

Торговая Стратегия



“ Прикрытый Интрадей ”



Автор : *Коровин Илья Анатольевич*

Преимущества Стратегии “Прикрытый Интрадей”:

1. Возможность зарабатывать на рынке независимо от того – растет он, падает или стоит на месте.
2. Возможность зарабатывать на рынке, не умея и даже не пытаюсь его предсказывать.
3. Возможность иметь потенциально неограниченную прибыль при всегда ограниченных убытках и при этом – не заботиться о правильном выставлении стоп-лоссов.
4. Возможность отвлекаться на рынок лишь тогда, когда у вас есть на это время, но при этом постоянно иметь направленные рыночные позиции с прикрытыми рисками, даже когда вас нет возле монитора.
5. Возможность постоянно испытывать психологический комфорт при торговле, ощущать себя не дичью, а охотником, планомерно расставляющим силки и получающим прибыль при любом движении рынка в любую сторону.

Базовая Конструкция Стратегии “Прикрытый Интрадей”

Это стратегия, объединяющая в себе уникальные возможности двух закрытых рыночных каст – опционщиков и интрадейщиков-скальперов:

1-ая часть. Опционы.

(Покупка волатильности в обе стороны. Синтетический Стреддл)

Задачи :

Max. Получение прибыли при направленном движении рынка (тренды).

Min. Закрытие рисков по интрадею.

2-ая часть. Интрадей /скальпинг.

(Частые быстрые сделки с небольшим уровнем прибыли на сделку)

Задачи:

Max. Получение прибыли при флете (горизонтальном рынке).

Формирование Стратегии “Прикрытый Интрадей”

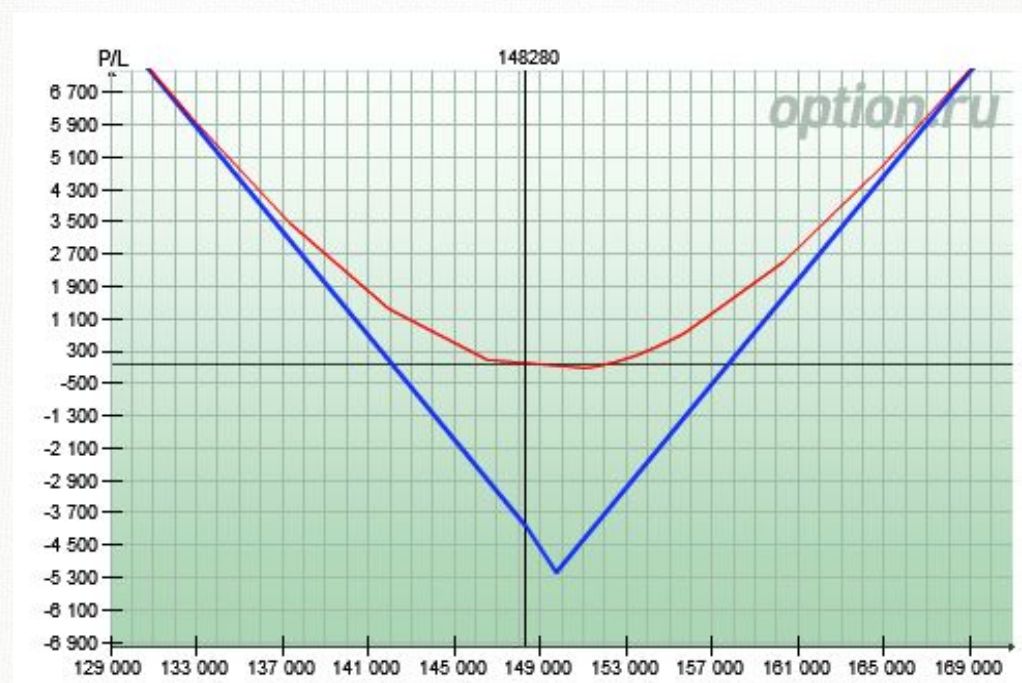
1-ая часть. Опционная конструкция:

Формирование Синтетического стреддла

Классический Стреддл : 1Пут +1Колл

(Формула синтетического Пута : $1cПут = 1колл - 1Фьюч$)

Синтетический Стреддл: $1Пут + 1Колл = 1Колл - 1фьюч + 1колл = 2Колл - 1Фьюч$



1. Выбор инструмента (RI как самый ликвидный, низкий по комиссиям и качественный актив).
2. Выбор страйка (ближний, как оптимальное сочетание минимально падающей теты и минимальной внутренней стоимости в обе стороны движения. Идеал – на Страйке).
3. Выбор отчетного срока инвестиций /срока рабочего контракта (месяц – проще считать и отчитываться, квартал – меньше скорость распада теты).
4. Выбор начального риска на отчетный срок (размер позиции в Колах).

Пример.

Размер счета = 1 млн. рублей.

Размер риска на позицию в отчетный срок = 20%.

Стоимость Кола = 3 150 п. = 2 033 р.

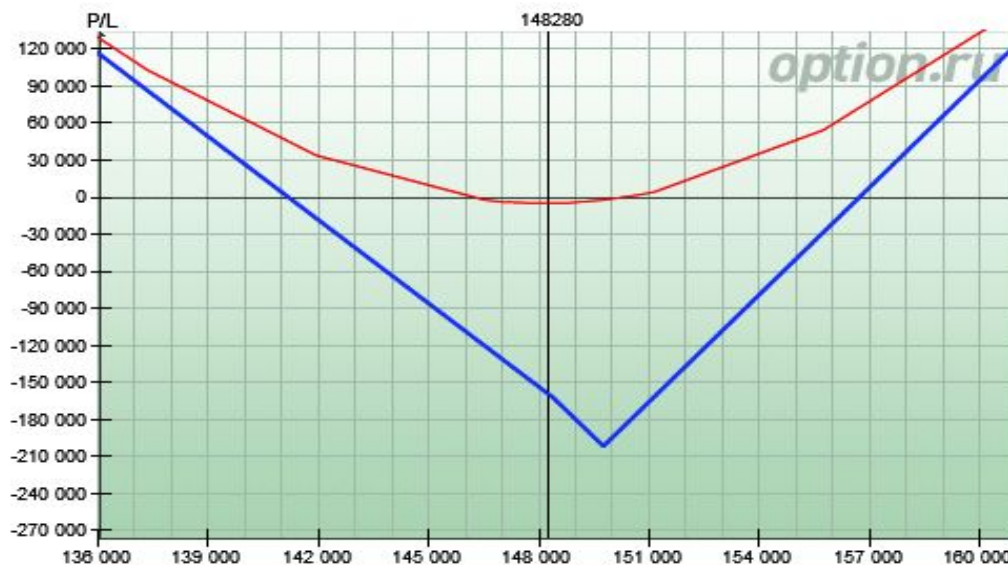
*Размер позиции в колах = 1 млн*20%/2 033р.= 100 шт.*

Корректировка разницы на страйк :

5.Определение пропорций начальной позиции (определение количества проданных Фьючерсов) через “Оptionный аналитик”.
Точка начальной дельта-нейтралли.

6.Корректировка риска на отчетный срок (количества купленных Колов) через “Оptionный Аналитик”.
Точка максимального риска.

Инструмент	Тип	Страйк	Дата исп.	Контракт	К-во	Поз. откр. по	Цена	Цена, руб.	IV. %	До исп.	Дельта	Гамма	Вега	Тетта	+/-	
<input checked="" type="checkbox"/>	Опцион	Call	150 000	15.11.13	RI150000BK3	80	3 150,00	3 150,00	2 033	21,53	33	35,36	0,003290	14 079,21	-4 592,81	✕
<input checked="" type="checkbox"/>	Фьючерс	-	-	16.12.13	RIZ3	-35	148 280,00	148 280,00	95 697	-	66	-35,00	0,000000	0,00	0,00	✕
Итого:							0,00%				0,36	0,003290	14 079,21	-4 592,81		

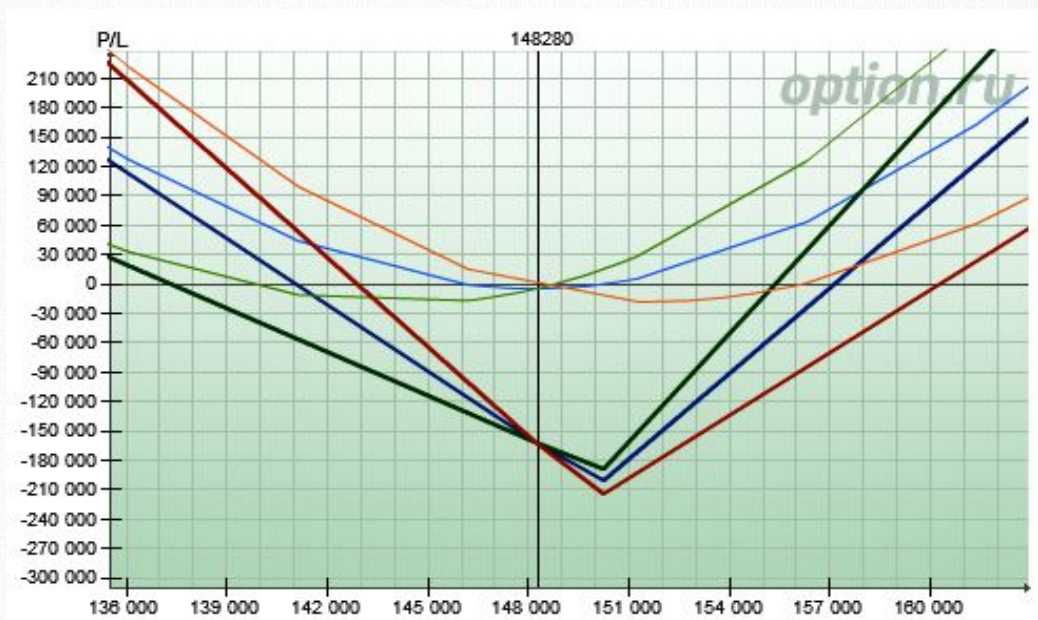


7. Определение Интрадейного лимита (диапазон возможной продажи фьючерсов)

Правило трех третей. Диапазон 33-67%
Принцип пропорций флэт/тренд.

Инструмент	Тип	Страйк	Дата исп.	Контракт	К-во	Поз. откр. по	Цена	Цена. руб.	IV. %	До исп.	Дельта	Гамма	Вега	Тетта
<input checked="" type="checkbox"/> Опцион	Call	150 000	15.11.13	RI150000BK3	80	3 150,00	3 150,00	2 033	21,53	33	35,36	0,003290	14 079,21	-4 592,81
<input checked="" type="checkbox"/> Фьючерс	-	-	16.12.13	RIZ3	-23	148 280,00	148 280,00	95 697	-	66	-23,00	0,000000	0,00	0,00
Итого:							0,00%				12,36	0,003290	14 079,21	-4 592,81

Инструмент	Тип	Страйк	Дата исп.	Контракт	К-во	Поз. откр. по	Цена	Цена. руб.	IV. %	До исп.	Дельта	Гамма	Вега	Тетта
<input checked="" type="checkbox"/> Опцион	Call	150 000	15.11.13	RI150000BK3	80	3 150,00	3 150,00	2 033	21,53	33	35,36	0,003290	14 079,21	-4 592,81
<input checked="" type="checkbox"/> Фьючерс	-	-	16.12.13	RIZ3	-47	148 280,00	148 280,00	95 697	-	66	-47,00	0,000000	0,00	0,00
Итого:							0,00%				-11,64	0,003290	14 079,21	-4 592,81



2-ая часть.

Интрадей/скальпинг:

Принцип : Контр-трендовая торговля
(откупаем на падении, продаем на росте)

1. Разбивание интрадейного лимита на рабочие части (до 3-4 частей в обе стороны).

Пример.

Количество колов : +80. Начальная продажа фьючей -35
Интрадейный лимит : 24 лота (от-23 до-47) +12 лотов-12 лотов
Разбивание интрадейного лимита на 4 рабочие части в обе стороны:
+3+3+3+3-3-3-3-3

2. Определение комфортного тайм-фрейма, размера прибыли на сделку и частоты сделок.

Пример.

Тайм-фрейм: 1мин. Пр./сд. : 100-200 п.п. Частота : 5-10 сд./час.
Тайм-фрейм: 5мин. Пр./сд. : 400-500 п.п. Частота : 2-4 сд./час.
Тайм-фрейм: 30 мин. Пр./сд. : 1000-1500 п.п. Частота : 2-4 сд./день.

3. **Определение текущих рыночных диапазонов, в соответствии с п.2.**

4. **Точки входа. Кривые цифры. Объем в стакане.**

Пример.

139 210/220, 139 380/390

5. **Ответные заявки согласно диапазона на сделку.**

Пример.

Купили по 139 210 – ставим продажу по 139 330

Продали по 139 580 – ставим покупку по 139 460

Принцип №6.
Работа внутри флета.

1. Начало работы внутри флета с одной части.

2. Логика уверенного Флета. Увеличение кол-ва рабочих частей после 3-4-х сделок внутри диапазона:

Принцип сохранения состояния.

Принцип заслуженного риска (рост прибыли - рост риска).

Пример.

4 плюсовые сделки по 3 лота - начинаем работать на 5 лотов

3 плюсовые сделки по 5 лотов - начинаем работать на 7 лотов

3 плюсовые сделки по 7 лотов - начинаем работать на 10 лотов

3. Увеличение общего интрадейного лимита по мере наработки плюса в день.

Принцип №7.
Работа на выходе из флета.

1. Экспоненциальный принцип расставления заявок при входе из флета.

Пример.

+3 лота по 139 200, -3 лота по 139 400

+3 лота по 139 000, -3 лота по 139 600

+3 лота по 138 100, -3 лота по 140 500

+3 лота по 136 200, -3 лота по 142 400

2. Прекращение операций при резком выходе цены.
Ожидание окончания движения.

3. Ловля нового диапазона средними частями.

4. Последняя часть – крайний н/з.

Принцип № 8.
Размораживание залипших частей.

1.Правило общего плюса по рабочим частям. Совокупный плюс по залипшей и незалипшей части (частям) – дает право на размораживание залипшей части.

2.Правило раскрутки торговли с минимального лота на залипшем секторе:

- при долгой (в зависимости от вашего тайм-фейма) заморозке лимита.
- при выходе на устойчивый новый диапазон.
- при наращивании риска за счет раскрутки плюса (принцип заслуженного риска)

Пример.

Купили 1 лот по 139 210 – продали 2 лота по 139 310
Купили 2 лот по 139 210 – продали 2 лота по 139 310
Купили 2 лота по 139 210 – продали 2 лота по 139 310
Купили 2 лота по 139 210 – продали 3 лота по 139 310
Купили 3 лота по 139 210 – продали 3 лота по 139 310

Дополнения :

1. Продажа дальних краев

Пример.

Стреддл (+ 24 Колл140 -12 фьюч)
Интрадейный лимит -8 контрактов
Края – по 8 контрактов
Выход в плюс – 128 000/152 000
Продаем края:
-8 Пут125, -8 Колл155

2. Продажа дальних краев в ближних сроках.

3.Переход на более поздний контракт за неделю до экспирации. Продажа дальнего стренгла в текущем контракте.

4. Использование свободного ГО (непокрытая продажа очень дальних краев, арбитраж)

5.Постоянная дельтанейтраль фьючами в периоды офф-лайна.

6. **Направленная игра в пределах интрадейного лимита.
Кривая дельта в оффлайне.**
7. **Роллирование – переход на новый страйк при смещении рынка больше чем на 5000 (дельтанейтраль к экспирации)**
8. **Выход из всей позиции по достижению запланированного плюса на отчетный срок.**
9. **Направленная игра на часть прибыли в последние дни перед экспирацией.**