

BAMBU ALERT

NEWSLETTER

TraderBambu Club

Legközelebbi klubnap:

2008 április 24,
csütörtök este 6-tól a
Lurdy-házban

A Haladó Tanfolyam

feltételes időpontja

2008 május 10, szombat

ISRG chart 3.oldal

A világ legjobbjá, a

TOS platform

újdonsága: futures
opciók!

ISRG

A tegnap esti Klubban magam is meglepődve tapasztaltam, hogy milyen sokan nyitottatok opció pozíciót a két nappal korábban, a Chatroomban elhangzott "figyelemfelkeltő" felhívásomra az ISRG-vel kapcsolatban. A többségnek ez volt az első ilyen jellegű opciós kereskedése (un. "volatility trading"), így érthető volt az izgalom, ami betöltötte a termet. Borult is az előre tervezett program és bő két óra hosszát szenteltünk e pozíció elemzésének: egyáltalán mi volt az oka, hogy képbe került, milyen opció stratégiát helyes alkalmazni ilyen helyzetben, a részletek, vagyis mi sülnhet el rosszul, milyen ármozgás mellett?

Anélkül, hogy belemennénk a részletekbe (azok kedvéért, akik személyesen nem lehettek jelen) álljon itt a rövid összefoglaló. Az ISRG-nél észrevettem, hogy "felálltak a csillagok" (vagyis több dolog is összevágni látszódott egy nagy valószínűséggel sikeres kereskedésre). Legfőképpen a mai napon, péntek este lejáráó áprilisi opciók rendkívül magas implied volatilitása (túlárzottság). Ehhez járultak még a részvény chart elemei. Különleges izeket hozott a szituációba az a tény, hogy ISRG (a pumpáló hedge fund managerek egyik kedvence mostanában) tegnap, csütörtök este a piac zárása után jelentette negyedéves eredményeit. A különböző internetes fórumokon magasra hágott a várakozás láza. A részvény ára \$350 környezetében



"Ne keverjük össze a bull market-et az ésszel! A bull piacon minden működik, minden stratégia, minden indikátor, minden mozgó átlag. Hiszen közös az alapvető jellemzőjük: venni, venni, venni - mert a piac úgylis feljebb megy! Az első fordulópont, majd az ezt követő oldalazó mozgás aztán megtizedeli a bullokat."

stabilizálódott, de a fórumokon lévő tömeg 400 fölötti árat várt a bejelentést (a várhatóan kimagaslóan jó eredmények bejelentését) követően.

Amit a tömegek nem láttak (mert ők azt tradingelték, amit szerettek volna látni - és nem azt, amit ténylegesen láttak!) nem vették észre a nagy lehetőséget az általunk végrehajtott opciós tradingre (persze a tömegeknek halvány fogalmuk sincs az implied volatilitásról). Az elméletem az volt, hogy abszolút teljesen mindegy, hogy ISRG milyen eredményeket jelent - az opciók volatilitása összeomlik és ebből szépen lehet profitálni. A stratégia előzetes elemzése azt mutatta, hogy egyetlen pozíciót nyitásával három nap alatt (péntek estére) kb. 640 dollár profitra teszünk szert - és most jön a legfontosabb rész - 95%-os valószínűség mellett! Ezt a TOS platform elemző része is megerősítette.

Tehát ezt a szituációt veséztük ki tegnap este. Éjjel 11 után értem haza és örömmel láttam, hogy az előzetes helyzetelemzésünk tökéletesnek bizonyult. ISRG valóban ragyogó eredményeket jelentett, 88%-kal több profitot produkálva mint az előző időszakban, felülmúlva az elemzők várakozásait. Nos, a sok jó hír "öröme" az ár percek alatt 50 dollárt esett. Pontosan az történt, amit vártunk!

A stratégiánk lényege az volt, hogy nyerünk, ha az ár esik, nyerünk ha az ár oldalaz és akkor is nyerünk, ha az ár fel megy ugyan, de nem megy \$386.30 fölé - és mindezt a program által jelzett 95%-os valószínűség mellett! Gratula mindenkinek, aki megkóstolta a "volatilitás alapú trading" ízét!

Tanulság:

- Az említett fórumok látogatói értetlenül állnak az esemény előtt: "Miképpen lehetséges az, hogy ISRG 88%-os hatalmas profitra tett szert - és az ár ekkorrát esik?" Ha ott lettek volna a TB alaptanfolyamon, akkor tudnák, hogy a kettőnek az ég világon semmi köze egymáshoz. A jelentett eredménynek (un. "jó hírnek") semmi köze nincs az ár alakulásához. Mindegy, hogy ISRG mit jelentett volna, "jó" vagy "rossz" eredményeket - az ár így is úgy is esett volna, az implied volatilitás kész volt az összeomlásra - ezt beszéltük tegnap este (jóval a bejelentés előtt).
- Sajnos, sok helyen azt tanítják, hogy "ha arra számíatsz, hogy a részvény ára fel megy, akkor automatikusan vegyél rá call opciót, ha arra számíatsz, hogy a részvény ára le megy, akkor vegyél rá put opciót". Nos, ez egyáltalán nem így van! (lásd opciós tanfolyamunk anyaga).
- És a legfontosabb, a hitvallásunk vagyis, hogy azt tradingeld, amit látsz - és nem azt, amit szeretnél látni!

A fentieket nem azért írom le, mert ez a pozíciónkénti \$640 profit olyan hatalmas lenne (bár van közöttetek olyan, aki több pozíciót is nyitott), hanem, hogy élő és valós példán keresztül megértsük a gondolatmenetet. Amit idáig tanultunk az kezd beérni (bár sok még a munka).

Jó tradingelést kívánok!

ISRG

