

Pubblicazioni PlayOptions



Stop e Reverse passa alla cassa

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.

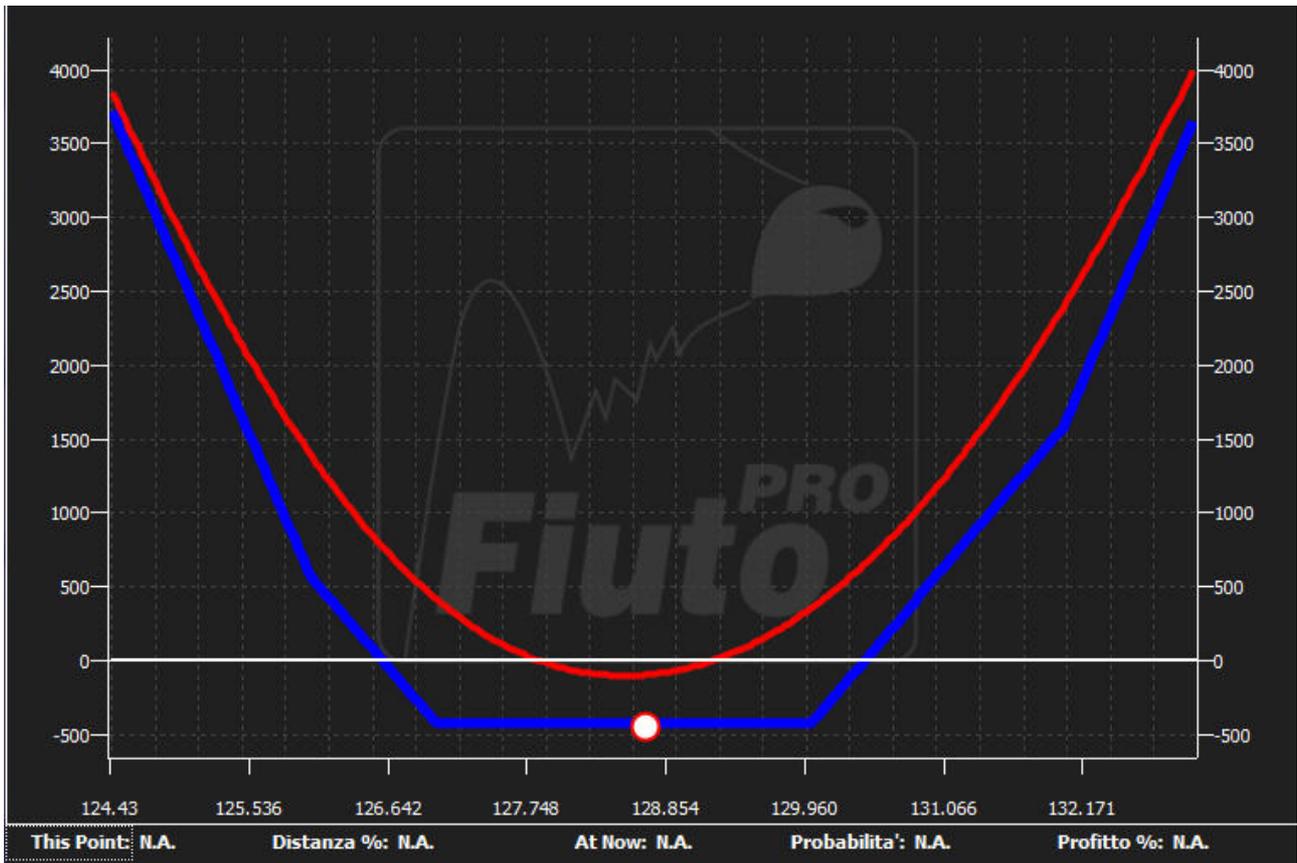
Abbiamo iniziato la settimana scorsa e in solo pochi giorni possiamo chiudere la strategia in guadagno.

Purtroppo, ed il “purtroppo” è chiaramente solo dal punto di vista didattico, non siamo dovuti intervenire con lo Stop e abbiamo solo gestito con il Reverse. Lo Stop avrebbe implicato l'uso del sottostante ed avrebbe evitato la perdita se i calcoli e le previsioni statistiche si fossero rivelate sbagliate.

Nell'incontro dell'ultimo Tour dell'anno che terremo a Milano il 18/12 illustreremo tutte le casistiche e le regole per poter portare questa strategia in profitto anche nel caso che si sbagli il calcolo previsionale. Ovvero anche nel caso di un inaspettato evento negativo.

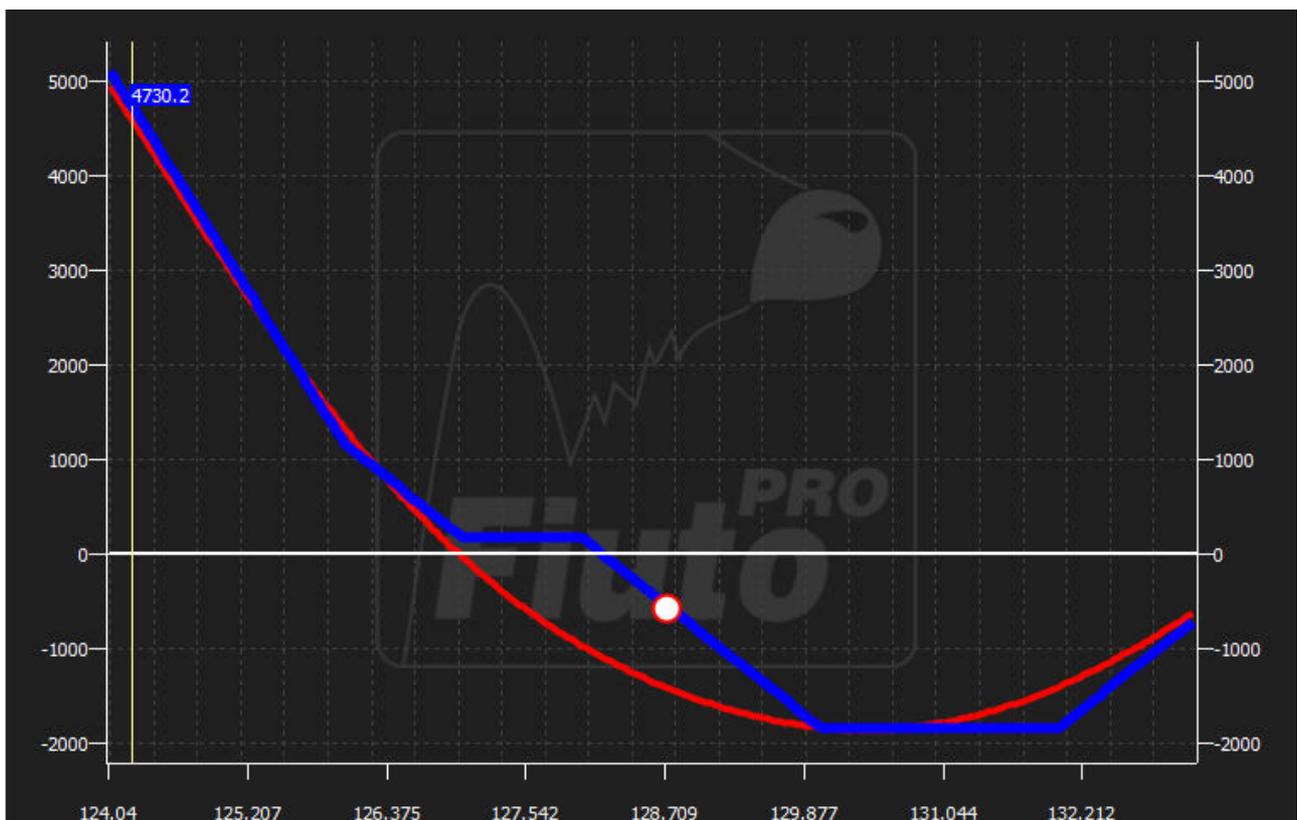
Nella prima fase della strategia abbiamo costruito una “tazza” di contenimento, predisposta al ribasso, così come indicato dal SAR Extended. Abbiamo messo in un contenitore Delta e Gamma a sufficienza per le mosse successive e quel poco di Theta negativo che avremmo recuperato in azioni successive.

Prima si preparano i piani di fuga e poi si agisce.

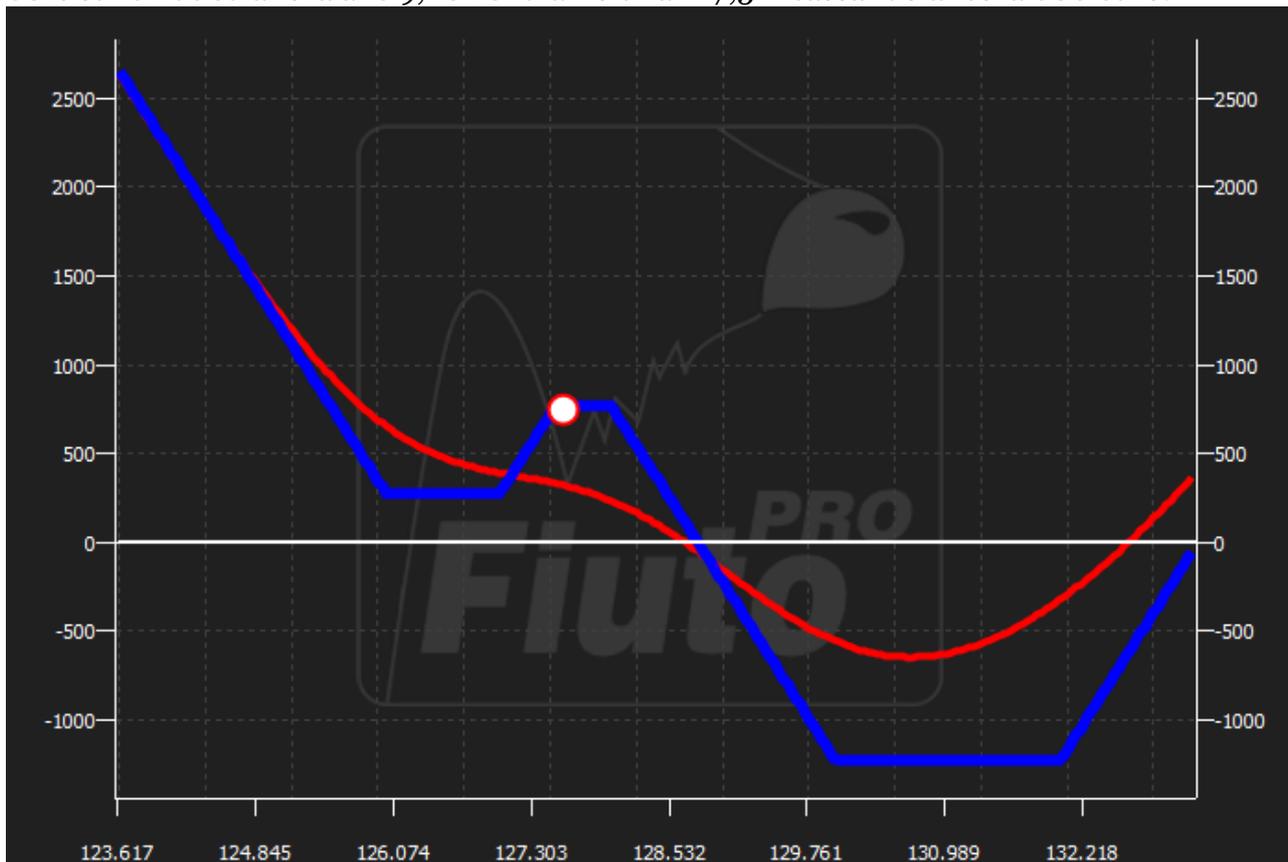


Il SAR Extended tarato a parabolica 0,9 su base oraria è un segnale di una precisione incredibile (!!)

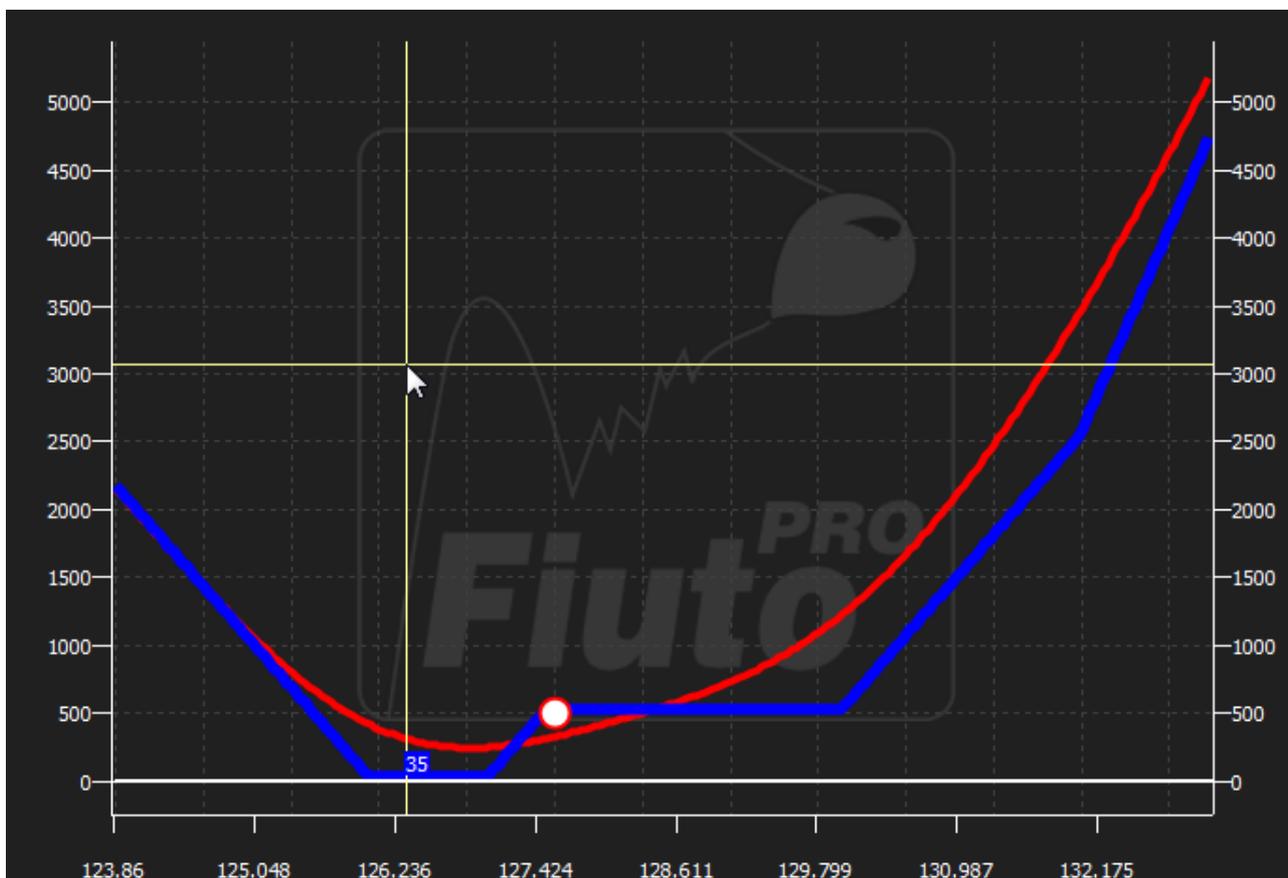
ci indica Giù!
 Uno conto sulle greche e la somma della distanza del prezzo e della volatilità implicita ci ha dato il 60% di probabilità che vendendo Delta avremmo avuto un risultato positivo e così, come da eseguiti, il 18/11 alle 10,30 abbiamo venduto 1 Call 128 incassando 600 euro.



Il 22/11 non avviene lo Stop ma un segnale Reverse che girato sulle greche ci riporta al 60% sulle Put ed allora alle 9,20 vendiamo una 127,5 incassando ancora 600 euro.

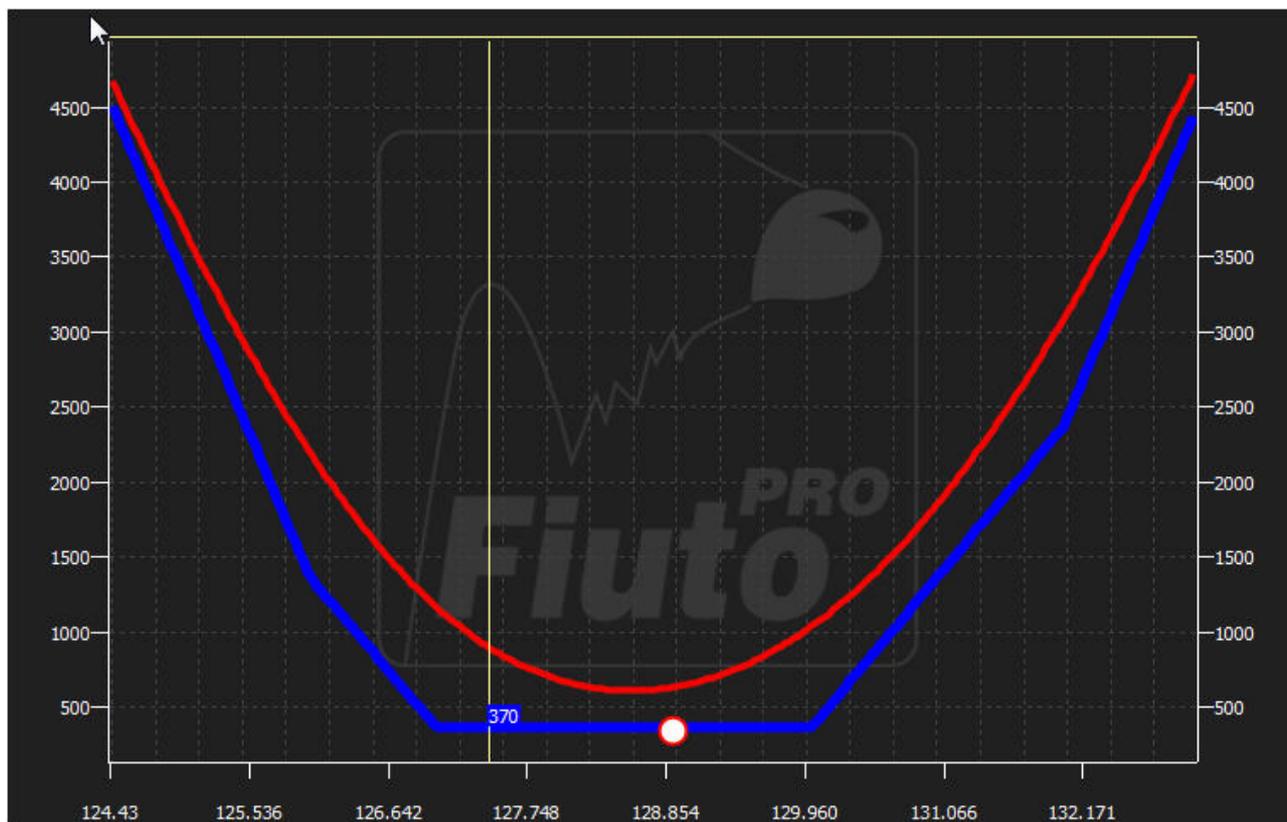


Pochi minuti e alle ore 10 arriva il segnale di Reverse che non possiamo eseguire come tale perchè abbiamo anticipato la Put ed allora, come da regola, chiudiamo la Call a 0,23 ed incassiamo 370 euro che sono il guadagno netto della prima operazione.



Il giorno 23 alle 9,20 segnale di chiusura anche per la Put che eseguiamo a 0,16 incassando 440 euro netti che portano il guadagno delle due operazioni a 810 euro. Rimaniamo pertanto con la stessa figura di partenza.

NOTATE però che ora è sopra lo zero di ben 370 euro.



A questo punto si potrebbe continuare con altre due operazioni di vendita ma il delta rimasto a garanzia non offre ampi margini e il guadagno potrebbe aumentare di soli 200 euro. Cosa che possiamo ottenere anche richiudendo la “tazza”.

Cosa che facciamo con prezzi a mercato.

Il guadagno è di 600 euro ai quali vanno tolte le commissioni ed il capital gain.

Proprietà Strategia							
% Downside Break-Even	% Upside Break-Even	Costo	Delta	Delta/Costo	Diff. Massimo Profitto - Rischio	Downside Break-Even	Gain
100	100	-370	132.29	-0.36	Inf	0	399.8

Posizioni Aperte			
Simbolo	Quantita'	Prezzo Medio	At Now
C @ 130 11-2010	1	0.18	-€ 100.00
C @ 132 11-2010	1	0.02	-€ 10.00
P @ 127 11-2010	1	0.17	-€ 100.00
P @ 126 11-2010	1	0.05	-€ 40.00

Ordini Eseguiti					
Data e Ora	Simbolo	Quantita'	Prezzo	Equivalente	Gain/Loss Consolidato
2010-11-17 16.54.58	C @ 130 11-2010	1	0.18	-€ 180.00	€ 0.00
2010-11-23 09.13.44	P @ 127.5 11-2010	1	0.16	-€ 160.00	€ 440.00
2010-11-22 09.19.58	P @ 127.5 11-2010	-1	0.6	€ 600.00	€ 0.00
2010-11-17 16.58.20	C @ 132 11-2010	1	0.02	-€ 20.00	€ 0.00
2010-11-17 17.00.30	P @ 126 11-2010	1	0.05	-€ 50.00	€ 0.00
2010-11-17 17.00.13	P @ 127 11-2010	1	0.17	-€ 170.00	€ 0.00
2010-11-18 10.30.24	C @ 128 11-2010	-1	0.6	€ 600.00	€ 0.00
2010-11-22 10.01.33	C @ 128 11-2010	1	0.23	-€ 230.00	€ 370.00
Totali					€ 810.00

NOTE:

dati i margini impiegati, sempre attorno ai 6/700 euro, significa che questa strategia ha reso circa il **100% in una settimana**.

Se ha impiegato pochi margini significa che è poco rischiosa ed il guadagno è stato ottenuto non da rischio ma da regole!

Questo risultato è esperienza sul campo in venti anni di trading ma è codificabile e semplice da attuare, ve la illustrerò con piacere!

Buon trading
Tiziano Cagalli

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

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

