

Стратегия бабочка



СТРАТЕГИЯ ПОКУПКИ БАБОЧКИ НА
ИНДЕКС RTS
С ПОСЛЕДУЮЩЕЙ РЕГУЛИРОВКОЙ

Советы о том, как можно регулировать купленную бабочку при движении рынка в ту или иную сторону.

График фьючерса на индекс RTS 60мин.



Торговый план

Так как вероятность того, что цена останется в пределах точек безубыточности первоначальной бабочки не высока, и скорее всего позицию придётся регулировать, то входим 50% капитала.

Цель по прибыли +15%-20%

$$7895 * 0,15 = 1184,25$$

Максимальные потери 15%

$$7895 * 0,15 = 1184,25$$

Бабочка на индекс РТС

24.05.2010

Цена 132000

	Июнь (18)		
Опционы	Премия	Дельта	Кол-во
Call 120000	14100	0,86	1
Call 130000	7100	0,61	-2
Call 140000	2700	0,27	1

Дельта	-0,046
Гамма	0
Тэта	61
Вега	-43

Дебит

2600 п.

Графический профиль позиции на 24.05.2010 при цене 132000

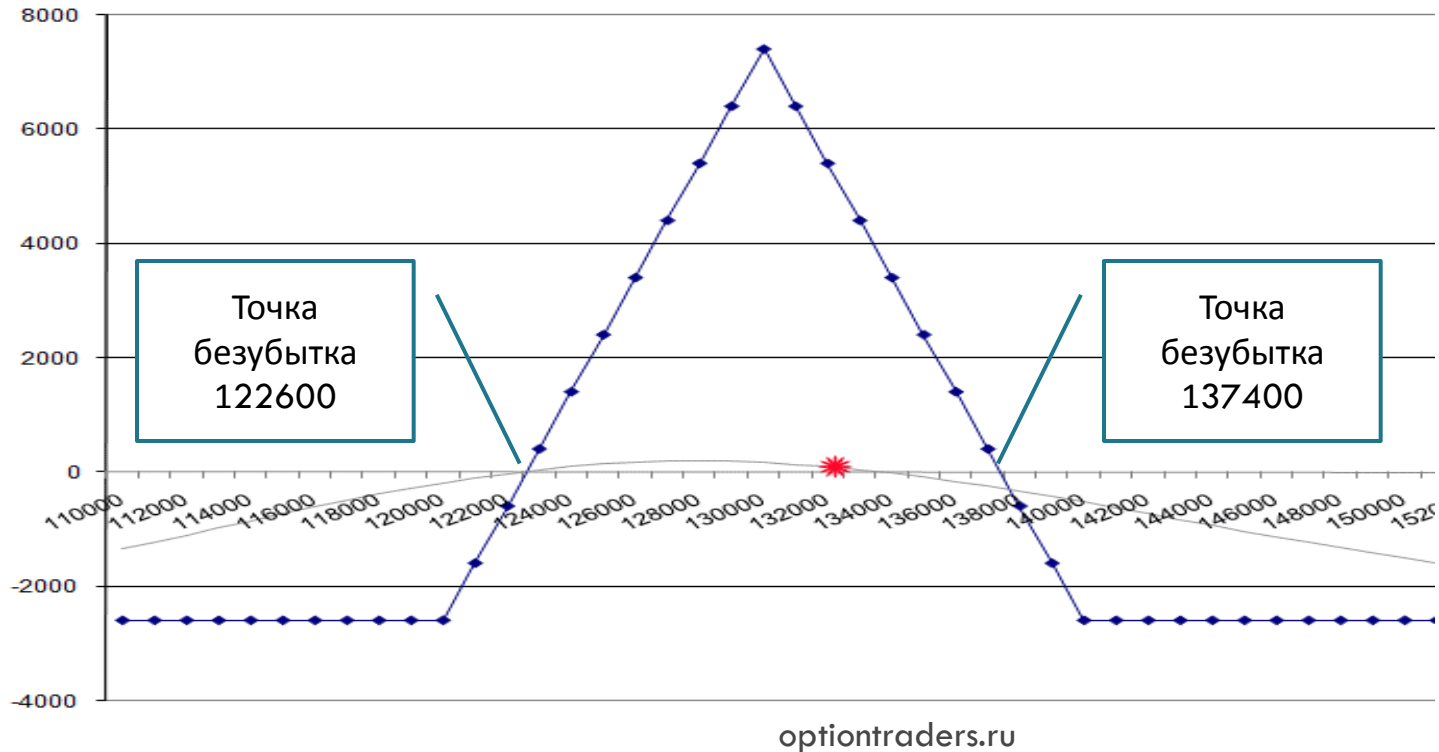
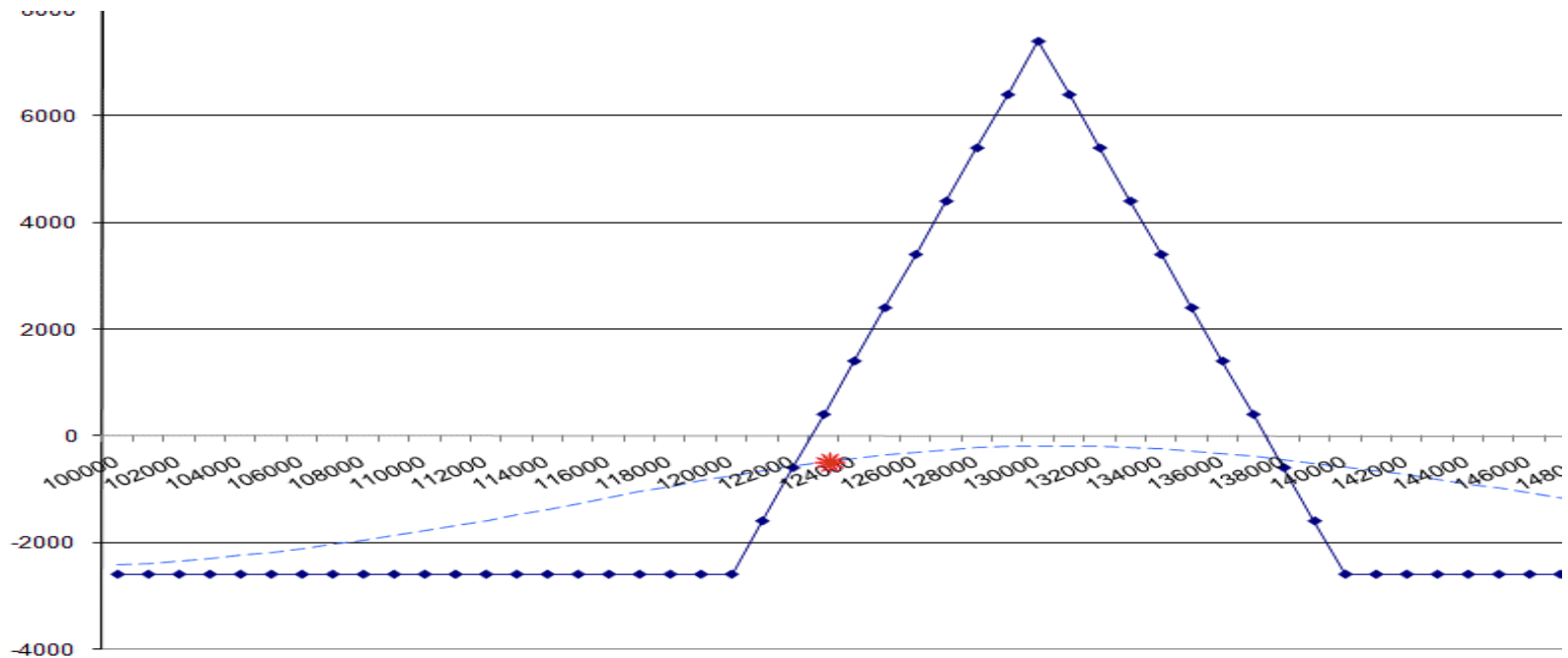


График цены фьючерса на индекс РТС



Графический профиль позиции на 25.05.2010 при цене 122700



Регулирование бабочки

25.05.2010 цена 122700

	Июнь (17)					
Опционы	Премия	Дельта	Кол-во	Премия	New	Позиция
Call 110000	-	0,81	-	14800	1	1
Call 120000	14100	0,57	1	7425	-2	-1
Call 130000	7100	0,29	-2	3100	1	-1
Call 140000	2700	0,12	1	-	-	1

	До регулирования	После регулирования
Дельта	-0,11	0,07
Гамма	0	0
Тэта	36	100
Вега	-26	-70

Итого дебет 5650 п.

Графический профиль позиции на 25.05.2010 при цене 122700

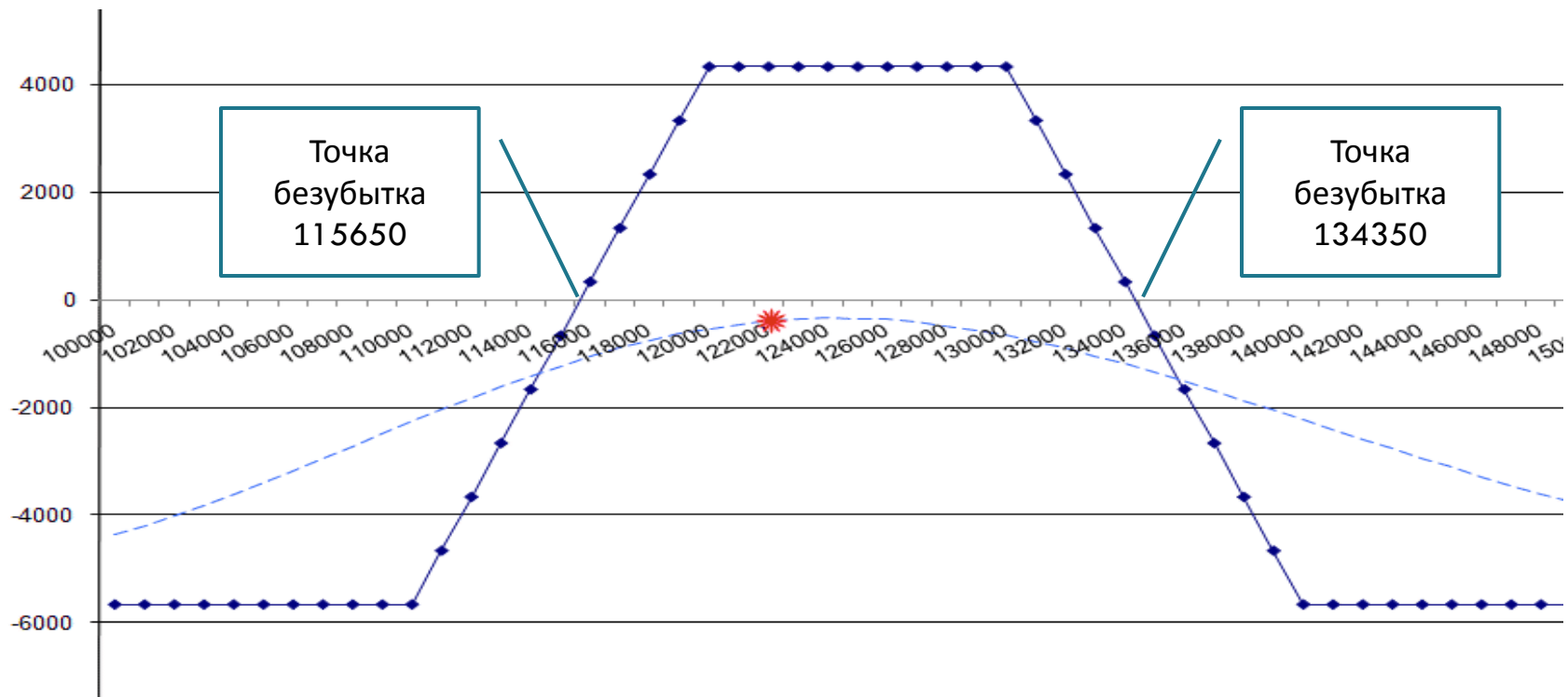
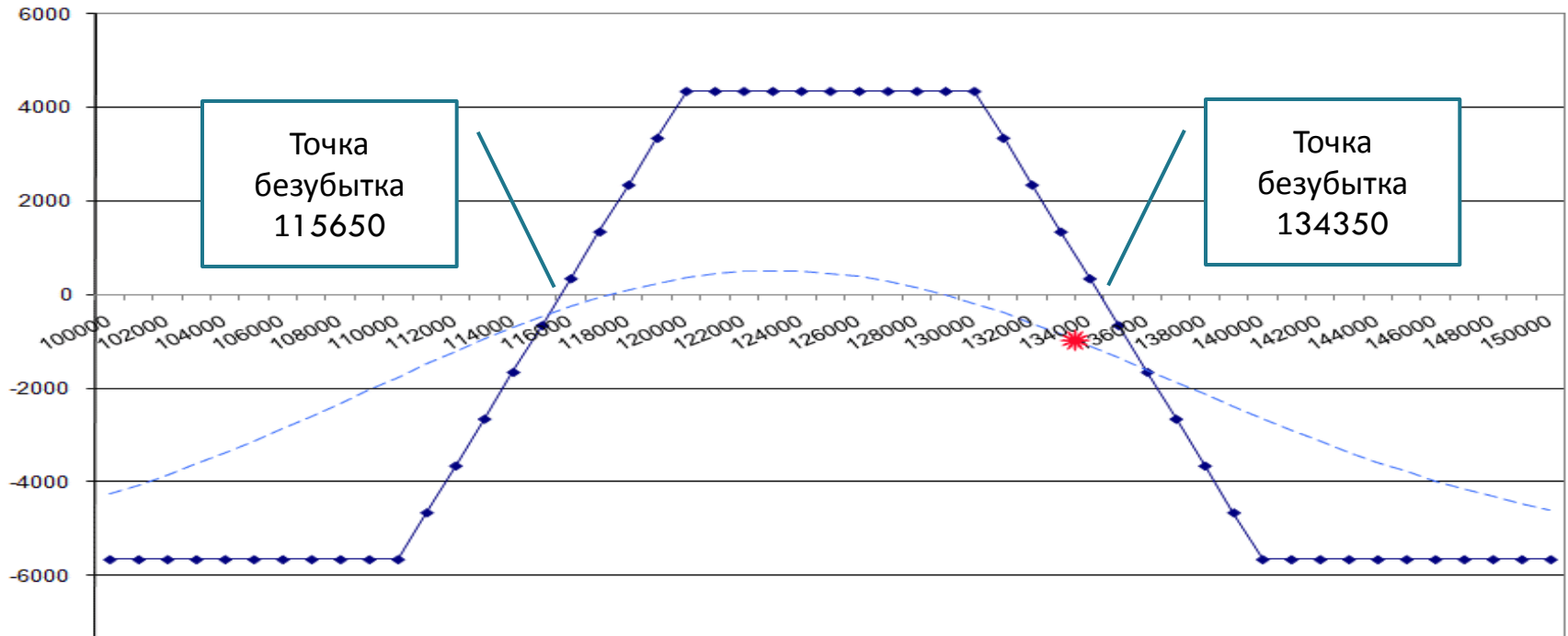


График цены фьючерса на индекс РТС



Графический профиль позиции на 27.05.2010 при цене 134000



Регулирование бабочки

27.05.2010 цена 134000

	Июнь (15)					
Опционы	Премия	Дельта	Кол-во	Премия	New	Позиция
Call 110000	14800	0,95	1	24800	-1	0
Call 120000	750	0,87	-1	15500	2	1
Call 130000	11100	0,65	-1	-	-	-1
Call 140000	2700	0,32	1	2250	-2	-1
Call 150000	-	0,10	-	545	1	1

	До регулирования	После регулирования
Дельта	-0,25	0,00
Гамма	0	0
Тэта	64	120
Вега	-36	-93

Итого дебет 7895 п.

Графический профиль позиции на 27.05.2010 при цене 134000

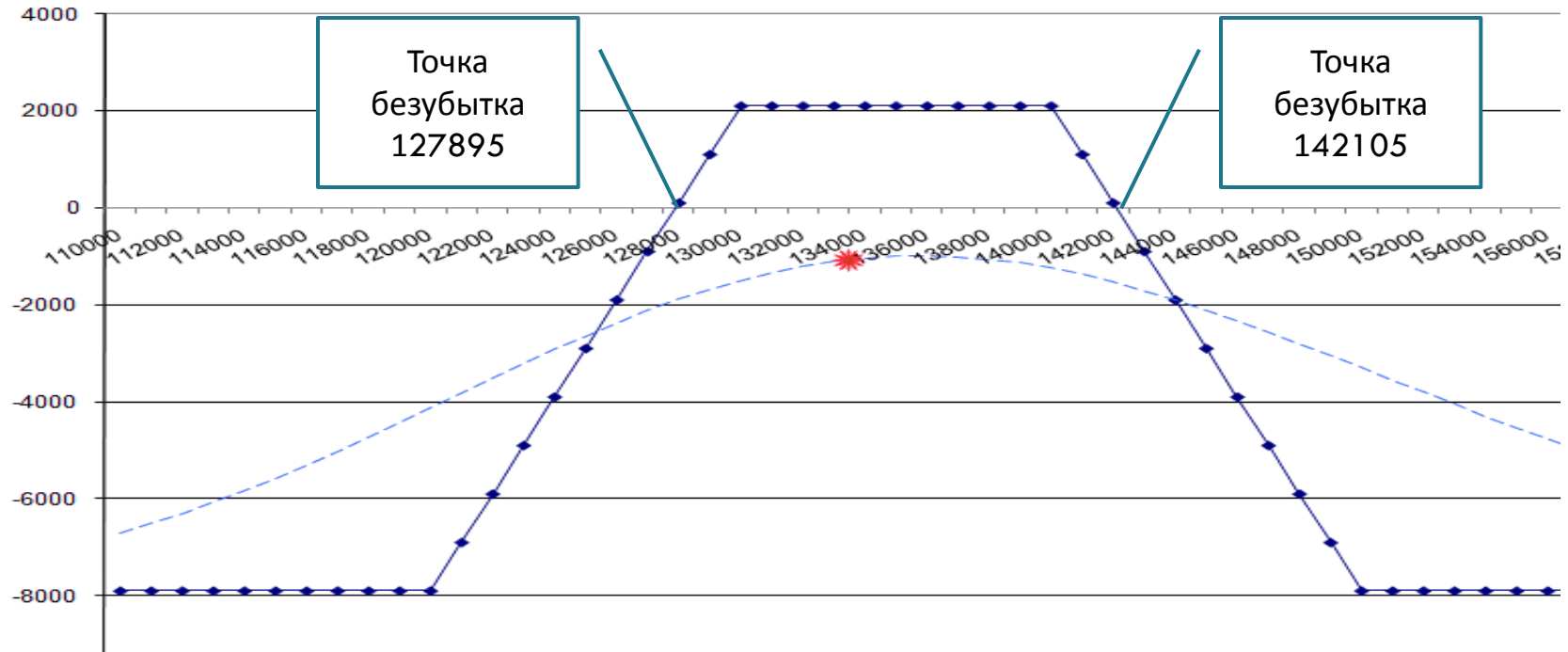
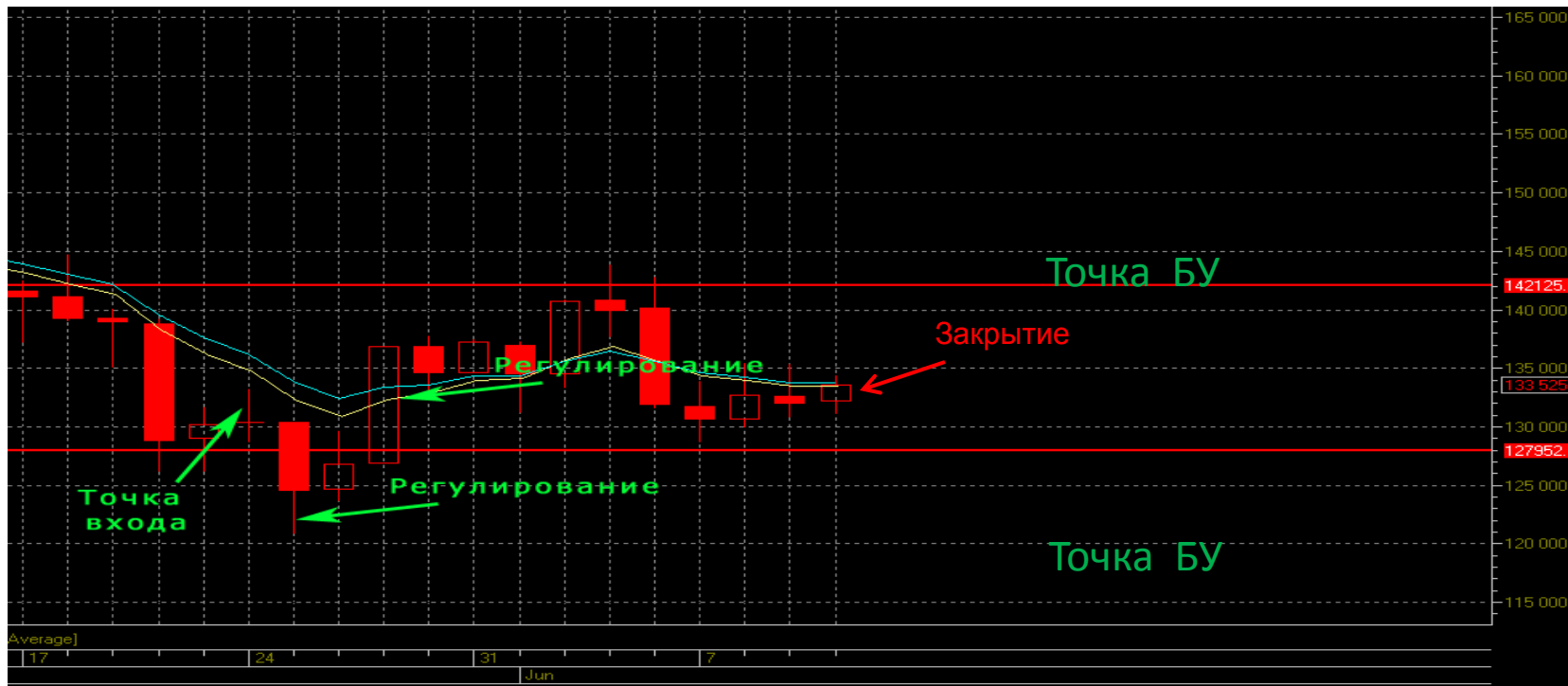
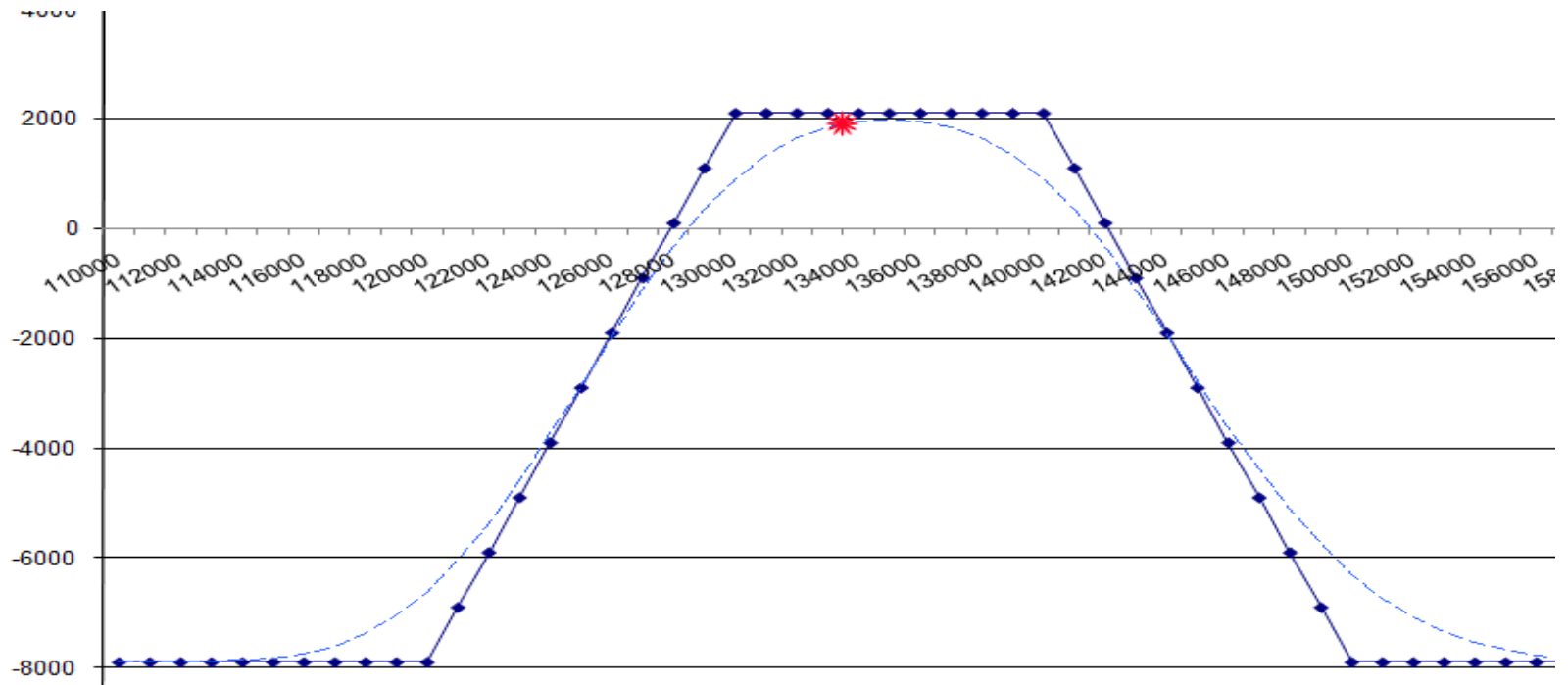


График цены фьючерса на индекс РТС



Заккрытие позиции

10.06.2010 Цена 133500



Заккрытие позиции

10.06.2010 цена 133500

	Июнь (1)				ИТОГО:	
Опционы	Премия	Кол-во	Премия	Заккрытие	Максимальный дебет	7895 п./4908,27руб.
Call 110000	10000	0	-	-	Прибыль/ убыток	+1960 п./709,55 руб.
Call 120000	30250	1	13800	-1		
Call 130000	11100	-1	4600	1	Доход от общего дебита в пунктах	+24,8%
Call 140000	1800	-1	370	1		
Call 150000	545	1	25	-1		

Итого кредит 1960 п.

Выводы:

- Лучше открывать бабочку со сроком до экспирации не меньше 25-30 дней
- Необходимо попробовать открыть бабочку с размахом крыльев 15000 пунктов
- Количество регулирований не более 3-х