

A nagy nyereséghez vezető tit(k)ok

2015. szeptember 1.
Szántó András, lakossági üzletág igazgató

Kevés a tévedhetetlen jós...

Mr. Buffet

- ▣ 1993-ban megvette a Dexter Shoes nevű cipőgyárat. 3,5 milliárd dollárt buktak ezen a befektetői.
- ▣ 2008-ban 17,5 millióról 84,9 millióra növelte ConocoPhillips részvényeinek számát. Milliárdokat vesztettek rajta.
- ▣ Két ír bankba fektetett 244 millió dollárt kellett 27 millióra átértékelnie.

Soros György

- ▣ 1987-ben annak ellenére veszített 850 millió dollárt, hogy megjósolta a részvénypiac összeomlását. Kiszállt a rossz pozíciókból és az évet végül nyereséggel zárta.
- ▣ 1994-ben a jen gyengülésére fogadott, de február 14-én 5% erősödés okozott neki 600 milliós veszteséget.
- ▣ **2008-ban a Soros Fund tulajdonrészt vásárolt a Lehman Brothers-ben.**

A befektetők irracionális viselkedése rontja a teljesítményt!



A befektetők irracionális viselkedése rontja a teljesítményt!













Mit kell tudni a nyereséges kereskedéshez?











1. Kockázatkezelés
2. Időzítés
3. Pozíció méret megválasztása
4. Diverzifikáció
5. Felkészülés a váratlanra
6. Helyes kérdésfeltevés

Kockázatkezelés – I.











'A' Befektető

 Trade 1	+
 Trade 2	+
 Trade 3	-
 Trade 4	+
 Trade 5	+
 Trade 6	+
 Trade 7	+
 Trade 8	+
 Trade 9	-
 Trade 10	+

'B' Befektető











 Trade 1	+
 Trade 2	-
 Trade 3	-
 Trade 4	+
 Trade 5	-
 Trade 6	-
 Trade 7	+
 Trade 8	+
 Trade 9	-
 Trade 10	+

'C' Befektető











 Trade 1	-
 Trade 2	+
 Trade 3	-
 Trade 4	-
 Trade 5	-
 Trade 6	-
 Trade 7	-
 Trade 8	+
 Trade 9	-
 Trade 10	-

Kockázatkezelés – II.











'A' Befektető

 Trade 1	+1
 Trade 2	+1
 Trade 3	-5
 Trade 4	+1
 Trade 5	+1
 Trade 6	+1
 Trade 7	+1
 Trade 8	+1
 Trade 9	-5
 Trade 10	+1

'B' Befektető











 Trade 1	+2
 Trade 2	-2
 Trade 3	-2
 Trade 4	+2
 Trade 5	-2
 Trade 6	-2
 Trade 7	+2
 Trade 8	+3
 Trade 9	-2
 Trade 10	+2

'C' Befektető

 Trade 1	-1
 Trade 2	+5
 Trade 3	-1
 Trade 4	-1
 Trade 5	-1
 Trade 6	-1
 Trade 7	-1
 Trade 8	+5
 Trade 9	-1
 Trade 10	-1

Kockázatkezelés – III.

Optimális Befektető

 Trade 1	+3
 Trade 2	-1
 Trade 3	-1
 Trade 4	+3
 Trade 5	-1
 Trade 6	-1
 Trade 7	+3
 Trade 8	+3
 Trade 9	-1
 Trade 10	+3

Időzítés – Jó vétel az OTP 3000 Ft-ért?



Pozíció méretezés – I.



Pozíció méretezés – II.



Pozíció méretezés – III.



Diverzifikáció – I.

- 1. Játék: Dobókocka: 1, 2 veszít, 3, 4, 5, 6 nyer
 - Tét: A házad/lakásod **DUPLA, VAGY SEMMI**



Diverzifikáció – II.

- 2. Játék: Dobókocka: 1, 2 veszít, 3, 4, 5, 6 nyer
 - 100 dobás
 - Tét: Dobásonként a házad/lakásod 1%-a.
 - **DUPLA, VAGY SEMMI**



„Soha ne mondd, hogy soha!” – I.



„Soha ne mondd, hogy soha!” – II.



Mi a helyes kérdés? – I.

- Sokszor kérdezik / mondják az ügyfelek:
 - Már elég nagy nyerő van a pozíción, lezárjam?Vagy
 - Ekkora veszteségnél nem szállok ki!

**A NEM-REALIZÁLT
VESZTESÉG
UGYANOLYAN, MINT A
REALIZÁLT!**



Mi a helyes kérdés? – II.

**A DÖNTÉSÜNKET KIZÁRÓLAG A JÖVŐRE
VONATKOZÓ VÁRAKOZÁSUNK BEFOLYÁSOLHATJA!**



Ismétlés a tudás anyja!

1. Kockázatkezelés
2. Időzítés
3. Pozíció méret megválasztása
4. Diverzifikáció
5. Felkészülés a váratlanra
6. Helyes kérdésfeltevés

