

La gestione del rischio attraverso il Panel©

Presentato la prima volta il 26 settembre 2003 a Borsa Italiana, questo libro ha via via raccolto il consenso di molti appassionati del settore.

Il testo è stato rivisto nei contenuti e nella grafica e rieditato dalla Francesco Caranti Editore.

Novità: oltre alla versione 6 del **Panel©** per il mercato Opzioni Indice Italia, contiene la versione **Super Panel Dax** per le Opzioni **Odax** della Borsa di Francoforte - uno strumento molto versatile che consente la gestione di ben 120 strike per operatività **far**.

	Strike	...		Deeply Out The Money DOTM	
	Strike	30000	Neri		
	Strike	29500		Out	
	Strike	29000		The	OTM
	Strike	28500		Money	
	Strike	28000	Rossi		
Sottostante 27572	Strike	27500		At The Money ATM	
	Strike	27000	Bianchi		
	Strike	26500		In	
	Strike	26000		The	ITM
	Strike	25500		Money	
	Strike	25000			
	Strike	...		Deeply In The Money DITM	

SOMMARIO

INTRODUZIONE

1^ PARTE

LA BORSA

LE SCELTE DI MERCATO

L'ANALISI FONDAMENTALE

L'ANALISI TECNICA

SISTEMI A CONFRONTO

SITUAZIONE DELLA BORSA ITALIANA

IL BOOK TELEMATICO

TRASPARENZA E VISIBILITÀ DEI DATI

I MERCATI

AZIONI E INDICI DI BORSA

I CONTRATTI FUTURE

LA SPECULAZIONE SUI FUTURE IL FUTURE ALLA BORSA DI MILANO

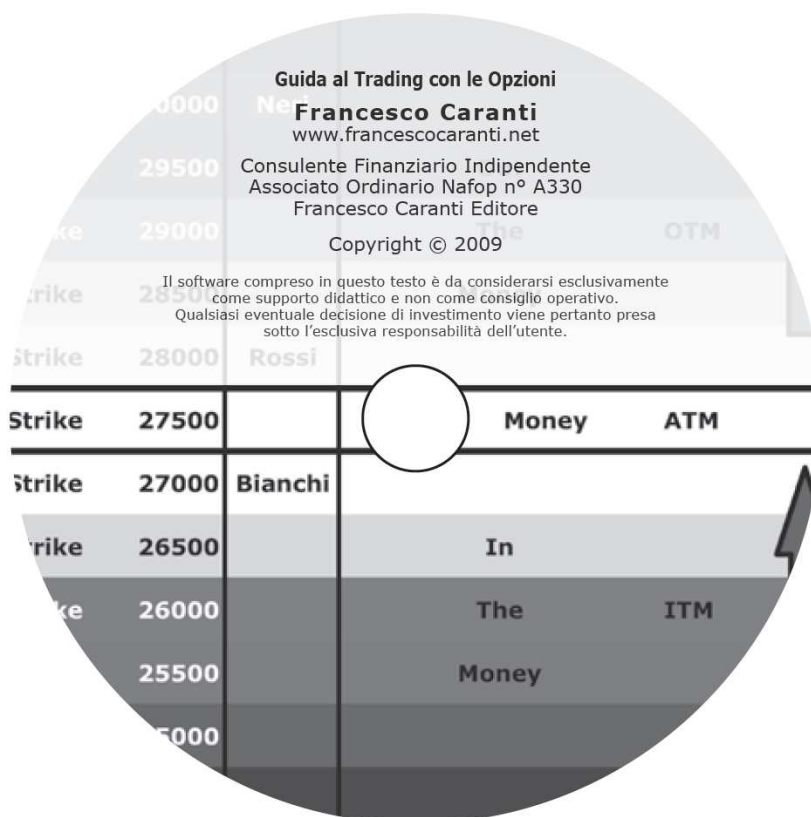
2^ PARTE

LE OPZIONI SULL'INDICE
LA MIBO CALL
PANNELLO DI CONTROLLO IL "PANEL"
IL PREZZO DELL'OPZIONE
CALL ORIZZONTALI E VERTICALI
I MARKET MAKER
FIB E MIBO. DUE RIVALI?
LA STRATEGIA VOLATILITY TRADE
THE TRIPLE WITCHING HOUR
LA TRIANGOLAZIONE
STRIKE E TIPI DI CALL
LA VOLATILITÀ - THE GREEKS
LA VOLATILITÀ IMPLICITA
THE GREEKS - I COEFFICIENTI GRECI
LA MIBO PUT
IL PANEL COMPLETO
STRIKE E TIPI DI PUT

3^ PARTE

STRATEGIE SINTETICHE
MIBO E TRADING SYSTEM

CONCLUSIONI
SOFTWARE



Il CD Rom parte integrante di "Guida al Trading con le Opzioni" comprende due versioni del software Panel©:

- Panel Release 6 per il mercato delle Opzioni FTSEMIB
- Super Panel Dax per il mercato delle Opzioni Dax

La sigla "**Panel**" è dunque una famiglia di programmi più o meno specializzati in questo o quel mercato e con uno o più strumenti.

Per quanto riguarda il mercato Italia, per esempio, esistono altre versioni:

- Panel Release 7 che supera la versione 6 attraverso un Simulatore
- Panel Automatico che genera il Panel tramite le transazioni svolte

Queste due versioni fanno parte di "Scacchiere di Opzioni – Un Run in pratica".

Sempre per il mercato Italia è disponibile la versione di hedging: **Panel Mini Fib Release 8** che consente il payoff contemporaneo di Opzioni e Mini Fib (questa versione a pagamento può essere richiesta all'Autore indipendentemente dall'acquisto dei libri).

Il focus di "Guida al Trading con le Opzioni" è il mercato Opzioni Italia ma la logica sottostante è valida per qualsiasi Borsa a patto di conoscere l'ampiezza degli strike e il moltiplicatore.

Dato l'ampio numero di operatori sul mercato Eurex della Borsa di Francoforte, è nato il software **Panel Dax**, battezzato col prefisso Super per via dell'elevato numero degli strike gestibili: 120.

La centratura del programma contenuto nel CD, per esempio, è impostata a 3300 e ciò consente una visibilità del sottostante da 3300 a 9250 punti privilegiando l'ottica di chi vuole utilizzare le Opzioni del Dax (Odax) tramite strategie denominate "far", cioè con strike molti lontani dai valori correnti dell'Indice.

Sono felice che Super Panel Dax sia riuscito ad accontentare molte delle vostre richieste ma la mia raccomandazione a navigare mercati poco conosciuti resta sempre la stessa: "attenzione ai facili entusiasmi" e come recita il motto dei boy-scout: "Estote parati" cioè, tenetevi pronti, perché 'la fuori' non scherzano per niente e quando picchiano, picchiano forte!

Arrivederci al prossimo libro.

PANEL RELEASE 6: OPZIONI MERCATO ITALIA

Bologna: Aprile 2009

Oggetto: **Panel© Release 6**

Autore: **Francesco Caranti**

La presente release consente di ottenere il pay-off di una struttura complessa di Opzioni.

Nel Foglio Excel "Panel", le celle da utilizzare sono le seguenti:

- v Testata: Nome cliente, data elaborazione, scadenza Opzioni
- v Riga A: Centratatura, Commissioni in Euro
- v Riga C: Quantità delle Opzioni CALL comprate
- v Riga D: Prezzi delle Opzioni CALL comprate
- v Riga F: Quantità delle Opzioni CALL vendute
- v Riga G: Prezzi delle Opzioni CALL vendute
- v Riga L: Quantità delle Opzioni PUT comprate
- v Riga M: Prezzi delle Opzioni PUT comprate
- v Riga P: Quantità delle Opzioni PUT vendute
- v Riga Q: Prezzi delle Opzioni PUT vendute

In riga T si ottiene il pay-off risultante.

Nota: tutte le restanti celle sono state bloccate a evitare inserimenti inopportuni.

Il Foglio Excel "Grafo" mostra il payoff risultante

Il Foglio Excel "Indice" mostra l'elenco delle strutture classiche delle Opzioni

I Fogli Excel da 1 a 15 mostrano altrettante strategie

SUPER PANEL DAX: OPZIONI MERCATO GERMANIA (Eurex)

Bologna: Aprile 2009

Oggetto: **Super Panel Dax © - Payoff del mercato Eurex sulla base di 120 strike**

Autore: **Francesco Caranti**

La presente release consente di ottenere il pay-off di una struttura complessa di Opzioni.

Nel Foglio Excel "Super Panel Dax", le celle da utilizzare sono le seguenti:

- v Testata: Nome cliente, data elaborazione, scadenza Opzioni
- v Riga A: Centratatura, Commissioni in Euro
- v Riga C: Quantità delle Opzioni CALL comprate
- v Riga D: Prezzi delle Opzioni CALL comprate
- v Riga F: Quantità delle Opzioni CALL vendute
- v Riga G: Prezzi delle Opzioni CALL vendute
- v Riga L: Quantità delle Opzioni PUT comprate
- v Riga M: Prezzi delle Opzioni PUT comprate
- v Riga P: Quantità delle Opzioni PUT vendute
- v Riga Q: Prezzi delle Opzioni PUT vendute

In riga T si ottiene il pay-off risultante.

Nota: tutte le restanti celle sono state bloccate a evitare inserimenti inopportuni.

Il Foglio Excel "Grafo" mostra il payoff risultante