



## La patata bollente

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.

Il delta hedging, ovvero coprire la posizione verso il rischio di movimento del mercato, presuppone di avere il sottostante contemplato dal contratto di opzione, alla scadenza del contratto venduto.

Dati Strategia						Hedging					
AtNow	130	Profitto/Risc	0	Downside	135.07						
Consolidato	€ 0.00	Probabilità	59.72	Upside	0	Attiva	<input type="checkbox"/>				
Profitto	430.71	Credito	-134790	% Downside	0.7	Portafoglio	399.63	-194.18	13.43	-147.03	-63.14
Rischio	-Inf	Giorni a	28	% Upside	100	Da Proteggere	399.63	-194.18	13.43	-147.03	-63.14

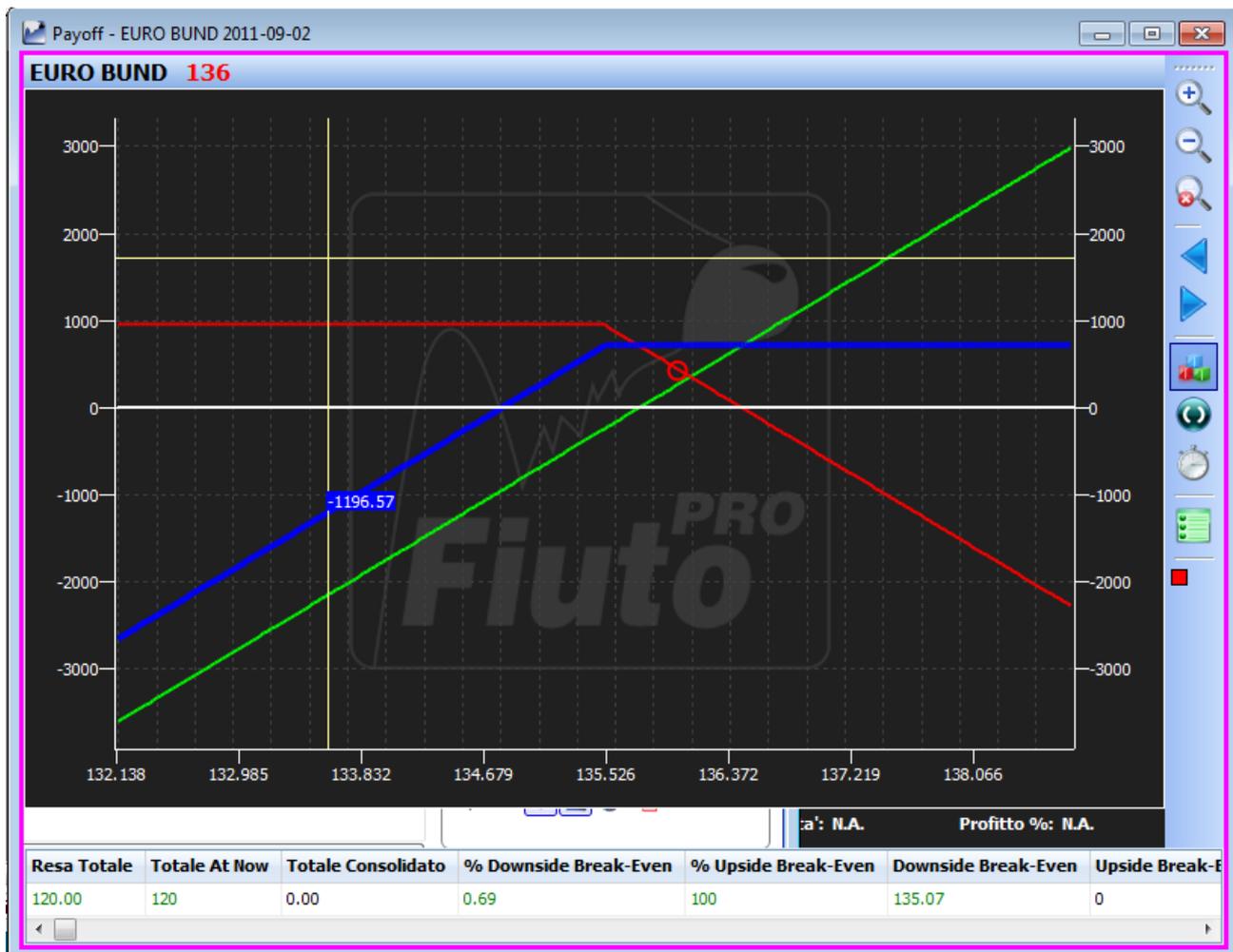
  

Sottostanti											
Add/Remove	Abilita	Edit	Buy/Sell	Grafico	Nome	Q.ta'	Q.ta' Hedging	Last	Riferimento	Prezzo M.Carico	Totale
X	<input checked="" type="checkbox"/>				EURO BUND	1	0	136.02	136.02	135.74	€ 270.

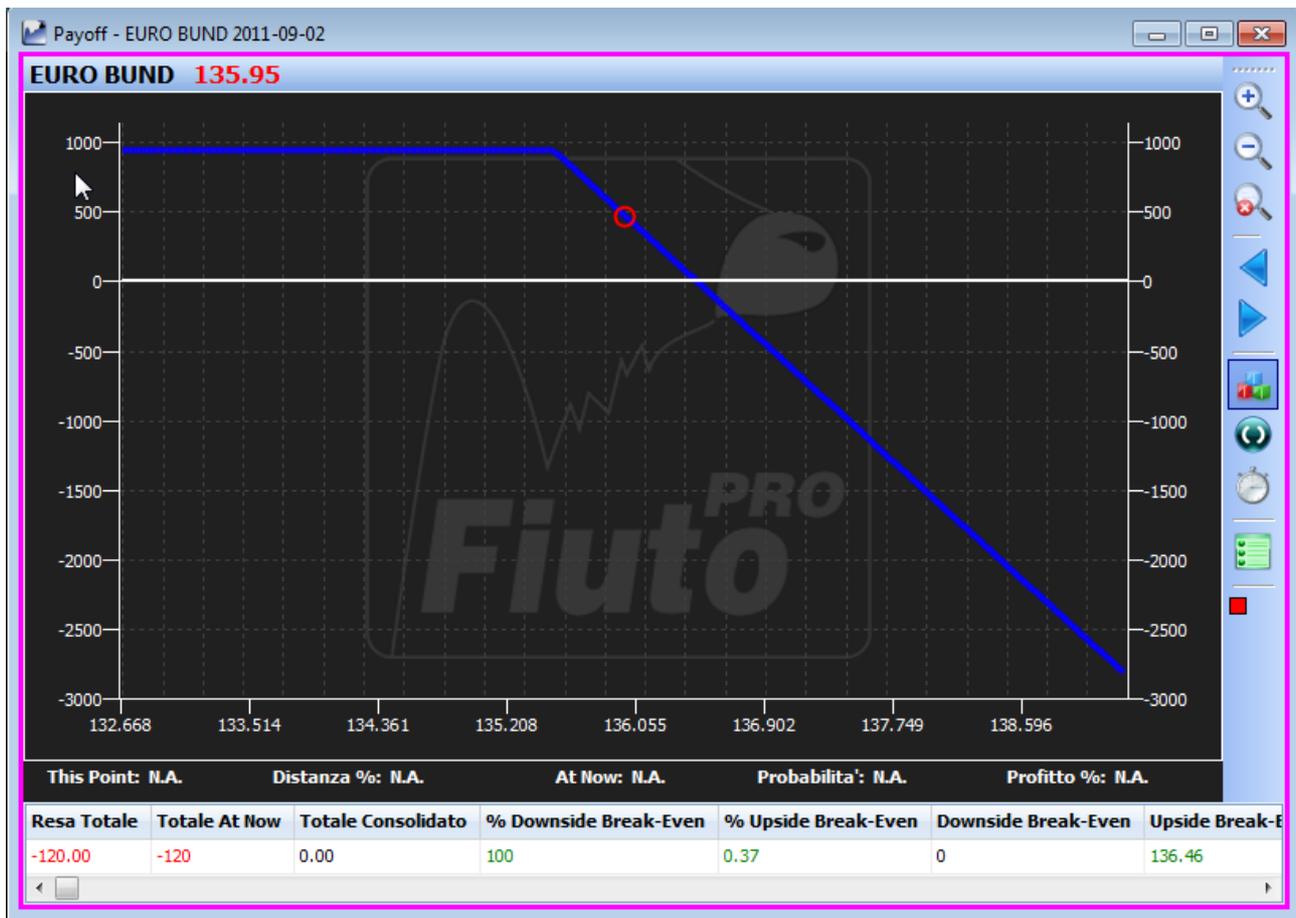
  

Opzioni												
Add/Remove	Abilita	Edit	Buy/Sell	Nome	Q.ta'	Bid	Ask	Prezzo M.Carico	Vol.	Delta	Spread %	Totale
X	<input checked="" type="checkbox"/>			C @ 135.5 09-2011	-1	1.06	1.09	0.95	5.23	0.6	2.75	-€ 140.0

La teoria dice di comperare il sottostante appena l'opzione è ITM e venderlo quando diventa OTM. Il risultato è perfetto solo in linea teorica, in quanto il dover effettuare questa manovra anche centinaia di volte nello stesso mese, mi erode non solo il premio incassato ma anche una parte del portafoglio.



Seguite il video e se vorrete, nell'area "le opzioni [http://www.playoptions.it/index.php?option=com\\_user&view=login&return=aHR0cDovL3d3dy5wbGF5b3B0aW9ucy5pdC9kaWRhdHRpY2EvaGVkZ2luZw==](http://www.playoptions.it/index.php?option=com_user&view=login&return=aHR0cDovL3d3dy5wbGF5b3B0aW9ucy5pdC9kaWRhdHRpY2EvaGVkZ2luZw==)" del sito Playoptions.it troverete ampia documentazione a riguardo e sul forum numerosi dibattiti.



Quello che vi propongo è di leggere le informazioni in modo tale che quando lo presenteremo a Milano in occasione dell'EXPò possiate cogliere le numerose sfumature di ciò che vi illustrerò in tempo reale.

Buon trading  
Tiziano Cagalli

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

