



HUNTRADERS

Hogyan

NE

keress 1 év alatt 300 %-ot opciókkal.

| | |
|---|-----------|
| Bevezető | 9 |
| Magyarázat | 11 |
| <i>Magyarázat a grafikonokhoz</i> | 11 |
| <i>Magyarázat a táblázatokhoz</i> | 17 |
| Összesítés | 19 |
| <i>Tőkenövekmény</i> | 19 |
| <i>Max egyidejűleg nyitott kontraktusok száma</i> | 21 |
| <i>Max egyidejűleg nyitott pozíciók száma</i> | 22 |
| <i>Kereskedett részvények száma</i> | 23 |
| <i>Max lebegő veszteség</i> | 24 |
| <i>Havi jövedelem</i> | 26 |
| <i>Max fedezetigény</i> | 28 |
| <i>Pozícióban töltött napok száma</i> | 29 |
| <i>Kommissziós díj</i> | 30 |
| Havi kereskedések | 31 |
| 2012. április | 31 |
| AGQ pozíció | 31 |
| Alap- és pénzügyi információk | 31 |
| Kereskedések | 31 |
| Pozíció analízis | 32 |
| Opciók láncok | 33 |
| Chartok | 34 |
| Interactive Brokers számlatörténet | 36 |

| | |
|--|-----------|
| WLT pozíció | 37 |
| Alap- és pénzügyi információk | 37 |
| Kereskedések | 37 |
| Pozíció analízis | 38 |
| Opciók láncok | 39 |
| Chartok..... | 41 |
| Delta vs. Árfolyam | 43 |
| Gamma vs. Árfolyam | 44 |
| Theta vs. Árfolyam | 45 |
| Vega vs. Árfolyam | 46 |
| P/L vs. Árfolyam | 47 |
| Margin vs. P/L | 48 |
| IV vs. Árfolyam | 49 |
| Interactive Brokers számlatörténet | 50 |
| 2012. május..... | 51 |
| PLCE pozíció | 51 |
| Alap- és pénzügyi információk | 51 |
| Kereskedések | 51 |
| Pozíció analízis | 52 |
| Opciók láncok | 53 |
| Chartok..... | 54 |
| Delta vs. Árfolyam | 56 |
| Gamma vs. Árfolyam | 57 |
| Theta vs. Árfolyam | 58 |
| Vega vs. Árfolyam | 59 |
| P/L vs. Árfolyam | 60 |
| Margin vs. P/L | 61 |
| IV vs. Árfolyam | 62 |
| Interactive Brokers számlatörténet | 63 |
| SODA pozíció | 64 |
| Alap- és pénzügyi információk | 64 |
| Kereskedések | 64 |
| Pozíció analízis | 65 |
| Opciók láncok | 66 |
| Chartok..... | 67 |
| Delta vs. Árfolyam | 69 |
| Gamma vs. Árfolyam | 70 |
| Theta vs. Árfolyam | 71 |
| Vega vs. Árfolyam | 72 |
| P/L vs. Árfolyam | 73 |

| | |
|--|------------|
| Margin vs. P/L | 74 |
| IV vs. Árfolyam | 75 |
| Interactive Brokers számlatörténet | 76 |
| WLT pozíció | 77 |
| Alap- és pénzügyi információk | 77 |
| Kereskedések | 77 |
| Pozíció analízis | 78 |
| Opciók láncok | 79 |
| Chartok..... | 81 |
| Delta vs. Árfolyam | 83 |
| Gamma vs. Árfolyam | 84 |
| Theta vs. Árfolyam | 85 |
| Vega vs. Árfolyam | 86 |
| P/L vs. Árfolyam | 87 |
| Margin vs. P/L | 88 |
| IV vs. Árfolyam | 89 |
| Interactive Brokers számlatörténet | 90 |
| 2012. június..... | 91 |
| IOC pozíció | 91 |
| Alap- és pénzügyi információk | 91 |
| Kereskedések | 91 |
| Pozíció analízis | 92 |
| Opciók láncok | 93 |
| Chartok..... | 95 |
| Delta vs. Árfolyam | 97 |
| Gamma vs. Árfolyam | 98 |
| Theta vs. Árfolyam | 99 |
| Vega vs. Árfolyam | 100 |
| P/L vs. Árfolyam | 101 |
| Margin vs. P/L | 102 |
| IV vs. Árfolyam | 103 |
| Interactive Brokers számlatörténet | 104 |
| 2012. július..... | 105 |
| IOC pozíció | 105 |
| Alap- és pénzügyi információk | 105 |
| Kereskedések | 105 |
| Pozíció analízis | 106 |
| Opciók láncok | 107 |
| Chartok..... | 109 |
| Delta vs. Árfolyam | 111 |

| | |
|--|------------|
| Gamma vs. Árfolyam | 112 |
| Theta vs. Árfolyam | 113 |
| Vega vs. Árfolyam | 114 |
| P/L vs. Árfolyam | 115 |
| Margin vs. P/L | 116 |
| IV vs. Árfolyam | 117 |
| Interactive Brokers számlatörténet | 118 |
| 2012. augusztus | 119 |
| QCOR pozíció | 119 |
| Alap- és pénzügyi információk | 119 |
| Kereskedések | 119 |
| Pozíció analízis | 120 |
| Opciók láncok | 121 |
| Chartok | 123 |
| Delta vs. Árfolyam | 125 |
| Gamma vs. Árfolyam | 126 |
| Theta vs. Árfolyam | 127 |
| Vega vs. Árfolyam | 128 |
| P/L vs. Árfolyam | 129 |
| Margin vs. P/L | 130 |
| IV vs. Árfolyam | 131 |
| Interactive Brokers számlatörténet | 132 |
| 2012. szeptember | 133 |
| IOC pozíció | 133 |
| Alap- és pénzügyi információk | 133 |
| Kereskedések | 133 |
| Pozíció analízis | 134 |
| Opciók láncok | 135 |
| Chartok | 137 |
| Delta vs. Árfolyam | 139 |
| Gamma vs. Árfolyam | 140 |
| Theta vs. Árfolyam | 141 |
| Vega vs. Árfolyam | 142 |
| P/L vs. Árfolyam | 143 |
| Margin vs. P/L | 144 |
| IV vs. Árfolyam | 145 |
| Interactive Brokers számlatörténet | 146 |
| 2012. október | 147 |
| IOC pozíció | 147 |

| | |
|--|------------|
| Alap- és pénzügyi információk | 147 |
| Kereskedések | 147 |
| Pozíció analízis | 148 |
| Opciók láncok | 149 |
| Chartok..... | 151 |
| Delta vs. Árfolyam | 153 |
| Gamma vs. Árfolyam | 154 |
| Theta vs. Árfolyam | 155 |
| Vega vs. Árfolyam | 156 |
| P/L vs. Árfolyam | 157 |
| Margin vs. P/L | 158 |
| IV vs. Árfolyam | 159 |
| Interactive Brokers számlatörténet | 160 |
| 2012. november | 161 |
| VHC pozíció | 161 |
| Alap- és pénzügyi információk | 161 |
| Kereskedések | 161 |
| Pozíció analízis | 162 |
| Opciók láncok | 163 |
| Chartok..... | 164 |
| Delta vs. Árfolyam | 166 |
| Gamma vs. Árfolyam | 167 |
| Theta vs. Árfolyam | 168 |
| Vega vs. Árfolyam | 169 |
| P/L vs. Árfolyam | 170 |
| Margin vs. P/L | 171 |
| IV vs. Árfolyam | 172 |
| Interactive Brokers számlatörténet | 173 |
| 2012. december | 174 |
| VRSN pozíció | 174 |
| Alap- és pénzügyi információk | 174 |
| Kereskedések | 174 |
| Pozíció analízis | 175 |
| Opciók láncok | 176 |
| Chartok..... | 179 |
| Delta vs. Árfolyam | 181 |
| Gamma vs. Árfolyam | 182 |
| Theta vs. Árfolyam | 183 |
| Vega vs. Árfolyam | 184 |
| P/L vs. Árfolyam | 185 |

| | |
|--|------------|
| Margin vs. P/L | 186 |
| IV vs. Árfolyam | 187 |
| Interactive Brokers számlatörténet | 188 |
| 2013. január | 189 |
| VHC pozíció | 189 |
| Alap- és pénzügyi információk | 189 |
| Kereskedések | 189 |
| Pozíció analízis | 190 |
| Opciók láncok | 191 |
| Chartok..... | 192 |
| Delta vs. Árfolyam | 194 |
| Gamma vs. Árfolyam | 195 |
| Theta vs. Árfolyam | 196 |
| Vega vs. Árfolyam | 197 |
| P/L vs. Árfolyam | 198 |
| Margin vs. P/L | 199 |
| IV vs. Árfolyam | 200 |
| Interactive Brokers számlatörténet | 201 |
| 2013. február | 202 |
| VHC pozíció | 202 |
| Alap- és pénzügyi információk | 202 |
| Kereskedések | 202 |
| Pozíció analízis | 203 |
| Opciók láncok | 204 |
| Chartok..... | 205 |
| Delta vs. Árfolyam | 207 |
| Gamma vs. Árfolyam | 208 |
| Theta vs. Árfolyam | 209 |
| Vega vs. Árfolyam | 210 |
| P/L vs. Árfolyam | 211 |
| Margin vs. P/L | 212 |
| IV vs. Árfolyam | 213 |
| Interactive Brokers számlatörténet | 214 |
| 2013. március | 215 |
| SODA pozíció | 215 |
| Alap- és pénzügyi információk | 215 |
| Kereskedések | 215 |
| Pozíció analízis | 216 |
| Opciók láncok | 217 |

| | |
|---|------------|
| Chartok..... | 219 |
| Delta vs. Árfolyam..... | 221 |
| Gamma vs. Árfolyam..... | 222 |
| Theta vs. Árfolyam..... | 223 |
| Vega vs. Árfolyam..... | 224 |
| P/L vs. Árfolyam..... | 225 |
| Margin vs. P/L..... | 226 |
| IV vs. Árfolyam..... | 227 |
| Interactive Brokers számlatörténet..... | 228 |
| 2013. április..... | 229 |
| IOC pozíció..... | 229 |
| Alap- és pénzügyi információk..... | 229 |
| Kereskedések..... | 229 |
| Pozíció analízis..... | 230 |
| Opciók láncok..... | 231 |
| Chartok..... | 232 |
| Delta vs. Árfolyam..... | 235 |
| Gamma vs. Árfolyam..... | 236 |
| Theta vs. Árfolyam..... | 237 |
| Vega vs. Árfolyam..... | 238 |
| P/L vs. Árfolyam..... | 239 |
| Margin vs. P/L..... | 240 |
| IV vs. Árfolyam..... | 241 |
| Interactive Brokers számlatörténet..... | 242 |

Bevezető

A történet 2012 márciusában kezdődik és 2013 áprilisáig tart, **a profit kb. 300%**. A cím pedig egyértelművé teszi: **nem szabad ilyen csinálni**. És, hogy miért a tiltás, az alábbiakban kiderül. Kezdetben néhány részvényt, majd 1-2 hónap múlva már csak opciókkal kereskedtünk. Néhány Vertical Spread-től eltekintve főleg **piac-semleges** pozíciókra koncentráltunk, a részvényárfolyamok változása helyett az **opciós prémiumokból** akartunk profitálni. Ehhez azonos mennyiségben és azonos lejáratral **Call és Put opciókat shortoltunk hónapról hónapra**, vagyis havonta alakítottunk ki **Short Strangle** pozíciókat. A Strangle helyett sokak számára nyugtatóbb lett volna a **Condor**, de ebben az esetben **a profit nem volt kielégítő**. A kereskedésink során nem kíméltük magunkat: bevállaltuk sokszor a **gyorsjelentések (Earnings)** és mindig a **magas implikált volatilitás** mellett döntöttünk, Iron Condor helyett Short Strangle-t alkalmaztunk. A Short Strangle szakma által előírt **feltételei** közül gyakran majdnem az összes **sérült**. A piac-semlegesség azt is jelentette, hogy az általunk tervezett – és sokszor elég szélesre sikerült – **sávban maradjon lejáratig az alaptermék** (ezek a sávok az ábrákon jól láthatóak). Egy-két kivételtől eltekintve **nem zártunk lejárat előtt**, az volt a terv, hogy kitartunk lejáratig, ekkor volt realizálható ugyanis a **maximális profit/ügylet**. Aki nem ismeri az opciók elméletét, vagy ha ismeri is, de nem érti, akkor azt gondolhatja, hogy ez olyan, mint a szerencsejáték, de minden – amennyire lehet – gondosan megterveztünk.

Risk Managementet nem használtunk, vagyis a tőke megőrzése nem stopokkal történt, hanem **Money Management**-tel. A cél mindig az volt, hogy lejáratig tartsuk a pozíciót és így a maximális profit legyen realizálható. Ezért a **Stop Loss** használata nem mindig volt értelmezhető, így inkább elhagytuk. A portfóliót továbbá **nem diversifikáltuk**, mely szintén a szakma ellen szól. A management lényege a **méretezés** volt, a számlán lévő teljes összeg hónapról hónapra felhasználásra került, szem előtt tartva a fedezeti igényeket.

Az opció kiírás a legkockázatosabb stratégiák közé tartozik. Az implikált volatilitást mindig tartsuk szem előtt és soha ne írjunk ki olyan mennyiségű opciót, amely egy esetleges nem várt esemény következtében a tőke olyan jelentős sérülését okozhatja, ahonnan már nincs visszaút. Ezért így ne tervezzünk!

Sikeres kereskedéseket kívánunk!

Huntraders Csapata!

www.huntraders.com