

SZAKDOLGOZATI TÉMAVÁZLAT és ÖSSZEFOGLALÁS

(Szövegszerkesztővel töltendő ki! Benyújtandó pdf formátumban 1 példányban)

Hallgató neve: Magas Dávid Krisztián
Neptun kódja M3ECWG
Munkarend Nappali
Szak/specializáció Pénzügy és számvitel/pénzügy

Értesítési címe: 1121 Budapest, Csorna utca 1/11
Telefon (mobil) +36302862880
e-mail címe: dertus01@gmail.com

A szakdolgozat címe: Technikai elemzés jövedelmezőségének vizsgálata a
tőzsdén – Ichimoku Kinko Hyo

A szakdolgozat készítésének helye:

Vállalat neve: KPMG Hungária Kft.
Vállalat címe: 1134 Budapest, Váci út 31.
Külső konzulens
Neve, beosztása: Hajcsus Brigitta, audit manager
E-mail cím, brigitta.hajcsus@kpmg.hu, +36703331568
telefonszám: _____

A szakdolgozat részletes vázlata:

Név, szak, tagozat:

Magas Dávid

Pénzügy Számvitel szak, Pénzügy Szakirány

A témaválasztás indoklása

Fiatalabb koromban mindig sokat gondolkoztam azon, hogy mivel is kellene foglalkoznom, amikor elvégzem az iskolát, hogyan lehetne meggazdagodni anélkül, hogy végigmásznám a ranglétrát valamelyik multinacionális cégnél, hogy akkor és annyit dolgozzam, amennyit szeretnék, ezek mellett pedig a saját magam ura maradhassak. Sok siker történetet hallottam mindig is tőzsdei kereskedőkről, akik fiatalon pár év alatt megcsinálták a szerencséjüket, viszont sokkal többet, akik szinte mindenüket elvesztették. Akkoriban nem is foglalkoztam a témával (mivel nagyon kockázatosnak gondoltam), egészen gimnáziumig, amikor az egyik osztálytársamról kiderült, hogy ő már aktívan kereskedett. Miután többször is beszélgettem vele a témáról komolyabban is elkezdett érdekelni a kereskedés és azóta is aktívan foglalkozom vele.

A tőzsdei jövedelem elérésének valószínűleg legjobb módja, ha technikai és fundamentális elemzést párhuzamosan használjuk döntéseink során, viszont többször olvastam róla, hogy vannak, akik pusztán a fundamentális vagy a technikai elemzésre támaszkodnak. Az utóbbit használják a kereskedő robotok is, amikről manapság nagyon sokat lehet olvasni, csak elindítjuk, ezek után pedig mindenféle erőbefektetés nélkül tudnak számunkra pénzt keresni teljesen automatikusan. Egyrészt szeretném kideríteni, hogy csak a technikai elemzést használva lehetséges-e profitálni a tőzsdei

**BGE**

kereskedésből, másrészt ez egy jó lehetőség, hogy tovább bővítsem a témával kapcsolatos tudásom.

PÉNZÜGYI ÉS SZÁMVITELI KAR

A kutatás célja

A kutatásom célja, hogy kiderítsem lehet-e jövedelmezően csak technikai elemzést használva kereskedni a tőzsdén, illetve ha igen jövedelmezőbb-e, mint egyéb alternatívák, amikhez nem kell pénzügyi tudás, mint például kincstárjegyek vagy befektetési jegyek.

A témát aktuálisnak találom, mivel a kereskedés az elmúlt években szinte teljesen elektronikussá vált, mindenki számára elérhető. Sokan nem értenek a fundamentális elemzéshez, vagy csak nincsen rá idejük, ők számukra egy jó lehetőség a technikai elemzés, mivel gyorsan elsajátítható és egyáltalán nincs szükség hosszú órákon át tartó elemzésre.

Kérdéseim: Lehet-e profitot elérni kizárólag technikai elemzés használatával? Ha igen jobban megéri-e, mint egyéb alternatívák pénzügyileg hozzá nem értő emberek számára? Véleményem szerint lehetséges profitot elérni, viszont a fundamentális elemzés mellőzésével nem lehet hosszú távon jobban teljesíteni, mint például egy befektetési alap vagy egy tőzsdei index.

Szakirodalom

Bennett A. McDowell - A Trader's Money Management System

[Justin Mamis - The Nature of Risk](#)

Justin Mamis - How To Buy

Justin Mamis – When To Sell

Nicolas Darvas - Hogyan nyertem 2 millió dollárt a tőzsdén

www.tradingstrategyguides.com

www.tradingview.com

www.investopedia.com

Adatgyűjtés

Saját magam fogom az adatokat összegyűjteni árfolyamgörbékből. Ezek az adatok szinte minden instrumentumról az interneten több tíz évre visszamenőleg megtalálhatóak teljes pontossággal. A technikai elemzéshez használandó indikátorok könnyen ráhelyezhetők ezekre a görbékre, majd a vételi és eladási jelzéseket használva ugyan olyan adatokat fogok kapni, mintha ténylegesen kereskednék, mivel az emberi tényező szinte teljes mértékben kizárásra kerül. Végül könnyedén tudom összesíteni az eredményeket, ami elég nagy mennyiség esetén egy viszonylag pontos képet fog adni a kereskedés jövedelmezőségéről.

Kutatás

Dolgozatom két részből fog állni. Az elsőben kiválasztom a megfelelő indikátorokat, elmagyarázom a működésüket, megfogalmazom, mit fogok vételi és eladási jelzésnek tekinteni, kidolgozom a stratégiám és a money management-em. A második részben leírom a kutatásom módszertanát, majd feldolgozom a kutatásom során szerzett adatokat. Kiértékelem az eredményeket, összehasonlítom az alternatív lehetőségekkel, aztán a kiértékelt eredményekből levonom a következtetéseimet és megválaszolom az összes megfogalmazott kérdésemet.

ÖSSZEFOGLALÁS

(benyújtandó pdf formátumban 1 példányban)

Technikai elemzés jövedelmezőségének vizsgálata a tőzsdén

Ichimoku Kinko Hyo

Magas Dávid Krisztián

nappali/ /pénzügy és számvitel/pénzügy

A tőzsdén két elemzési módszeren keresztül lehet legmegalapozottabban profitot elérni, a fundamentális és a technikai elemzéssel. A technikai elemzés gyors bárki számára elérhető módszert biztosít, hiszen ez egy objektív módszer, amire a kereskedőrobotok is épülnek. Az interneten elérhetőek a múltbéli árfolyamai szinte minden eszköznek, amik alapján elvárásokat állíthatunk fel a jövőre nézve. A vizsgálatom célja az volt, hogy kiderítsem, hogy lehet-e jövedelmezőséget elérni kizárólag technikai indikátorok használatával.

A vizsgálatomhoz az Ichimoku Kinko Hyo összetett indikátort és az általa adott jelzéseket használtam. Az Ichimoku Kinko Hyo jelentése kiegyensúlyozott grafikon ránézésre, ami kifejezi a funkcióját, hogy egy pontos képet kapjunk az adott eszköz állapotáról rövid idő alatt.

A hipotéziseim a következők voltak, kizárólag az Ichimoku Cloud indikátoron alapuló stratégia használatával lehetséges jövedelmezőbbnek lenni, mint a szinte teljesen kockázat mentes államkötvényekbe való befektetéssel vagy pedig a buy and hold módszerrel. És végül, hogy minél nagyobb periódusú grafikonot használunk, annál kevésbé kockázatos lesz kereskedni és ezzel egyidejűleg nőni fog a jövedelmezőség is.

A stratégia helyességének tesztelésére az interneten egy stratégia tesztet alkalmaztam, amibe a megfelelő paraméterek betáplálásával a historikus adatokra visszatesztelve ad egy kimutatást a rendszer jövedelmezőségéről és kockázatáról. A historikus adatok könnyen elérhető formában álltak rendelkezésre, a stratégia tesztelő program pedig ezeken az adatokon az általam beállított paraméterekkel pontosan úgy nyitott és zárt le pozíciókat, mint a jövőben tenné, ezért képes volt egy várható előrejelzést adni a várható teljesítményről.

BC

A vizsgálatom végén a következő javaslatokat tettem. Az államkötvények magas hozamot biztosítanak hosszútávon, ráadásul adómentes befektetés, habár már nincsen akkora kamathozam, mint a vizsgálatom során vizsgált időszakban, még így is jó hosszútávú befektetés. Az Ichimoku Kinko Hyo indikátor eredeti célján túl, hogy azonnali képet kapjunk rövid idő alatt a vizsgált pénzügyi instrumentum állapotáról, bebizonyosodott a vizsgálatom során, hogy jövedelmező lehet automatizált kereskedés esetén is. A vizsgálat alapján kijelenthető, hogy a heti periódusú grafikonon minden esetben jövedelmező volt, ezért azon érdemes használni, vagy pedig olyan eszközön, amivel szemben egyértelmű irányú elvárásaink vannak és csak abba az irányba kereskedni, mivel a rendszer megóvjá tőkénket egy esetleges forduló esetén.