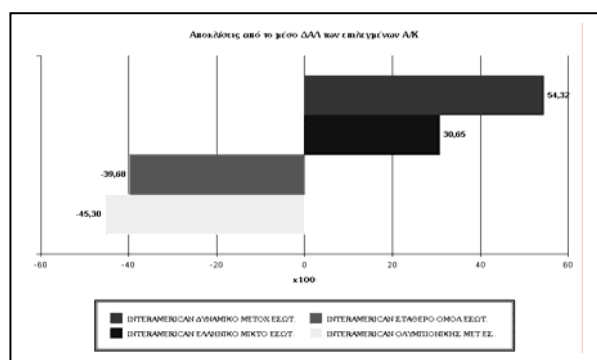
Ένα παράδειγμα διαγράμματος λειτουργίας του A/K INTERAMERIKAN ΔΥΝΑΜΙΚΟ είναι το παρακάτω:





εικόνα 11

Ενώ ένα παράδειγμα αντιπαράβολης των ΔΑΛ μεταξύ τεσσάρων Α/Κ είναι το παρακάτω.



εικόνα 12

### 3.4 Η επιλογή Αναφορά

Με την εντολή “ΑΝΑΦΟΡΑ” ο χρήστης μπορεί να μελετήσει διάφορα στατιστικά στοιχεία που αφορούν το Α/Κ (εικόνα 13)

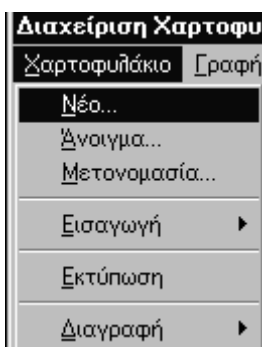
εικόνα 13

### 3.5 Η επιλογή Χαρτοφυλάκια

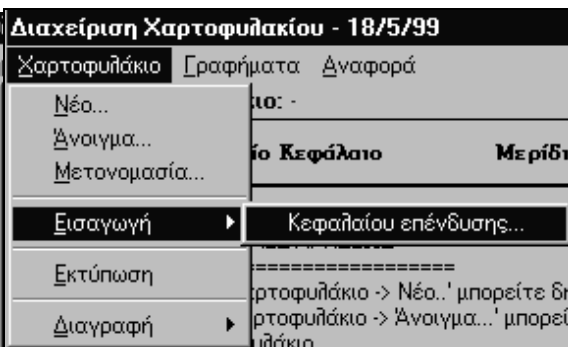
Με την εντολή “ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΑ” εισερχόμαστε στο πεδίο διαχείρισης των χαρτοφυλακίων. Η εικόνα που παρουσιάζεται στην οθόνη, είναι η η εικόνα 14.

εικόνα 14

Με την εντολή “Χαρτοφυλάκιο” -“Νέο” μπορεί ο χρήστης να δημιουργήσει ένα χαρτοφυλάκιο δίνοντας κάποιο όνομα στο αρχείο, μετά την εμφάνιση ενός πλαισίου διαλόγου, ενώ στη συνέχεια οφείλει να εισάγει το αρχικό κεφάλαιο της επένδυσης σε δραχμές. Οι ενέργειες φαίνονται στις δύο παρακάτω εικόνες.



εικόνα 15



εικόνα 16

Μετά τον προσδιορισμό του αρχικού κεφαλαίου επένδυσης αρχίζει η εισαγωγή των μεριδίων που ανήκουν στο χαρτοφυλάκιο. Κάποιες κινήσεις του Χαρτοφυλακίου1 φαίνονται στην παρακάτω εικόνα.

Διαχείριση Χαρτοφυλακίου - 18/5/99					
Χαρτοφυλάκιο Γραφήματα Αναφορά					
Τρέχον χαρτοφυλάκιο: Χαρτοφυλάκιο 1					
A/A	Αποθεαίο Κεφάλαιο	Μερίδια	Καθαρή τιμή	Τιμή διαθέσιμης	Τιμή εξαγοράς
1	ALICO-EUROBANK ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤ.	100	7.940,49	8.019,90	7.622,87
2	CRETAFLUND ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤ.	420	3.214,03	3.246,17	3.085,47
3	ΑΤΕ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	100	2.237,36	2.259,73	2.147,86

<b>Κεφάλαιο</b>	<b>Χαρτοφυλάκιο</b>
Επένδυση: 5.000.000	Αξία πριν από τη ρευστοποίηση: 2.391.353
<b>Έσοδα</b>	Αξία μετά από τη ρευστοποίηση: 2.272.969
Μερίσματα: 4.000	Ταμείο: 2.811.768
Τόκοι ταμειυτηρίου: 35.000	Συνολικό κέρδος (+) ή ζημία (-): 203.121
Αξία μεριδίων από επανεπένδυση: 62.199	Απόδοση: 4,06%
<b>Έσοδα χαρτοφυλακίου</b>	
Προμήθειες κ.τ.λ.: 27.802	

εικόνα 17

Ο διαχειριστής του χαρτοφυλακίου έχει τη δυνατότητα να μελετήσει τις λογιστικές κινήσεις που έχει πραγματοποιήσει στο παρελθόν, καθώς και το ιστορικό των πράξεων του χαρτοφυλακίου, ολοκληρώνοντας με αυτό τον τρόπο την εικόνα του για το χαρτοφυλάκιο.