



Un modo semplice per investire

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.

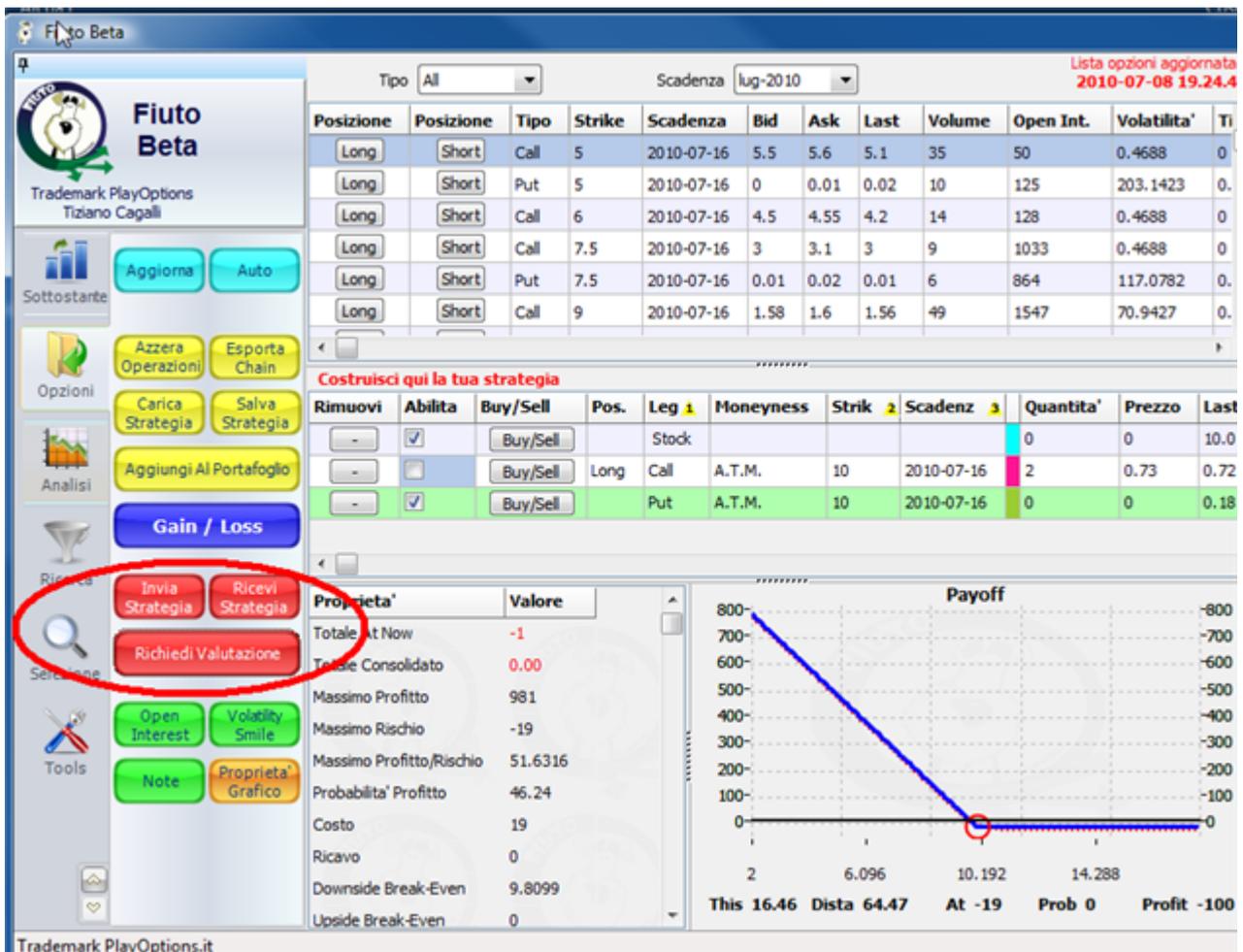
Sfruttando il particolare momento di tensione ecco che investire su di un titolo dove sono riversate le aspettative di gran parte dell'economia americana potrebbe essere una strategia profittevole con delle alte percentuali di successo.

Alcoa il gigante dell'alluminio sarà il primo tester a dirci se la crisi è ad un punto di svolta e su di lui sono puntati gli occhi di mezzo mondo finanziario.

Per avere un maggiore probabilità chiediamo supporto ai calcoli che i server di Playoptions ci fanno se inviamo loro una richiesta di valutazione tramite l'apposito pulsante di FiuTo.

Ricordo che è tutto assolutamente gratuito ed immediato. Questa funzionalità serve per tutti gli utenti che desiderino avere una valutazione matematico_statistica della strategia che stanno eseguendo.

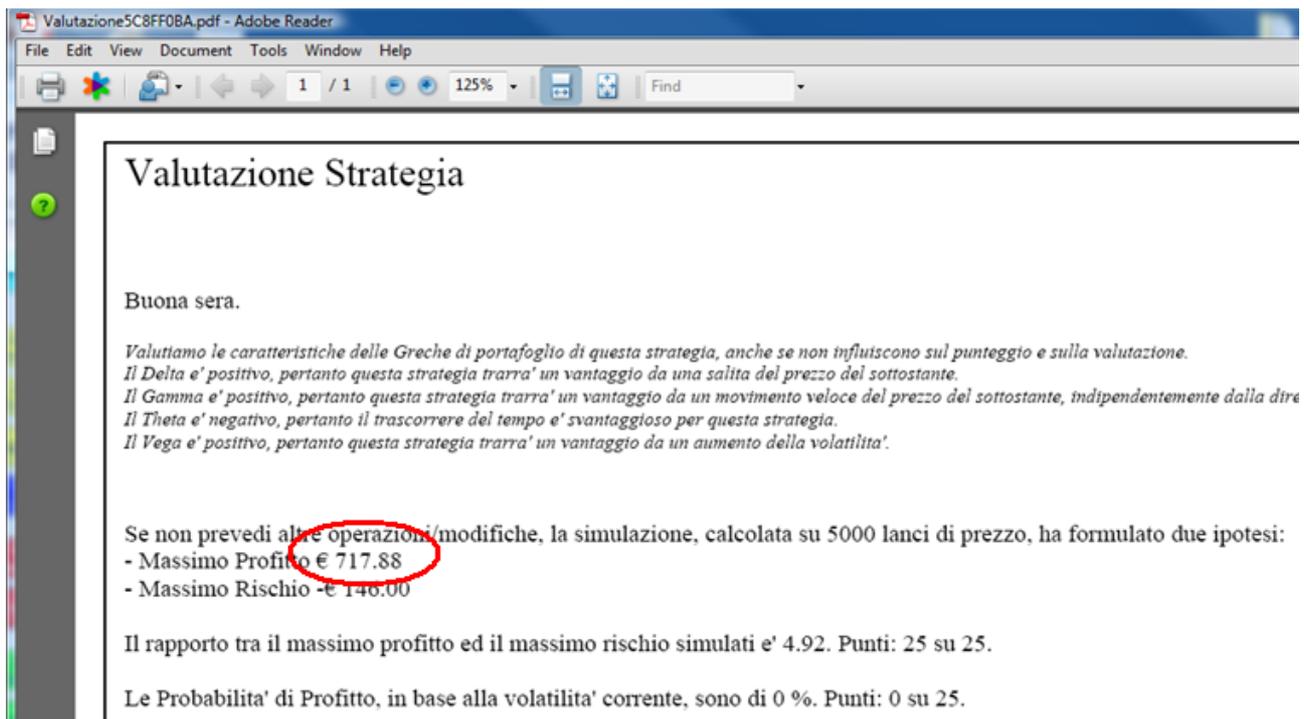
E' molto utile anche nelle modifiche che si effettuano, infatti si avrà immediatamente la verifica se le modifiche portano il vantaggio previsto. Si clicca sull'apposito pulsante e in pochi secondi viene restituito il risultato. Per leggere la risposta che si aprirà in maniera automatica è necessario avere un qualsiasi lettore PDF. Vi invito a leggere tutte le voci e magari scoprirete falle o vantaggi che non avevate calcolato.



Torniamo ad Alcoa:

Si prende una Call ATM e si chiede la valutazione ai nostri server per quanto concerne il valore atteso di massimo guadagno.

Facendolo si ottiene una valutazione di euro 717



Si prende una Put ATM e si chiede la valutazione ai nostri server per quanto concerne il valore atteso di massimo guadagno.
 Facendolo si ottiene una valutazione di euro 299

Valutazione73A897A6.pdf - Adobe Reader

File Edit View Document Tools Window Help

1 / 1 125% Find

Valutazione Strategia

Buona sera.

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

Se non prevedi altre operazioni/modifiche, la simulazione, calcolata su 5000 lanci di prezzo, ha formulato due ipotesi:

- Massimo Profitto € 299.45
- Massimo Rischio -€ 19.00

Il rapporto tra il massimo profitto ed il massimo rischio simulati e' 15.76. Punti: 25 su 25.

Le Probabilita' di Profitto, in base alla volatilita' corrente, sono di 47 %. Punti: 12 su 25.

Così facendo abbiamo la direzione più probabile, quella che il mercato in questo momento prevede e si aspetta per il titolo Alcoa e cioè molto maggiore la salita rispetto alla discesa. Ecco che allora non dovrà essere bilanciato il numero di Call e di Put che servirebbero per costruire uno Straddle ma aumenteremo il numero delle Call rispetto a quello delle Put.

Fiuto Beta

Lista opzioni aggiornata il 2010-07-08 19.24.48

Posizione	Posizione	Tipo	Strike	Scadenza	Bid	Ask	Last	Volume	Open Int.	Volatilita'	Ti
Long	Short	Call	5	2010-07-16	5.5	5.6	5.1	35	50	0.4688	0
Long	Short	Put	5	2010-07-16	0	0.01	0.02	10	125	203.1423	0.
Long	Short	Call	6	2010-07-16	4.5	4.55	4.2	14	128	0.4688	0
Long	Short	Call	7.5	2010-07-16	3	3.1	3	9	1033	0.4688	0
Long	Short	Put	7.5	2010-07-16	0.01	0.02	0.01	6	864	117.0782	0.
Long	Short	Call	9	2010-07-16	1.58	1.6	1.56	49	1547	70.9427	0.
Long	Short	Put	9	2010-07-16	0.04	0.06	0.06	20	13778	80.3291	0.

Costruisci qui la tua strategia

Rimuovi	Abilita	Buy/Sell	Pos.	Leg	Moneyness	Strik	Scadenz	Quantita'	Prezzo	Last
-	<input checked="" type="checkbox"/>	Buy/Sell		Stock				0	0	10.01
-	<input checked="" type="checkbox"/>	Buy/Sell	Long	Call	A.T.M.	10	2010-07-16	2	0.73	0.72
-	<input checked="" type="checkbox"/>	Buy/Sell	Long	Put	A.T.M.	10	2010-07-16	1	0.19	0.18

Proprieta'

Proprieta'	Valore
Totale At Now	-3
Totale Consolidato	0.00
Massimo Profitto	Inf
Massimo Rischio	-165
Massimo Profitto/Rischio	Inf
Probabilita' Profitto	29.1
Costo	165
Ricavo	0
Downside Break-Even	8.3498
Upside Break-Even	10.8251

Payoff

Simbolo: ALCOA INC Last: 10.01 Selezione Sottostante

Watchlist: Simbolo Last Var. % EURO 109.29 -0.52

Message Center: 2010-06-24 11:57:15 - ATTENZIONE: Portafoglio Leggi questo messaggio sul forum di PlayOptions

2010-07-02 14:50:05 - Fiuto Informazioni Utente User: cagalli.tiziano@ngl.it Mode: Online Delayed Vers. 0.8.6.26 BETA

Impostazioni Segnala Errori

Trademark PlayOptions.it

In questi casi, quando la strategia Straddle ha una pesatura verso la direzione, prende il nome di Strip o di Strap. Serve per pesare maggiormente la direzione prevista, comperando proprio da quella parte, un numero superiore di opzioni.

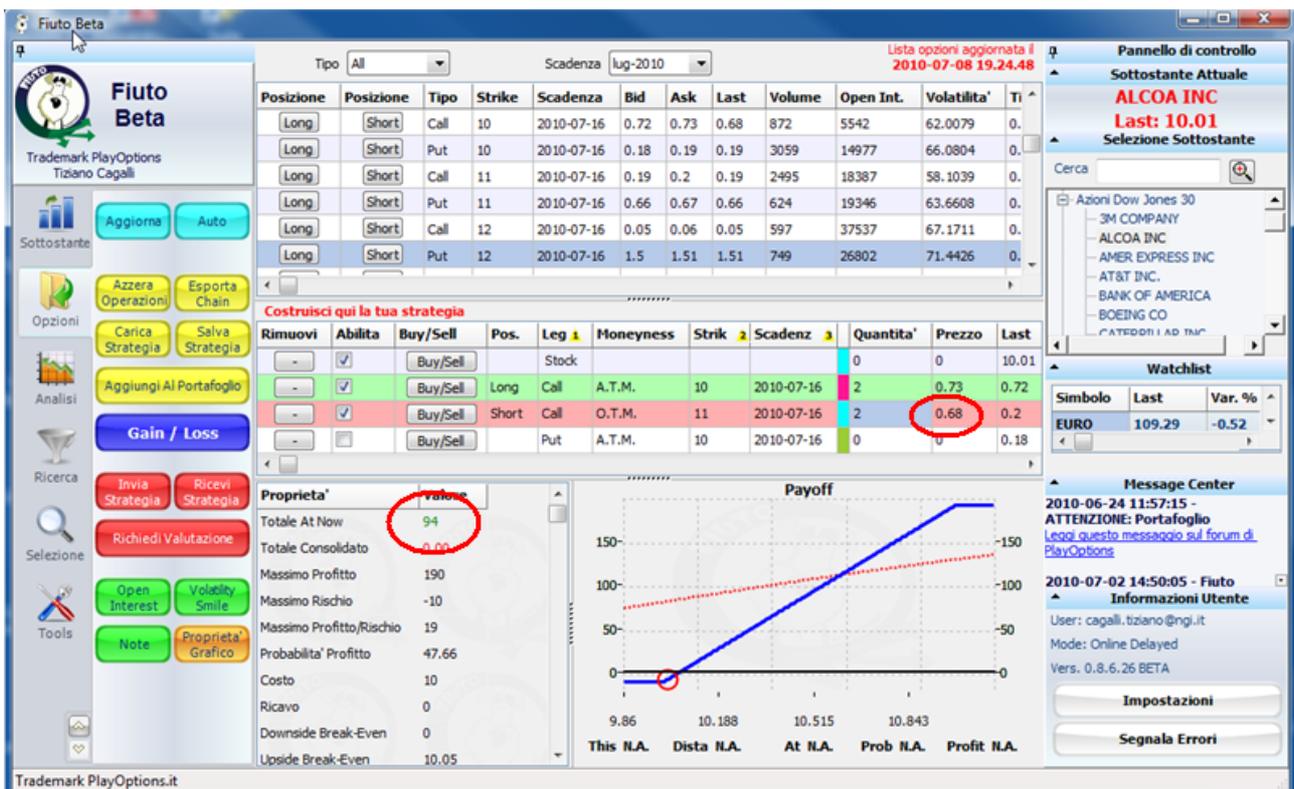
Nel caso nostro sono opzioni Call.

Appena ci sarà il movimento del sottostante chiuderemo la parte contraria perchè ci appesantirebbe e ci sposterebbe il punto di pareggio a nostro svantaggio.

Lasciamo correre il sottostante e al primo rintracciamento venderemo, sempre ATM, l'opzione verso la direzione.

Supponiamo il titolo prenda a salire.

Chiuderemo la Put comperata, lasciamo correre il profitto e, alla prima esitazione del titolo, venderemo una nuova Call ATM, cioè vicina al prezzo raggiunto da titolo.



In questo modo avremo uno spread rialzista molto probabilmente finanziato interamente dalla Call.



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

