

Magyar Agrár- és Élettudományi Egyetem

Gyöngyösi Károly Róbert Campus

A tőzsdei befektetés/kereskedés fajtái, elemzési módszerei

Antal Soma

Pénzügy és számvitel alapképzési szak, nappali tagozat

Vidékfejlesztés és Fenntartható Gazdasági Intézet

Belső témavezető: Dr. habil Dedák István, főiskolai tanár/oktató

intézete: Agrár- és Élelmiszergazdasági Intézet

tanszéke: Közgazdasági és Természeti Erőforrások tanszék

Tartalmi Kivonat

Az általam felállított kutatási kérdéseim bizonyítása nyomán az abból adódó adatok és információk is jól szemléltetik, illetve azt bizonyítják, hogy a tőzsdei piacokat nem lehet felületesen kezelni, és mindenképp nagy figyelemmel és körültekintéssel kell állnunk hozzá.

A különböző intervallumon értelmezett stratégiák eredményeivel kimutattam, a nagyobb frekvenciával nyitott pozíciók nagyobb hozamot eredményeznek, amely a megbízhatóság és a kiszámíthatóság kárára megy. Ezt követően, a kockázatvállalási hajlandóságtól – és idegrendszerünkől – függ mekkora hozam elérése válik lehetővé.

A sikert a tőzsdén bármilyen módszerrel el lehet érni, legyen az rövid közép vagy hosszú távú stratégia, technikai vagy fundamentális elemzéssel. A lényeg, hogy nagyon precíznek és felkészültnek, naprakészen kell állni ahhoz, hogy ezt véghez vigyük. Kimondottan szükséges egy saját tőzsdei stratégia kialakítása, mely saját habitusunk és személyiségünkre épül. Fontos ehhez ismerni legalább az alapokat – indikátorok működése, alakzatok jelentése, mutatók számítási módszerei – hogy legyen bármi esélyünk a nyereségszerzéshez.

Miután kialakítottuk saját stratégiánkat, ahogyan kutatásom is jól mutatja, nélkülözhetetlen az annak tüzetes vizsgálata, más árfolyamokon történő tesztelése, mellyel hatékonyságát mérhetjük és tulajdonságait megtudhatjuk más és más piaci körülmények között. Az ezzel

kapott adatokat érdemes összehasonlítanunk más stratégiákkal is, hogy legyen fogalmunk arról, hogy hányadán állunk. Miután a kellő tudást elsajátítottuk, valamint stratégiánkat is elkészítettük, felállítottuk a pozíció nyitásához, zárásához szükséges szabályokat, kritériumokat és mélyrehatóan megvizsgáltuk annak működését, egy dolog maradt hátra, a tapasztalatszerzés.

Tapasztalatot a stratégiánk gyakorlatba helyezésével szerezhethetünk, ezt kétféleképpen tehetjük meg, demo (virtuális számla) használatával, avagy éles számlán, saját tőkénk kockáztatásával. Mindkettőnek megvannak a maga előnyei, de ha a saját valós érzelmeinket, reakcióinkat szeretnénk megismerni, azt mindenképpen a tőkénk kockáztatásával érhetjük el.

Az előbb említett tudásanyag meglétét feltételezve, a jövőben a kereskedési/befektetési teljesítőkéességünk kizárólag a fegyelmezettségünktől és a saját érzelmeink uralásától fog függésben állni. A tőzsde világa egy meglehetősen furcsa, elsőre érthetetlen dolog lehet számunkra, mely nem kínál semmiféle kapaszkodót, a sikerességünk elérése érdekében az elsajátításához szükséges tudásanyagot nagy alázattal és türelemmel érdemes csak megtanulni, annak könyörtelenségéből fakadóan.