

Obchodujeme volatilitu 1: VIX a produkty na něj navázané

Datum:
14. března 2018

Lektor:
Ondřej Likeš

Kontakt:
o.likes@lynxbroker.cz

Webináře LYNX slouží pouze k informačním a vzdělávacím účelům. Informace uvedené v prezentaci, a které zaznějí během webináře, nejsou investičním doporučením na nákup ani prodej cenných papírů, derivátů nebo jiných investičních nástrojů.



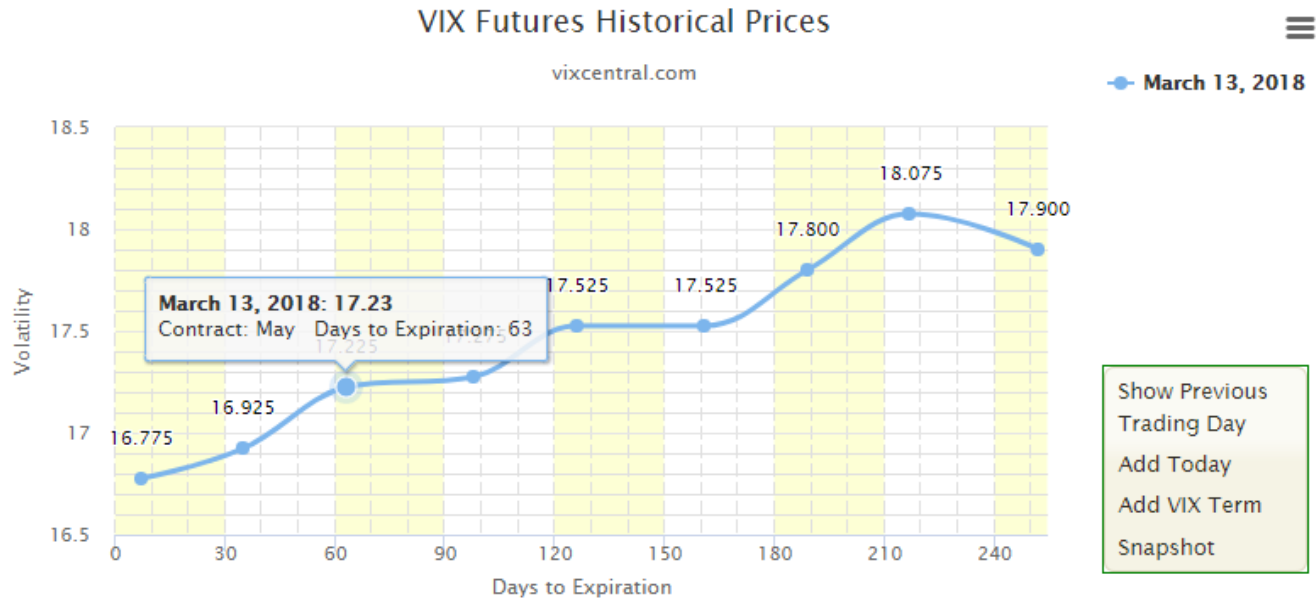
VIX index

- Index volatility, index strachu
- Jak je vypočítáván?
- Co říká?
- Jaký má vliv na cenu opcí?

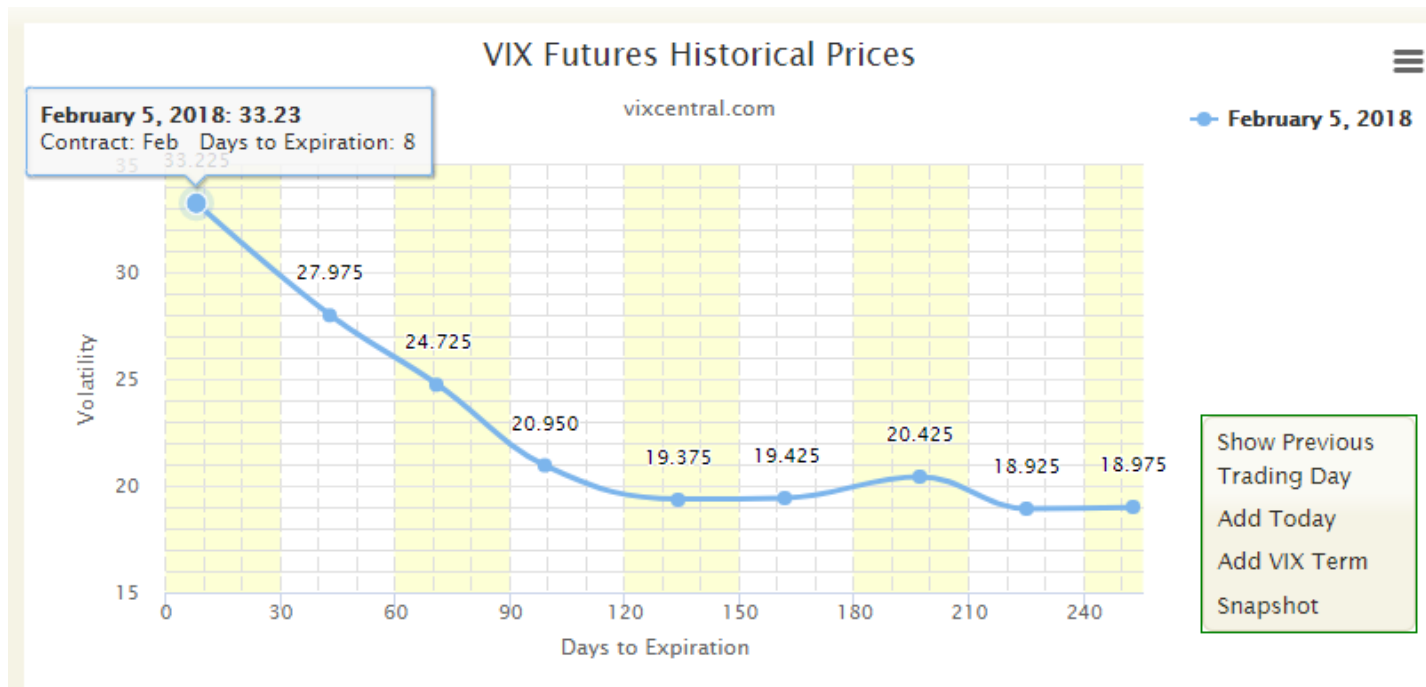


Term structure

- Contango – spot cena je nižé než FUT



- Backwardation



Proč se VIXem zabývat?

- Indikátor nálady na akciových trzích
- Výborný nástroj k hedgování akciových portfolií
- Důležitý nástroj pro opční obchodníky SPX
- Dá se obchodovat spreadově (á la komoditní spready)

SVXY

- Změna páky na -0,5x
- Inverzně navázán na dva nejbližší futures kontrakty (prostřednictvím jejich indexu), tedy udělá-li index 0,3% up, jde (ideálně) SVXY 0,15 down
- Roste při contangu



Rizika

- Delistace daného ETF
- Splyty
- Spiky + nárůst maržových požadavků
- Americký typ opce - přiřazení

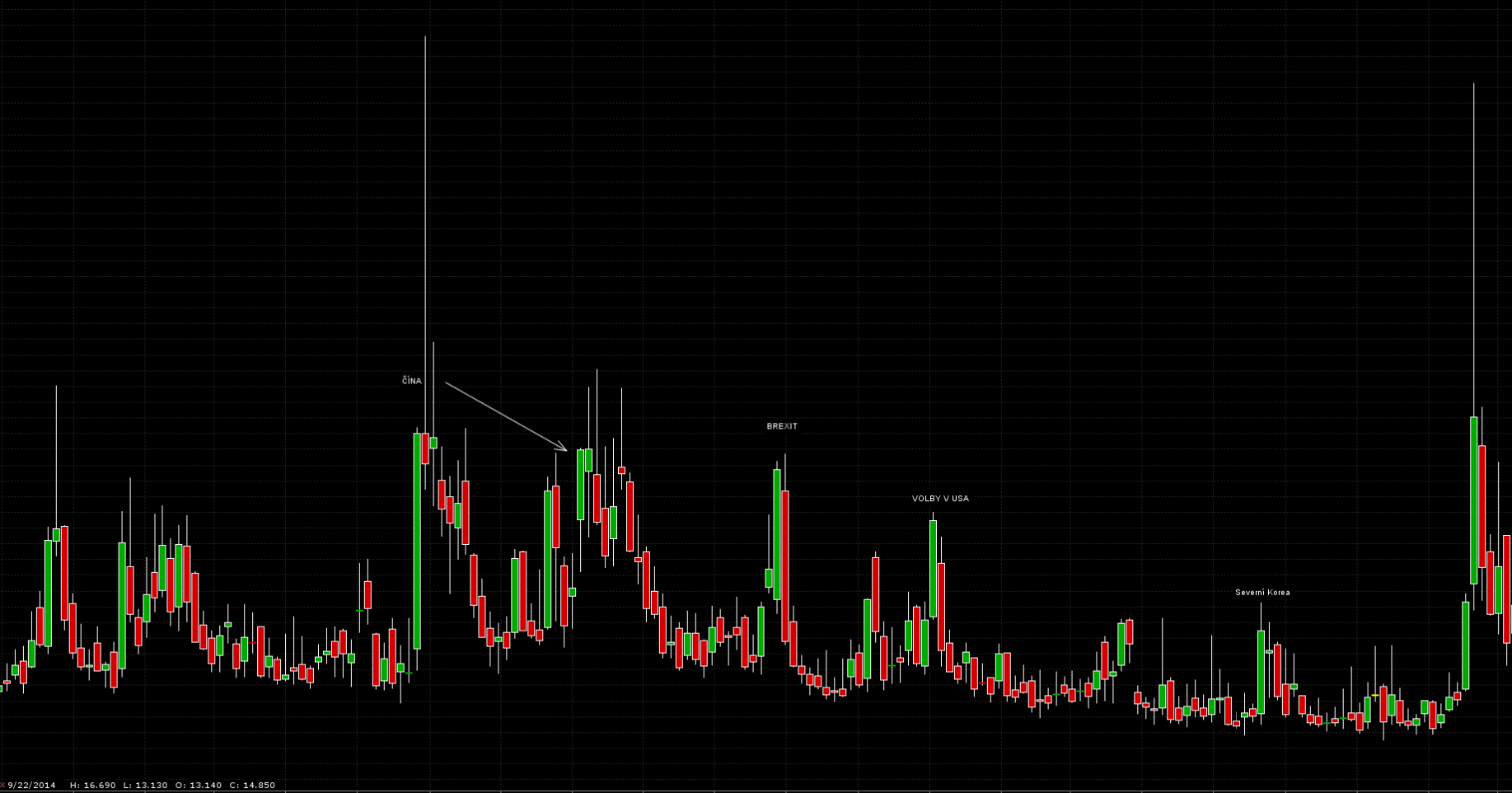
UVXY

- Změna v páce! Na 1,5 ze dvou
- Navázán na dva nejbližší VIX futures kontrakty, replikuje (ideálně) 1,5 násobek denního pohybu
- Klesá při contangu (rolování na dražší kontrakt)

UVXY Split Adjusted Price since 2004
(Simulated data 2004 - Oct 2011)



55.00
54.00
53.00
52.00
51.00
50.00
49.00
48.00
47.00
46.00
45.00
44.00
43.00
42.00
41.00
40.00
39.00
38.00
37.00
36.00
35.00
34.00
33.00
32.00
31.00
30.00
29.00
28.00
27.00
26.00
25.00
24.00
23.00
22.00
21.00
20.00
19.00
18.00
17.00
16.00
15.00
14.00
13.00
12.00
11.00
10.00
9.00
8.00
7.00
6.00



Obsah příštího dílu

- Jak vydělat na dlouhodobém pohybu obou ETF
- Jak eliminovat ztráty při spicích VIXu
- S jakými strategiemi je vhodné výše uvedené kombinovat



800 877 877 (zdarma)



info@lynxbroker.cz