Mi mozgatja valójában a tőzsdei árfolyamokat?



Gemini Notebook



Üdvözlünk a piacok logikájának és pszichológiájának világában

Szia! Kis Elek Norbert nevében üdvözöllek az AI & Tőzsde csatornán, ahol a tőzsde és a gazdaság világát hozzuk közelebb hozzád érthetően és gyakorlatiasan. Ha szeretnéd követni a piacok mozgását és naprakész maradni – iratkozz fel, üss egy like-ot, és kezdjük el együtt!

Gemini Notebook

Hét eltérő lencse a piaci mozgások elemzéséhez



1. Hatékony Piacok (EMH):
Az árak minden ismert infót tükröznek.

2. Ötven Százalékos Elv:
A trendek természetes korrekciója.

3. Nagyobb Bolond:
Profitálás a túlárazottságból.

4. Páratlan Tételek:
A kisbefektetők tévedéseire építő stratégia.

5. Kilátáselmélet:
A veszteségtől való irracionális félelem.

6. Racionális Várakozások:
Önbeteljesítő jóslatok a piacon.

7. Short Kamat: A shortolók árfelhajtó kényszere.

Kezdjük meg az elemzést!

Gemini Notebook

A hatékony piacok hipotézise szerint az árak már mindent tudnak



Az Elmélet

A részvények piaci ára azonnal magában foglal minden elérhető információt és értékelést. Mivel a jövő bizonytalan, a leglogikusabb stratégia a passzív, széles piaci portfólió építése, amely a piac általános emelkedéséből profitál.

Az Ellenérv

Az EMH kritikusai Warren Buffettre és más sikeres befektetőkre hivatkoznak, akik folyamatosan felülmúlják a piacot azáltal, hogy megtalálják és kihasználják az irracionális árazásokat.

Gemini Notebook

Az ötven százalékos elv a természetes trendkorrekciókat modellezi



1. A Szabály

Egy megfigyelt trend az árváltozás felének-kétharmadának megfelelő (50-66%) csökkenésen megy keresztül, mielőtt folytatódna.

2. Az Ok

Az óvatos befektetők korán realizálják a profitot (pl. a 20%-os emelkedés után), hogy elkerüljenek egy későbbi, teljes trendfordulót.

3. A Kudarc Jele

Ha a visszaesés meghaladja a korábbi emelkedés 50%-át, az a trend egyértelmű kudarcát és egy idő előtti fordulatot jelez.

Gemini Notebook

A nagyobb bolond elmélete az irracionális túlzásokra épít



1. A Mechanizmus

Akkor is profitálhatsz egy túlárazott részvényből, ha találsz egy nálad "nagyobb bolondot", aki még drágábban veszi meg tőled.

2. A Kockázat

A stratégia teljesen figyelmen kívül hagyja a fundamentumokat, a bevételi jelentéseket és a valós értékelést.

3. A Végkifejlet

Amikor a piac túlmelegszik és elfogynak a "bolondok", a rendszer összeomlik, és a legutolsó vevő viseli a teljes veszteséget.

Gemini Notebook

A páratlan tételek elmélete a kisbefektetők ellen fogad



A Kontrariánus Stratégia

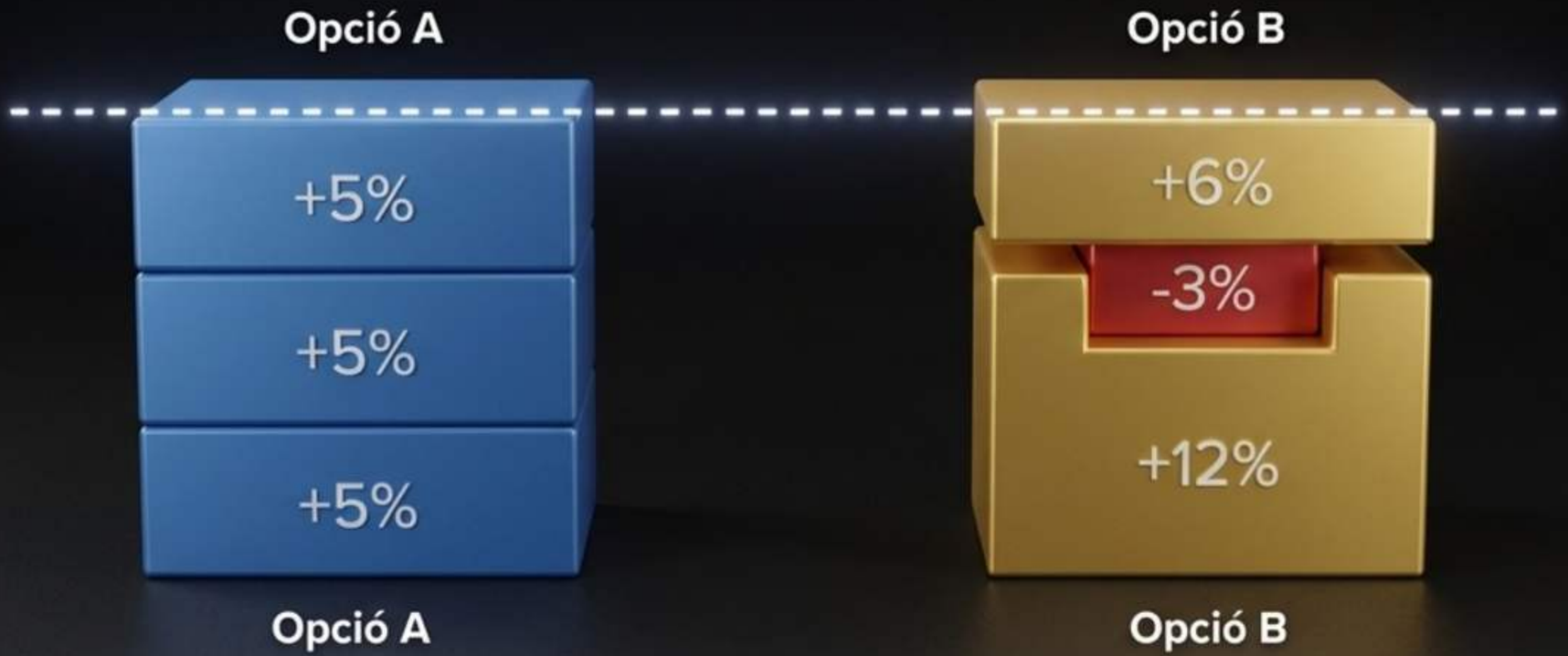
Vásárolj részvényt, amikor az egyéni kisbefektetők kis blokkokban (páratlan tételek) eladják azokat. Az alapfeltevés az, hogy a kisbefektető általában téved.

A Kivétel (Nuansz)

A kisbefektetők nem mindig tévednek! Mivel mobilisabbak a nagy alapoknál, gyorsabban tudnak reagálni a súlyos hírekre. Egy hirtelen eladási hullám sokszor egy valós, szélesebb körű probléma előfutára lehet.

Gemini Notebook

A kilátáselmélet rávilágít a veszteségtől való irracionális félelemre



A Veszteségkerülés Torzítása	Az Eredmény	Tanulság
Az emberek jobban félnek a veszteségtől, mint amennyire a nyereség motiválja őket.	Bár az "A" és "B" opció nettó hozama a 3. év végére teljesen megegyezik, a befektetők szinte mindig az "A" opciót választják, hogy elkerüljék a 3%-os veszteség érzelmi fájdalmát, figyelmen kívül hagyva a 12%-os nyereséget.	A pénzügyi szakembereknek a portfóliót a kockázati profilhoz kell igazítaniuk, nem csupán a hozamvágyhoz.

Gemini Notebook

A racionális várakozások önbeteljesítő jóslatokat teremtenek



Várakozás

A befektető logikusan áremelkedést vár

Cselekvés

Megveszi az alulértékelt részvényt

Piaci Reakció

A tömeges vétel felhajtja az árat a valós értékre

A Jelenség

A gazdasági szereplők a jövőbeli logikus események szerint cselekszenek, amivel maguk idézik elő az esemény bekövetkezését.

A Fő Kritika

Bár a közgazdaságtanban fontos, az elmélet hasznossága a tőzsdén kérdéses. Bármilyen ármozgásra ráhúzható utólag: "Mindent megmagyaráz, de semmit sem jelez előre."

Gemini Notebook

A short kamat elmélet paradoxona hirtelen áremelkedést jósol

A Józan Ész (Tévesztése)

Azt diktálná, hogy ha rengeteg befektető shortol egy részvényt (magas short kamatláb), akkor annak ára biztosan esni fog.



A Valóság (Short Squeeze)

A shortolóknak végül meg kell venniük a részvényeket a pozíciójuk zárásához (fedezés). Ez a kényszerű, hatalmas vételi nyomás paradox módon meredeken felfelé hajtja a részvény árát.

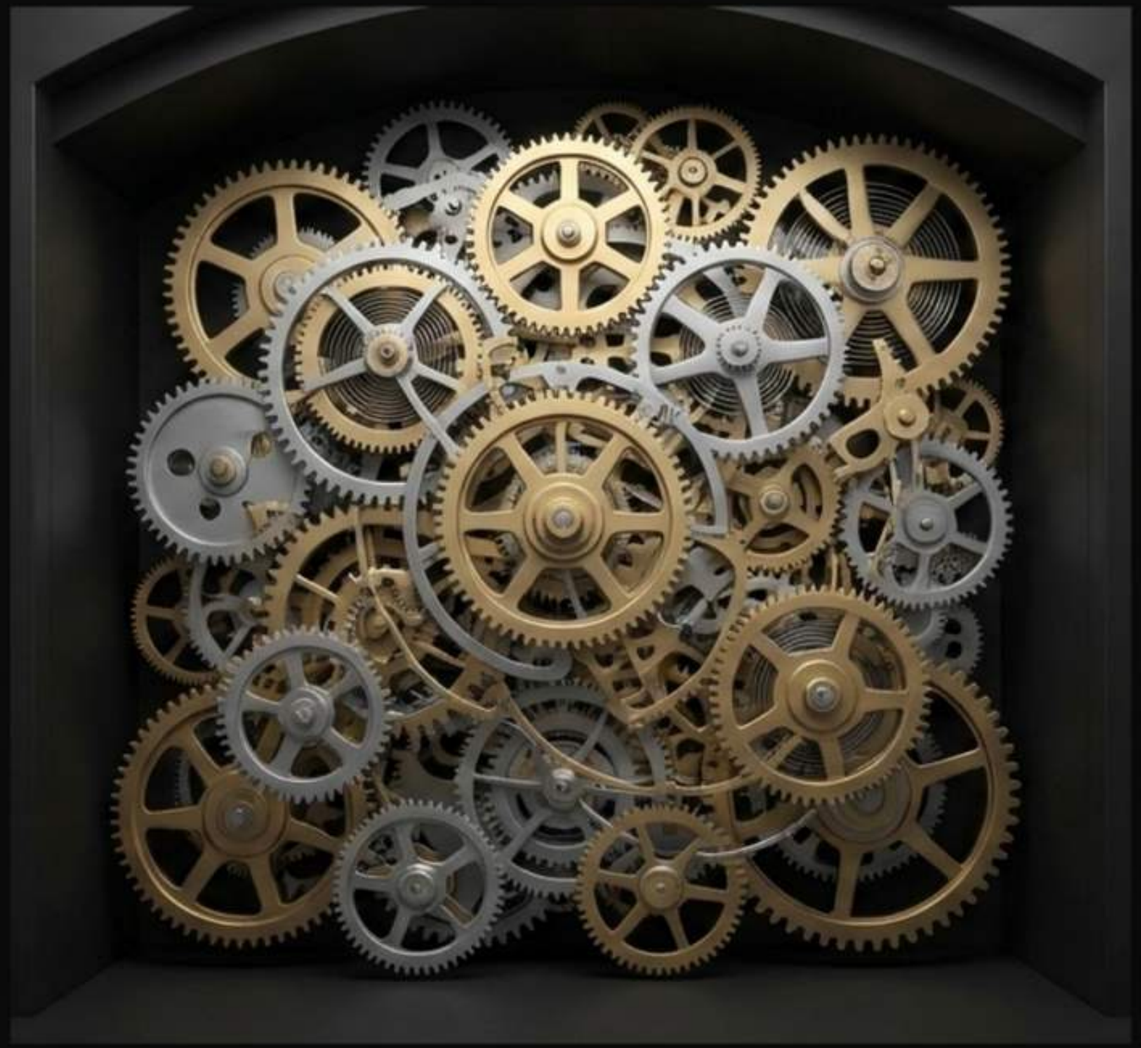
Gemini Notebook

A piaci erők rendszerezése egyetlen mátrixban



Gemini Notebook

A pénzügyi világban a változás az egyetlen igazi állandó



Nincs Szent Grál

Nincs egyetlen tökéletes, egységes elmélet, amely képes lenne megmagyarázni a teljes pénzügyi világot.

A Piacok Élete

A napi ármozgásokat több millió egyedi, **racionális** és **irracionális** vételi és eladási döntés folyamatosan alakítja.

Az Alkalmazkodás

Bizonyos időszakokban az egyik elmélet látszólag uralkodik, majd hamarosan megdől. A sikeres befektető legfőbb fegyvere az objektív elemzés és az állandó alkalmazkodás.

Gemini Notebook

Találkozunk a következő elemzésnél



Melyik elmélet működik a legjobban a te stratégiádban? Írd meg nekünk kommentben!

Ne felejts el feliratkozni és like-olni, ha tetszett az elemzés.

Gemini Notebook