

# Bitcoin Lyrics

<https://magazin.forbes.hu/2021-junius/ez-a-vergodes-most-nem-lesz-olyan-hosszu>

*A pünkösti hétvégén újabb nagy zuhanással felezett le a csúcsához képest a két fő kriptó-deviza. Dolgoztál vagy pihentél akkor?*

Előfordul, hogy melózni kell, amikor a piaci helyzet olyan. Ez a piac 24 órás és a hét minden napján van kereskedés, nem áll le egy pillanatra sem. De fontos az is, hogy aki ebben a szakmában dolgozik, ki tudjon kapcsolódni, arra senkinek a szervezete nincs felkészülve, hogy a hét minden napján éjjel-nappal működjön.

A hosszú hétféle közepén, vasárnap este volt egy másodkörös leszúrás, akkor ott voltam, és hevesen vásároltam.

*Mert korábban eladtál?*

Hagytunk korábban teret arra, hogy ha lesz nagy leszúrás, tudjunk vásárolni. Étert majdnem az alján, 1900 dolláros átlagáron veszegettem. A bitcoin sajnos nem ment harmincezer alá, ahol a vételeim voltak betéve, de emiatt nem vagyok most nagyon szomorú.

*Ezek rövid távú pozíciók? Egyáltalán, mivel csinál pénzt, és hogyan kezel kockázatot a CryptoPosition Investment Fund?*

Azt gondoljuk, hogy a kriptó egy új eszközosztály, ezért vannak benne hosszabb távú long pozícióink. De könnyen ki tud alakulni benne nagy spekulációs buborék, ahogy már többször is láttuk. Most is ez történt az elmúlt hetekben-hónapokban, amit alapkezelőként nem hagyhattunk figyelmen kívül. Ezért olyan üzemmódba kapcsolunk, amikor az elért hozam védelme nagyobb prioritás volt, mint hogy benne legyünk a további potenciális áremelkedésben.

Egyrészt visszavágtuk a long pozíkat, másrészt mivel a kriptopiacon a mániákkal összefüggésben szoktak hülyeségek is előfordulni, erre is reagáltunk statisztikai arbitrázs pozíciók felvételével. Ezek hirtelen tudnak nyerőre fordulni, amikor a mánia múlik, ilyen pozíkból nyitottunk elég sokat. Harmadik lábként pedig algoritmikus kereskedésünk van, amin egy hétfős programozócsapat dolgozik. Nekem ugyan van egy alapvető beállítottságom az emelkedő irányba, de az algoritmusoknak nincsen, ha ezek azt látják, hogy lefelé megy a piac, akkor shortolnak.

Láttunk már néhány kriptopiaci összeomlást, és ezek eddig mindig hasonlóan zajlottak le. Jön egy hatalmas áresés, feleződés, majd onnan a nagy visszapattnás. Most is ez történt. A stratégia tehát az volt, hogy teret hagyunk a nagy esésnek, ahol újabb vételi pozíciókat lehet felvenni. A nagy esésekben daytradeltem is, a legutóbbi

vételek egy részéből viszont hagytam valamennyit, mert ilyen helyzetekben hajlamos még feljebb menni a piac. De ettől még simán el bírom képzelni, hogy most vége van a bikának. Egy időre. Mindenkit érdekel, hogy mi váltotta ki ezt a mostani lufipukkadást, miért pont most jött. Elon Musk hirtelen megvilágosodása, hogy nem túl zöld műfaj a kriptobányászat, meg egy régóta közismert hír arról, hogy a kínaiak nem nagy barátai a kriptopiacnak elég lehetett? Vagy egy erős spekulációs hullámban a bármi is elég? Pontosan. Majdnem mindegy, hogy a kezdeti esést mi váltja ki, a lényeg akkor jön, amikor a hatalmas tőkeáttétes pozíciókat elkezdik likvidálni. En sem láttam komoly hírt, csak Muskot és a kínait.

(-)

Mivel a kriptót nem lehet betenni egy sztenderd alapba, nagyon bonyolult egy ilyen alap indítása, először egy külön céget, egy zrt.-t alapítottunk, amibe barátok, ismerősök, kollégák betettek néhány százmillió forintot, és én mint a zrt. vezérigazgatója úgy döntöttem, hogy ebből kriptoeszközökbe fektetek. Nagy siker volt, bő egy év alatt megnégyszerezte a befektetők pénzét, és fizetett egy csomó társasági adót is. Láttuk, hogy érdemes komolyabban venni, beletettük az energiát, időt, pénzt egy igazi kriptotalap indításába. Mint a világon az ilyen alapok többsége, ez is a Kajmán-szigeteken van bejegyezve, de magyar csapat kezeli Budapesten.

A zrt.-t egyedül csináltam, de a váltáskor láttam, hogy ez már kevés lesz, elkezdtem csapatot építeni. Van a programozókból álló trédelő csapat, de van köztük egykori Google-mérnök vagy kockázatitőke-céget üzemeltető szakember is. Aztán kellett olyan elemző is, aki behatóan követi magát a kriptovilágot, a technológiában bekövetkező újdonságokat.

*A kriptoboom fontos táplálója volt, hogy nagy intézmények is elkezdtek pénzeket 50 allokálni ide. Ez változhat a mostani összesítésben?*

Az elmúlt hetekben azt éreztem, hogy óvatosabbá váltak, de ez betudható annak, hogy nagyon nagy lett a spekulációs aktivitás.

Ugyanakkor látszik, hogy a leghagyományosabb intézményi szereplők, akik korábban próbáltak nem belelépni ebbe a világba, most sorra beleléptek. Egyszerűen azért, mert bármennyire is azt gondolják, hogy őket ez nem érdekli, hogy nincs meg ehhez a kompetenciájuk, olyan erős ügyféligényt tapasztaltak, hogy lényegében mindenki kinyitotta ezt a piacot az ügyfeleiknek. Azt minimum megoldják, hogy tudjanak bitcoint tartani. Ez nem olyan lépés, amit néhány hónap után visszaszívznak. És akik befektetőként ide allokálhatnak komoly pénzeket, nyugdíjalapok például? Fokozatos óvatos nyitottság jellemzi őket, sokan még ízlelgetik ezt a piacot, de azon túlvagyunk, hogy erről az egészről tudomást se vegyenek. Viszont az ő reakciójukat a mostani nagy esésre még nem ismerjük.

*Visszatérve a piachoz, mi most a várakozásod a következő időszakra?*

A nagyobb összeomlások hoznak egy olyan időszakot, amikor a befektetők többsége a sebeit nyalogatja, és vergődik. Láttunk már két nagy mániát, a 2013-ast és a 2017-est is összeomlás és vergődés követte. Viszont szerintem most nem ez lesz.. Túlságosan felkeltette sokak érdeklődését ez a lehetőség, túlságosan sok pénz megy abba, hogy fejlesszék ezt a rendszert, és változatlanul végtelen lóvé van a világban, és keresi a helyét. Az alapforgató-könyvem ezért az, hogy ez a vergődés most nem lesz olyan hosszú, ugyanakkor jobban a valódi értéket tartalmazó projektek felé fog fordulni a figyelem.

*Melyek ezek?*

Vannak az ethereumhöz hasonló ígéretes projektek, amelyekkel szintén az értékekinternet-szerű projektek létrehozása a cél, csak más úton-módon képzelik el. Nem tudhatjuk, hogy melyik lesz a befutó,, de ezekben .is. nagy potenciál rejlik, csakúgy, mint a decentralizált pénzügy (DeFi) több területén, ilyenek például a közvetítő nélküli tőzsdék vagy a hitelezési platformok.

*(FORBES.HU - 2021. JÚNIUS)*

