



**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 erőváltás

## 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

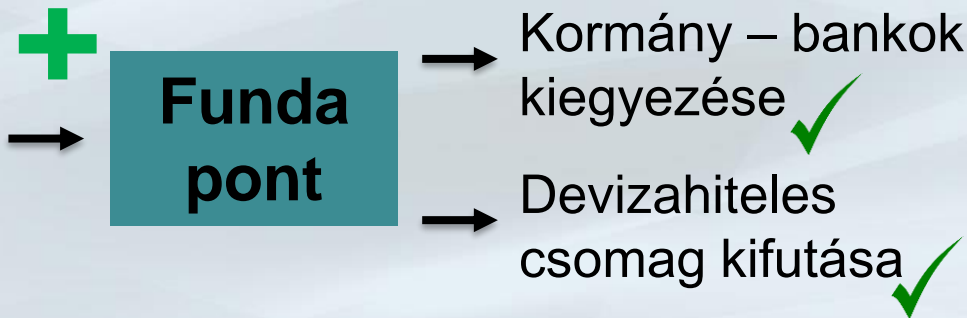
Alulárázottság  
vs.  
beárazás

## Tapasztalati befektetés

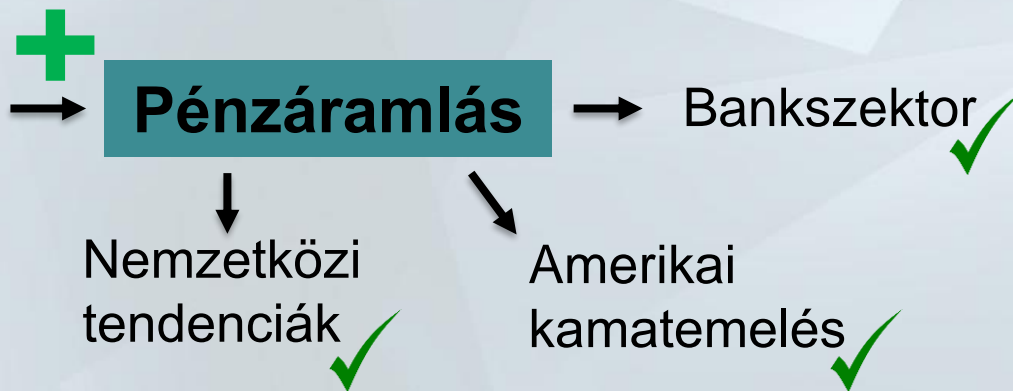
Tanulás + Tudás + Tapasztalat  
(Kb. 10 év)

# 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**



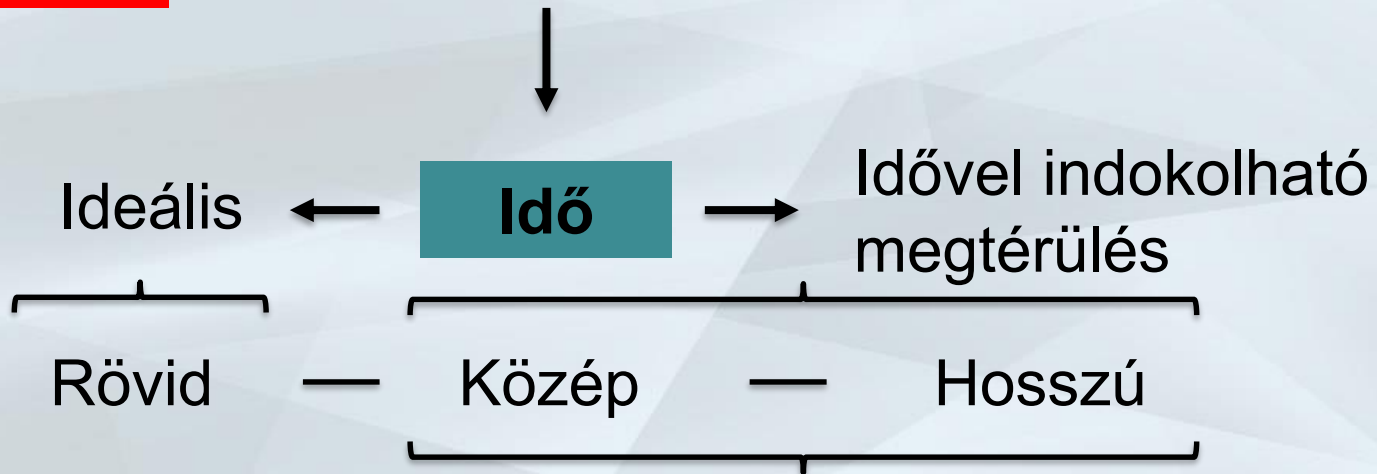
# Value Investment

**Venni**

→ Alulárazottan (minél alacsonyabb)

**Eladni**

→ Beárazottan (minél minél magasabb)



**Buy and Hold**

---

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 — Kockázat

Hatalmas!

Opus

Sosem végtelen!

???

Sztori = Kockázat = Lehetőség

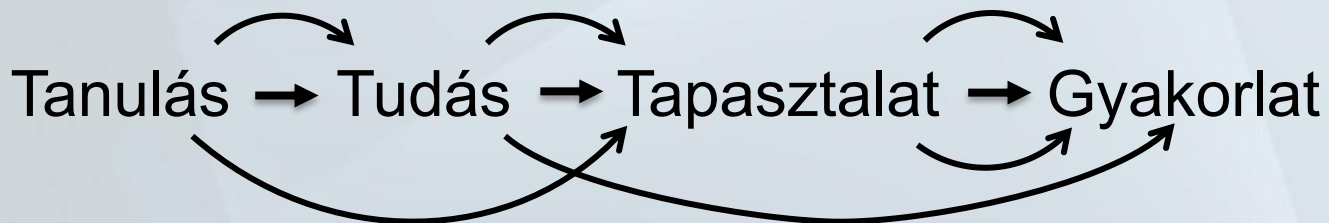
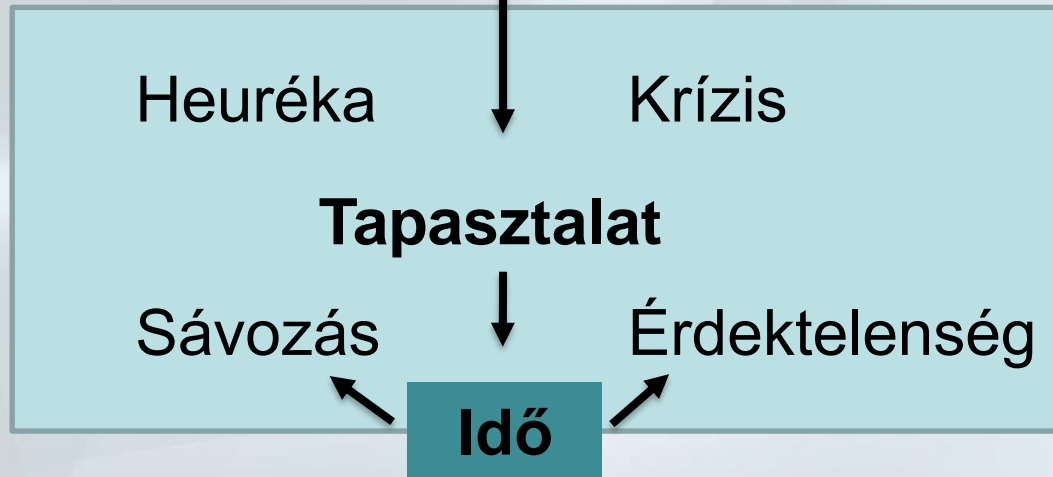
Álom?



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**



Rossz pozíció  $\xrightarrow{\text{Átalakul}}$  Tartott pozícióra

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	→			
Appennin	→			

Elmúlt 2 év:

Min.: 15 Ft; Max.: 3496 Ft

Min.: 5 Ft; Max.: 805 Ft

Min.: 204 Ft; Max.: 1173 Ft