

WEEKLY CASH OPTIONS

Sessione 1

Permettimi di darti il benvenuto ad uno dei più potenti concetti del trading su Opzioni.

Prima di iniziare questo video, è necessario aver già affrontato il Corso gratuito intitolato **"Cosa sono le Opzioni Settimanali"** dove discuto i due fondamenti di base che devono essere sfruttati se vuoi diventare un trader di opzioni profittevole.

Questi due concetti fondamentali sono:

- a) il passaggio deformato del tempo tra i diversi strike di opzioni e le scadenze
- b) movimento del mercato

Una volta fatto questo, si può passare al passo successivo che è il posizionamento di due trade di opzioni sinergiche (Spread) per sfruttare in modo efficiente sia il decadimento del tempo deformato, sia il movimento del mercato

Il modo più semplice per capire questo concetto è quello di applicare la mia equazione semplice, logica e molto potente per la produzione di incredibili trade su opzioni

1 trade ribassista/neutrale

+

1 trade rialzista/neutrale

=

Incredibili probabilità

Questo materiale ha lo scopo di avviarti
al percorso del trading su opzioni di incredibile potenza

NON vuole essere una presentazione esaustiva dei molti modi di procedere che possono essere utilizzati per mettere in atto operazioni sinergiche per creare le probabilità più impressionanti nel trading, ma è la base indispensabile per introdurti in questo mondo speciale

Le opzioni Triple Play sono denominate così per fornire efficaci modelli redditizi di trading di opzioni in tutti i tipi di condizioni di mercato

Le opzioni Triple Play sono state suddivise in 3 categorie principali:

1. Bassa volatilità
2. Alta volatilità
3. Volatilità transitoria

Durante ogni categoria di volatilità, ci sono alcuni "Modelli di opzioni" (o modelli TPO) che funzionano meglio per approfittare delle diverse condizioni di mercato

Tuttavia, la maggior parte di questi modelli TPO funziona in un certo modo comune attraverso tutti e tre i principali modelli di volatilità

I modelli TPO che imparerai nel video di oggi
sono meglio applicati nel mercato della volatilità in transizione
oppure in condizioni di mercato a bassa volatilità

Prima di arrivare ai modelli iniziali TPO, devo, però, affrontare alcuni principi che devi tenere a mente

La prima cosa che devi capire è il modo in cui la volatilità influenzi i prezzi delle opzioni in SPY rispetto ai singoli titoli

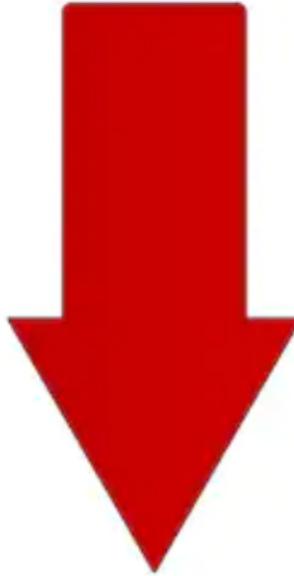
Man mano che i titoli salgono,
la volatilità (prezzi delle opzioni/valore del tempo) scende

**I mercati degli indici
azionari si muovono
verso il basso**



**Aumenti di valore
estrinseco**

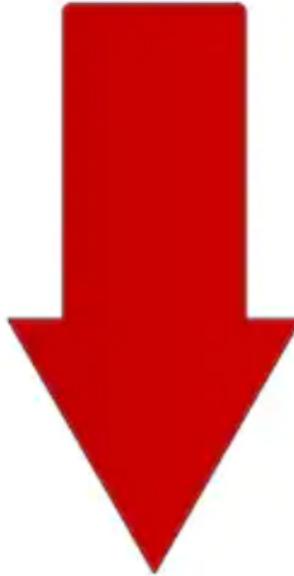
**I mercati degli indici
azionari si muovono
verso l'alto**



**Valore estrinseco
diminuisce**

Questo è RELATIVO. In altre parole, una call 287.00 (ATM) potrebbe essere più cara di una call 288.00 (ATM)

I mercati degli indici azionari si muovono verso l'alto

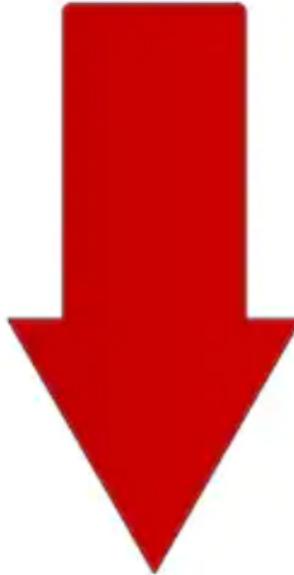


Valore estrinseco diminuisce

Ore 13:35 pm SPY trade a 284.00 = ATM Call = 2.50

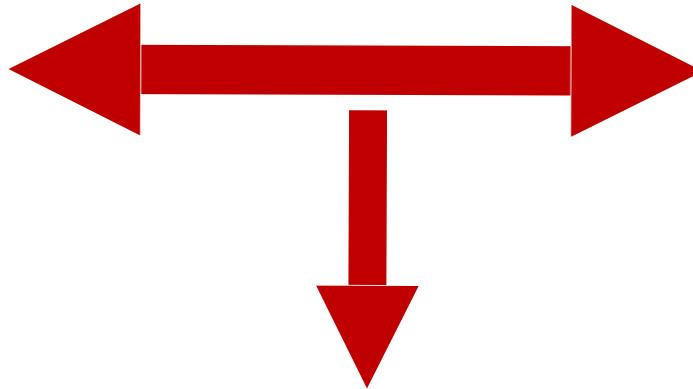
Ore 13:45 pm SPY trade a 283.00 = ATM Call = 2.70

**I mercati degli indici
azionari si muovono
verso l'alto**



**Valore estrinseco
Diminuisce**

**I mercati degli indici
azionari si
stabilizzano**



**Valore estrinseco
diminuisce**

La più grande quantità di valore estrinseco
in generale si verifica al momento del movimento,
e una volta che il movimento “si ferma”,
il valore estrinseco inizia a diminuire

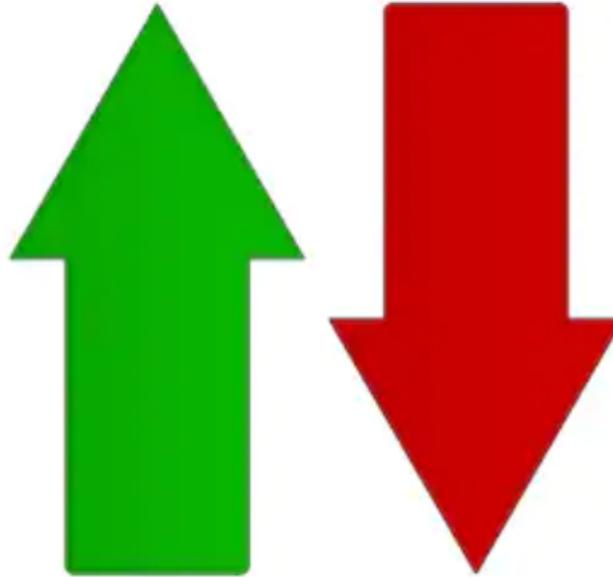
**I mercati degli indici
azionari si
stabilizzano**



**Valore estrinseco
diminuisce**

C'è una trappola in cui cadono i trader se non si rendono conto di come funziona

**I mercati degli indici
azionari si muovono
verso l'alto**



**Valore estrinseco
diminuisce**

Un altro principio che devi ASSOLUTAMENTE ricordare è
la dimensione del tuo trade!

Non mi interessa la misura del tuo conto
Non mi interessa quanta esperienza tu abbia

Non tradare una dimensione più grande a meno che non abbia
dimostrato di guadagnare con
risultati effettivi

Ci sono molte opportunità di crescita geometrica.
Il tuo account una volta che inizi, comincerà a produrre
profitti settimanali costanti molto rapidamente

Account Size	Trade Size	Max Risk
\$2,500	1	\$150
\$2,600	2	\$300
\$2,800	3	\$450
\$3,100	4	\$600
\$3,500	5	\$750
\$4,000	6	\$900
\$4,600	7	\$1,050
\$5,300	8	\$1,200
\$6,100	9	\$1,350
\$7,000	10	\$1,500
\$8,000	11	\$1,650
\$9,100	12	\$1,800
\$10,300	13	\$1,950
\$11,600	14	\$2,100
\$13,000	15	\$2,250
\$14,500	16	\$2,400
\$16,100	17	\$2,550
\$17,800	18	\$2,700
\$19,600	19	\$2,850
\$21,500	20	\$3,000
\$23,500	21	\$3,150
\$25,600	22	\$3,300
\$27,800	23	\$3,450
\$30,100	24	\$3,600
\$32,500	25	\$3,750

Si può iniziare con \$1.000 - \$10.000 con questo piano di compounding e utilizzare gli stessi incrementi per aumentare la dimensione dell'unità

Dopo 6 mesi con una media di 100 dollari a settimana



Account Size	Trade Size	Max Risk
\$2,500	1	\$150
\$2,600	2	\$300
\$2,800	3	\$450
\$3,100	4	\$600
\$3,500	5	\$750
\$4,000	6	\$900
\$4,600	7	\$1,050
\$5,300	8	\$1,200
\$6,100	9	\$1,350
\$7,000	10	\$1,500
\$8,000	11	\$1,650
\$9,100	12	\$1,800
\$10,300	13	\$1,950
\$11,600	14	\$2,100
\$13,000	15	\$2,250
\$14,500	16	\$2,400
\$16,100	17	\$2,550
\$17,800	18	\$2,700
\$19,600	19	\$2,850
\$21,500	20	\$3,000
\$23,500	21	\$3,150
\$25,600	22	\$3,300
\$27,800	23	\$3,450
\$30,100	24	\$3,600
\$32,500	25	\$3,750

Il rischio massimo non è un assoluto, ma più piccola è la misura del conto, più ci si avvicina a questi numeri, almeno per i primi 6 mesi

Dopo 6 mesi con una media di 100 dollari a settimana



Account Size	Trade Size	Max Risk
\$2,500	1	\$150
\$2,600	2	\$300
\$2,800	3	\$450
\$3,100	4	\$600
\$3,500	5	\$750
\$4,000	6	\$900
\$4,600	7	\$1,050
\$5,300	8	\$1,200
\$6,100	9	\$1,350
\$7,000	10	\$1,500
\$8,000	11	\$1,650
\$9,100	12	\$1,800
\$10,300	13	\$1,950
\$11,600	14	\$2,100
\$13,000	15	\$2,250
\$14,500	16	\$2,400
\$16,100	17	\$2,550
\$17,800	18	\$2,700
\$19,600	19	\$2,850
\$21,500	20	\$3,000
\$23,500	21	\$3,150
\$25,600	22	\$3,300
\$27,800	23	\$3,450
\$30,100	24	\$3,600
\$32,500	25	\$3,750

Dopo 5 anni con una media di \$100/
settimana

\$3,190,300	253	\$37,950
\$3,215,600	254	\$38,100
\$3,241,000	255	\$38,250
\$3,266,500	256	\$38,400
\$3,292,100	257	\$38,550
\$3,317,800	258	\$38,700
\$3,343,600	259	\$38,850
\$3,369,500	260	\$39,000



In base al mio Piano Compounding combinato con i miei modelli Triple Play Option

- \$10/settimana trasforma \$1.000 in **\$35.000** in 5 anni
- \$25/settimana trasforma \$1.000 in **\$211.000** in 5 anni
- \$50/settimana trasforma \$1.000 in **\$845.000** in 5 anni
- \$75/Settimana trasforma \$1.000 in **\$1,9 milioni** in 5 anni
- \$100/settimana trasforma \$1.000 in **\$3,4 milioni** in 5 anni

In base al mio Piano Compounding combinato con i miei modelli Triple Play Option

- \$10/settimana trasforma \$1.000 in **\$35.000** in 5 anni
- \$25/settimana trasforma \$1.000 in **\$211.000** in 5 anni
- \$50/settimana trasforma \$1.000 in **\$845.000** in 5 anni
- \$75/Settimana trasforma \$1.000 in **\$1,9 milioni** in 5 anni
- \$100/settimana trasforma \$1.000 in **\$3,4 milioni** in 5 anni

Sarai tentato di "forzare" più profitti (più trade)
di quanto si dovrebbe ... e più si impara...
più grande è la tentazione

In base al mio Piano Compounding combinato con i miei modelli Triple Play Option

- \$10/settimana trasforma \$1.000 in **\$35.000** in 5 anni
- \$25/settimana trasforma \$1.000 in **\$211.000** in 5 anni
- \$50/settimana trasforma \$1.000 in **\$845.000** in 5 anni
- \$75/Settimana trasforma \$1.000 in **\$1,9 milioni** in 5 anni
- \$100/settimana trasforma \$1.000 in **\$3,4 milioni** in 5 anni

RESTA VINCOLATO ALLE TUE DIMENSIONI DI TRADE E NON SUPERARE IL RISCHIO MASSIMO ASSEGNATO SECONDO IL PIANO DI CAPITALIZZAZIONE

Schemi dei prezzi TPO

1 Trade ribassista/neutrale
+
1 Trade rialzista/neutrale
=
Incredibili probabilità

Per questa sessione, mi attengo agli spread con
scadenza delle Opzioni venerdì/lunedì

È possibile creare modelli TPO con
scadenze delle Opzioni lunedì/mercoledì e mercoledì/venerdì ,
ma è più difficile ottenere strutture di prezzo
che stiamo cercando

Anche per questa sessione ci atteniamo solo alle call

Tutto, qui, può essere fatto con le Puts, ma per farla semplice,
ci atterremo alle call.

Spread neutrale diagonale /ribassista

- Lo strike short call deve essere inferiore allo strike long call
- La scadenza breve deve essere il venerdì
- La scadenza lunga deve essere il lunedì
- Lo spread deve essere dare un credito

Spread neutrale diagonale /ribassista

Più alto è lo short strike scelto rispetto a dove il mercato sta tradando, più neutrale sarà il profitto potenziale sul trade.

Spread neurale diagonale /ribassista

Short (1) scadenza venerdì 321.00 Strike

Long (1) scadenza lunedì 324.00 Strike

credito di 0.78

Il mercato sta tradando a 321.00 quindi lo Short Strike è ATM

Spread neutrale diagonale /ribassista

Short (1) scadenza venerdì 321.00 Strike

Long (1) scadenza lunedì 324.00 Strike

Credito di 0.78

Il guadagno minimo al ribasso è sempre il credito
Il rischio per il rialzo è la differenza di Strike + il Credito

Spread neutrale diagonale /ribassista

Short (1) scadenza venerdì 321.00 Strike

Long (1) scadenza lunedì 324.00 Strike

Credito di 0.78

Rischio

3.00 Differenza Strike + Credito di 0.78 = 2.23, o \$223 Rischio

Spread neutrale diagonale /ribassista

Short (1) scadenza venerdì 321.00 Strike

Long (1) scadenza lunedì 324.00 Strike

Credito di 0.78

Il livello di **pareggio** è quasi sempre vicino al Long Strike
(Di solito poco sopra)

Spread neutrale diagonale /ribassista

Short (1) scadenza venerdì 321.00 Strike

Long (1) scadenza lunedì 324.00 Strike

Credito di 0.78

Il massimo profitto sarà sempre allo Short Strike
(e più grande del profitto minimo)

Spread neutrale diagonale /ribassista

Short (1) scadenza venerdì 321.00 Strike

Long (1) scadenza lunedì 324.00 Strike

Credito di 0.78

Mi sentirai usare l'espressione "I picchi di profitto sono allo short strike".

Spread neutrale diagonale /ribassista

Short (1) scadenza venerdì 321.00 Strike

Long (1) scadenza lunedì 324.00 Strike

Credito di 0.78

Profitto massimo = allo Short Strike

Profitto minimo = Credito

Rischio massimo = Differenza strike + credito

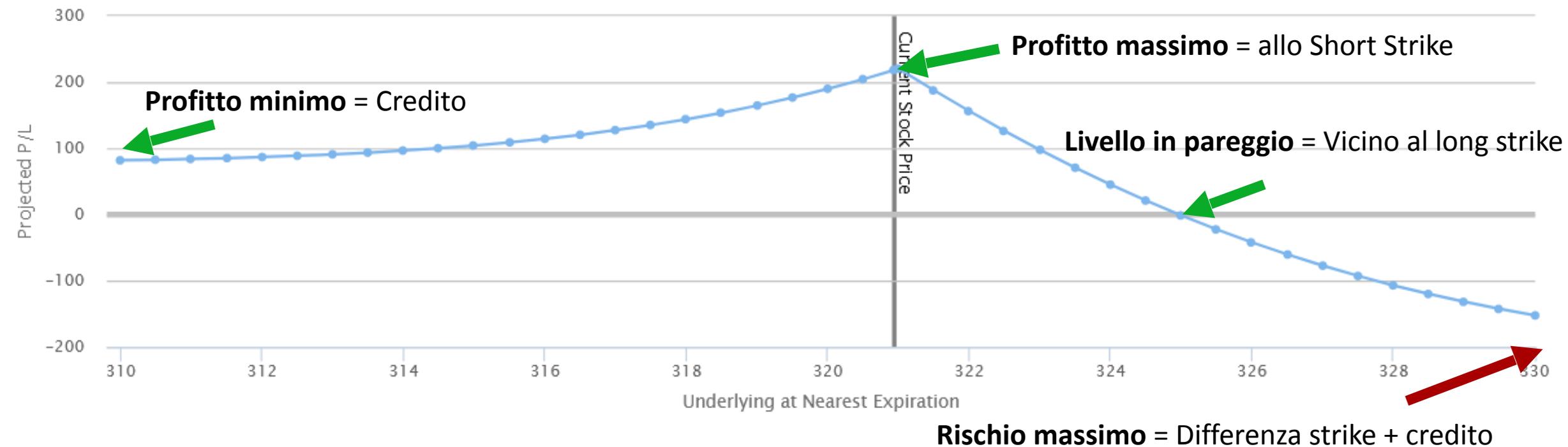
Livello in pareggio = Vicino al long strike

Spread neutrale diagonale /ribassista

Short (1) scadenza venerdì 321.00 Strike

Long (1) scadenza lunedì 324.00 Strike

Credito di 0.78



Spread neutrale diagonale /ribassista

Short (1) scadenza venerdì 321.00 Strike

Long (1) scadenza lunedì 324.00 Strike

Credito di 0.78

Profitto massimo = allo Short Strike

(Ma l'importo non è fisso)

Profitto minimo = Credito

(L'importo è fisso)

Rischio massimo = Differenza strike + credito

(L'importo è fisso)

Livello in pareggio = Vicino al long strike

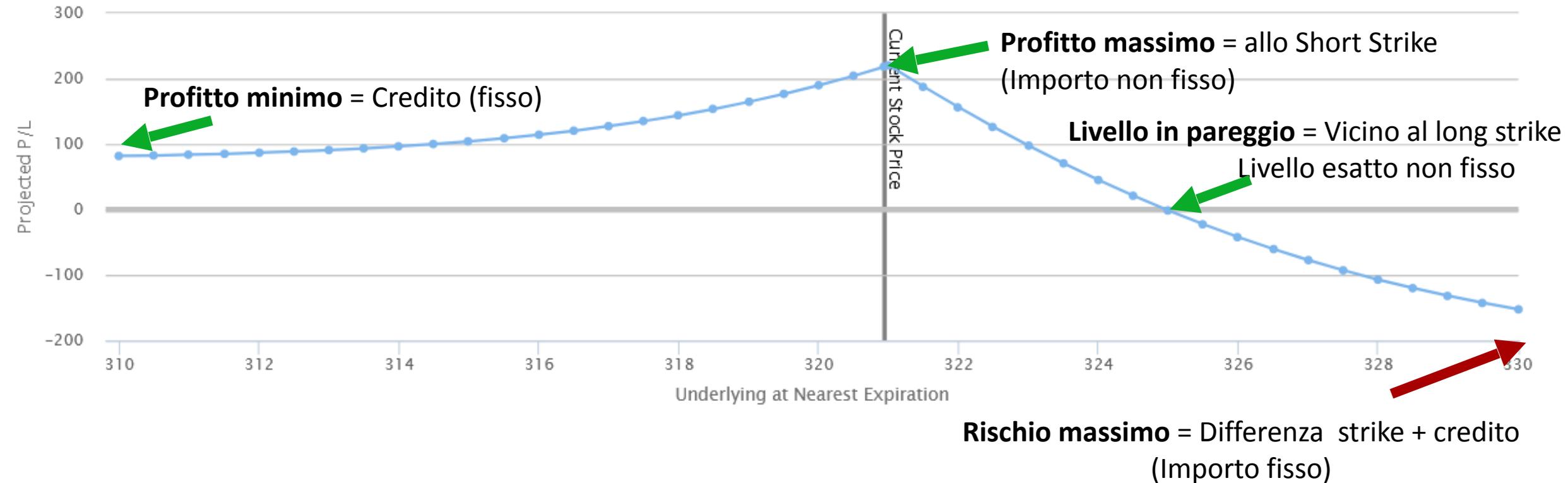
(Il livello di pareggio esatto non è fisso)

Spread neutrale diagonale /ribassista

Short (1) scadenza venerdì 321.00 Strike

Long (1) scadenza lunedì 324.00 Strike

Credito di 0.78

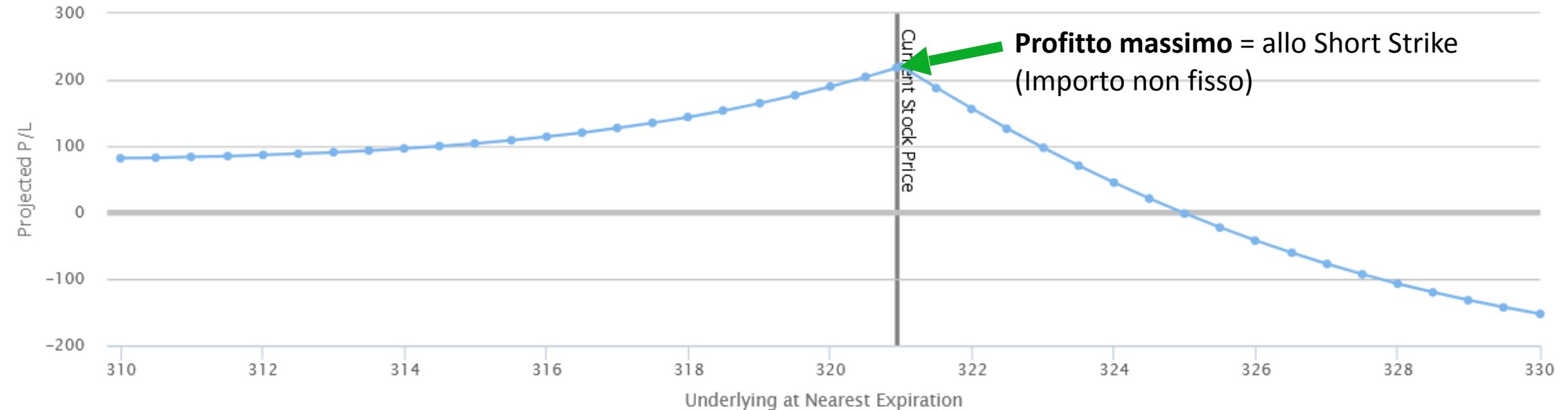


Spread neutrale diagonale /ribassista

Short (1) scadenza venerdì 321.00 Strike

Long (1) scadenza lunedì 324.00 Strike

Credito di 0.78



Profitto massimo = allo Short Strike
(Importo non fisso)

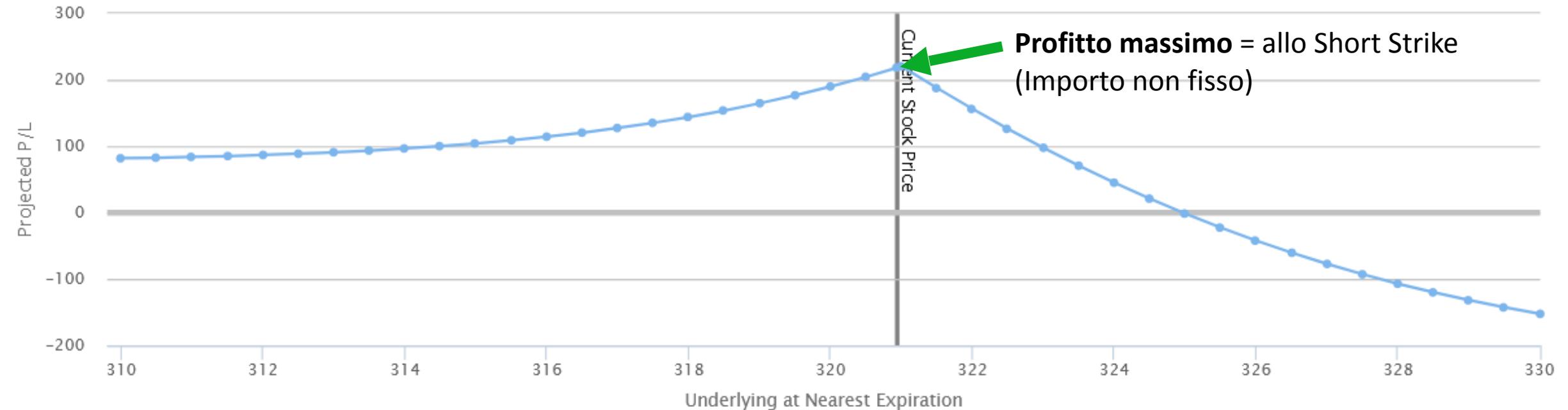
Il profitto massimo esatto è determinato da quanto “valore tempo” è lasciato sull'opzione long in scadenza lunedì alla chiusura del venerdì

Spread neutrale diagonale /ribassista

Short (1) scadenza venerdì 321.00 Strike

Long (1) scadenza lunedì 324.00 Strike

Credito di 0.78



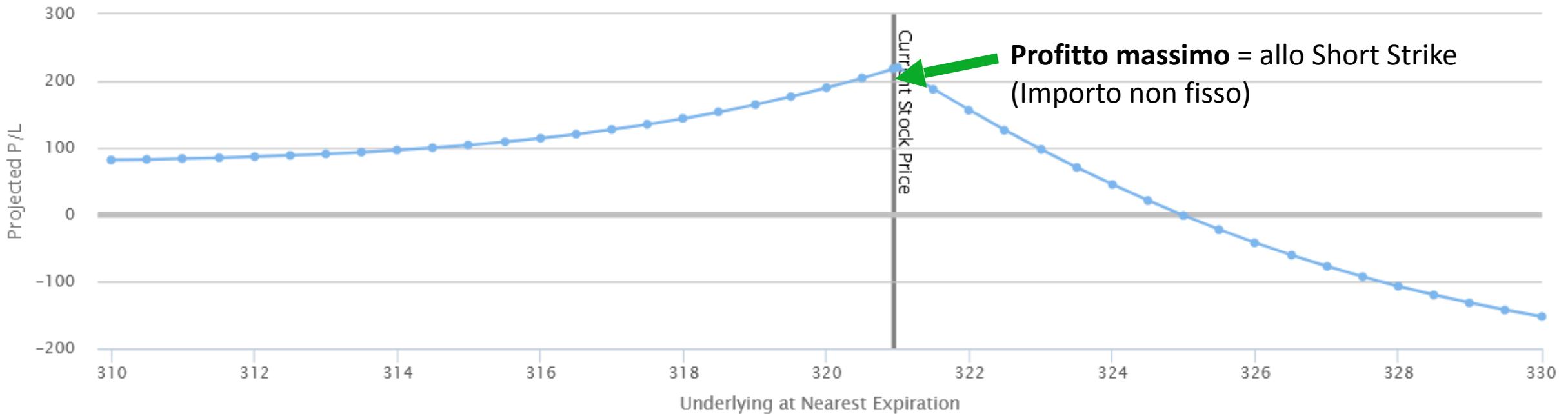
Se l' SPY è a 321 vicino alla chiusura venerdì e la long call 324 vale 1,00, allora il profitto sarà di \$178 (Credito + Valore della long)

Spread neutrale diagonale /ribassista

Short (1) scadenza venerdì 321.00 Strike

Long (1) scadenza lunedì 324.00 Strike

Credito di 0.78



Profitto massimo = allo Short Strike
(Importo non fisso)

Questo grafico di proiezione è esattamente quello...di una "proiezione".

Spread diagonale neutrale/rialzista

- Lo strike short call deve essere PIU' GRANDE dello strike long call
- La scadenza short deve essere il venerdì
- La scadenza long deve essere il lunedì
- Lo spread deve essere un DEBITO meno il credito del trade neutrale/ribassista

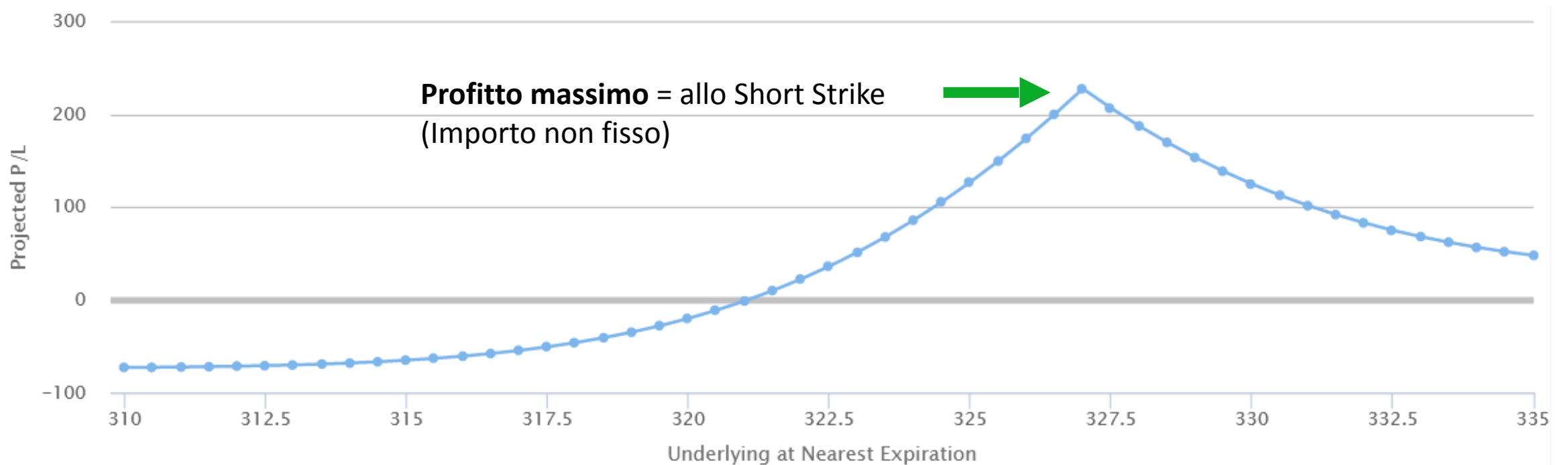
(Creare un credito netto tra i due)

Spread diagonale neutrale/rialzista

Short (1) scadenza venerdì 327.00 Strike

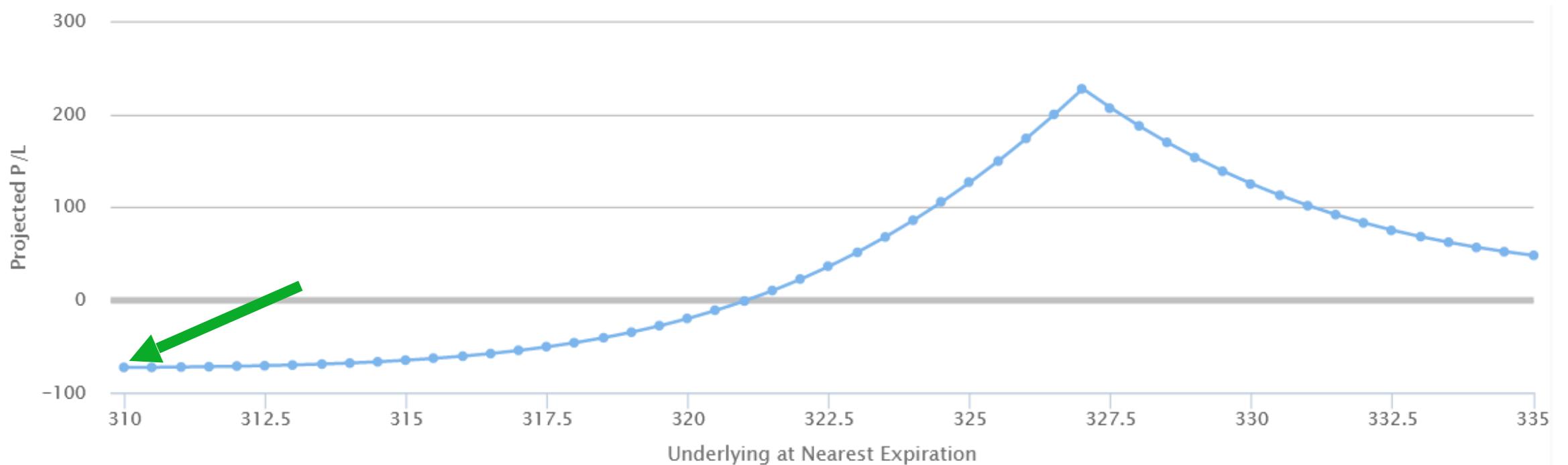
Long (1) scadenza lunedì 326.00 Strike

Da un debito di 0.74



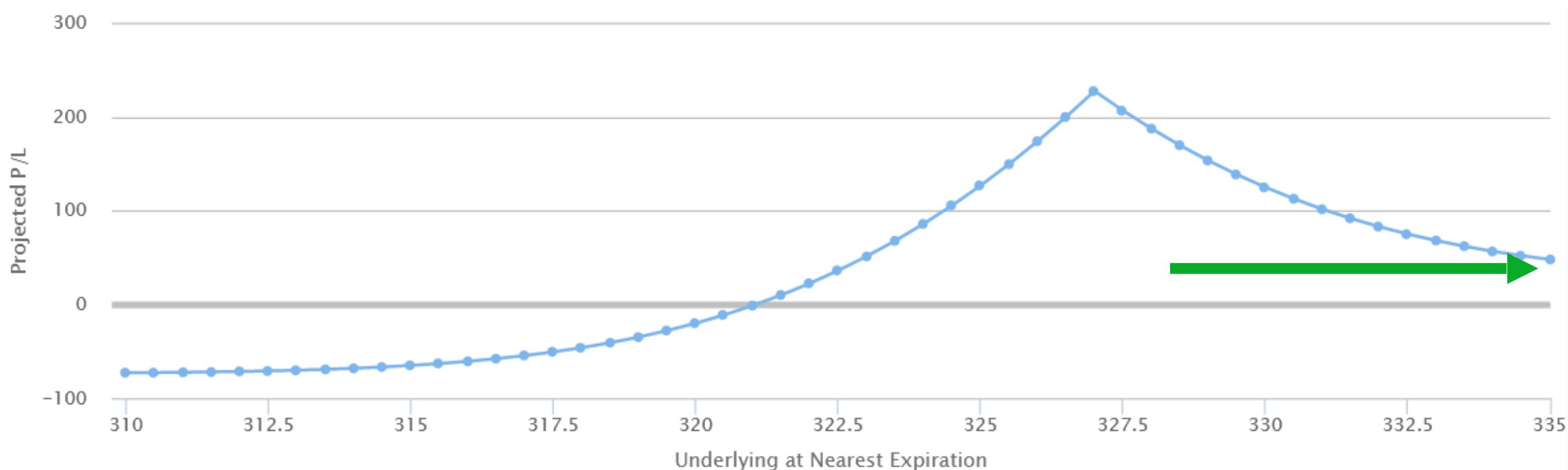
Il picco di profitto è sempre allo Short Strike

Spread diagonale neutrale/rialzista
Short (1) scadenza venerdì 327.00 Strike
Long (1) scadenza lunedì 326.00 Strike
Da un debito di 0.74



Il rischio massimo è sempre il debito

Spread diagonale neutrale/rialzista
Short (1) scadenza venerdì 327.00 Strike
Long (1) scadenza lunedì 326.00 Strike
Da un debito di 0.74



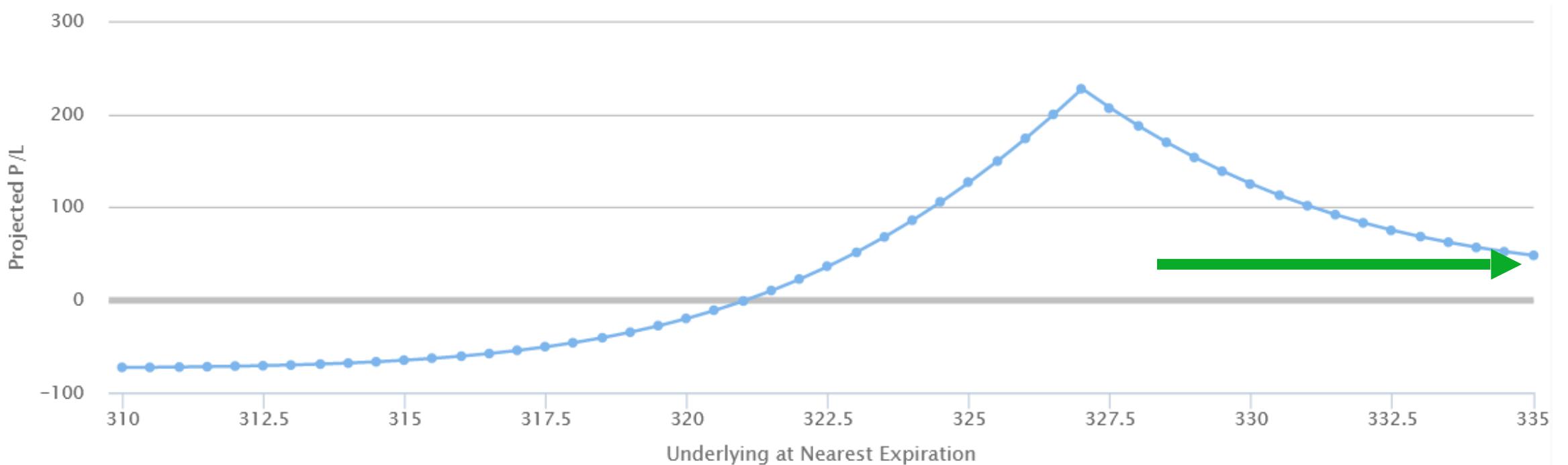
Il MINIMO potenziale di profitto al rialzo è la differenza di strike- Debito

Spread diagonale neutrale/rialzista

Short (1) scadenza venerdì 327.00 Strike

Long (1) scadenza lunedì 326.00 Strike

Da un debito di 0.74



$$327.00 - 326.00 = 1.00 - 0.74 = 0.26$$

\$26 è il guadagno minimo per il rialzo

Spread diagonale neutrale/rialzista

Short (1) scadenza venerdì 327.00 Strike

Long (1) scadenza lunedì 326.00 Strike

Da un debito di 0.74

Profitto massimo = allo Short Strike

(Ma l'importo non è fisso)

Profitto minimo = Differenza strike - Debito

(L'importo è fisso)

Rischio massimo = Debito

(L'importo è fisso)

Livello di pareggio = Sempre più basso rispetto al long strike

(Il livello di pareggio esatto non è fisso)

Trade combinato

Short (1) scadenza venerdì 321.00 Strike

Long (1) scadenza lunedì 324.00 Strike

credito di 0.78

Short (1) scadenza venerdì 327.00 Strike

Long (1) scadenza lunedì 326.00 Strike

debito di 0.74

Credito netto totale di 0.04

Trade combinato

Short (1) scadenza venerdì 321.00 Strike

Long (1) scadenza lunedì 324.00 Strike

Short (1) scadenza venerdì 327.00 Strike

Long (1) scadenza lunedì 326.00 Strike

Credito Netto Totale di 0.04

È possibile effettuare questo come un unico ordine

Trade combinato

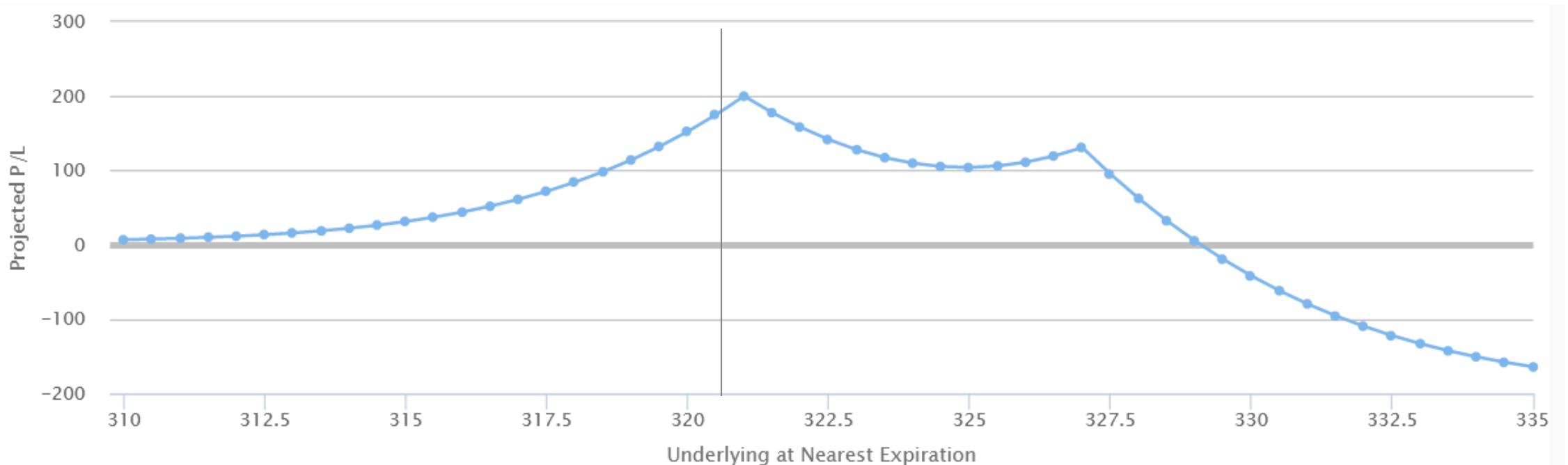
Short (1) scadenza venerdì 321.00 Strike

Long (1) scadenza lunedì 324.00 Strike

Short (1) scadenza venerdì 327.00 Strike

Long (1) scadenza lunedì 326.00 Strike

Credito Netto Totale di 0.04



Trade Combinato

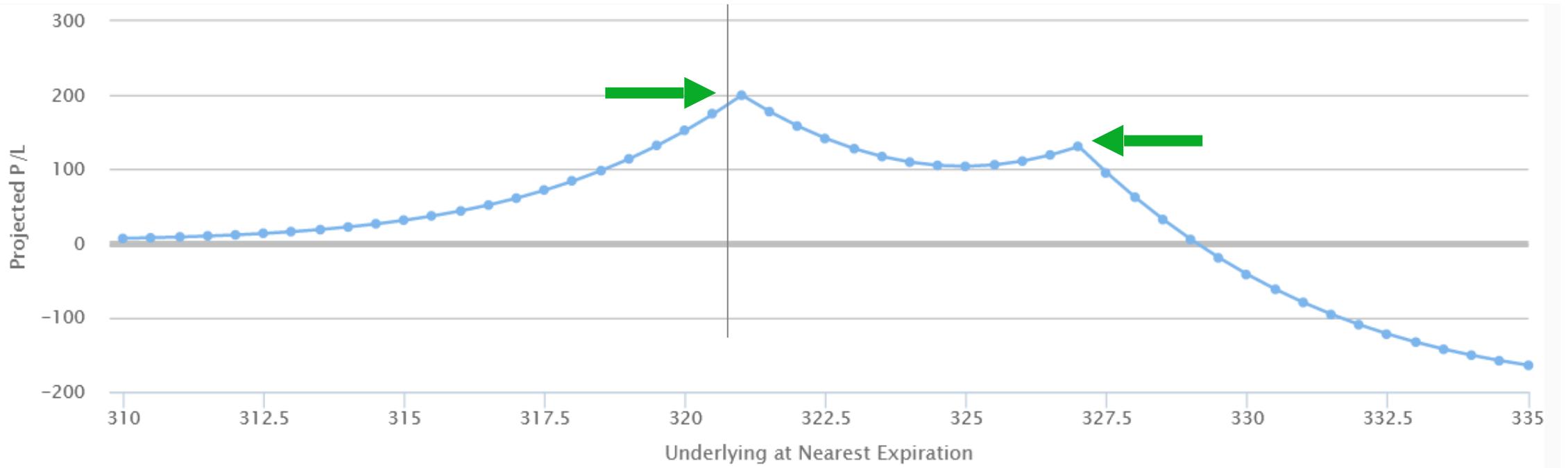
Short (1) scadenza venerdì 321.00 Strike

Long (1) scadenza lunedì 324.00 Strike

Short (1) scadenza venerdì 327.00 Strike

Long (1) scadenza lunedì 326.00 Strike

Credito Netto Totale di 0.04



I picchi di profitto sono agli Short Strikes

Trade Combinato

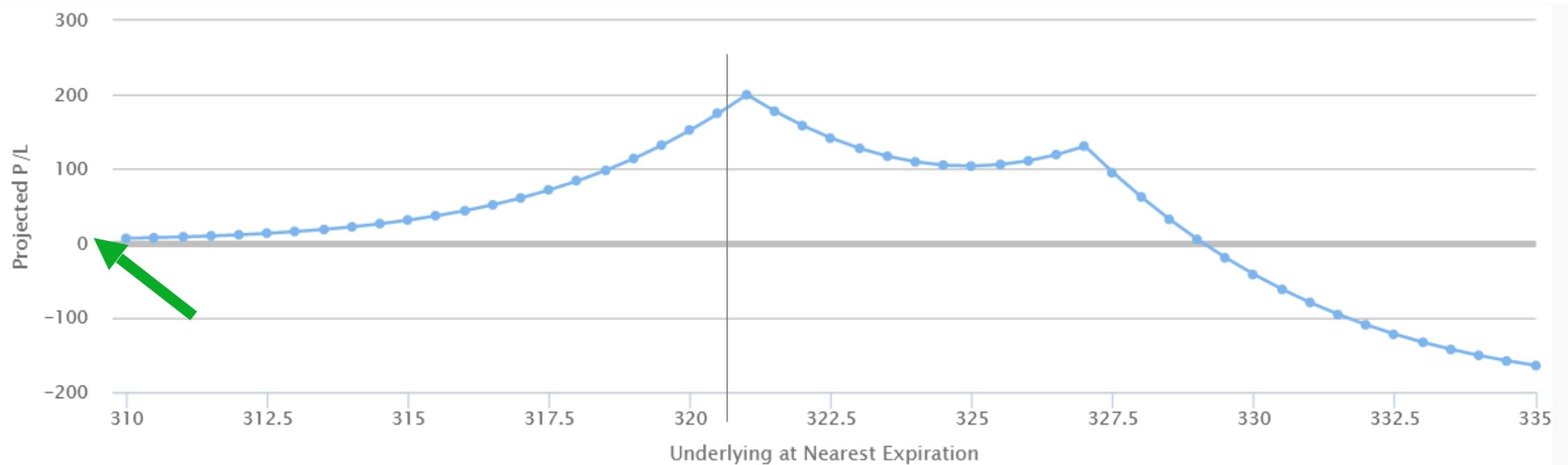
Short (1) scadenza venerdì 321.00 Strike

Long (1) scadenza lunedì 324.00 Strike

Short (1) scadenza venerdì 327.00 Strike

Long (1) scadenza lunedì 326.00 Strike

Credito Netto Totale di 0.04



Nessun rischio per il ribasso

Trade Combinato

$$324 - 321 = 3.00$$

Short (1) scadenza venerdì 321.00 Strike

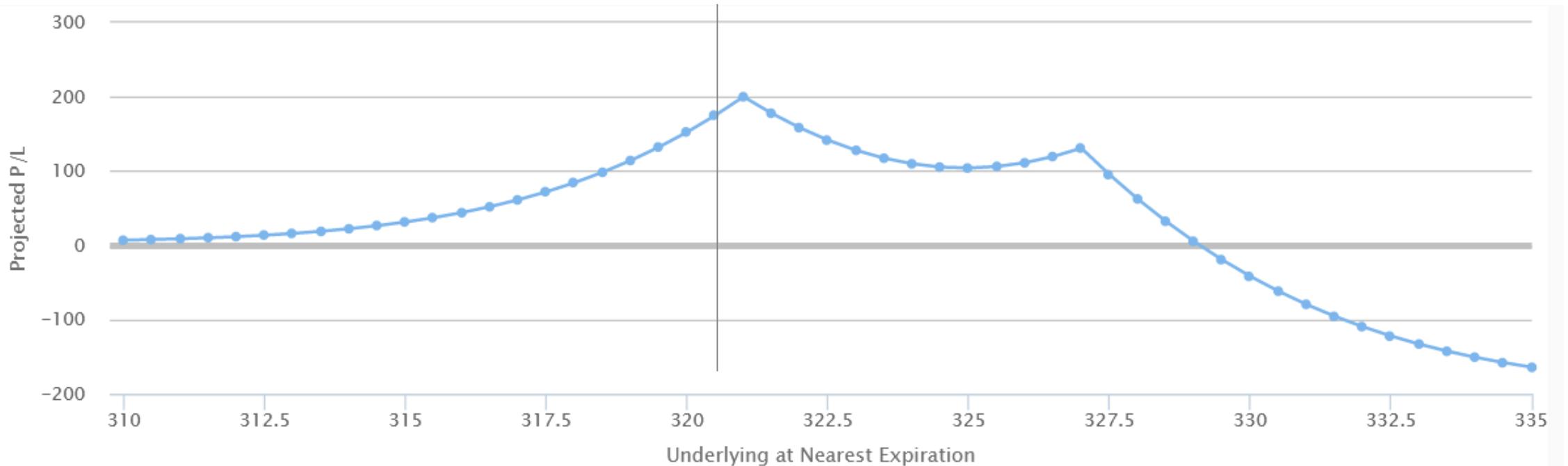
Long (1) scadenza lunedì 324.00 Strike

Short (1) scadenza venerdì 327.00 Strike

Long (1) scadenza lunedì 326.00 Strike

$$326 - 327 = -1.00$$

Credito Netto Totale di 0.04



Il rischio per il rialzo è la differenza totale dello Strike + Credito

Trade Combinato

$$324 - 321 = 3.00$$

Short (1) scadenza venerdì 321.00 Strike

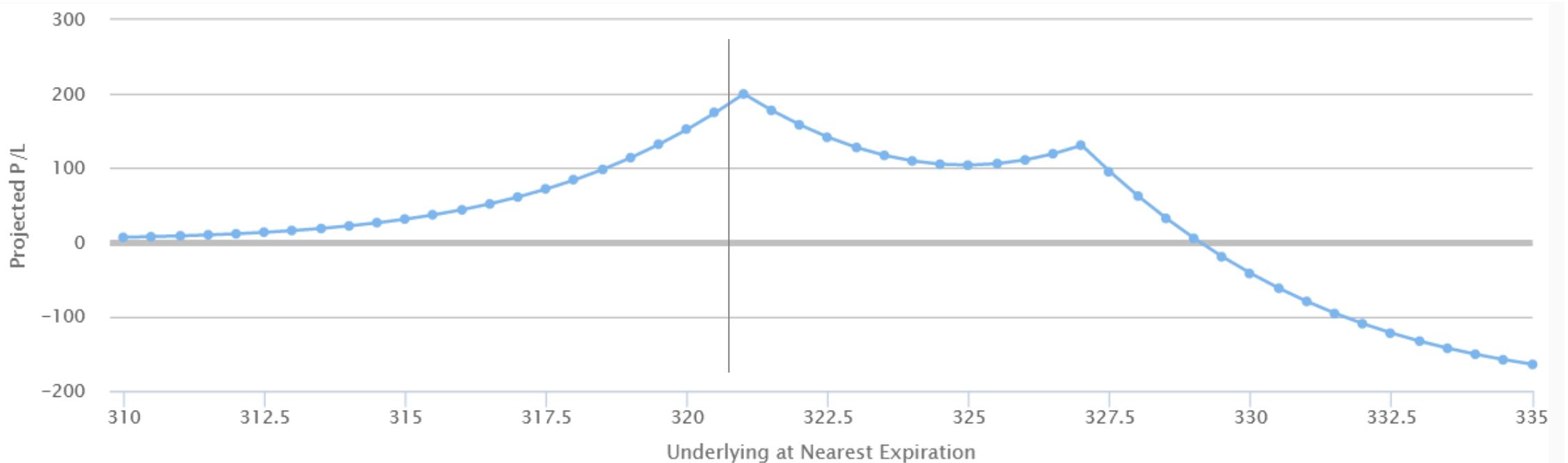
Long (1) scadenza lunedì 324.00 Strike

Short (1) scadenza venerdì 327.00 Strike

Long (1) scadenza lunedì 326.00 Strike

$$326 - 327 = -1.00$$

Credito Netto Totale di 0.04



La differenza di strike totale è $2.00 + -0,04 = 1,96$ è il rischio massimo

Sessione 1a

Trade Combinato

$$324 - 321 = 3.00$$

Short (1) scadenza venerdì 321.00 Strike

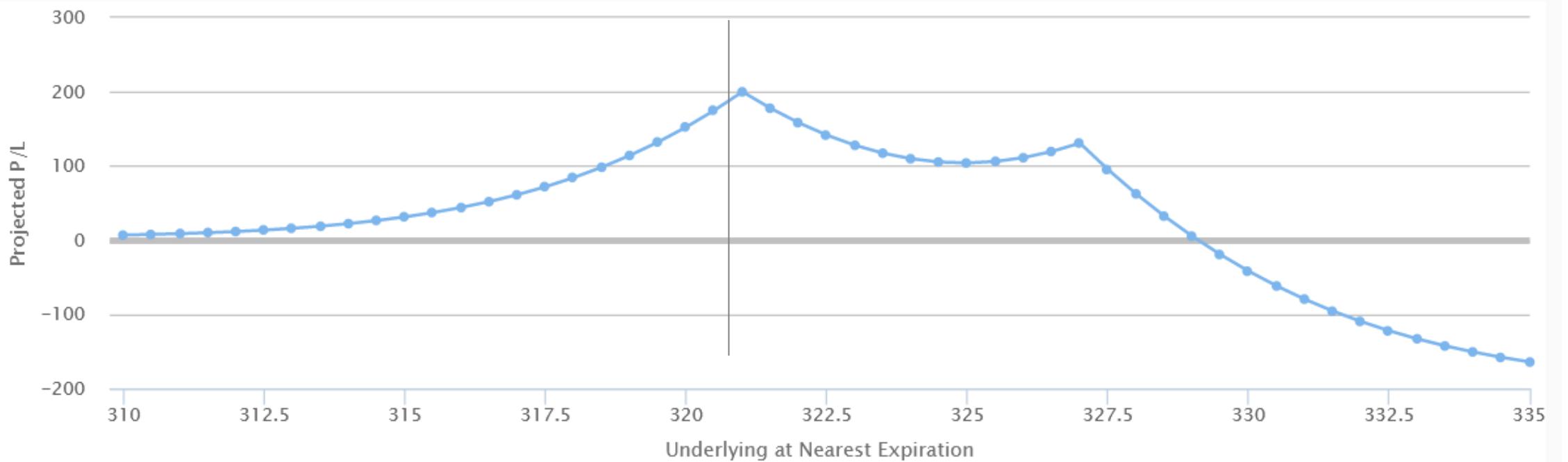
Long (1) scadenza lunedì 324.00 Strike

Short (1) scadenza venerdì 327.00 Strike

Long (1) scadenza lunedì 326.00 Strike

$$326 - 327 = -1.00$$

Credito Netto Totale di 0.04



Il rischio massimo su questo trade non è fino a 335.00 (5% Move Higher)

Trade Combinato

$$324 - 321 = 3.00$$

Short (1) scadenza venerdì 321.00 Strike

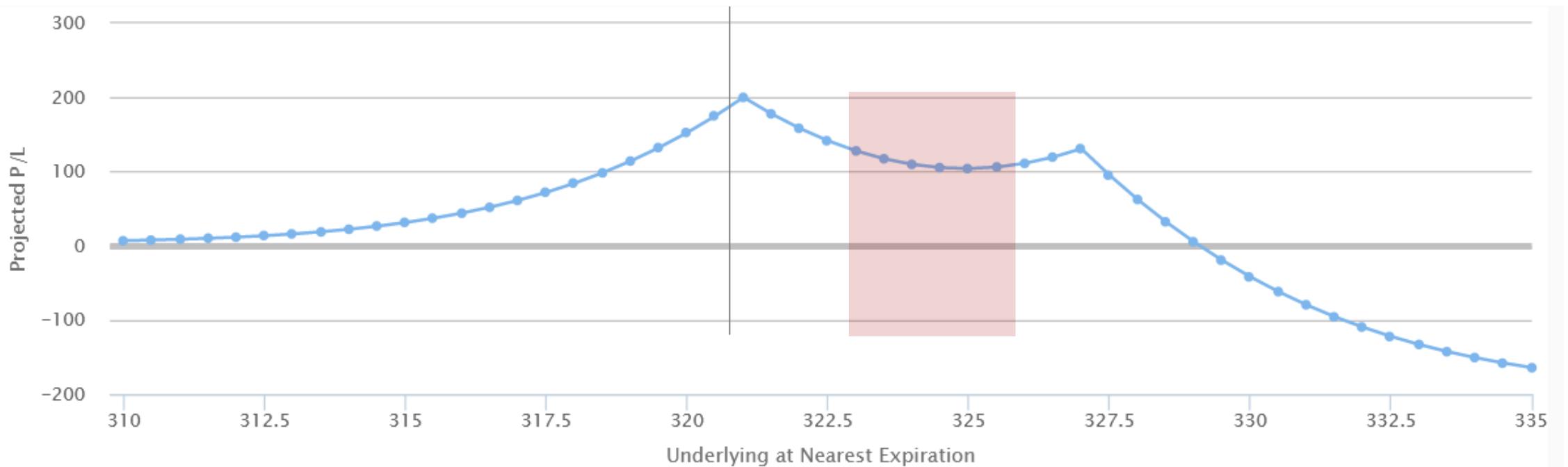
Long (1) scadenza lunedì 324.00 Strike

Short (1) scadenza venerdì 327.00 Strike

Long (1) scadenza lunedì 326.00 Strike

$$326 - 327 = -1.00$$

Credito Netto Totale di 0.04



Introduzione della "Zona morta"

Trade Combinato

$$324 - 321 = 3.00$$

Short (1) scadenza venerdì 321.00 Strike

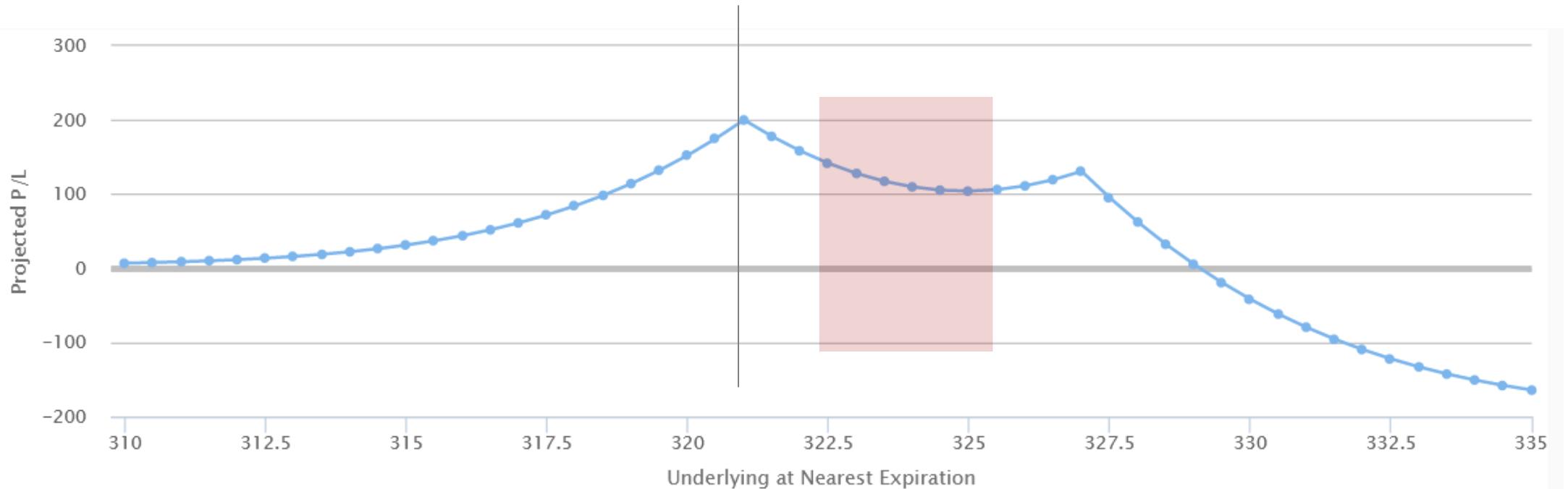
Long (1) scadenza lunedì 324.00 Strike

Short (1) scadenza venerdì 327.00 Strike

Long (1) scadenza lunedì 326.00 Strike

$$326 - 327 = -1.00$$

Credito Netto Totale di 0.04



Questa zona morta "si incurva" e crea una potenziale trappola per i trader.

Trade Combinato

$$324 - 321 = 3.00$$

Short (1) scadenza venerdì 321.00 Strike

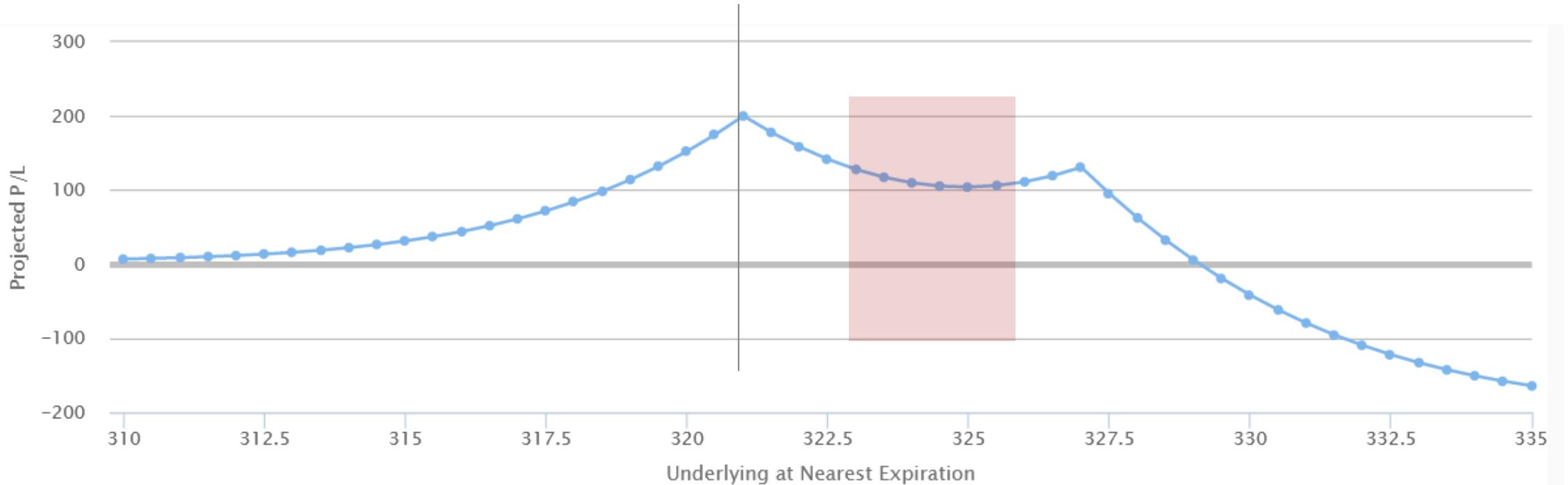
Long (1) scadenza lunedì 324.00 Strike

Short (1) scadenza venerdì 327.00 Strike

Long (1) scadenza lunedì 326.00 Strike

$$326 - 327 = -1.00$$

Credito Netto Totale di 0.04



Man mano che SPY si muove verso l'alto, la volatilità diminuisce, creando un profitto inferiore rispetto alla proiezione utilizzando i numeri della volatilità corrente

Trade Combinato

$$324 - 321 = 3.00$$

Short (1) scadenza venerdì 321.00 Strike

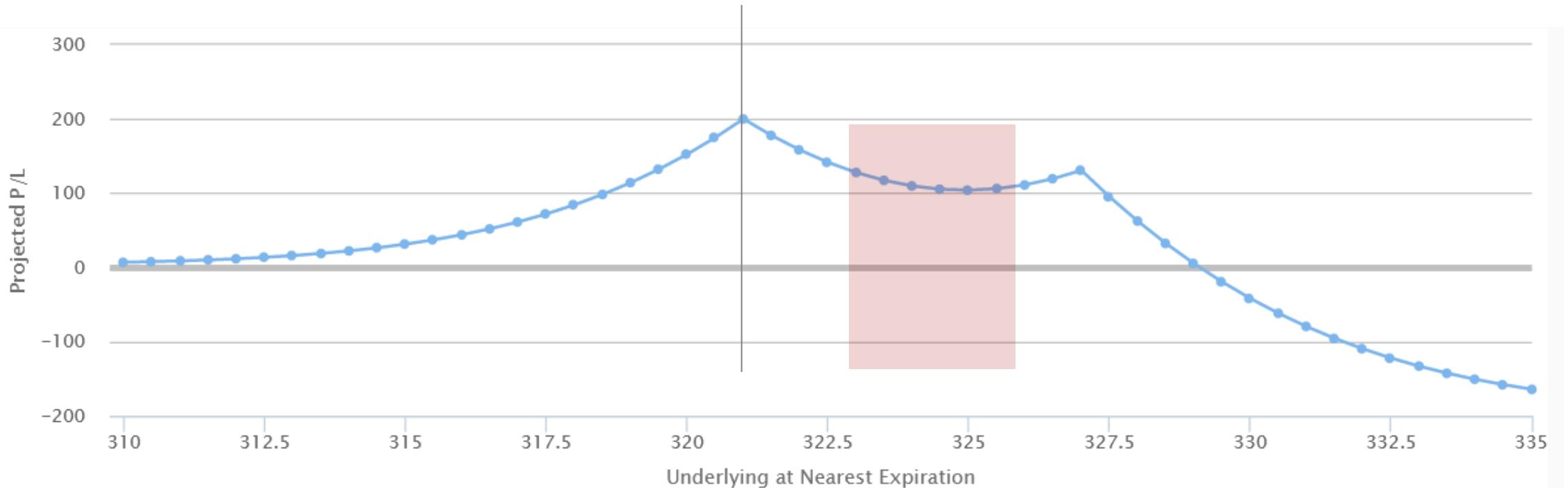
Long (1) scadenza lunedì 324.00 Strike

Short (1) scadenza venerdì 327.00 Strike

Long (1) scadenza lunedì 326.00 Strike

$$326 - 327 = -1.00$$

Credito Netto Totale di 0.04



Per questo motivo, i trader devono essere molto cauti con i trade che creano zone morte.

Trade Combinato

Short (1) scadenza venerdì 321.00 Strike

Long (1) scadenza lunedì 324.00 Strike

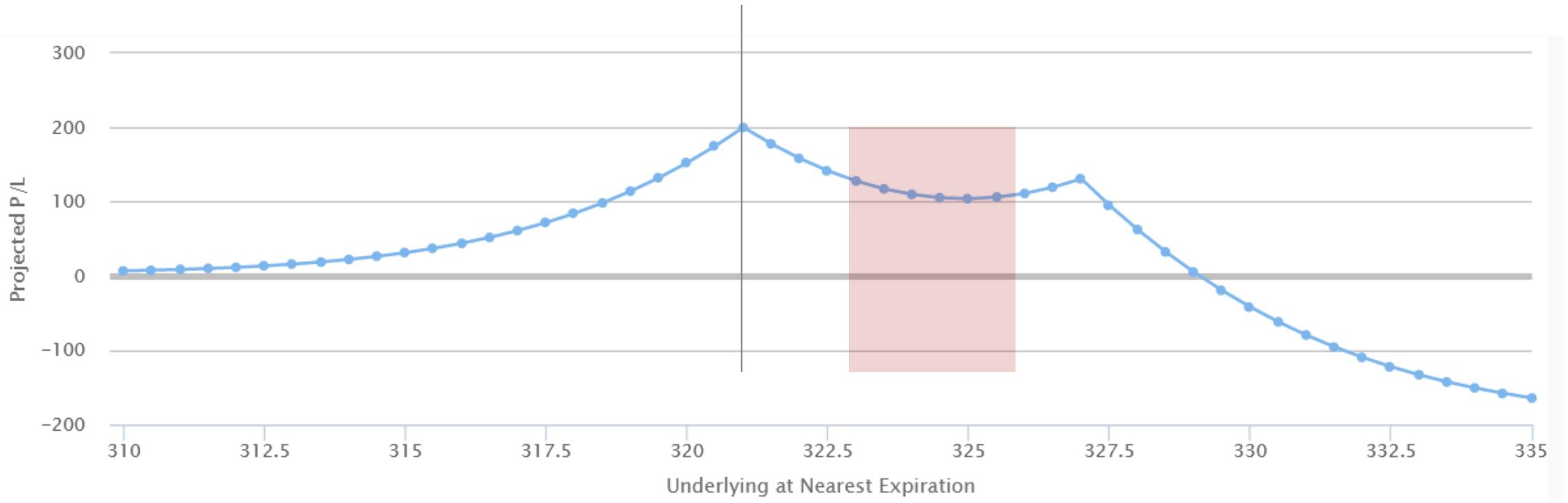
Short (1) scadenza venerdì 327.00 Strike

Long (1) scadenza lunedì 326.00 Strike

$$324 - 321 = 3.00$$

$$326 - 327 = -1.00$$

Credito Netto Totale di 0.04



Maggiore è la distanza tra due picchi di profitto, maggiore è il pericolo della zona morta, specialmente l'ultimo giorno del trade

Trade Combinato

$$324 - 321 = 3.00$$

Short (1) scadenza venerdì 321.00 Strike

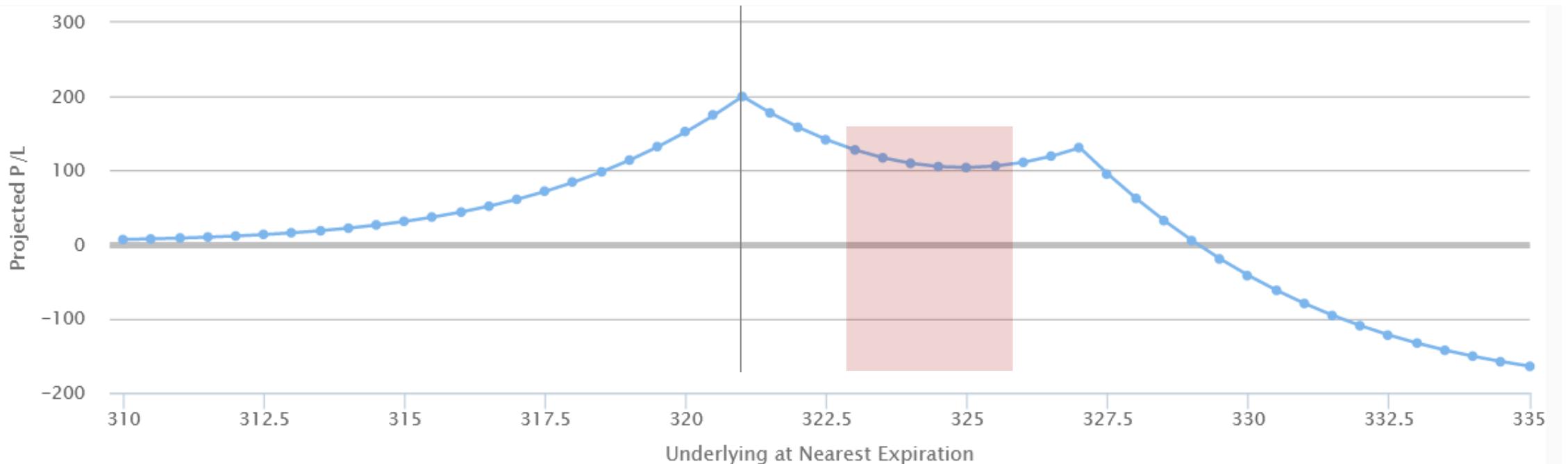
Long (1) scadenza lunedì 324.00 Strike

Short (1) scadenza venerdì 327.00 Strike

Long (1) scadenza lunedì 326.00 Strike

$$326 - 327 = -1.00$$

Credito Netto Totale di 0.04



La distanza tra questi due picchi è di 6.00 punti. La proiezione nella Zona Morta è di 100 dollari.
Il trade ha un totale di 2 long.

Trade Combinato

$$324 - 321 = 3.00$$

Short (1) scadenza venerdì 321.00 Strike

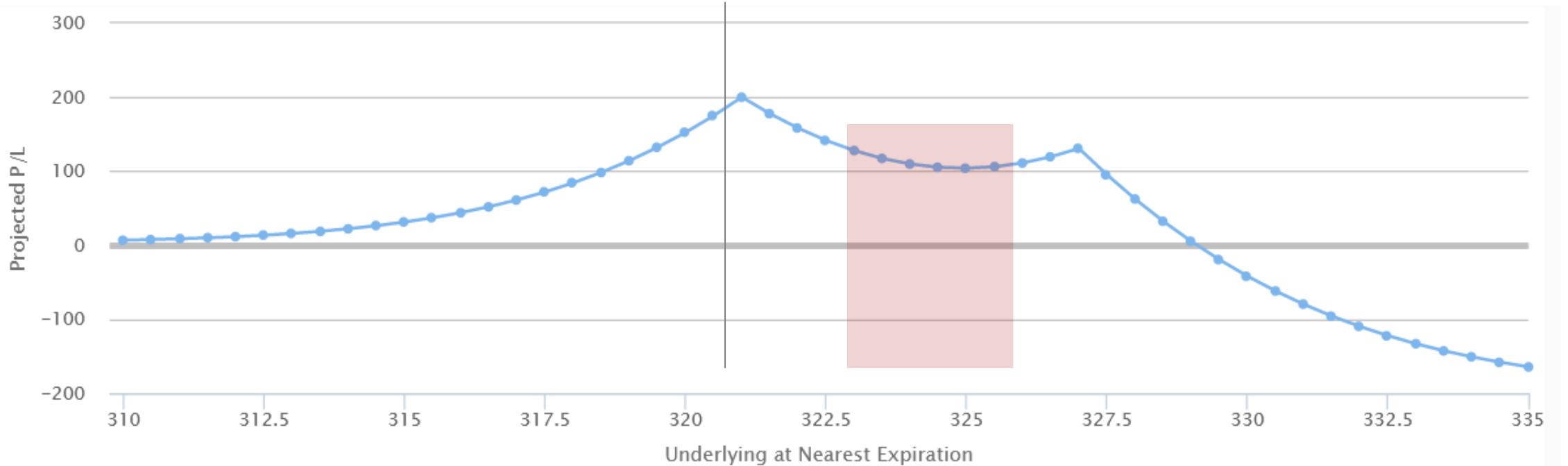
Long (1) scadenza lunedì 324.00 Strike

Short (1) scadenza venerdì 327.00 Strike

Long (1) scadenza lunedì 326.00 Strike

$$326 - 327 = -1.00$$

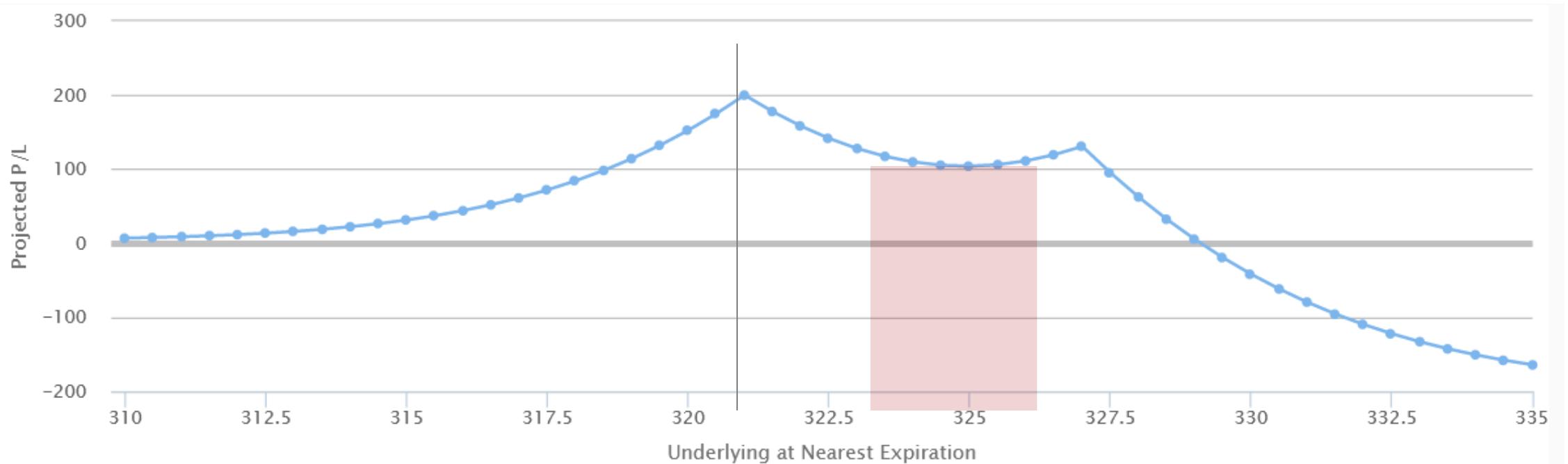
Credito Netto Totale di 0.04



Per ogni 1 long (misura del trade), si desidera che il potenziale di profitto minimo nella zona morta sia di almeno \$50 (se 10 long, il profitto della zona morta deve essere di \$500)

Il modo migliore per tenersi fuori dai problemi della zona morta è quello di:

- Provare a diminuire la distanza tra gli short
- Uscire dal trade il venerdì mattina se l'SPY si trova in mezzo alla zona morta
- Se abbastanza presto, aggiungere un altro picco di profitto nella zona morta



Regolazione della struttura del trade

Più ti esponi a questi tipi di modelli di opzioni,
più capirai come apportare modifiche alla
struttura dei trade per raggiungere obiettivi specifici

Regolazione della struttura del trade

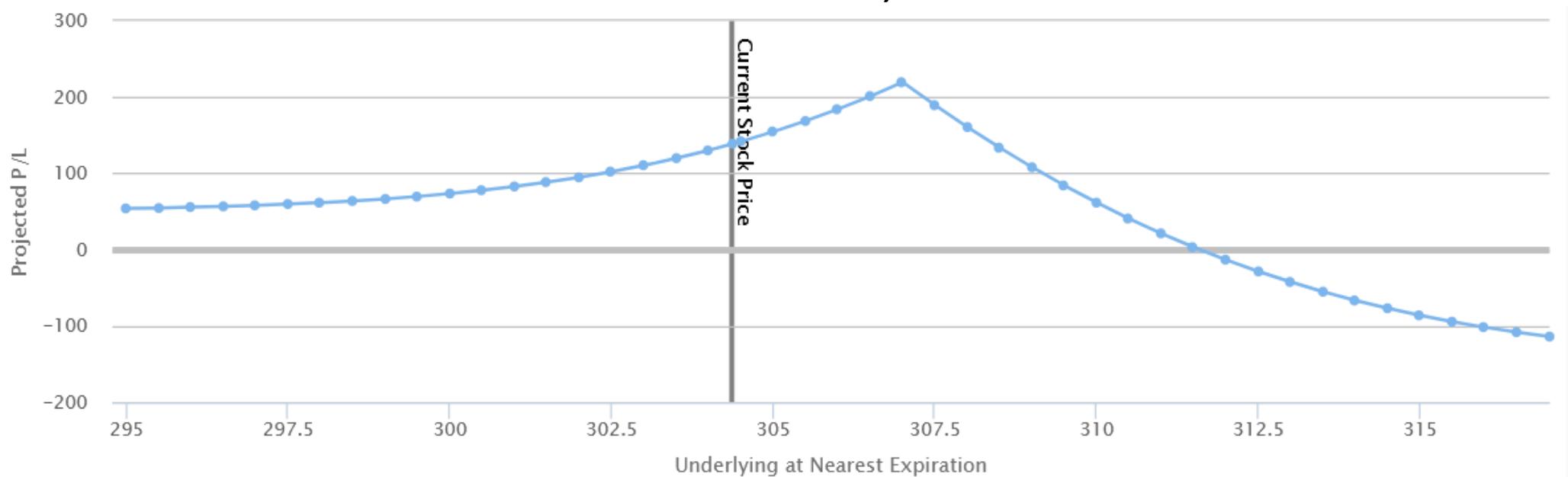
Questo NON deve essere confuso con la regolazione dei trade
DOPO averne già presi alcuni

Neutrale/ribassista

Short (1) scadenza venerdì 307.00

Long (1) scadenza lunedì 309.00

Credito di 0,50

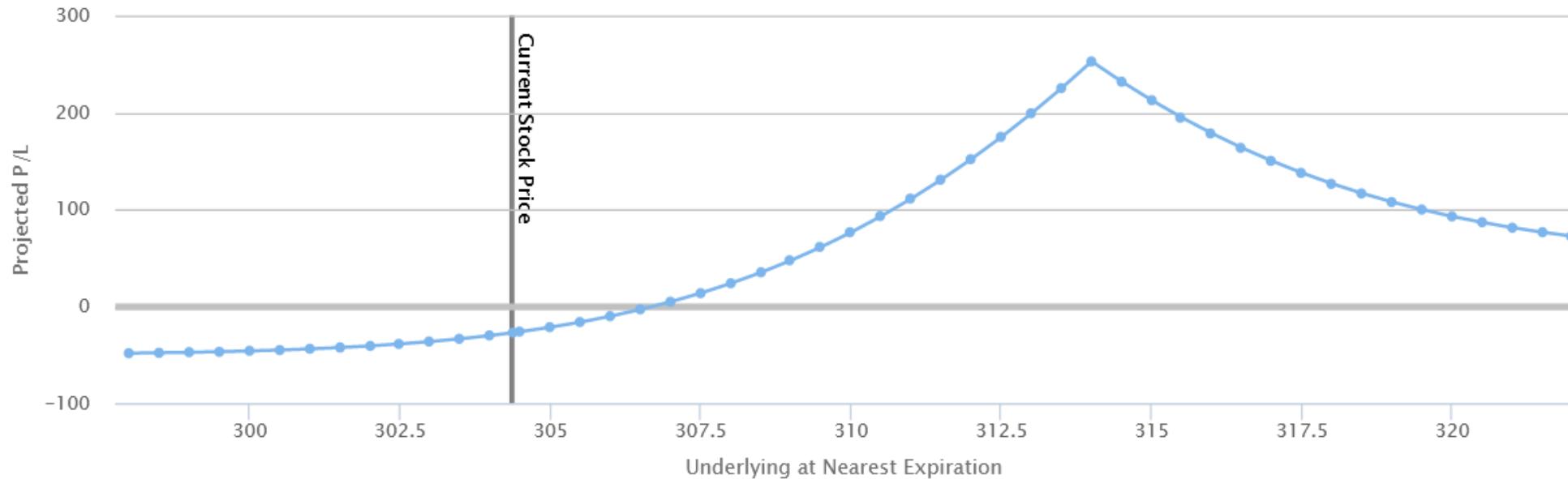


Rialzista/Neutrale

Short (1) scadenza venerdì 314.00

Long (1) scadenza lunedì 313.00

Debito di 0,50



Trade combinato

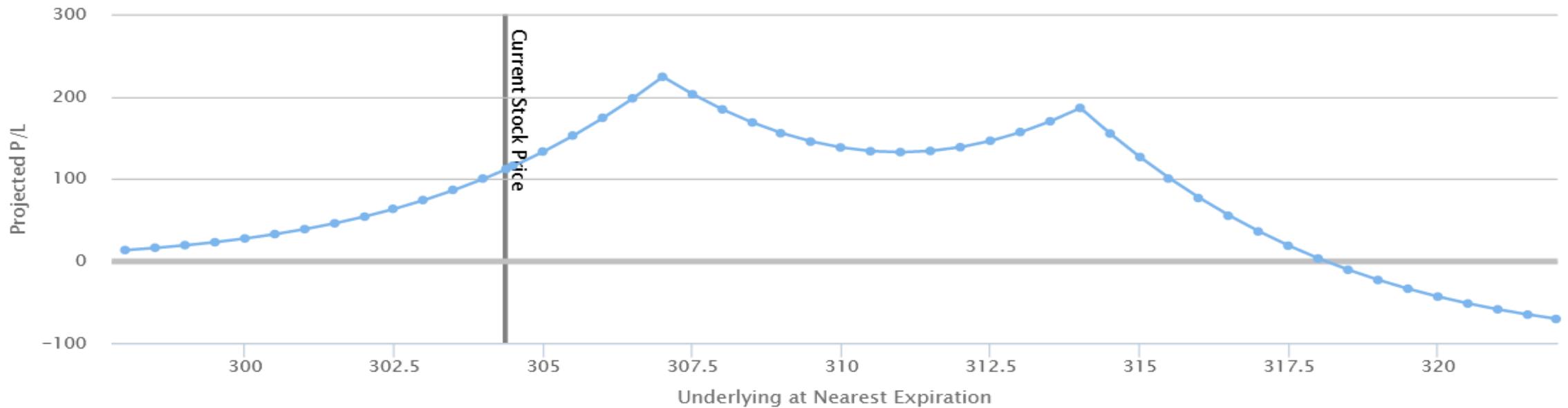
Short (1) scadenza venerdì 307.00 Call

Long (1) scadenza lunedì 309.00 Call

Short (1) scadenza venerdì 314.00

Long (1) scadenza lunedì 313.00

Costo di 0,00



E se volessi creare un trade a rischio massimo ridotto?

Trade combinato

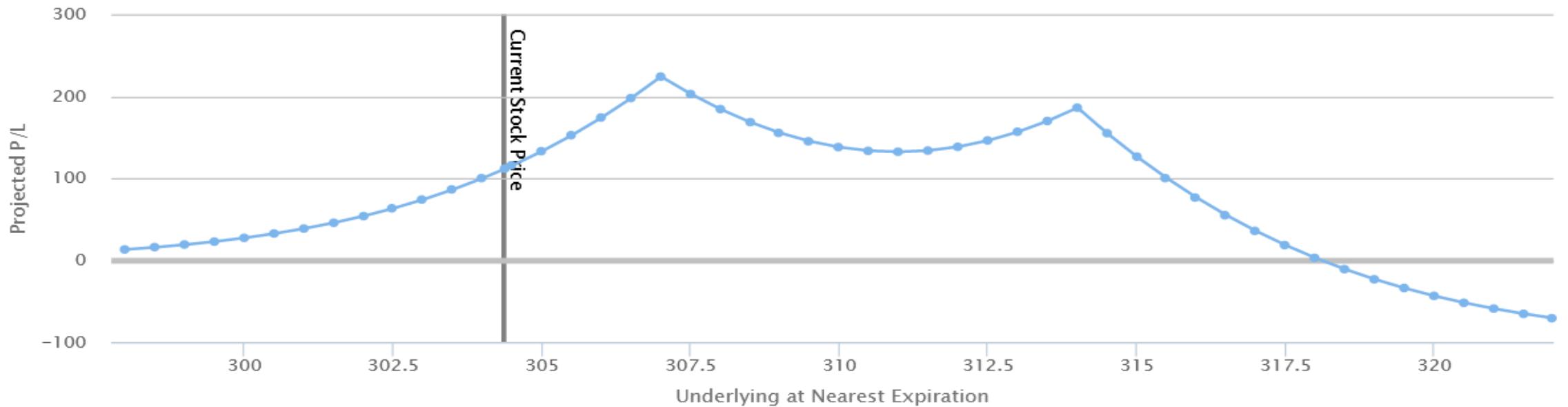
Short (1) scadenza venerdì 307.00 Call

Long (1) scadenza lunedì 309.00 Call

Short (1) scadenza venerdì 314.00

Long (1) scadenza lunedì 313.00

Costo di 0,00



Dato che il rischio è al rialzo,
Devi fare 1 delle 2 cose

Trade combinato

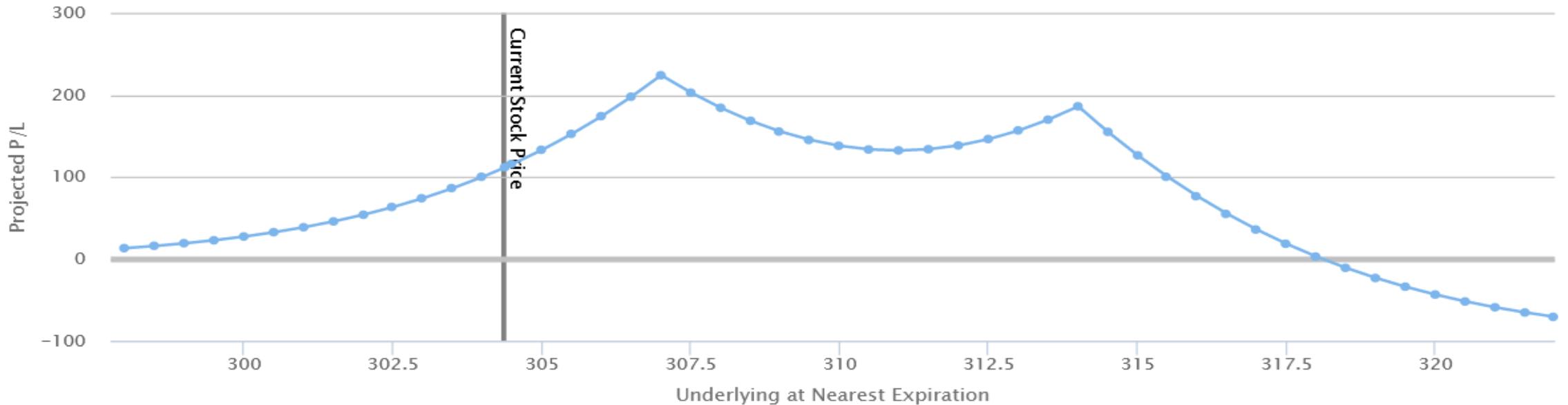
Short (1) scadenza venerdì 307.00 Call

Long (1) scadenza lunedì 309.00 Call

Short (1) scadenza venerdì 314.00

Long (1) scadenza lunedì 313.00

Costo di 0,00



1. Abbassare uno dei long strike
2. Alzare uno degli short strike

Trade combinato

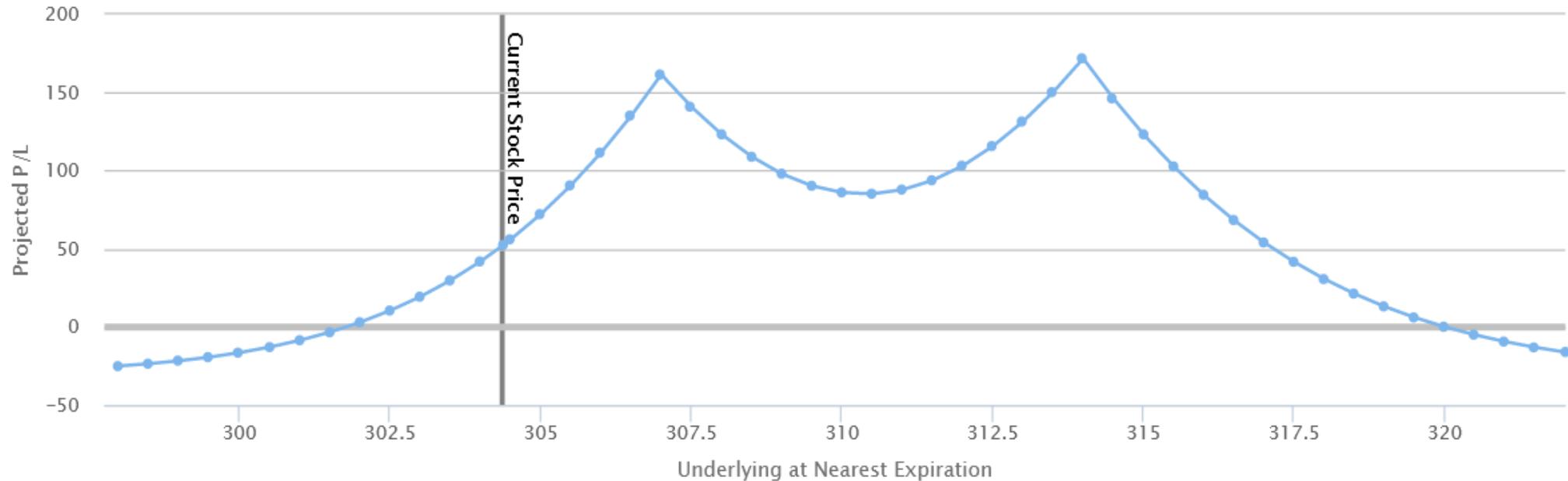
Short (1) scadenza venerdì 307.00 Call

Long (1) scadenza lunedì 309.00 Call

Short (1) scadenza venerdì 314.00

Long (1) scadenza lunedì 312.00

Debito di 0.30



1. Abbassare uno dei long strike
Abbassa il long strike da 313.00 a 312.00

Trade combinato

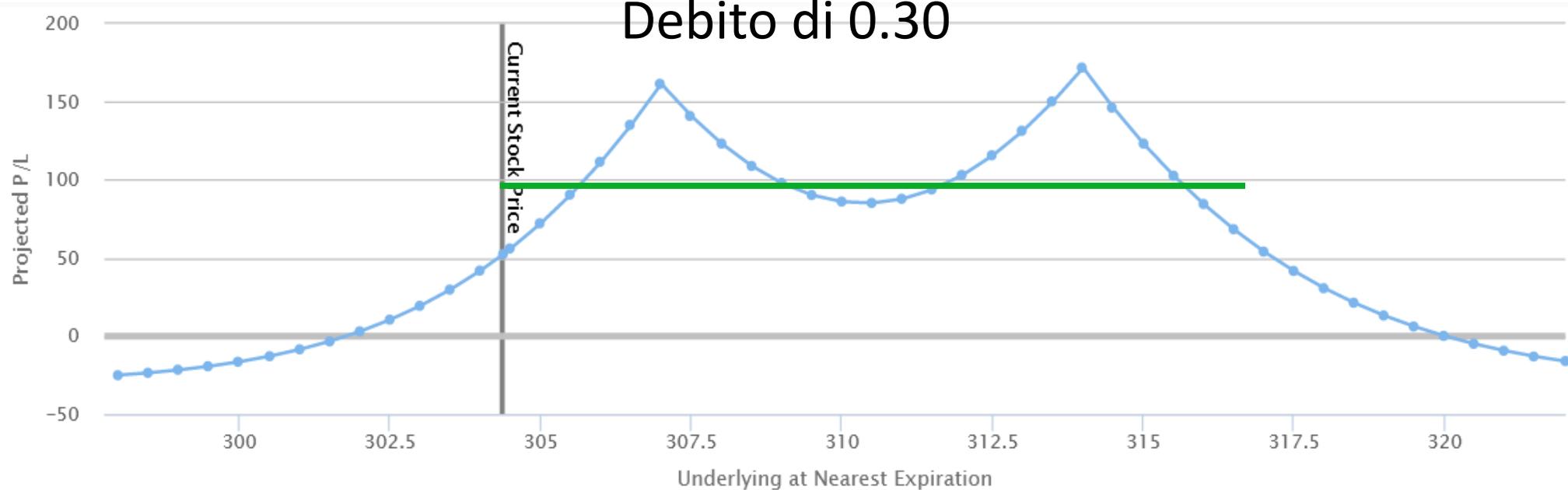
Short (1) scadenza venerdì 307.00 Call

Long (1) scadenza lunedì 309.00 Call

Short (1) scadenza venerdì 314.00

Long (1) scadenza lunedì 312.00

Debito di 0.30



Il rischio è ridotto di 1,00 (Strike Change) - Aumento del costo (0.30)

Trade combinato

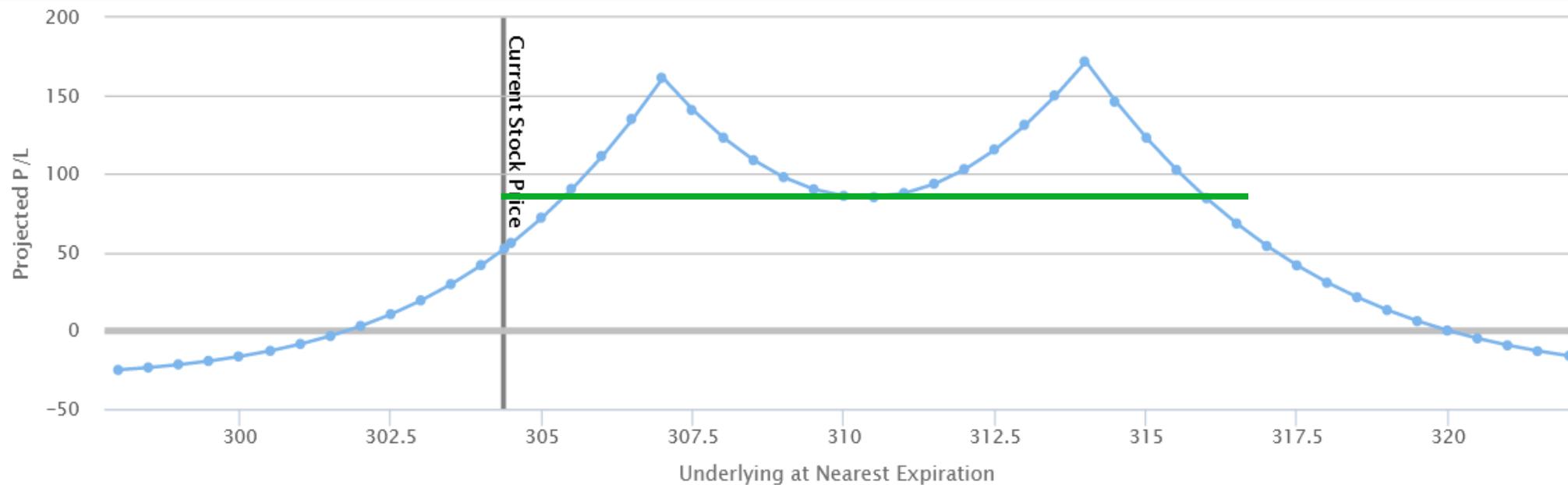
Short (1) scadenza venerdì 307.00 Call

Long (1) scadenza lunedì 309.00 Call

Short (1) scadenza venerdì 314.00

Long (1) scadenza lunedì 312.00

Debito di 0.30



Se il tuo obiettivo è quello di alzare un po' la zona morta, devi semplicemente diminuire la distanza tra i picchi di profitto (Short strike)

Trade combinato

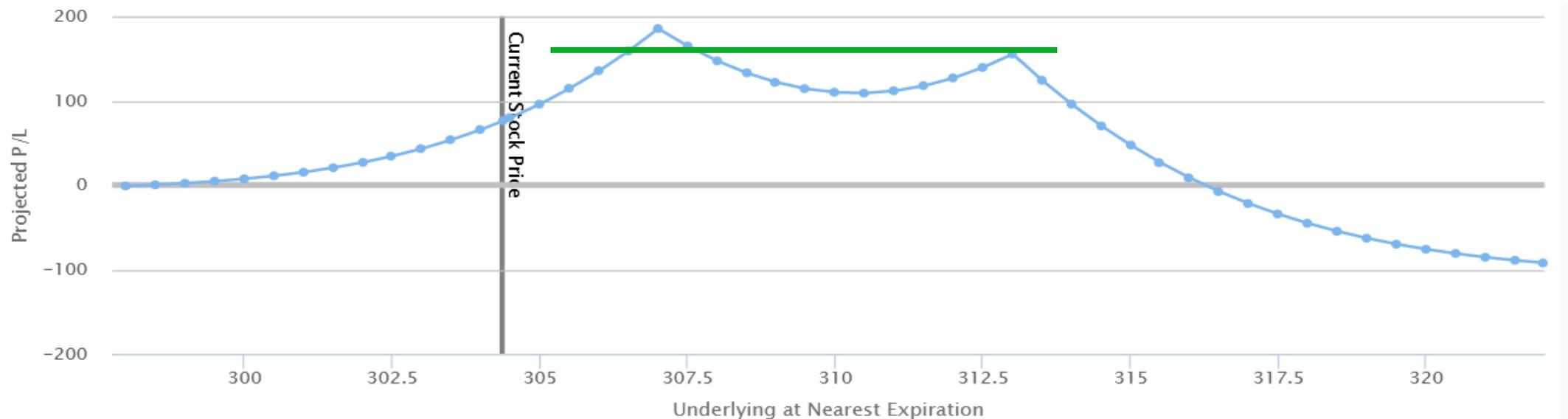
Short (1) scadenza venerdì 307.00 Call

Long (1) scadenza lunedì 309.00 Call

Short (1) scadenza venerdì 313.00

Long (1) scadenza lunedì 312.00

Debito di 0.05



Se il tuo obiettivo è quello di alzare un po' la zona morta, devi semplicemente diminuire la distanza tra i picchi di profitto (Short strike)

Trade combinato

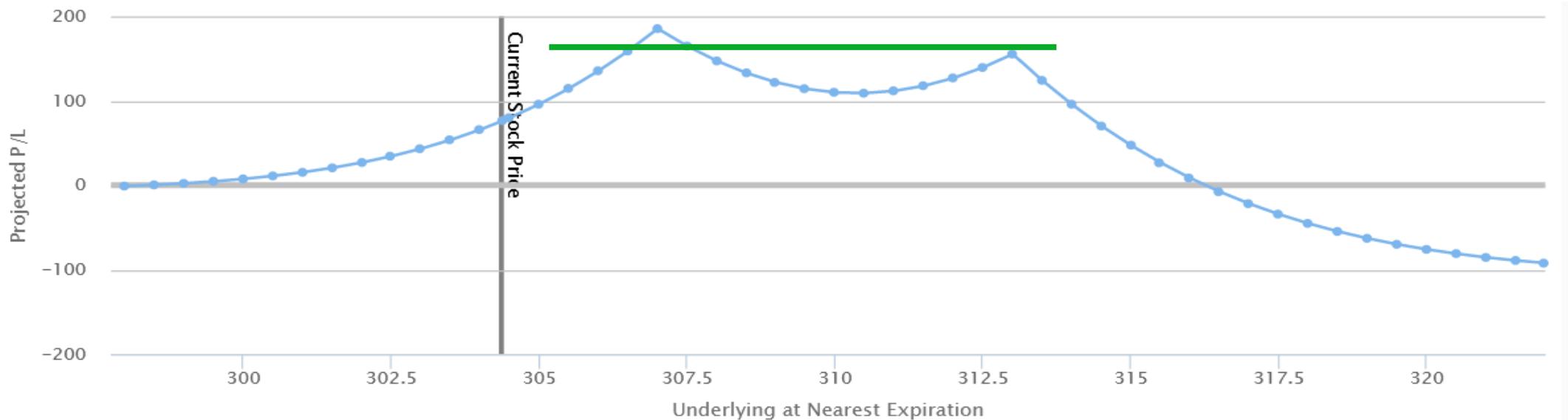
Short (1) scadenza venerdì 307.00 Call

Long (1) scadenza lunedì 309.00 Call

Short (1) scadenza venerdì 313.00

Long (1) scadenza lunedì 312.00

Debito di 0.05



Se vuoi incrementare la dimensione del profitto all'interno della Zona di profitto, rendi il trade rialzista ancora più vicino

Trade combinato

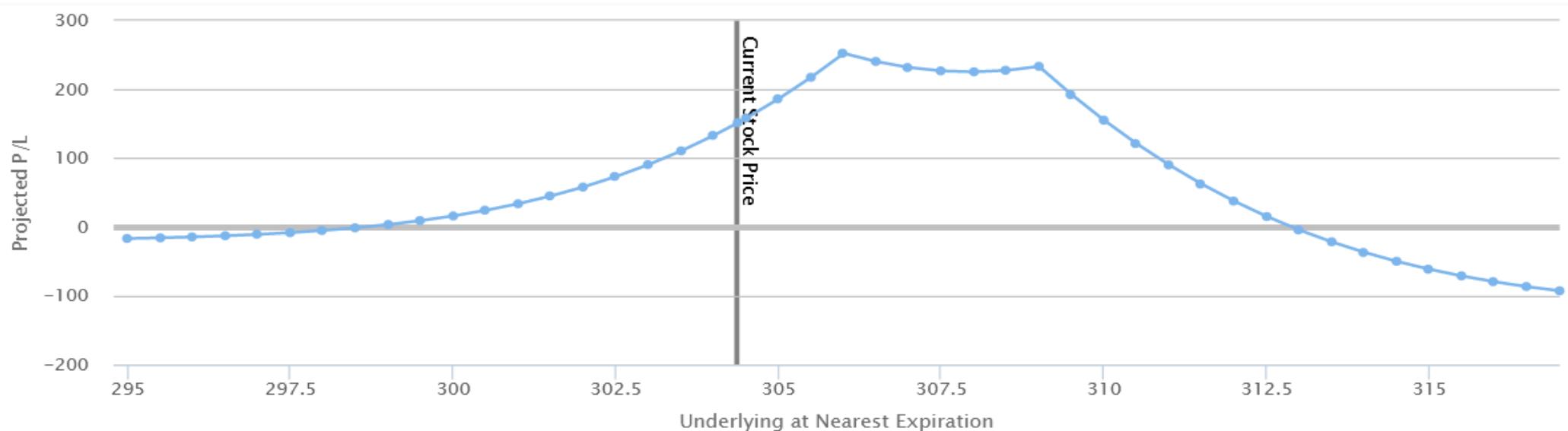
Short (1) scadenza venerdì 306.00 Call

Long (1) scadenza lunedì 308.00 Call

Short (1) scadenza venerdì 309.00

Long (1) scadenza lunedì 308.00

Debito di 0.20



La distanza totale degli strike tra tutti gli strike è ancora solo 1,00,
ma la long call tradata nel trade rialzista è allo stesso posto
rispetto alla long nel trade ribassista

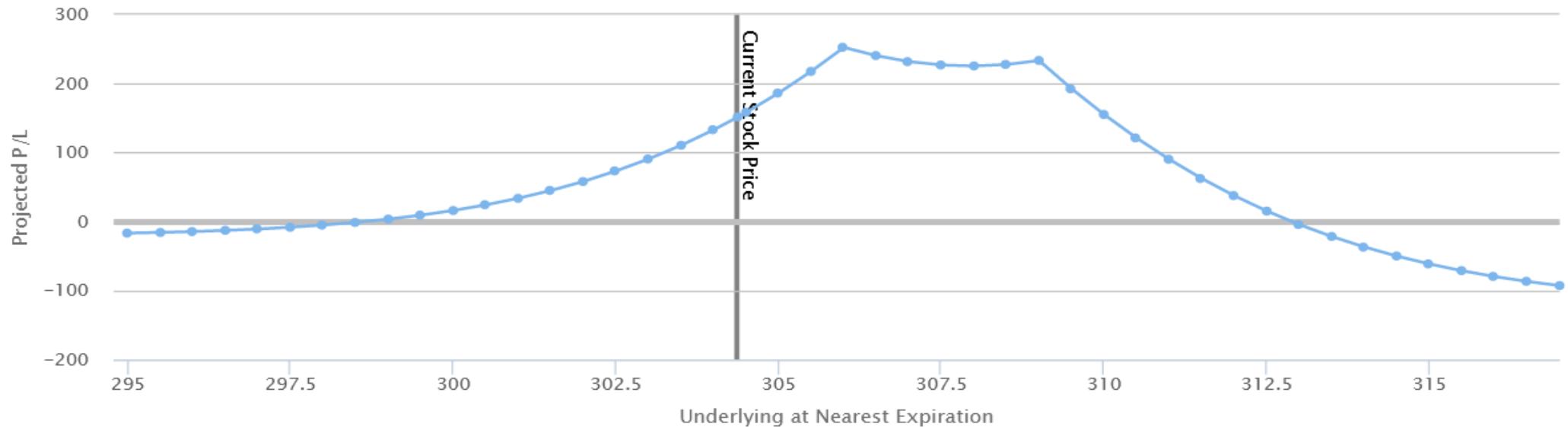
Trade combinato

Short (1) scadenza venerdì 306.00 Call

Short (1) scadenza lunedì 309.00 Call

Long (2) scadenza lunedì 308.00 Call

Debito di 0.20



Il rischio massimo in ribasso è di \$20 (debito)

Il rischio massimo per il rialzo è la differenza strike + debito (\$120)

Ampia gamma di profitto e nessun rischio di zona morta

Trade combinato

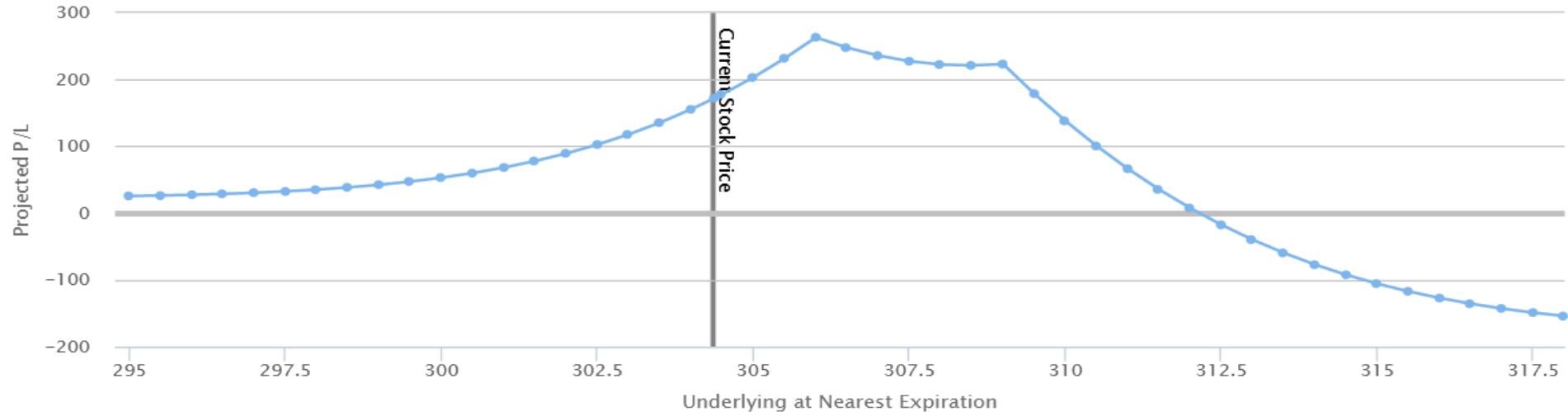
Short (1) scadenza venerdì 306.00 Call

Short (1) scadenza venerdì 309.00 Call

Long (1) scadenza lunedì 308.00 Call

Long (1) scadenza lunedì 309.00 Call

Credito totale di 0.23



Se voglio creare un credito con questo trade, devo fare 1 delle 2 cose

1. Aumentare uno dei miei long strike (pagare meno)
2. Diminuire uno dei miei short strike (Raccogliere di più)

Trade combinato

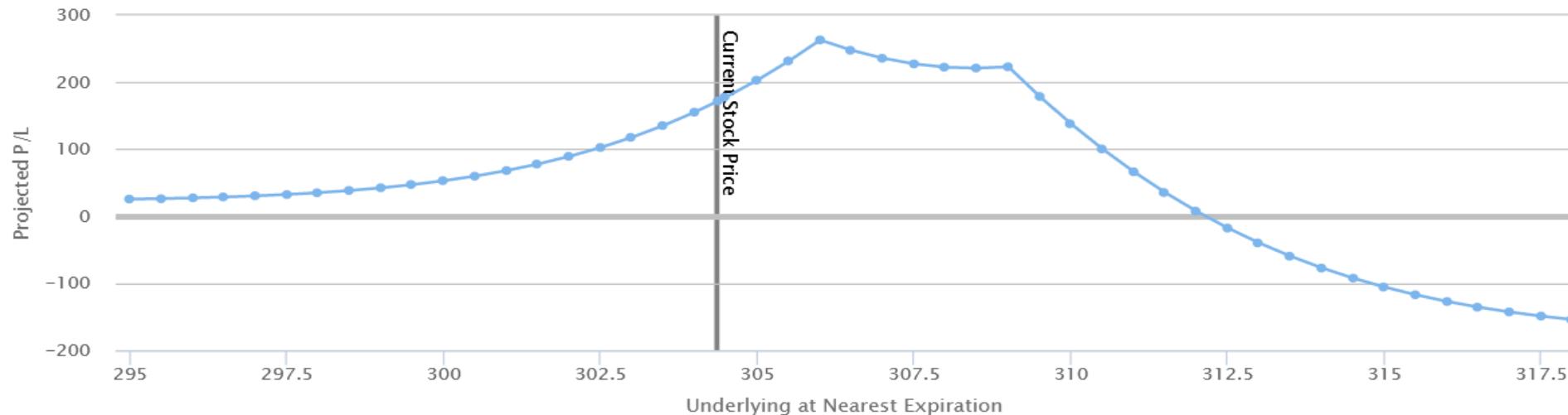
Short (1) scadenza venerdì 306.00 Call

Short (1) scadenza venerdì 309.00 Call

Long (1) scadenza lunedì 308.00 Call

Long (1) scadenza lunedì 309.00 Call

Credito totale di 0.23



Il guadagno minimo per il downside di \$23 (Credito)

Il rischio massimo per l'Upside è la differenza strike + credito

$$2.00 + (0.23) = \$177$$

Combinazione di due spread separati

Si può fare molto con gli spread ad ordine singolo una volta che lo hai capito, puoi passare a spread ad ordine multiplo per una maggiore efficienza e flessibilità

Combinazione di due spread separati

Il concetto rimane lo stesso

1 Spread ribassista

+

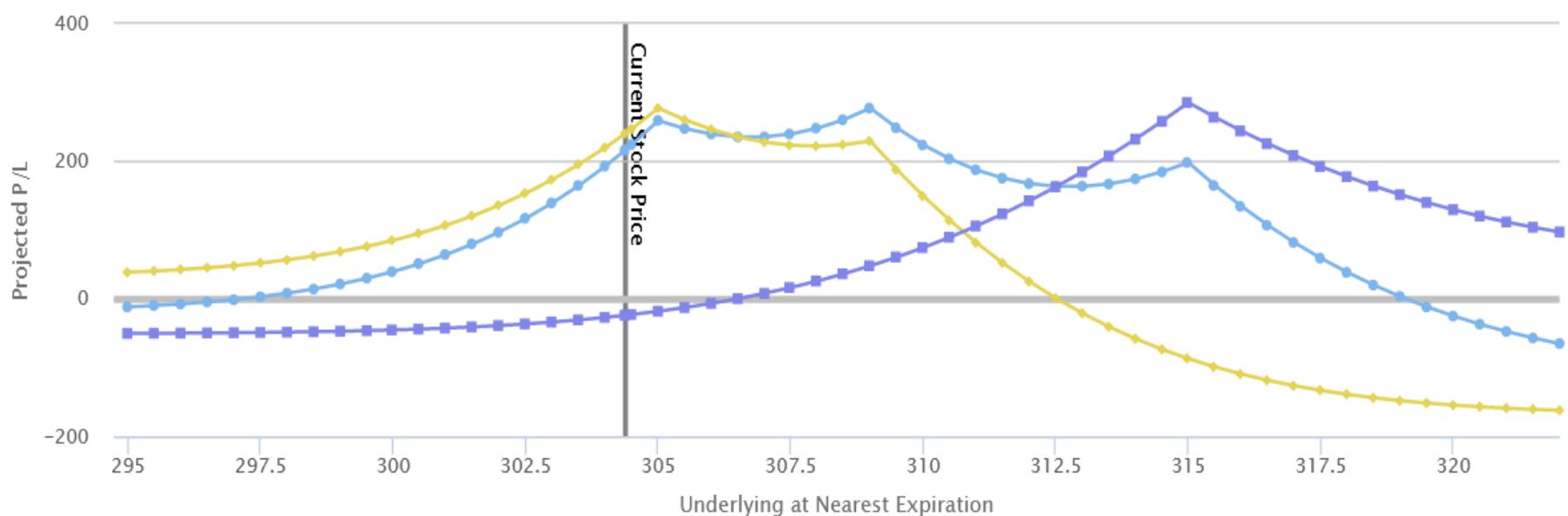
1 Spread rialzista

Combinazione di due spread separati

Orders

Order Bid: \$-0.48 | Ask: \$-0.14 | Mid: \$-0.31

Legs	Buy / Sell	Ratio	Expiration	Strike	Call/Put		
1	Sell to Open	1	2020-06-19	305	Call	✘	\$4.82 each
2	Sell to Open	1	2020-06-19	309	Call	✘	\$2.96 each
3	Buy to Open	2	2020-06-22	308	Call	✘	\$3.82 each



Orders

Order Bid: \$0.42 | Ask: \$0.5 | Mid: \$0.46

Legs	Buy / Sell	Ratio	Expiration	Strike	Call/Put		
1	Sell to Open	1	2020-06-19	315	Call	✘	\$1.19 each
2	Buy to Open	1	2020-06-22	314	Call	✘	\$1.69 each

Combinazione di due spread separati

Orders

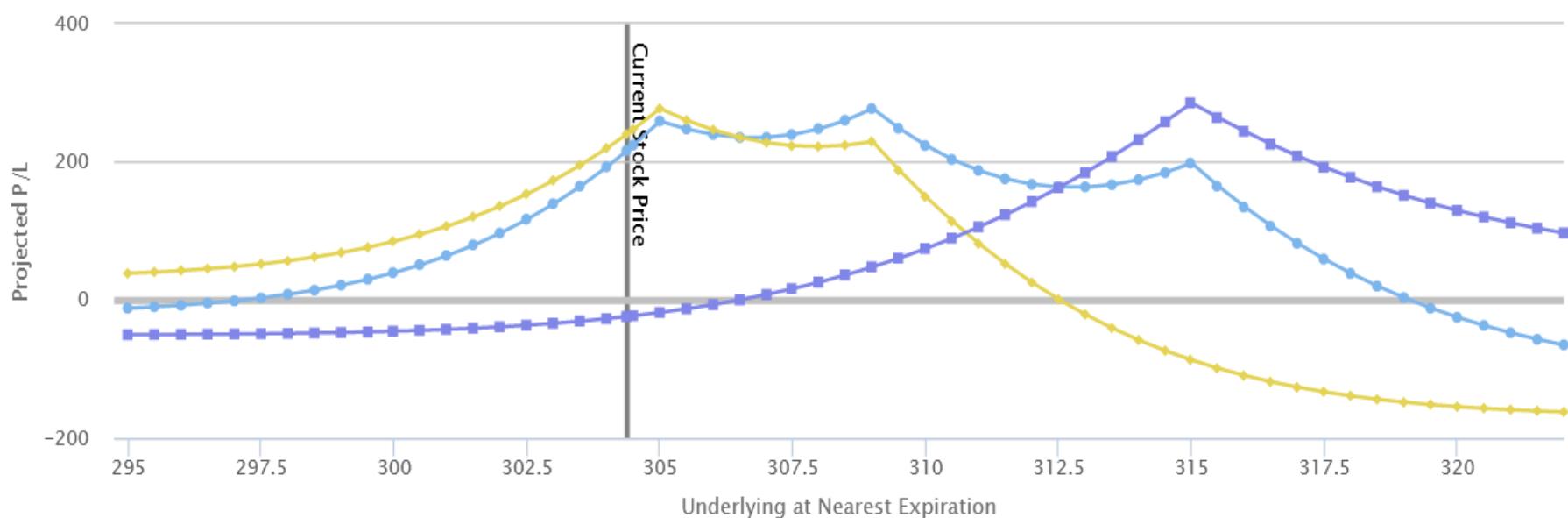
Order Bid: \$-0.48 | Ask: \$-0.14 | Mid: \$-0.31

Legs	Buy / Sell	Ratio	Expiration	Strike	Call/Put	
1	Sell to Open	1	2020-06-19	305	Call	✘ \$4.82 each
2	Sell to Open	1	2020-06-19	309	Call	✘ \$2.96 each
3	Buy to Open	2	2020-06-22	308	Call	✘ \$3.82 each

Orders

Order Bid: \$0.42 | Ask: \$0.5 | Mid: \$0.46

Legs	Buy / Sell	Ratio	Expiration	Strike	Call/Put	
1	Sell to Open	1	2020-06-19	315	Call	✘ \$1.19 each
2	Buy to Open	1	2020-06-22	314	Call	✘ \$1.69 each



Questo è un modello di TPO che può essere tradato in modo coerente il venerdì, 1 settimana prima della scadenza

Modelli TPO

Nelle restanti sessioni, passeremo molto tempo guardando le diverse configurazioni, basate su ciò che hai visto, dei modelli che forniscono le operazioni più redditizie e ad alta redditività in modo da avere sempre a disposizione un modello esatto da utilizzare a seconda delle situazioni di mercato.