

## Valutazione Strategia

# doppio backspread call e put

Buon pomeriggio.

*Valutiamo le caratteristiche delle Greche di portafoglio di questa strategia, anche se non influiscono sul punteggio e sulla valutazione.*

*Il Delta e' negativo, pertanto questa strategia trarra' un vantaggio da una discesa del prezzo del sottostante.*

*Il Gamma e' positivo, pertanto questa strategia trarra' un vantaggio da un movimento veloce del prezzo del sottostante, indipendentemente dalla direzione.*

*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'.*

*Il Gamma e' molto elevato. In una strategia direzionale e' un fattore positivo, al contrario, in una strategia di volatilita' e' una fattore di rischio.*

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

- Massimo Profitto € 10'922.57

- Massimo Rischio -€ 250.50

Il rapporto tra il massimo profitto ed il massimo rischio simulati e' 43.60. Punti: 25 su 25.

Le Probabilita' di Profitto, in base alla volatilita' corrente, sono di 64 %. Punti: 16 su 25.

Il Profitto Atteso e' pari a 363.14 euro. Punti: 15 su 15.

Le Odds di questa strategia sono di 506. 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, e' di 1573.62 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, e' del 172 %. Punti: 15 su 15.

## Valutazione complessiva

# 91 su 100

## Complimenti, Ottima strategia !

### Note:

*La Probabilità di Profitto:*

*In una serie di simulazioni statistiche, cioè una serie di proiezioni del prezzo del sottostante a scadenza, calcoliamo quante volte il movimento del sottostante avrebbe portato guadagno, e quante volte il movimento del sottostante avrebbe portato perdita. Il rapporto tra questi due valori rappresenta la probabilità di profitto.*

*Il Profitto Atteso:*

*In una serie di simulazioni statistiche, cioè una serie di proiezioni del prezzo del sottostante a scadenza, calcoliamo la media di risultati in guadagno ed in perdita. Il valore medio così ottenuto e' chiamato Profitto Atteso. Questo valore non e' da tenere in considerazione in strategie di volatilita', quali ad esempio, Butterfly, Calendar e Condor.*

*Le Odds:*

*In una serie di simulazioni statistiche, cioè una serie di proiezioni del prezzo del sottostante a scadenza, calcoliamo quante volte il movimento del sottostante avrebbe portato guadagno ed il relativo importo, e quante volte il movimento del sottostante avrebbe portato perdita ed il relativo importo. Facciamo la media dei valori e li rapportiamo, il cui risultato viene chiamato Odds.*

*Le Kelly Bet Fractions:*

*E' una interpolazione di calcoli tra la Probabilità di Profitto e le Odds.*

*Un valore alto di Odds ed un valore basso di Kelly, possono significare che hai buone probabilità di guadagnare poco.*

*Un valore alto di Odds ed un valore alto di Kelly, possono significare che hai buone probabilità di guadagnare molto.*

*Un valore basso di Odds ed un valore basso di Kelly, possono significare che hai scarse probabilità di guadagnare poco.*

*Un valore basso di Odds ed un valore alto di Kelly, possono significare che hai scarse probabilità di guadagnare molto.*

*Esempi:*

*In uno spread con Massimo Profitto di 50 euro e Massimo Rischio di 1000 euro, sovente Odds e' elevato e Kelly e' basso: ho buone probabilità di guadagnare 50 euro.*

*In uno spread con Massimo Profitto di 1000 euro e Massimo Rischio di 50 euro, sovente Odds e' basso e Kelly e' alto: ho scarse probabilità di guadagnare 1000 euro.*