

Interjú Gáborral

Mesélj kicsit magadról, mi a végzettséged?

A tőzsdézéshez kapcsolódóan annyit említenék magamról, hogy 6 éve foglalkozok tőzsdével, ezen belül voltak magyar piacok, daytrade, és aztán körülbelül 3 és fél éve köttem ki az opciózásnál, azóta igazából mással nem is foglalkozom, csak ezekkel, különböző fajta stratégiákkal. Végzettségemet tekintve közgazdász vagyok, de azt gondolom, hogy ennek semmi köze nincs ehhez a történethez, amit csinálunk.

Miért fordultál az opciózás felé, mivel kereskedtél korábban?

Ez egy érdekes történet, Geryvel egy nyaralás folyamán ismerkedtem meg, ahol még éppen csak részvényekkel kereskedtem. Ő mesélt nekem akkor az opciókról, és hát mondhatom, hogy fölkellette az érdeklődésemet és következő évben el is mentem hozzá egy tanfolyamra, hogy jobban megismerjem ezeket a termékeket.

Ez mikor volt ez a tanfolyam, mikor vettél rajta részt?

2010 nyarán.

És egyébként mielőtt úgy döntöttél hogy eljöttél erre az oktatásra - ugye említetted hogy ez 2010-ben volt - előtte próbáltad megérteni az opciókat magadtól?

Tettem rá kísérletet. Amazonról rendeltem magamnak opciós könyvet, most a címére már nem emlékszem pontosan. Ezt szépen el is olvastam egy nyaralás folyamán, meg is értettem, ami le van írva, csak igazából azokra a kérdéseimre nem kaptam választ, hogy milyen terméket, milyen időtávra, milyen piaci szituációban használjak, úgyhogy inkább úgy döntöttem, hogy eljövök egy oktatásra.

Mekkora kereskedési tapasztalatod volt, mikor belevágtál az opciózásba?

Nem mondanám túl jelentősnek, mint említettem magyar piacon kereskedtem. Hát nem tudom aki túlesett ezen a stádiumon itt a tőzsdézés szakaszában, az utána már nyilván látja, hogy az elég nagy vicc, ami itt történik, tehát igazából ott normálisan kereskedni nem lehet. Utána volt egy körülbelül fél éves daytrades időszakom, amikor S&P futures-szel és DAX futures-szel kereskedtem, hát azt nem nevezném egy sikertörténetnek.

Mennyi idő kellett, mire sikerült beletanulnod az opciózásba?

Ez egy nehéz kérdés mert elég sokrétű az opciózás. Én azt gondolom, hogy az opciózásnak

részterületeit ismerem, de az hogy a teljes vertikumot elsajátítsa az ember, ahhoz azért sok idő kell. De én azt gondolom, hogy 2-3 hónap után már azért lehet óvatosan kötögetni, és idővel beletanul az ember többfajta stratégiába, a titok az, hogy sokat kell gyakorolni.

Hogy tetszik egyébként ez a világ, milyenek a tapasztalataid? Beszéljünk egy kicsit arról, hogy mit szeretsz az opciózásban és mire kell más piacokhoz képest odafigyelni? Mennyiben más ez a dolog, ha el kellene magyarázni egy olyan embernek, aki még soha az életben nem opciózott? Mennyiben kellett neked átállnod az abszolút hagyományos tőzsdéhez képes gondolkodásban ahhoz, hogy el tudj kezdeni opciózni, hogy ezt sikeresen tudd végezni?

Hát én azt gondolom, hogy elég nagy átállás szükségeltetik az ember szemléletrendszerében az opciózással kapcsolatban a tőzsdéhez képest. Alapvetően itt van jó néhány olyan tényező, amit a hagyományos részvénykereskedelemtől abszolút nem kell figyelembe venni, többek között az idő és a volatilitás. Ezek a fogalmak részvénytől kapcsolatban abszolút nem mérvadóak. Énnekem épp az tetszett meg benne, hogy gyakorlatilag el lehetett hagyni a stop loss megbízásokat, több mindenre lehetett használni és használtam is, volt amikor részvényfedezésre használtam, és volt amikor csak mint külön terméket használtam, a mai napra meg eljutottam oda, hogy csak és kizárólag opciókat használjak, részvényekkel egyáltalán nem kereskedem. Ami nagyon fontos főleg a mostani stratégiában amit használok, minimális időráfordítással lehet kereskedni és nem kell folyamatosan a képernyő előtt ülni és figyelni és nem kell azon izgulni, hogy a stopomat elérni, kiüt vagy nem üt, vagy természetesen részvényeknél mindig az történt, hogy ha kiütötte a stopomat, akkor ott meg is fordult a piac és már bántódtam is azon, hogy miért nem lejjebb raktam a stopot, de persze ha lejjebb raktam a stopot akkor meg utána zuhant tovább és jó nagy mínuszt sikerült bekaszálnom.

Miután elkezdted opcióval foglalkozni, mikor fordultál az iránymentes kereskedés világába?

Körülbelül szűk egy éve kezdtem el iránymentes kereskedéssel foglalkozni, körülbelül idei év januárjától, előtte körülbelül egy két évig foglalkoztam opciókkal, hát azt kell mondjam, hogy kisebb nagyobb intenzitásokkal, közben született egy gyerekem, úgyhogy akkor volt egy fél év, amikor kevesebbet foglalkoztam vele, de január óta gyakorlatilag szinte kizárólag ezt a stratégiát használom és azt gondolom, hogy idézőjelben napi szinten foglalkozok vele, mert hálstennek legtöbbször elég a telefonomon megnézni, hogy hogy áll az árfolyam, és nem is kell vele többet foglalkoznom.

Miért döntöttél úgy, hogy iránymentesen fogsz kereskedni?

Előbb felsorolt pozitívumok miatt. Tehát gyakorlatilag idézőjelben minimális időráfordítással lehet egész szép hozamokat elérni. Most ahhoz, hogy összeálljon az emberben így ez a dolog, előtte azért sokat kell gyakorolni, és én is sokat gyakoroltam, tehát erre nyilván időt kell szánni az embernek, de hogyha összeáll az emberben ez a stratégia, hogy hogyan akarja és hogyan tudja

használni, akkor utána hát átlagban azt mondom, hogy napi 1-2 óránál többet nem foglalkozok vele semmiféleképpen sem.

És miután elkezdted iránymentessel foglalkozni, mennyi ideig tartott egyáltalán megtanulni, belejönni ebbe az egészbe, és mikor sikerült belőle először profitálni?

Azt gondolom, hogy megtanulni kellett hozzá legalább egy fél év, de igazából az első éves hónaptól kezdve profitot hozott. Azt mondhatom, hogy eddig egy veszteséges kötésem volt összesen az elmúlt 1 év alatt, tehát gyakorlatilag az elejétől kezdve profitot tudtam ebből termelni, nyilván ahogy visszanézek az elmúlt egy évre az elején elkövettem olyan hibákat, amiket már most biztos hogy nem követnék el, többek között volt olyan, hogy húsz napra kötöttem, akkor szélesnek tűnő range-ről kiderült elég hamar, hogy nem elég széles. Most már azt mondom, hogy 30 nap alatt szinte biztos, hogy nem kötök, de inkább a 40-45 nap az, ami énszerintem jó mederbe terelni ennek a stratégiának a működését.

Érdekes, hogy említetted ezt, hogy 1 veszteséges pozíciód volt. Hány kötésem volt ez alatt az időszak alatt?

Körülbelül 20 éves kötésem volt ez alatt az időszak alatt.

Ez azt jelenti, hogy mondjuk csinálod körülbelül ezt egy olyan 12 hónapja, és 20 kötésem volt, tehát átlagban havonta egy olyan 2 pozíciót tartasz és menedzsel?

Ez inkább azt jelenti, hogy volt olyan hónap, amikor bekötöttem a pozíciót és már 7-8 nap alatt több mint 50% profitban zárni lehet, én akkor azt zártam is és ki is szálltam belőle, és rögtön nyitottam az új pozíciót.

Ha nem vagyok túl indiszkrét, akkor körülbelül így a számlaméretre vetítve nagyjából mennyi az az átlag profit, amit havi szinten el lehet ezzel a stratégiával érni, amit nálam tanultál?

Ezúton szeretném ismét megköszönni ennek a stratégiának az elsajátításának a lehetőségét, és hát énnekem jelenleg olyan durván 7-7,5% közötti átlaghozamom van visszanézve ezt az elmúlt 12 hónapot.

Ugye általában a forexes világban mindig felteszik azt a kérdést, hogy oké-oké jó ez a stratégia, de mekkora a drow-down-ja. Erről tudsz valamit mondani?

Igazából egy bukta volt, de ott is annyira minimális volt a veszteség, az akkori marginomra vetítve körülbelül olyan 1,5%, ami minimális visszaesést jelentett, azóta pedig csak folyamatosan növekedés van.

Mire kell odafigyelnie szerinted annak, aki iránymentesen akar kereskedni, és mondjuk már teljes mértékben elege van abból, hogy megpróbálja eltalálni az irányt. Mik azok a kulcsfontosságú momentumok, amik ha még mondjuk valaki nem ismeri az iránymentes kereskedést, tudnia kell, hogy ezekre oda kell figyelnie a kereskedés során, illetve mennyire más ez, mint egy iránytrading?

Azt gondolom, hogy alapvetően 3 dologra kell odafigyelni, az első és legfontosabb talán a megfelelő terméknek a kiválasztása, de ebben segített nekünk Gery. Igazából én néztem egy jó pár más terméket, de nem találtam olyan terméket, ami hasonló margin követelménnyel és hasonló jó range-be kereskedhető lett volna, ami persze nem zárja ki azt, hogy nincsen. Ez talán a legfontosabb. A másik két dolog az már az opciókkal kapcsolatos, az idő és a volatilitás. Tehát én azt megtanultam, bár nem tudom a többiek tapasztalatát, de a saját tapasztalatom az, hogy a legideálisabb kiírási időpont az valahol 40-45 nap környékén tapasztalható, akkor lehet megfelelően széles ranget kiírni ahhoz, hogy biztonságosan tudd menedzselni a lejáratig a pozíciódat, vagy esetleg olyan szituációba keveredjél, hogy akár már 15-20 nap múlva is 50-70%-os profitba zárni tudd a pozíciódat. A harmadik legfontosabb az pedig a volatilitás, amit nap mint nap azt gondolom figyelni kell, mert előfordulhat olyan, hogy akár 20-30%-kal kedvezőbben tudod megnyitni ugyanazt a pozíciót egyik nap mint a másik, semmi más változás nem történt csak a volatilitás változott, úgyhogy ez azt gondolom a kulcskérdés és a kulcstényező ebben a stratégiában.

És egyébként alapvetően kinek ajánlanád ezt az oldalazó iránymentes stratégiát?

Én azt gondolom, aki érdeklődik az opciók irányt, bárkinek ajánlhatom, számomra nagy előny, hogy jelenleg én is dolgozok még, tehát munka mellett tudom ezt csinálni mindenféle fajta különösebb idegeskedés nélkül ez menedzselhető, meg mint ahogy említettem korábban igazából átlagban napi 1-2 órát vesz el az életemből, de hozzáteszem van olyan, hogy 3-4 napig be se kapcsolom a gépet, mert más eszközön nyomon követem az árfolyamot és ha minden rendben van, látom, hogy nem kell csinálni semmit, akkor szépen hagyom, hogy az idő nekem dolgozzon.

Ezek után gondolom felesleges is a kérdést feltenni, de azért felteszem, mik a kereskedési terveid, kitartasz-e az iránymentes kereskedés mellett innentől is?

Ez tényleg felesleges kérdés mert számomra teljesen egyértelmű, tehát én el se tudom képzelni azt, hogy még egyszer az iránykereskedés irányába forduljak, mert itt gyakorlatilag olyan eszközök vannak az ember kezében, ami iránykereskedés esetén sosincs.

Szerinted egyébként egy opciós oktatást követően mennyi idő alatt lehet megtanulni az opciós kereskedés világát legalábbis hogyha csak az iránymentesre fókuszál valaki. Tegyük fel, hogy olyan ember érdeklődik az opció iránt, aki soha az életben nem is hallott erről, viszont van jelentős általános részvény vagy forex kereskedési tapasztalata, akkor az mennyi idő, hogy úgy belerázódjon a dologba?

Én saját tapasztalatból mondom azt, hogy énszerintem 3 hónap után már el lehet kezdeni óvatosan kereskedni, és 6-7-8 hónap alatt bele lehet jönni annyira, hogy biztonsággal és magabiztosan tudja kezelni az ember ezeket a pozíciókat, de az is lehet, hogy valakinek 1-2 hónap is elég. Én azt gondolom, hogy olyan nagyon-nagyon túl nagy ördögösség nincsen, a szépsége ennek a stratégiának éppen az, hogy viszonylag eléggé le van egyszerűsítve, most nyilván be lehet bonyolítani különböző átalakításokkal, de hogyha óvatosan kezeli az ember akkor én azt gondolom pont az egyszerűségében van a szépsége.

Gábor, köszönöm szépen az interjút, és ismételten szeretnék neked gratulálni a szép elért eredményeidhez.

Köszönöm szépen, és köszönöm még egyszer a hozzájárulást ezekhez a sikerekhez.