



# Panino all'opzione

Strategist Cagalli Tiziano

### **Disclaimer**

I pensieri e le analisi qui esposte non sono un servizio di consulenza o sollecitazione al pubblico risparmio. I suddetti servizi non sono configurabili come rapporto di consulenza né di gestione finanziaria che prevede sempre lo studio delle esigenze finanziarie del cliente e della sua propensione al rischio.

L'articolo ha valore esclusivamente informativo e chi scrive non potrà mai e in nessuna forma essere ritenuto responsabile delle conseguenze derivanti dall'uso che il lettore, in totale autonomia ed indipendenza, potrà fare dei dati ottenuti mediante la consultazione del servizio stesso.

Tutte le analisi, le valutazioni e i commenti non intendono assolutamente promuovere alcuna forma di investimento o speculazione. Sono e vogliono essere esclusivamente studi matematici applicati a valori e materiale puramente didattico.

Invito chi non conosce questi strumenti a prenderne visione e magari a leggere sul mio sito ([www.PlayOptions.it](http://www.PlayOptions.it)) la sezione didattica.

Scarica gratuitamente, per sempre, il software per costruire le tue strategie in opzioni



Le borse sono incatenate in un laterale molto ampio, motivo di stress per l'investitore. Proviamo a vedere altri campi di investimento.

Ad esempio le commodities hanno una volatilità molto alta per cui si possono impostare varie strategie.



Strategie comperate hanno, in virtù di una alta volatilità, maggiori possibilità di andare in profitto, come le strategie in vendita hanno un premio elevato che permette quindi di attingervi nel caso di rollate o protezioni.



Anche la volatilità storica della volatilità implicita, ovvero la storia della volatilità implicita misurata sulle ATM è in salita rispetto alla sua media a 60 giorni e a 90 giorni.



**Aumento di volatilità = movimento veloce o ampio atteso dal mercato.**

**Chiediamo una valutazione della strategia cliccando sull'apposito pulsante di Fiuto Beta che trovate nella sezione Analisi.**

*Valutiamo le caratteristiche delle Greche di portafoglio di questa strategia, anche se non influiscono sul punteggio e sulla valutazione.  
 Il Delta è positivo, pertanto questa strategia trarrà un vantaggio da una salita del prezzo del sottostante.  
 Il Gamma è positivo, pertanto questa strategia trarrà un vantaggio da un movimento veloce del prezzo del sottostante, indipendentemente dalla direzione.  
 Il Theta è negativo, pertanto il trascorrere del tempo è svantaggioso per questa strategia.  
 Il Vega è positivo, pertanto questa strategia trarrà un vantaggio da un aumento della volatilità.*

Se non prevedi altre operazioni/modifiche, la simulazione, calcolata su 5000 lanci di prezzo, ha formulato due ipotesi:  
 - Massimo Profitto € 22533.68  
 - Massimo Rischio -€ 3050.00

Il rapporto tra il massimo profitto ed il massimo rischio simulati è' 7.39. Punti: 25 su 25.

Le Probabilità' di Profitto, in base alla volatilità' corrente, sono di 53 %. Punti: 13 su 25.

Il Profitto Atteso è' pari a 956.87 euro. Punti: 9 su 15.

Le Odds di questa strategia sono di 202. Punti: 10 su 10.

Supponendo che tu abbia diviso il tuo investimento in lotti da 1000 euro, il valore ottimale che dovresti investire in questa strategia, secondo il Kelly Bet Fraction, è' di 1298.16 euro. Punti: 10 su 10.

Il Rendimento a Scadenza della strategia, cioè' l'ipotetico tasso di interesse che avresti dovuto ottenere per avere lo stesso guadagno, è' del 117 %. Punti: 15 su 15.

Valutazione complessiva

**82 su 100**

**Buona**