

## Nastavení trhu od 3.10.2016 do 7.10.2016

Otevřené obchody včetně historie

Preliminary-příprava

**Upozornění: Tohle není investiční doporučení, pouze edukativní výuka. Ukázka praktických obchodů v reálném čase.**

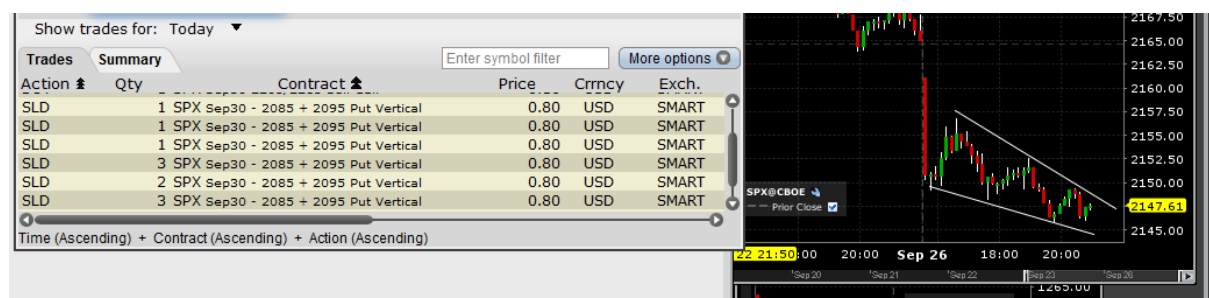
Přepočteno na účet 10000 usd, Neobsahuje poplatky ...

*Cílem je praxe moneymanagementu a psychologie obchodování předváděno na menším účtu. Prakticky vytvořením tohoto pevného bodu, mohu ovládat velikost alokace tak, aby mě psychicky případně napadená pozice nezatěžovala. To trader pozná tak, že při napadení pozice klidně spí a nesleduje "vystrašené" trhy. A pak když má zisk, nebo ztrátu, cítí se naprosto stejně. Pokud má zlatokopeckou horečku, nebo naopak motorovou pilu v břiše, měl by snížit počty kontraktů, než si na to zvykne. Vše je prakticky uváděno online na dvou strategiích jednoduchých vertikálních spreadů. Jedna je týdenní, vstup je obvykle navečer po-út a je agresivnější. Druhá je koncipována na měsíční expirace a je pomalejší obvykle za větší profit. Vstupní okna bývají u týdenní strategie minuty až hodiny a u měsíční hodiny až dny. Pro úspěch nejsou důležité ani tak vlastní uváděné strategie, ale právě moneymanagement a psychologie. Strategie může být pak jakákoli a nezáleží, jestli je to opční, či jiná. Profit je tedy střízlivě cílen k 20% až 30% za rok a je kladen důraz na to, kolik času, práce a psychické pohody za tím stojí. Psychickou pohodu bych chtěl zdůraznit !!! Z prostého součtu lze za rok mít při dvojnásobném riziku zisk i 40% až 60%. Jaký si to trader udělá, takový to má ☺ **Zisky a ztráty jsou součástí obchodování !!!***

### Historie

History											
P/L from marg.	Market	Expiration	Credit Spread	Open/Close	Strikes	IC ?	Wide spread	Credit/Debit	Allocation:	Number of contr.	P/L
9,5%	SPXW	SEP 2016	Call	22.09.2016	2205/2215	IC	10	\$0,95	10%	1	\$95
				30.09.2016	exp.in profit					0	
8,0%	SPXW	SEP 2016	Put	26.09.2016	2095/2085	IC	10	\$0,80	0%	1	80
				30.09.2016	exp.in profit					0	
<b>Total use allocation:</b>									<b>10%</b>	<b>Total.assum. P/L</b>	<b>\$175</b>

### Uplynulý týden:



V pondělí dokoupeno 12 kontraktů SPX Sep Put do Iron Condoru k existující SPX Sep Calls. Období je chopové v určeném range, mezi MP výběžky jak bylo v minulých čteních trhu. Vše si sedlo ok. Tentokrát jsem na Calls straně nepoužil Open Interest jako rezistanci, ale právě Market Profile výběžek. A tentokrát jsem šel i do většího rizika pro násobný zisk. (obvykle si jdu kolem 50 USD/kontrakt na týden) a trh nabídl to samé i na druhé straně. Prostě občas to takhle trh nabídne ☺ Obchody, kde jsem nepřekročil alokaci 20-30%. Good one.

Viz níže je důvod vypsání SPX Puts. Z Option Time and Sales z ToSu vidět samé Put spready.

Options Time & Sales	Quantity: 5000 - max								
Option	Qty	Price	Exchange	Market	Delta	IV	Underlying	Condition	
7:08:24	18 NOV 16 215 C	13,000	4.46	PHLX	4.45x4.47	58	11.01%	215.99	Spread
8:53:41	16 DEC 16 200 P	13,200	2.41	CBOE	2.40x2.41	-19	21.20%	215.99	Spread
10:22:07	30 DEC 16 195 P	5,000	2.19	NYSE	2.17x2.20	-17	21.51%	214.37	Spread
10:15:28	30 DEC 16 195 P	5,000	2.21	NYSE	2.19x2.22	-17	21.53%	214.29	Spread
9:33:45	17 MAR 17 195 P	10,000	4.35	PHLX	4.34x4.38	-21	22.64%	215.99	BuyWrite
9:00:40	16 DEC 16 190 P	13,200	1.30	CBOE	1.30x1.31	-11	23.77%	215.99	Spread
9:00:17	16 DEC 16 200 P	13,200	2.41	CBOE	2.41x2.42	-19	21.20%	215.99	Spread
8:53:41	16 DEC 16 190 P	13,200	1.30	CBOE	1.29x1.30	-11	23.77%	215.99	Spread
8:53:41	16 DEC 16 200 P	13,200	2.41	CBOE	2.40x2.41	-19	21.20%	215.99	Spread
8:12:59	18 NOV 16 195 P	5,000	.91	CBOE	.90x.91	-10	22.38%	215.99	Spread
7:20:43	18 NOV 16 190 P	9,880	.58	ISE	.58x.59	-07	23.58%	215.99	Spread
7:08:24	21 OCT 16 215 P	13,000	2.79	PHLX	2.77x2.78	-43	15.11%	215.99	Spread
7:08:24	21 OCT 16 215 C	13,000	2.66	PHLX	2.66x2.67	.61	8.67%	215.99	Spread
7:08:24	18 NOV 16 215 P	13,000	4.48	PHLX	4.48x4.49	-44	16.06%	215.99	Spread
7:08:24	18 NOV 16 215 C	13,000	4.46	PHLX	4.45x4.47	58	11.01%	215.99	Spread
6:14:17	28 SEP 16 212 P	5,100	.31	PHLX	.30x.31	-15	24.71%	215.99	Spread
6:14:17	28 SEP 16 210 P	5,100	.11	PHLX	.12x.13	-06	25.07%	215.99	Spread
6:10:22	20 JAN 17 180 P	8,500	1.20	NYSE	1.20x1.23	-08	25.35%	215.99	Spread
6:10:22	20 JAN 17 190 P	5,000	1.99	NYSE	1.99x2.00	-13	22.92%	215.99	Spread
5:41:43	21 OCT 16 210 P	5,000	1.52	NYSE	1.51x1.52	-25	17.47%	215.99	Spread

Samé Put spready, DEC, NOV, OCT expirace...

Ok. Za minulý týden IC pro 175 USD na kontrakt, u Švéda 12 kontraktů je výtěžek 2100 USD, tedy kolem 50 000 Kč. Což na týden je extrémně dobré v No stress stylu.

V Preliminary níže cílím na další SPX Calls měsíční do OCT expiraci:

V pátek dle rozboru jsem čekal na signál, kdy je trh vyčerpaný. Přišel až kolem 21:20-21:30 tedy na úplný závěr obchodování.

Obchoduji i dle intradenních signálů, málokdy vstupy, spíše napadené výstupy, nebo rollo. Tohle je vyjímka...

<https://twitter.com/finakademie/status/781952541848403968>

MP BA tedy Delta, nebo-li rozdíl Bid-Ask mi z větší pravděpodobnosti řekne, kdy je cena poptávána ve větší míře jako tady a přitom není cena naplněna. Tedy logika je, že není nikdo, kdo by poptávanou cenu uspokojil a trh navíc klesne a vytvoří Doji, tedy na 5minutě Open je Větší než Close a horní stín je x-násobně větší než spodní stín. (přesná definice)..

Pozn.. Na dotazy ve feedbacku, ano ve Čtení trhu používám prvky z různých systému weekly, denní, intradenní. Tohle je plnohodnotný intradenní systém s velkou úspěšností na trhu. Funkční systém..hmm

Co příští týden:

## Otevřené pozice

Open contracts												
P/L from marg.	Market	Expiration	Credit Spread	Open/Close	Strikes	IC ?	Wide spread	Credit/Debit	Allocation:	Number of contr.	P/L	
17,5%	RUT	OCT 2016	Call	11.08.2016	1270/80	IC	10	\$0,8+\$0,95	10%	1	\$175	\$95 orig. + \$80 rollo
9,7%	RUT	OCT 2016	Put	14.09.2016	1115/05	IC	10	\$0,97	0%	1	\$97	
10,0%	SPX	OCT 2016	Put	16.09.2016	2025/20	IC	5	\$0,50	10%	2	\$100	
9,0%	SPX	OCT 2016	Call	30.09.2016	2225/30	IC	5	\$0,45	0%	2	\$90	
							<b>Oct 2016</b>	<b>Actual allocation:</b>	<b>20%</b>	<b>Assumption P/L</b>	<b>\$462</b>	
								<b>Total use allocation:</b>	<b>20%</b>	<b>Total.assum. P/L</b>	<b>\$462</b>	
												<b>Preliminary</b>
												<b>The levels of interest</b>
												<b>Min. Good value</b>
	RUT	OCT 2016	Call	11.08.2016	1270/80			příprava na rollo do NOV, nebo DEC k 1290, nebo 1300				-- \$50

Jsem pouze 20% zaalokován z Put strany a stejně z Call strany do Iron Condoru..Je možné, že trh prorazí rezisty a půjde nahoru další týden, nebo až ten další. Tedy mám pořád nachystáno rolování OCT RUT pozice do NOV, ale spíše do DEC expirace.

Všímám si, že trh je totálně překoupený, pokud budou nová maxima, vzniknout opět slušné negativní divergence cena versus indikatory, cena versus market breadths, cena versus Volume, tedy klidně i bull trap. Jenže kolikrát jsem to už viděl od prázdnin? Hmmm? Jednou se to stane. **Nevím kdy. Ale dle FEDu, to budou držet možná až do konce roku, kdo ví !!!** Počítám i s touto možností. Proto investuji v takových alokacích, v různých trzích, v různých stricích, v různých expiracích a obchoduji v rozdílných časech vstupu zadávání. Tj, že avizovaný vstup realizuji v různých časech a někdy se mi podaří v „hejnech“ ☺ ☺ ☺ Už nevím, jak lépe ochránit kapitál a mít zisk...

### Celkové EOT portfolio k září 2016:

..výřez obchodního deníku, jak chodilo mailem on-line... Konec září EOT je **20,11%** (modrý ovály) za rok 2016. Tedy za 9 měsíců...Říjen je běžící zisk, nebo ztráta? (fialově) Je otázka, jestli bude dosažen, nebo rollován, nebo zvýšen, to dopředu nevím.

SPXW	AUG 2016	Call	22.08.2016 26.08.2016	2205/15 exp.in profit		10	\$0,50	10%	1 0	\$50					
<b>Srpen 2016</b>										<b>25%</b>	<b>\$165</b>	<b>\$11 456</b>	<b>1,46%</b>	<b>\$1 456</b>	<b>14,56%</b>
SPX	SEP 2016	Call	21.07.2016 16.09.2016	2215/20 exp.in profit		5	\$0,75	5%	1 0	\$140	\$65 original + \$75rollo				
RUT	SEP 2016	Call	04.08.2016 16.09.2016	1280/90 exp.in profit		10	\$0,95	10%	1 0	\$95					
SPXW	SEP 2016	Call	02.09.2016 07.09.2016	2200/10 liq.in profit		10	\$0,60 -\$0,45	10% -10%	1 -1	\$60 -\$45					
SPX	SEP 2016	Put	12.09.2016 15.09.2016	2080/70 liq.in profit		10	\$0,70 -\$0,10	10% -10%	1 -1	\$70 -\$10					
SPXW	SEP 2016	Put	16.09.2016 23.09.2016	2060/2050 exp.in profit		10	\$0,70	10%	1 0	\$70					
SPXW	SEP 2016	Call	22.09.2016 30.09.2016	2205/2215 exp.in profit	IC	10	\$0,95	10%	1 0	\$95					
SPXW	SEP 2016	Put	26.09.2016 30.09.2016	2095/2085 exp.in profit	IC	10	\$0,80	0%	1 0	80					
<b>Září 2016</b>										<b>15%</b>	<b>\$555</b>	<b>\$12 011</b>	<b>4,84%</b>	<b>\$2 011</b>	<b>20,11%</b>
RUT	OCT 2016	Call	11.08.2016	1270/80	IC	10	\$0,80	10%	1	\$175	\$95 original + \$80rollo				
RUT	OCT 2016	Put	14.09.2016	1115/05	IC	10	\$0,97	0%	1	\$97					
SPX	OCT 2016	Put	16.09.2016	2025/20	IC	5	\$0,50	10%	2	\$100					
SPX	OCT 2016	Call	30.09.2016	2225/30	IC	5	\$0,45	0%	2	\$90					
<b>Říjen 2016</b>										<b>20%</b>	<b>\$462</b>	<b>\$12 473</b>	<b>3,85%</b>	<b>\$2 473</b>	<b>24,73%</b>

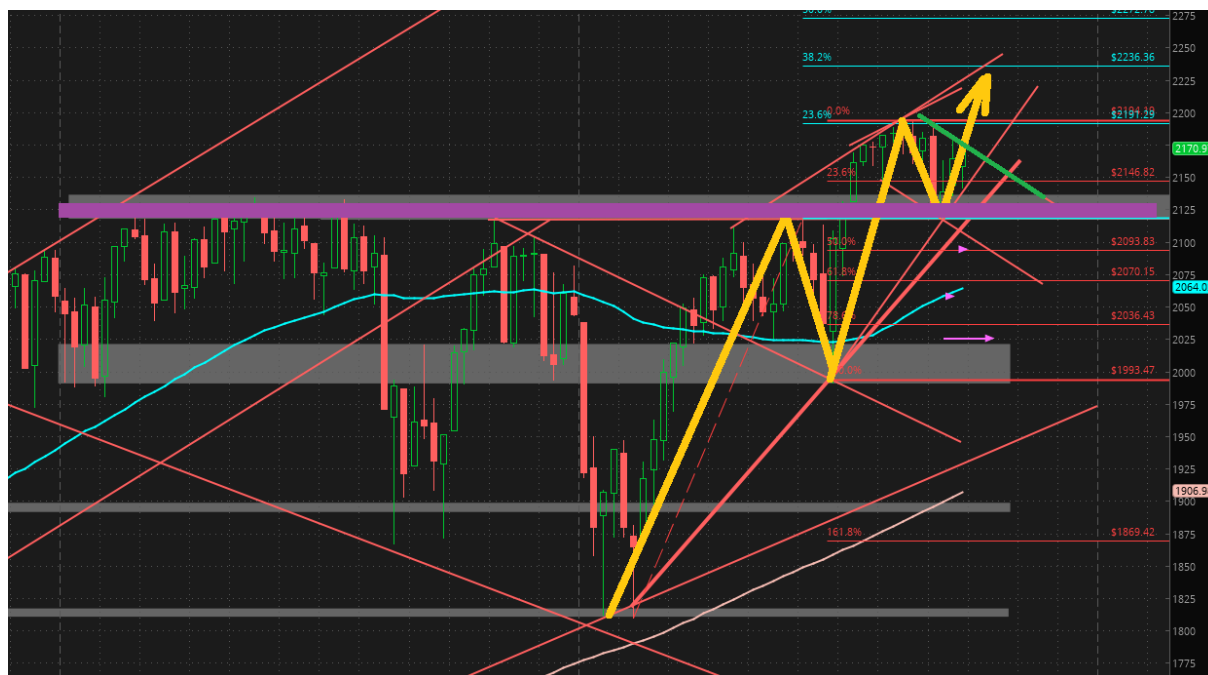
Na twitteru následující:

[https://twitter.com/opcni\\_tipy/status/781363452757610496](https://twitter.com/opcni_tipy/status/781363452757610496)

Prostě dokud nevidím reverzní pattern na denním grafu, který ruší long nastavení a pořád ho nevidím, je to cílovka u SPX 2220 a pak až 2250 !!! Navíc fundament ropa, OPEC podpořil snížení těžby, dívám se na transpoty IYT, podporuje long H&S, ropa to samý. Pokud prorazí TL (zeleně), tak nahoru viz žlutá predikce. Průraz fialové čáry, vratka zpět na odraz a pokračování směru. Je vidět jak důležitá je hladině u SPX 2120 (fialová TL).. Pokud by trh prorazil zpět pod 2120 !!!, jmenuje se to bull trap, nebo-li past na býky a hodně rychle bych vyskakoval ze všech Putek.

Na weekly grafu si vystačím se základy technické analýzy. Takže je vidět kde budu cílit Call SPX a kam budu případně rolovat RUT..k tomu nějaké týdenky na případné zaplacení rola.. hmm No stress, plan je daný..

Graf SPX týdení. Průraz hladiny 2120 fialově TL, odraz od ní a pokračování nahoru..



---

## EDUKACE: Jak vypadá vlastně Bull Trap a na co si dávám pěkný pozor !!!

Našel jsem příklad v minulém týdnu na grafu 60min /TF..Je jedno na kterém to je časovém rámci. Je to stejné.

### Příklad Bull Trapu. Past na býky!!!



Na tohle si budu dávat tedy pozor a přeneseně u SPX hladina 2100-2120 je hladina, která to rozhodne...!!! Pokud průraz dolů likviduju všechny Putky za každého počasí ☺. První náznak bude, že se mu nepodaří prorazit zelenou TL na grafu SPX weekly výše v textu. Můj referenční bod. **Ale méně pravděpodobný v této době !!!**...konec edukace Bull Trapu ☺

Grafy na SPX, RUT pozice z důvodu úspory velikosti jsou v minulém Čtení trhu. Platí neustále.

**Zde predikce jak pravděpodobně bude trh v příštích týdnech...**

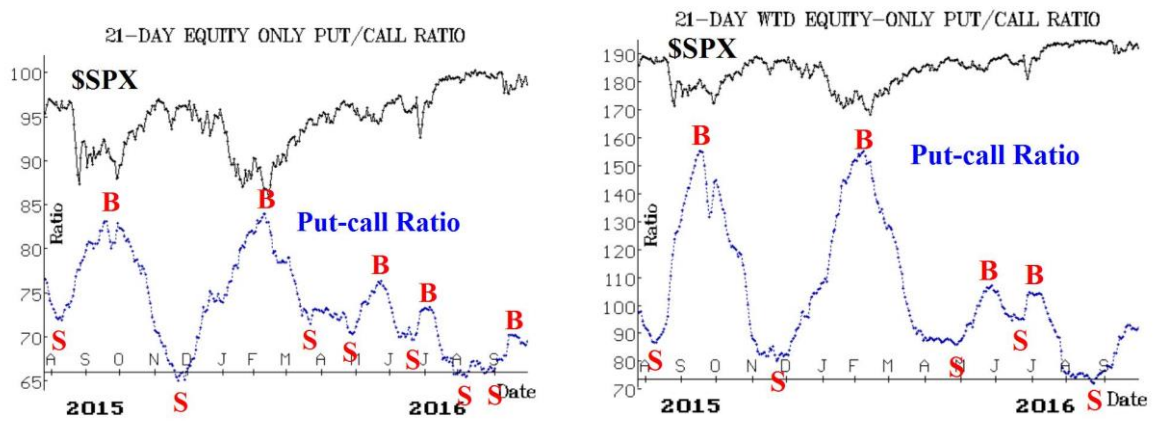
**Graf SP500- weekly, tedy střednědobě, sentiment je horší, FED to drží a skrytě podporuje..**



Podívám se na vztahy. Nejdůležitější jsou transporty DJAT, graf přes ETF IYT, dle definice, že zboží, které je vyrobeno musí být transportováno k zákazníkům Pokud není, je to výroba na sklad.

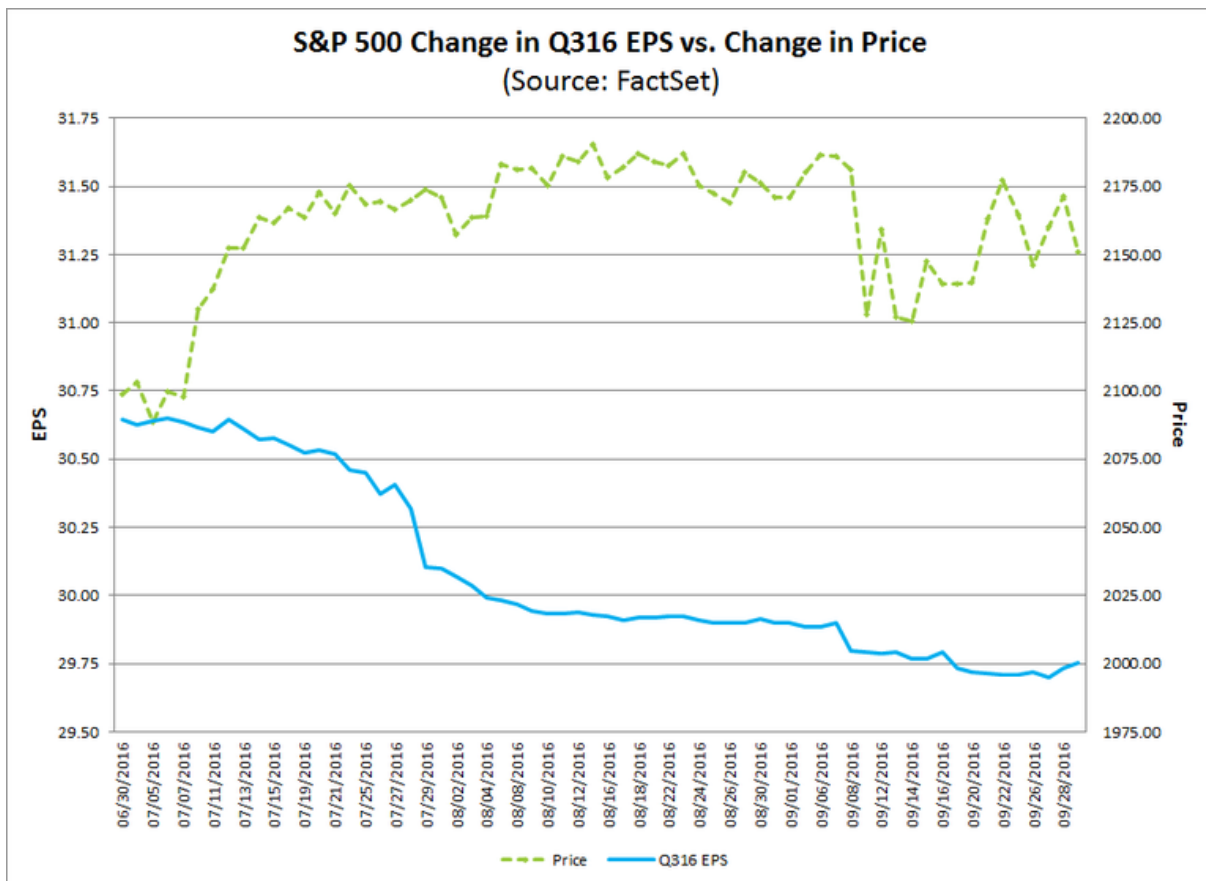


McMillan a jeho Put-Cal ratio versus vážený Put-Call ratio, vydává smíšené signály:

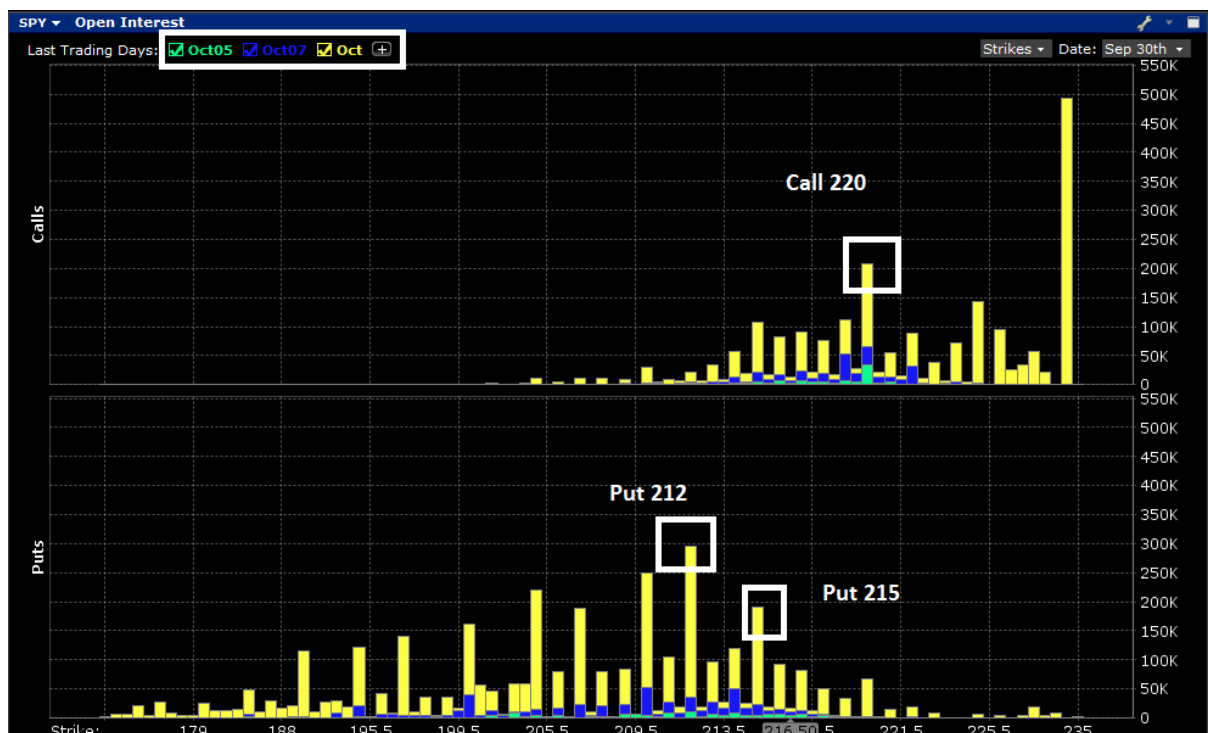


Začíná výsledková sezóna. Analytici snížili odhady tak, aby to vyšlo..hehe nic nového pod sluncem..

Člověk by řekl, že to dle EPS klesne..hmmmm ☺ hahaha



Krátkodobě dle OI na příští týden:



Ok. Už to někteří perfektně ovládáte. (Tom Fundi.. to dotáhl k dokonalosti se svým 3D) V pátek zajímavost, kdy dle OI se trh na závěr tlačil k 216..Opční Open Interest má poslední roky velkou



vypovídací schopnost. Taky to v TWS bylo zařazeno do Volatility Lab !!! Na dotaz proč sledovat aspoň dvě expirace OI tedy teď na další pátek Oct7 a měsíční exp OCT, je dle logiky ve velikosti pozic. Měsíční expirace používají pro zajištění bigboy a instituce k SPX a týdenní exp.používají ve větší míře spekulanti...Range dle obr je daná, převedeno na SPX 2120 až 2194. Tedy dokud neprorazí tyto hodnoty je trh chopový uzamčen v tomto rozsahu.

#### **Závěr:**

Trh z větší pravděpodobnosti půjde do další růstové vlny, ale chopově u SPX někam k 2220 až 2230 dle TL viz grafy výše... Podpořen fundamenty ropa, FED, volby a já nevím co ještě... a pak to vypadá teprve na vybírání zisků. Je to FED a jeho podpora, Security Lending funguje. Krátkodobě může klesnout klidně k SPX 2120-2100, tedy s případným rolem u RUT budu v klidu vyčkávat a možná, že nebude vůbec, to nevím dopředu ale jsem na rollo připraven, mám nastaven cenový alert někam k 1265 RUT, U SPX jsem daleko OTM na cenách, které čekám až později. Opět no stress. Pokud prdne Deutsche Bank, a trh překoná zónu 2100-2120 jdu out se všemi Put na SPX i RUT, i když jsou ještě daleko..Ovšem dle definice, trh jde do výprodeje na základě Neočekávaného fundamentu..O tomhle jsem tweetoval už v červenci..hmmm tedy se o něm už pěkně dlouho ví...

<https://twitter.com/finakademie/status/752144108496519169>

Švéd Čtení trhu konec...