



R A N D O M
C A P I T A L

Sikeres kereskedés, legjobb trade-ek

Virág Ferenc

Hogyan lehet pénzt keresni a tőzsdén?

Buy and Hold

(Min. 3-5 év)

Osztalék

Növekedés

Közép – hosszú táv

Daytrade

(Napon belül)

- Technikai pontok
- Vételi – eladói erőváltozás

Momentum trade

- Trend kereskedés (napok-hetek)
- Technikai kereskedés

Hogyan lehet pénzt keresni a tőzsdén?

Sztori befektetés

- Valami történt?
- Valamire várunk!

Pl.:

- Mészáros-papírok
- MOL 2018. + osztalék
- Felvásárlási pletyka (MTEL 2014)

Value befektetés

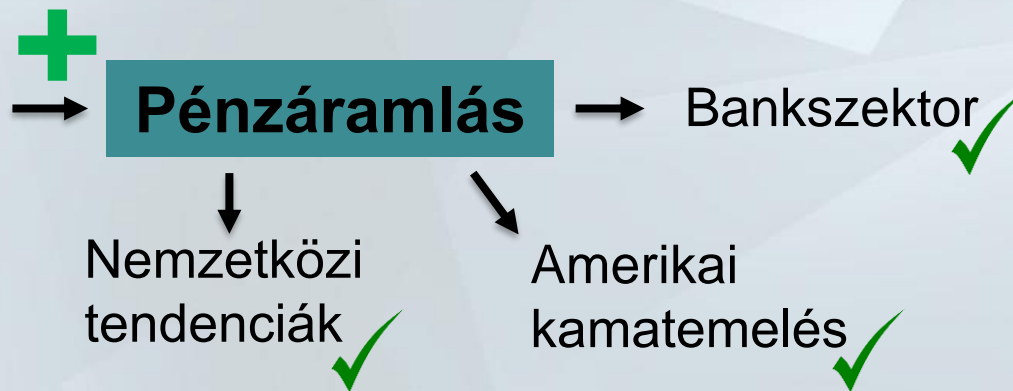
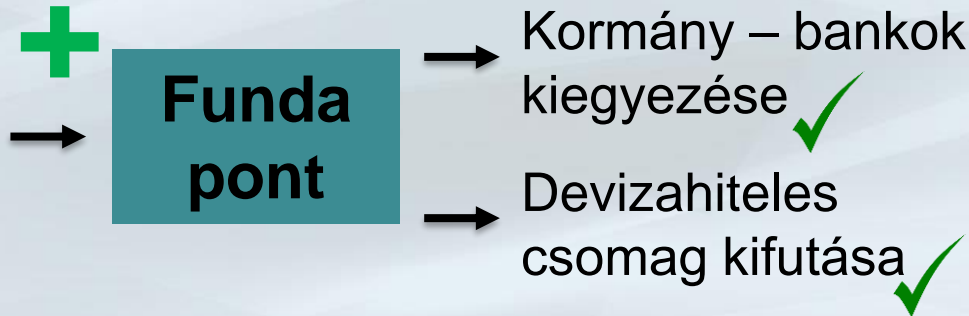
Alulárázottság
vs.
beárazás

Tapasztalati befektetés

Tanulás + Tudás + Tapasztalat
(Kb. 10 év)

Buy and Hold vagy Momentum kereskedés?

2015 → OTP kitörés



4 éves sávozás



Momentum



Buy and Hold

Átalakulás?

Momentum: kitörés

Trailing stop

Fundamentumok

Pénzáramlás

Trailing:

> 10% → Korrekción

> 20% → Trendforduló

> 30% → Válság

Átalakulás: Buy and Hold

Hova jutott az OTP?

2015 - 2017



- Emelkedés: **7590 Ft; 324%**
- Legnagyobb időszakai esés: **9410 Ft-ról 7724 Ft-ra**
→ **1686 Ft; 17,9%**
- További kilátás: **+** → **Miért?**

Funda

Jövedelmezőség +

Akvizíciók +

Osztalék +

Technika

5200 Ft kitörés +

10.000 Ft pszichó -

10980 Ft ATH -

Pénzáramlás

Tőzsdék +

Szektor +

?

Trailing stop

+

Buy and Hold

Value Investment

Érteni egy
vállalatot

Keresni

Alulárazottság

Működés

Jövőkép

Képesség

P/E
P/BV
Stb.

Piaci

+

Szervezet,
Felépítés,
Tevékenység

Tervek,
Célok,
„A piac”

Profit,
Növekedés,
Brand

Vállalatértékelési
modellek

Ismerni a **jelent**

+

Tervezni a **jövőt**

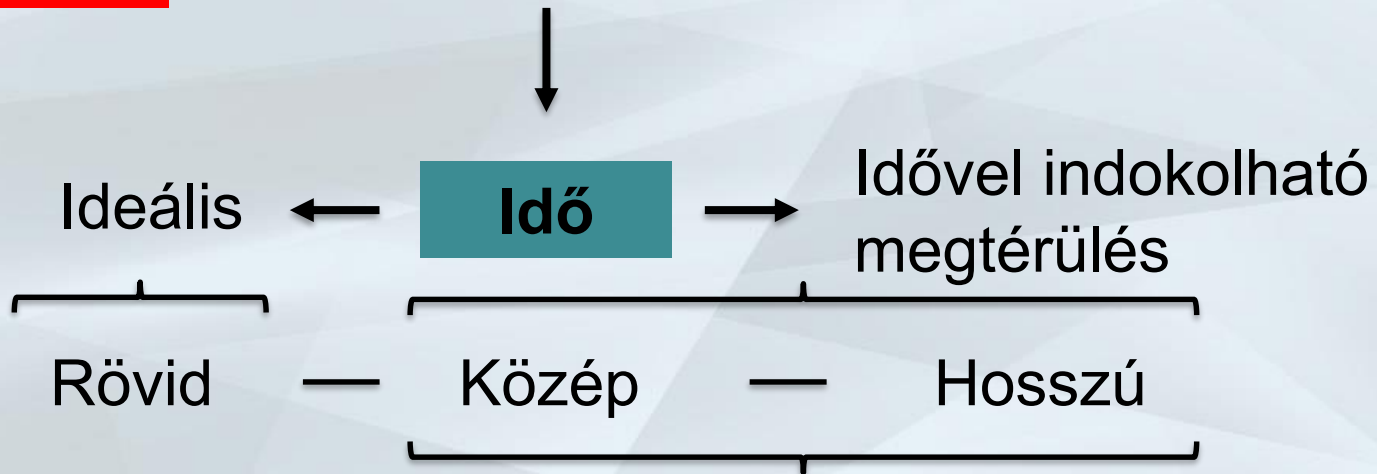
Value Investment

Venni

→ Alulárazottan (minél alacsonyabb)

Eladni

→ Beárazottan (minél minél magasabb)



Idő → Alulárazott ↔ Beárazott
↳ Idővel súlyozott profit

Sztori kereskedés

(2017. Konzum, Opus, Appeninn)

Idő

Sztorik a sztorikban



Buy the rumour

Vedd meg a pletykát

Mészáros Lőrinc!

Paks 2

Pályázatok

Stb...

Valamit várunk

Sell the news

Adj el a hírekre

A valami bekövetkezik



AZ IDŐ DÖNTI EL

Konzum

Sztori

Appeninn

Várakozás — Remények

Álmok — Csodák

Gazdagság — **Hatalmas!**
Kockázat

Opus

Sosem végtelen!

???

Sztori = Kockázat = Lehetőség

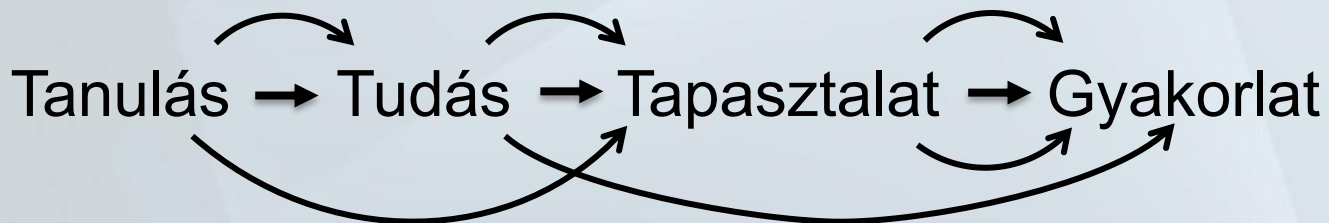
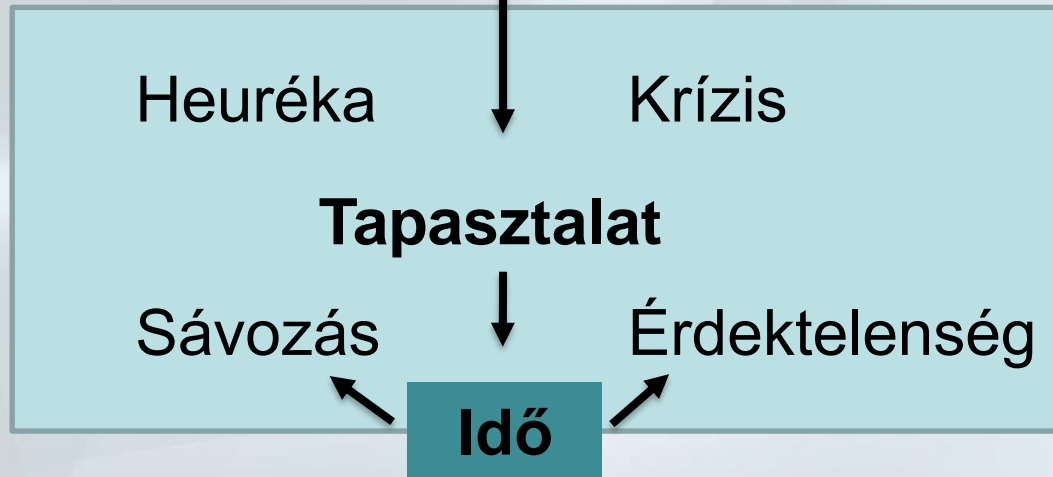
Álom?



Kereskedés ← **Tapasztalat** → Siker alapja

Funda + Technika + Pénzáramlás

Ismeret, megélt szituációk



**Day trade
(Napon belül)**



**Gyors profit
Gyors veszteség**

- Gyors
- Nincs funda változás
- Van technika
- Veszélyes
- Nehezen kiszámítható
- Tőkeáttétel

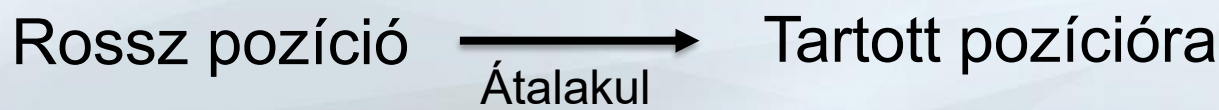


Kockázat

Kockázati szorzó
többszörös



Hosszú távon → 10% sikeres a lakossági befektetőkből



1. Befolyásoló rossz pozíció
2. Új jó pozíció előtt foglalt hely
3. Sikertelenség
4. Kicsiből nagy veszteség
5. Stb..

**Senki nem tud mindig nyerni!
A pozíciót zárni kell tudni!**

1. Szekció 2017 – 2018

OTP	→ 11.550 Ft célár	→ Profit	+
MOL	→ 3750 Ft célár	→ Pajzs	+
Richter	→ 7000 Ft célár	→ Sztori	Semleges
MTEL	→ 556 Ft célár	→ Osztalék	-

2. Szekció

Konzum	→	Sztori	} megtörténhet	Bármí
Opus	→			
Appenin	→			

Elmúlt 2 év:

Min.: 15 Ft; Max.: 3496 Ft

Min.: 5 Ft; Max.: 805 Ft

Min.: 204 Ft; Max.: 1173 Ft