

Trading plán In/Out spread – konzervativní cílení (20 – 50% za rok)

Soustředím se pouze na in/out debit spready

Jaké opce používám?

První opci ITM a první opci OTM (šířku spreadu lze upravit money managementu, ale je dobré pamatovat, že když zvětšíme rozestup mezi striky, tak se zvětšuje i rozptyl pro zisk viz. platforma)

Koupit Delta 50 a vypsát delta 40

Pro kontrolu by maximální riziko a maximální ztráta měla být 1:1

Jaký obchoduji časový rámec?

Hlavní časový rámec je Denní. Analýzu provádím na týdenním, denním a 4H nebo 60 min. pro lepší načasování vstupu.

Jaký hledám setup?

Hledám trendové obchody. Akcie musí být v silném trendu na týdenním grafu a denní graf má ideálně pullback (přeprodáný trh, cena u supportu, spodní trendové linky, Squeeze).

Na týdenním grafu cena nad 50 MA, pozitivní momentum, Squeeze v zádech je bonus.

Na denním grafu vracečka, cena u 34-50 MA a samozřejmě nad 200 MA.

Hledám býčí svíčkové formace, dvojité dna, trojúhelníky, býčí vlajky, pin bary, engulfing apod... Vše, co může signalizovat obrat a pokračování v trendu.

Důležité: Vždy zanalyzovat hlavní akciový index a vědět, jaká je nálada na trhu. (vzdálenost ceny od klouzavých průměrů, pořadí klouzavých průměrů, jsou indexy natažené nebo v korekci, může být trh v důsledku klíčových zpráv (fomc) více volatilní nebo ne apod... Protože 80% akcií se hýbe s indexy.

Jaké obchoduji aktiva?

S konzervativním cílením 20-50% za rok se soustředím pouze na ETF (indexy, sektory) a vysoce likvidní akcie.

Příklad ETF: SPY, QQQ, IWM, TLT, XLK, XLF, XLE, XLH, FXE, USO, GLD, GDX,

Příklad akcií: AAPL, FB, GOOGL, KO, MSFT, GS

Základ je vysoký open interest (moje pozice by měla být do 10% z open interestu) a úzký bid/ask spread

Jakou volím expiraci?

14-35 dní

Kolik riskuji na jeden obchod?

Max 1,5% (většinou 1%) z aktuální velikosti účtu

Jaký mám cíl s jedním obchodem?

Cílit na zhodnocení 55 – 80% z maximálního nabízeného profitu

Více konzervativní 55%, střed 65%, 80% je již více agresivní cílení

Jaká jsou pravidla pro výstup?

Zasažen procentuální cíl (obchod se automaticky uzavře)

Pokud procentuální cíl není zasažen, tak použiji časový deadline 4 dny. Pro delší expiraci lze použít kolem 7 dnů (čím dál od expirace, tím je obchod konzervativnější).

Pro pokročilejší práci s MM lze použít pravidlo: pokud je obchod v 50% zisku, tak ho nenechat otočit do ztráty. Pokud začne jít proti mně, tak vystupuji na 0 a čekám na další příležitost.

Jak řídím portfolio?

Z pohledu opcí není potřeba portfolio řídit dle thety nebo volatility, protože jsme v těchto případech neutrální.

Většinou budu více long než short, protože se snažím jet s hlavním trhem, který dlouhodobě roste. Je třeba tam počítat s výkyvy, protože když budu mít všechny pozice long, tak jsem delta pozitivní a pokud přijde na trzích propad, tak pravděpodobně 80% pozic utrpí také ztráty.

Proto se snažím alokovat max 40% z celkového kapitálu do otevřených pozic a 60% mít neustále po ruce pro případný hedge. Hedgem se rozumí PUT debit spread na SPY, QQQ apod...

Na druhou stranu je dobré vědět, že pokud je člověk neustále zahedgován nebo se snaží být delta neutrální, tak nemá expozici ve směru, ale také tolik nevydělá.

Jednoduchost myslím, že vítězí nad složitými a neustálými hedgy. Můj „hedge“ je v tomto případě Money management, technická analýza a pravidlo 4 nebo 7 dnů.

Trading plán OTM debit spread – agresivnější cílení (100 – 300% za rok)

Soustředím se na OTM i in/out debit spready. Kombinací agresivnějších OTM spreadů a konzervativních in/out spreadů bude docházet k menším výkyvům P/L.

Jaké opce používám?

Koupit Delta 30-40 a vypsát delta 20-30

Pro kontrolu by maximální riziko a maximální ztráta měla být 1:2 a u vzdálenějšího 1:3

Jaký obchoduji časový rámec?

Hlavní časový rámec je Denní. Analýzu provádím na týdenním, denním a 4H nebo 60 min pro lepší načasování vstupu.

Budu také využívat v některých případech 60 a 30 min. grafy. Ne méně jak 30 min.

Tímto docílím větší frekvence obchodů, ale signály je potřeba více selektovat a konfrontovat s denním grafem.

Jaký hledám setup?

Hledám silné trendy. Akcie musí být v silném trendu na týdenním grafu a denní graf má ideálně pullback nebo konsolidaci a buduje Squeeze nebo trojúhelníkovou formaci a býčí vlnku.

Na týdenním grafu cena nad 50Ma, pozitivní momentum, Squeeze v zádech je bonus.

Na denním grafu vracečka, cena u 34-50 MA a samozřejmě nad 200MA. Může být trh i v konsolidaci při silném trendu. Vstup poté bude průraz rezistence, první vracečka apod...

Důležité: Vždy zanalyzovat hlavní akciový index a vědět, jaká je nálada na trhu. (vzdálenost ceny od klouzavých průměrů, pořadí klouzavých průměrů, jsou indexy natažené nebo v korekci, může být trh v důsledku klíčových zpráv (fomc) více volatilní nebo ne apod... Protože 80% akcií se hýbe s indexy.

Jaké obchoduji aktiva?

S cílením 100 - 300% za rok se soustředím převážně na jednotlivé akcie, které se „hýbou“ nebo mají potenciál na větší než očekávaný pohyb. Toto kombinuji s konzervativními in/out spready na ETF (indexy, sektory) a vysoce likvidní akcie.

Příklad akcií: AAPL, TSLA, TWTR, NVDA, BA, JD, NFLX, BABA, WYNN...

Základ je vysoký open interest (moje pozice by měla být do 10% z open interestu) a úzký bid/ask spread

Jakou volím expiraci?

10-20 dní

Kolik riskuji na jeden obchod?

Max 1,5% - 2% z aktuální velikosti účtu

Jaký mám cíl s jedním obchodem?

Cílit na zhodnocení 65 – 80% z maximálního nabízeného profitu

Více konzervativní 65%, ve většině případů na 80%

Jaká jsou pravidla pro výstup?

Zasažen procentuální cíl (obchod se automaticky uzavře)

Pokud procentuální cíl není zasažen, tak použiji časový deadline 4 dny.

Pro pokročilejší práci s MM lze použít pravidlo: pokud je obchod v 50% zisku, tak ho nenechat otočit do ztráty. Pokud začne jít proti mně, tak vystupuji na 0 a čekám na další příležitost.

Jak řídím portfolio?

U OTM debit spreadů je dobré vědět, že již proti nám působí časový úpadek (theta) a máme expozici i ve volatilitě. Proto je opravdu potřeba, aby přišel pohyb naším směrem.

Když portfolio doplníme i konzervativními spready s delší expirací, tak lépe vybalancujeme ztráty, které na OTM obchodech budou přicházet, protože tam nemáme výhodu v pravděpodobnosti, ale v RRR, které je tam pozitivní.

Většinou budu více long než short, protože se snažím jet s hlavním trhem, který dlouhodobě roste. Je třeba tam počítat s výkyvy, protože když budu mít všechny pozice long, tak jsem delta pozitivní a pokud přijde na trzích propad, tak pravděpodobně 80% pozic utrpí také ztráty.

Proto se snažím alokovat max 40% z celkového kapitálu do otevřených pozic a 60% mít neustále po ruce pro případný hedge. Hedgem se rozumí PUT debit spread na SPY, QQQ apod...

Na druhou stranu je dobré vědět, že pokud je člověk neustále zahedgován nebo se snaží být delta neutrální, tak nemá expozici ve směru, ale také tolik nevydělá.

Jednoduchost myslím, že vítězí nad složitými a neustálými hedgy. Můj „hedge“ je v tomto případě Money management, technická analýza, Squeeze setup, pozitivní RRR a pravidlo 4 dnů.

Poznámka:

Pokud si dáte svůj plán dohromady, tak už zbývá jen jediná věc. Dodržovat jej.

Pamatujte na to, že trh bude dělat vše pro to, abychom svůj plán začali porušovat.

Trh je největším zabijákem snů a pohybuje se tím směrem, kde způsobí největší bolest největšímu počtu lidí.