



ESTRATEGIA CON DERIVADOS FINANCIEROS

Responsable de la sección: Antonio Cardona

REFERENCIA:

DESCRIPCION DEL MOMENTO DE MERCADO

Mañana es tercer viernes de este mes de abril:

Mañana vencen las opciones de abril.

El mercado ha subido.

¿Seguirá subiendo?

¿Corregirá?

NOS DA IGUAL.

Podemos intentar una estrategia por si hay movimiento previo a vencimiento SIN ARRIESGAR MUCHO.

PROYECCION DE PRECIO Y VOLATILIDAD

Si el mercado sube bajará la volatilidad. A la inversa si cae. Dadas las dudas, la propuesta es de coste muy bajo para los posibles beneficios.

Como es vencimiento no es arriesgado predecir movimientos de aquí al cierre de mañana.

FUNDAMENTO TEORICO PARA LA CONSTRUCCION DE LA ESTRATEGIA

Si el mercado se mueve de aquí al cierre del viernes día 16 de abril, tanto al alza como a la baja, **ENTRAREMOS EN BENEFICIOS.**

Si el mercado se está quieto, pues nada, sólo perderíamos la prima, **que es pequeña y quedaría compensada por los beneficios obtenidos en las estrategias abiertas con vencimiento este mes de abril.**

Tenemos dos motivos de tranquilidad estando comprados:

- 1) **NUNCA PERDEMOS** más allá de la prima,
- 2) **NO** nos retienen nada por garantías.

DENOMINACION TECNICA DE LA ESTRATEGIA

ESTRATEGIA ELEGIDA: CONO COMPRADA

. Tenemos el ibex a 11.455

COMPRAREMOS 1 CALL EJERCICIO 11400 VTO. abril 2010 a 95 €:
desembolsamos los 95 €.

Compraremos 1 put EJERCICIO 11400 VTO. abril 2010:
desembolsamos 44 €.

Por la compra de las 2 opciones NO desembolsar más de 150 €.

Por ahora, tenemos un gasto de 139€.

Coste en garantías: NULO

RIESGO DE LA OPERACIÓN INTRODUCIDA EN CARTERA

Riesgo NULO. Imposible perder más allá del coste de la operación, que es pequeño y está compensado por operaciones con beneficios este mes.

ESTA ESTRATEGIA ES GANADORA CUANDO

EL MERCADO SUBE Lo que producirá subida de precio de las CALL compradas
EL MERCADO BAJA Lo que producirá subida de precio de las PUT compradas

Posible beneficios **ILIMITADOS**, aunque nos podemos salir desde que obtengamos algún beneficio razonable

ESTA ESTRATEGIA NO PROGRESA ADECUADAMENTE

El mercado se esté quieto quieto, quieto quieto quieto. Con lo que ni suba de precio ni las calls ni las puts (pero para un mercado tranquilo tenemos abiertas otras estrategias, de aquí la seguridad).

LOS FACTORES QUE AFECTAN A LA ESTRATEGIA

ESTA ESTRATEGIA HA SIDO CONSTRUIDA

A UN NIVEL DE PRECIO IBEX DE	11455 PUNTOS	
A UN NIVEL DE VOLATILIDAD DEL	19.8 %	
PRECIO DEL SUBYACENTE	SI QUEREMOS podemos supervisar la estrategia antes de que venzan las opciones a ver si valen más que lo que nos han costado y queremos hacer caja con esos beneficios. .	
TIEMPO A VENCIMIENTO	Una par de días, para las opciones compradas. Si antes no hemos entrado en beneficios,	
VOLATILIDAD	Al ser una operación comprada, no podemos perder más allá de la prima, que en este caso es pequeña.(y estaría compensada con otras estrategias).	

IMPORTANTE

Tener en cuenta que estos parámetros que afectan al precio de la opción (prima) varían a diario por lo que en cuatro o cinco sesiones dependiendo de la volatilidad del mercado y dirección del precio estos pueden haber cambiado ostensiblemente, tanto a nuestro favor como en contra.

MODIFICACIONES / CANCELACIONES / LIQUIDACIONES

FECHA	XX.XX.XX
MOTIVO	
OPERACION	
FECHA	XX.XX.XX
MOTIVO	
OPERACION	
FECHA	XX.XX.XX
MOTIVO	
OPERACION	
FECHA	XX.XX.XX
MOTIVO	
OPERACION	

RESULTADO FINAL DE LA OPERACIÓN

CONCEPTO	EUROS
GANANCIAS	
PERDIDAS	
COMISIONES APROXIMADAS	
TIEMPO EN CARTERA	XX DIAS

CONDICIONES Y ADVERTENCIAS GENERALES

1. Ni www.bolsacanaria.net, ni su Administrador ni D. Antonio Cardona responsable del diseño y ejecución de la estrategia propuesta se hacen responsables del potencial perjuicio económico que la misma pudiera tener efecto sobre la cartera de quien la haya ejecutado en su particular cuenta de valores.
2. La estrategia propuesta tiene UNICA y EXCLUSIVAMENTE validez formativa para que el usuario comprenda y aprenda a usar esta tipología de producto financiero.
3. La estrategia propuesta ha sido diseñada y ejecutada a precios tanto de mercado como de cotización de producto en tiempo real.
4. Quien desee mayor información y/o formación y/o asesoramiento sobre DERIVADOS FINANCIEROS debe ponerse en contacto con www.bolsacanaria.net de forma totalmente personalizada será atendido para satisfacer cualquier tipo de demanda al respecto.
5. www.bolsacanaria.net organiza cursos en formatos PRESENCIAL, ON-LINE y A DISTANCIA a unos precios muy económicos que consiguen de alumnos sin conocimientos previo alguno convertirse en especuladores profesionales con su propio capital.
6. www.bolsacanaria.net en sintonía con la normativa vigente advierte al usuario que el uso de este tipo de productos financieros puede acarrear la pérdida total del capital invertido en un muy corto espacio de tiempo.