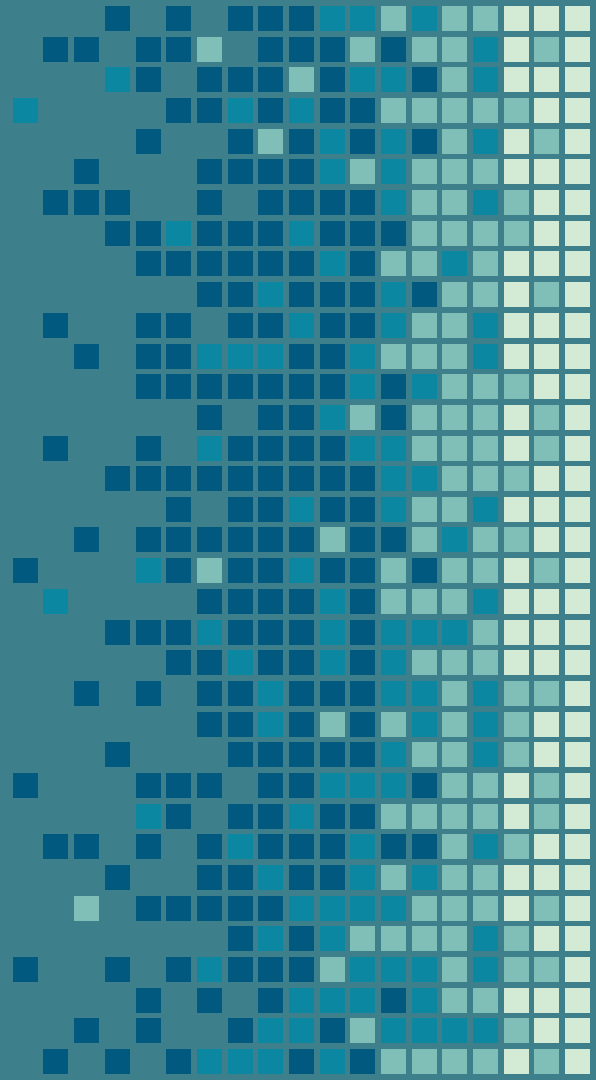




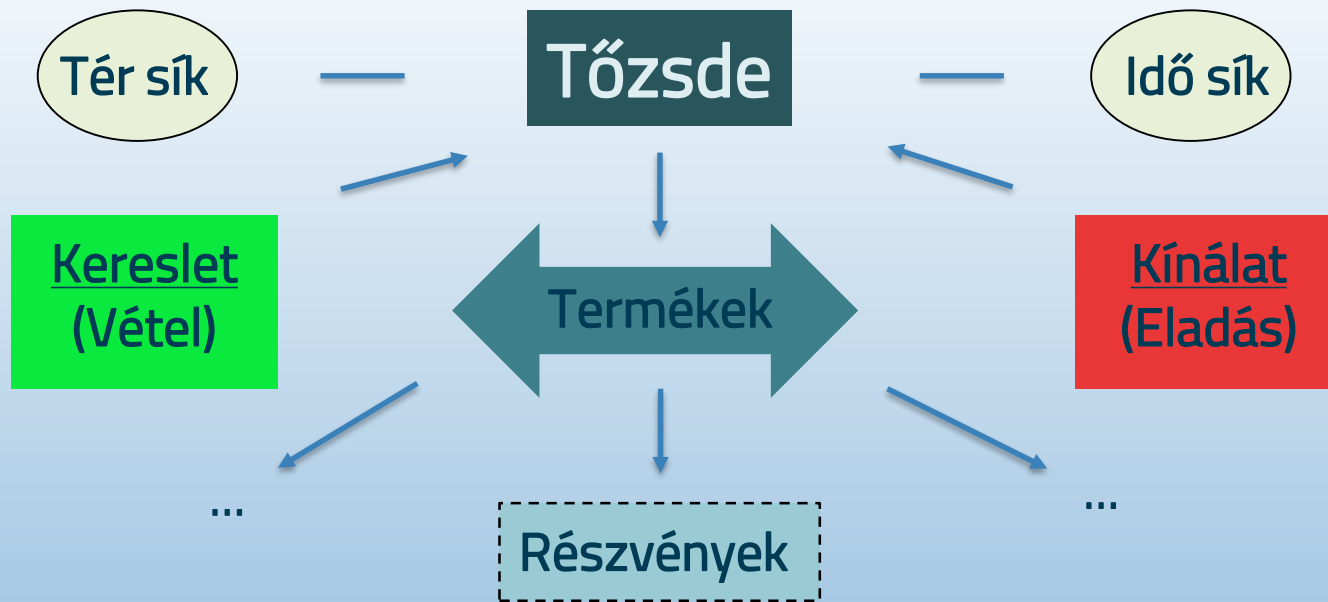
R A N D O M
C A P I T A L

Kereskedés kis papírokkal

Virág Ferenc



Szabályozott piac



Koncentrált piac → Térben + Időben

Koncentrált → Kereslet, kínálat

Részvény

„A részvény a kibocsátó részvénytársaságban gyakorolható tagsági jogokat megtestesítő, névre szóló, névértékkel rendelkező, forgalomképes értékpapír.”



Részesedési, tagsági,
tulajdonjog

Részvénytársaság

Osztalék, szavazat,
részvény eladás, stb.

Vállalat



Részvénytársaság

Nyilvános

Zártkörű

Tőzsde

OTC

Piacok, részvény adás-vétel

Jegyzett tőke
1 Mrd forint

Részvények

1 millió db x 1000
forintos névértékű részvény

Jogok

Tercsi
250 ezer db

Fercsi
250 ezer db

Kata
500 ezer db

Tulajdonosok

Részvény kategóriák

„T” kategória



Technikai bevezetés

Standard kategória



A bevezetés Nyilvános tranzakció végrehajtásához kötött

Prémium kategória



Legalább 5 milliárd forint árfolyamértékű részvény-sorozat



Részvény kategóriák (Piaci értékelés)

Small cap.



Kis

Kapitalizáció

Mid cap.



Közepes

Kapitalizáció

Large cap.



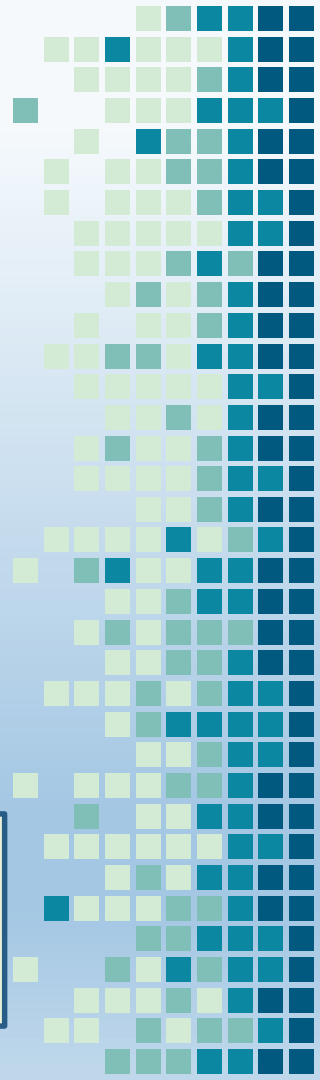
Nagy

Kapitalizáció

Piaci érték

=

Tőzsdei árfolyam
x
Részvény összes darabszám



Kapitalizáció \neq Érték



Vállalatértékelés

[A Random Capital prezentációja a vállalatértékelésről](#)

A piac értékelése

Jelen

+

Jövő

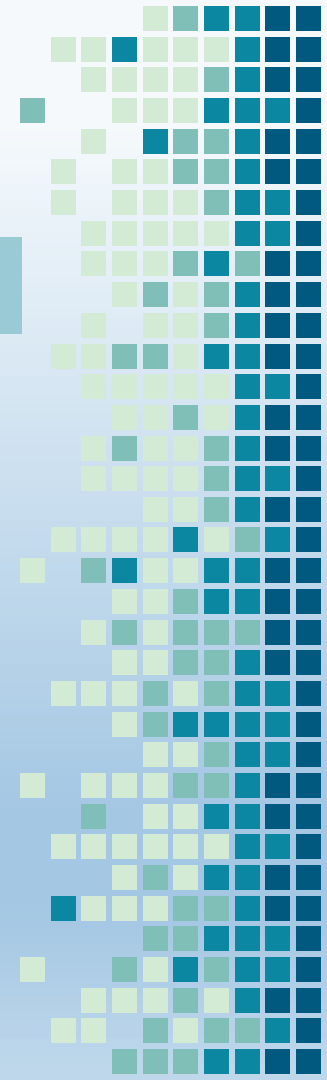
+

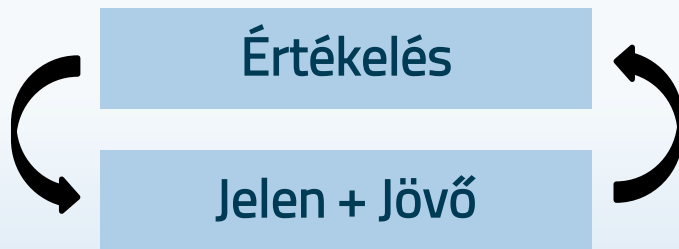
„A piac”

Tény

Várakozás

Szubjektív
gondolatok,
érzések





Helyes?
Alacsony rizikó

A jövő igazolja

Helytelen?
Magas rizikó



Idősík



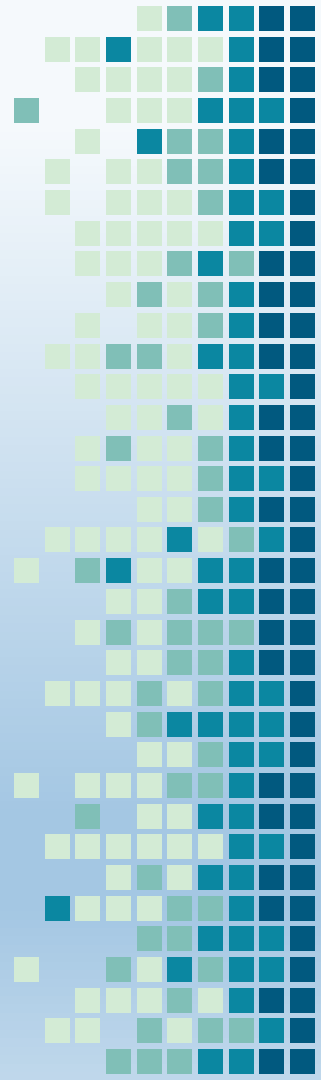
Az árfolyam konvergál az igazság felé



VAGY



Irányok





Risk - Reward (Kockázat – megtérülés)



Hogyan nézzen ki részvény portfóliónk?



- Small cap
- Mid cap
- Large cap



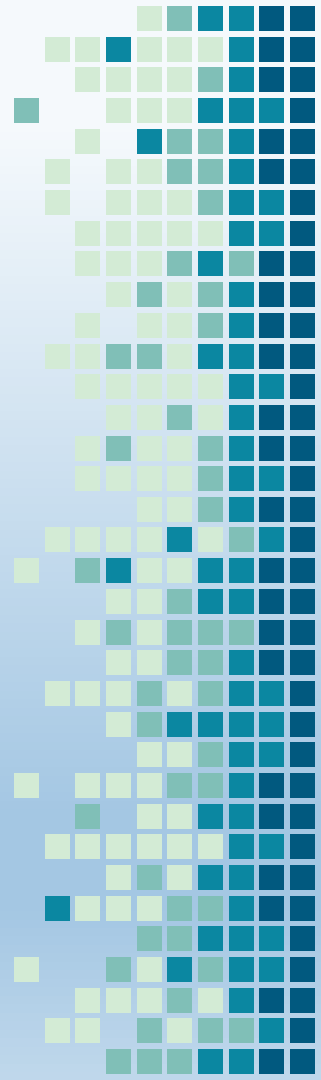


Large cap

- Kiszámíthatóság
- Kiegyensúlyozottság
- Biztonság
- Jól árazottság
- Komoly, ismert befektetők
- MSCI, FTSE

↳ Folyamatos kereslet - kínálat
(Vétel – Eladás)

Mi az MSCI?



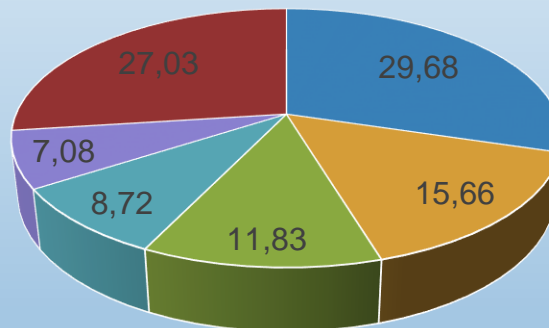
Mi az MSCI?

Morgan Stanley Capital International

Az MSCI Emerging Markets index 24 feltörekvő piaci ország közép és nagy kapitalizációjú vállalatainak teljesítményét követi le.

- ❖ Tagok száma: 838
- ❖ Összes piaci kapitalizáció (Mrd USD): 5188
- ❖ Magyarország súlya: 0,32%
- ❖ MOL súlya: 0,08%
- ❖ OTP súlya: 0,17%
- ❖ Richter súlya: 0,07%

Súlyozás



■ Kína 29,68%

■ Dél-Korea 15,66%

■ Taiwan 11,83%

■ India 8,72%

■ Brazília 7,08%

■ Egyéb 27,03%



Mid cap

- Izgalmas
- Lehetőségekkel teli
- Volatilis
- Veszélyes (rizikó)
- Sok kisbefektető
- Nincs MSCI, FTSE

↳ Nincs folyamatos kereslet - kínálat
(Vétel – Eladás)

Magyar large cap piac (Blue chips)

MOL

OTP

Richter

MTelekom

MSCI, FTSE tagok

Kiesett az MSCI-ból

MOL

1995 (22 év)

990 Ft

+ 26x

25.600 Ft (3200x8)*

OTP

1995 (22 év)

1000 Ft

+ 100x

100.000 Ft (10.000x10)*

Richter

1993 (24 év)

1300 Ft

+ 54x

70.000 Ft (7000x10)*

MTelekom

1997 (20 év)

730 Ft

- ?

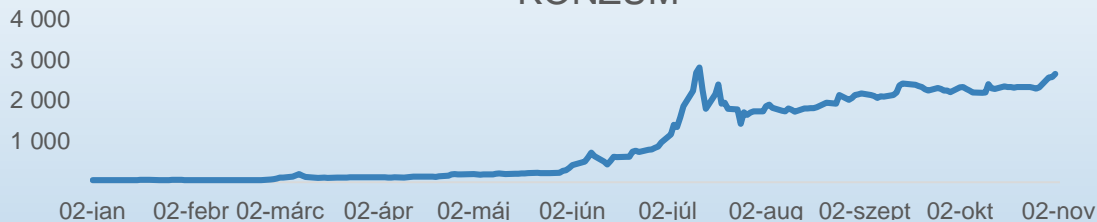
470 Ft

*részvény darabolás (split)

Small-mid

Kis és közép kapitalizációjú BÉT részvények

KONZUM

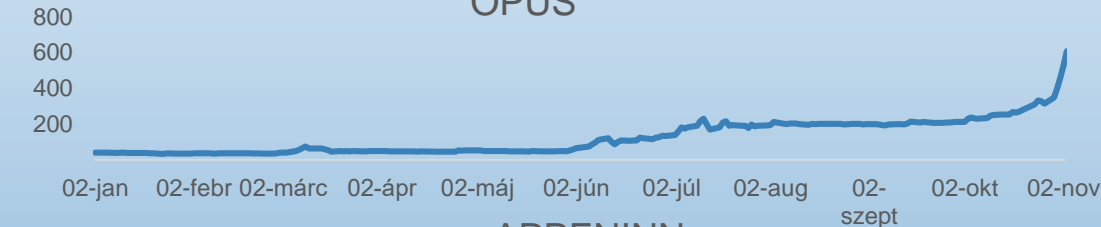


Elmúlt 2 év:

Min.: 15 Ft

Max.: 3496 Ft

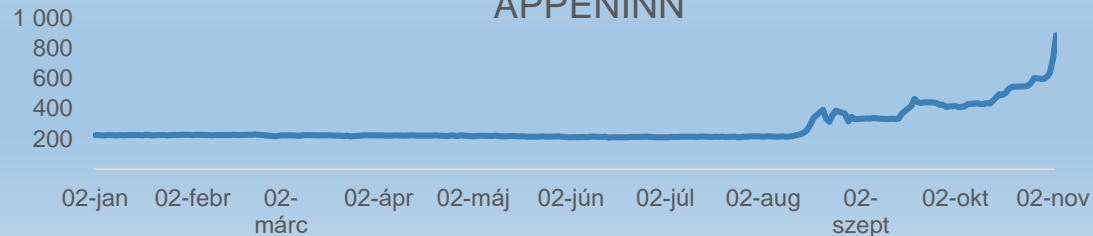
OPUS



Min.: 5 Ft

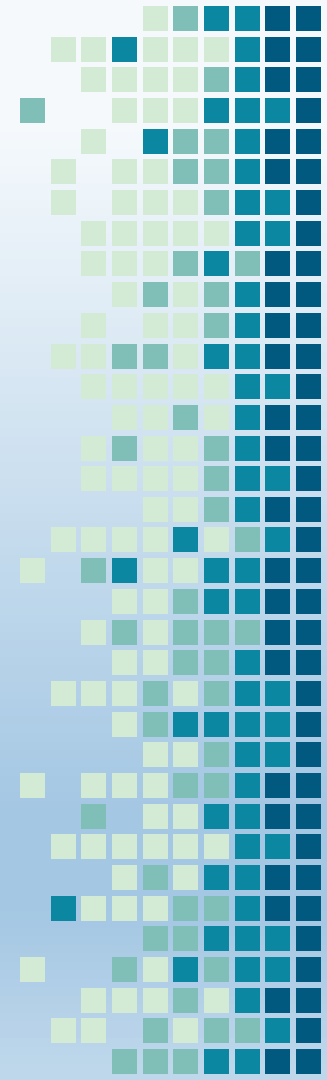
Max.: 805 Ft

APPENINN



Min.: 204 Ft

Max.: 1173 Ft



„Feltörekvő” small-mid cap-ek

- ! Hatalmas volatilitás
- ! Hatalmas sztorik
- ! Hatalmas érdeklődés
- ! Hatalmas lehetőségek

Finanszírozás ✓

Kapcsolati tőke ✓

Részvény

Tevékenység ✓

Arculat ✓

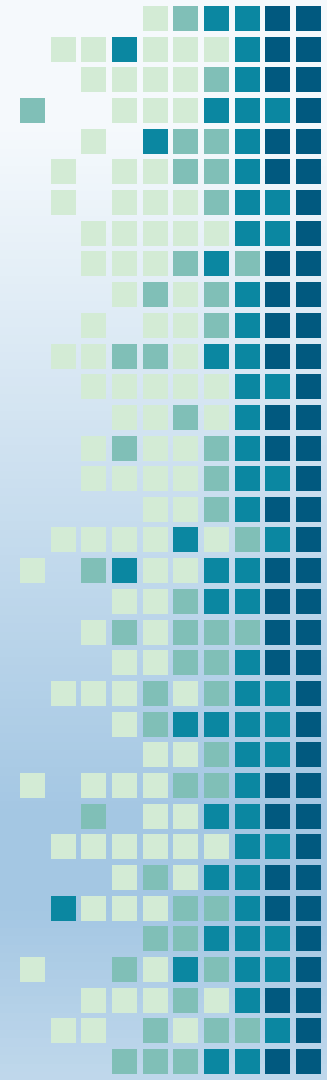
HÍR

Mészáros-papírok

Konzum, Opus, Appeninn

Hogyan kereskedjünk?

- Kockázatosság → Nagyon magas kockázatú tőkerész allokálás
- Figyelem → Folyamatos árfolyam figyelés
- Reakció → Gyors döntések
- Tanulás → Instrumentum figyelés, tapasztalatszerzés
- Információk → BÉT.hu (bejelentések)
Fórum (Portfolio.hu)
Online hírportálok
- Trend kereskedés → Emelkedő trendek azonosítása, követése
(rövid; hosszú táv)



Köszönöm a
figyelmet!

