



Vincere, controllando il controllore!

Strategist Cagalli Tiziano

Le aspettative del mercato si traducono nei prezzi delle opzioni che devono garantire i rispettivi contratti dei sottostanti di appartenenza. E cambiano di prezzo anche in maniera repentina, appena ci sono delle aspettative differenti dalle attuali.

Infatti, così come un terreno potrebbe subire delle variazioni consistenti di prezzo solo all'aspettativa di un cambiamento di destinazione d'uso, anche le opzioni prezzano le aspettative vantaggiose o sfavorevoli, sui rispettivi sottostanti. Immaginiamo un Market maker che deve quotare una opzione Call su un'azienda di cui ha notizia di un annuncio di utili stratosferico.

E' chiaro che aumenterà il prezzo del suo contratto.

Si può quindi affermare che un alto prezzo delle opzioni indica un movimento brusco in entrambi le direzioni del sottostante controllato.



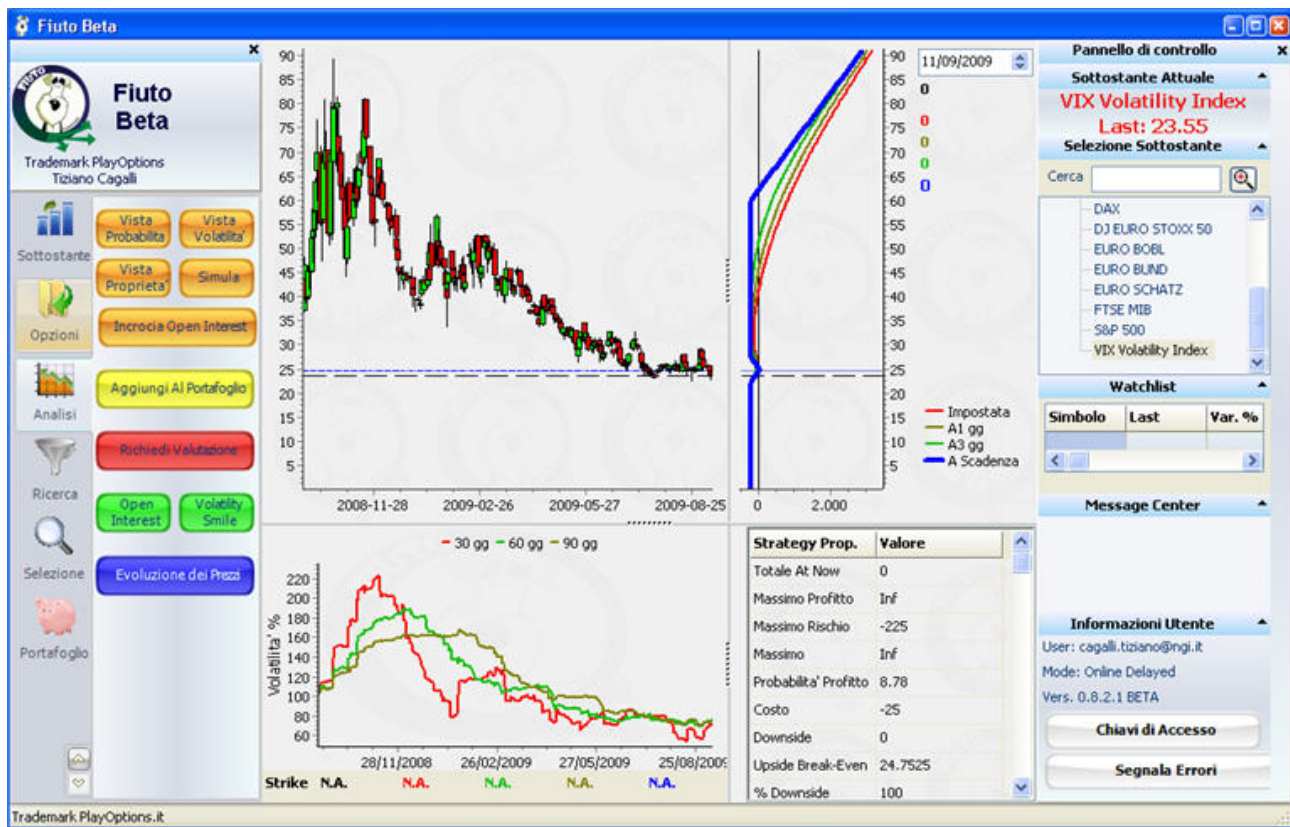
L'indice delle 500 aziende più rappresentative del mercato americano, l'S&P500, ha un indice che tiene conto della volatilità delle opzioni quotate su tali aziende, il VIX.

Per cui se controlliamo la volatilità di questo indice possiamo certamente valutare come i Market Maker stanno prezzando la direzione del mercato.

Certo è che se avessimo il vantaggio di saper prima come si evolveranno queste situazioni, ci potrebbe essere di enorme utilità.

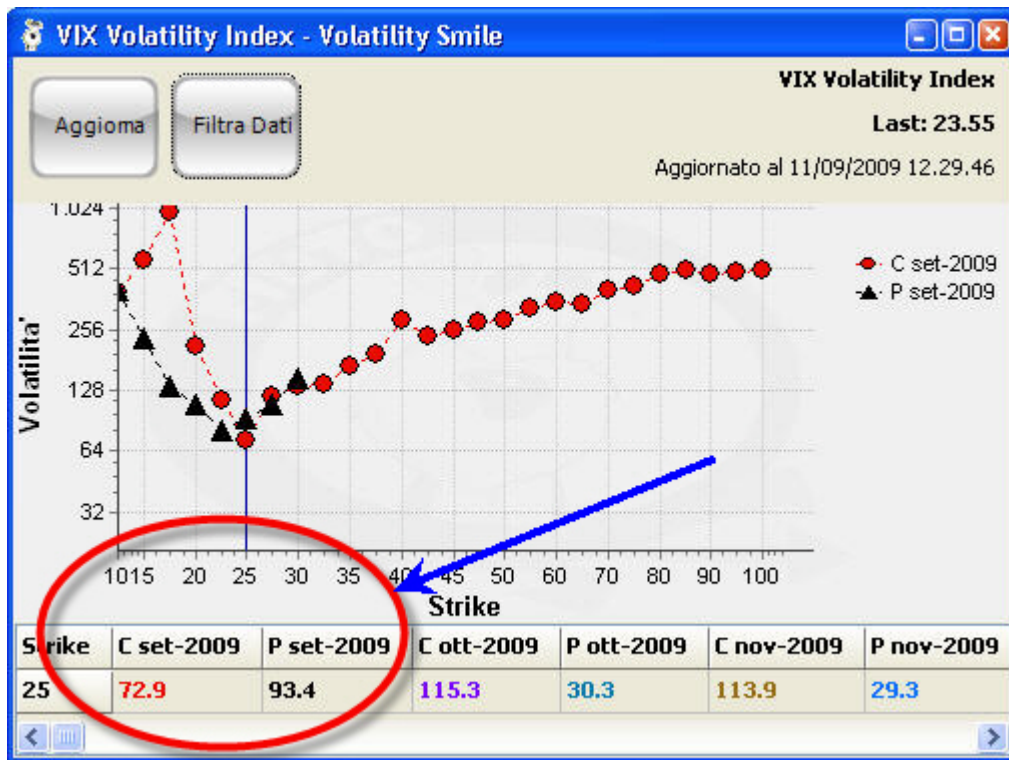
Vediamo come possiamo avere questo vantaggio.

Il VIX ha anche lui le sue opzioni, come tutti gli altri indici e anche su questo sottostante si possono costruire strategie...ma lo vedremo più avanti.



Ecco che se noi andiamo a vedere come sono prezzate le sue opzioni possiamo, in anticipo, valutare se ci saranno cambiamenti di trend e addirittura se le aspettative sono al rialzo o al ribasso.

Basta infatti leggere lo smile e si evidenzia il DNA del mercato!



Se saranno prezzate più care le Put ci si aspetterà una diminuzione della volatilità sulle opzioni dell'S&P500 e quindi calma sui mercati.

Se saranno prezzate più care le Call il discorso si inverte e, tenendo uno storico delle differenze di volatilità ecco che abbiamo la possibilità di anticipare il mercato!

Questo è stato il principale indicatore che ci ha permesso di attraversare tutti i periodi di inversione che sono i più temuti dai trader, i punti dove si perdono i soldi.

Scaricate gratuitamente il software Fiuto dal sito di Playoptions.it e tenete sotto controllo il controllore, avrete certamente una freccia in più nella vostra faretra.

Buon trading,
Tiziano Cagalli