

ИВАН НЕДЕЛЬКО

# РАЗБОР ОПЦИОННЫХ СДЕЛОК

ИЛИ КАК ВОЙТИ В 1% УСПЕШНЫХ  
ОПЦИОННЫХ ТРЕЙДЕРОВ



Иван Неделько

# **Разбор опционных сделок**

«Автор»

2022

## **Неделько И.**

Разбор опционных сделок / И. Неделько — «Автор», 2022

Торговля опционами увлекательное, но не простое занятие. Можно посвятить целую жизнь на изучение опционной торговли, но так и не добиться положительного эффекта. Мы предлагаем Вам ознакомиться с несколькими сотнями сделок за последние несколько лет. Учиться нужно на живых примерах. Благодаря этому пособию у Вас есть отличная возможность ознакомиться с анализом и методологией торговли на опционном рынке профессионалами нашей школы. Материал представлен в виде сделок в хронологическом порядке с графиками и подробным пояснением.

© Неделько И., 2022

© Автор, 2022

# Содержание

Отказ от ответственности	5
Важное сообщение	7
Игра опционов	9
10 основных убеждений	10
Необычная активность опционов	11
Процесс	13
План	14
Ежемесячные торговые идеи и результаты	19
Конец ознакомительного фрагмента.	61

# **Иван Неделько**

## **Разбор опционных сделок**

### **Отказ от ответственности**



Эта книга предназначена только для образовательных целей и не является рекомендацией или одобрением какой-либо конкретной инвестиции или инвестиционной стратегии. Прошлые результаты не указывают на будущий успех и не гарантируют его. Доходность будет варьироваться, и все инвестиции сопряжены с рисками, включая потерю основной суммы.

Опционы подходят не всем инвесторам, поскольку особые риски могут подвергнуть инвесторов потенциально быстрым и значительным потерям. Опционы сопряжены с риском и подходят не всем. Перед покупкой или продажей опционов, инвестор должен получить копию «Характеристики и риски стандартизированных опционов». Копии можно получить, обратившись на сайт школы.

Иван Неделько не зарегистрирован в качестве инвестиционного консультанта или брокера/дилера ни в Комиссии по ценным бумагам и биржам США, ни в каком-либо государственном органе по регулированию ценных бумаг. Все пользователи этого видео и/или веб-сайта должны определить для себя, какие конкретные инвестиции делать или не делать, и им настоятельно рекомендуется консультироваться со своими независимыми финансовыми консультантами в отношении любого инвестиционного решения.

Читатель несет ответственность за свои собственные инвестиционные исследования и решения, должен обратиться за советом к квалифицированному специалисту по ценным бумагам, прежде чем делать какие-либо инвестиции, а также изучить и полностью понять все риски, прежде чем инвестировать.

Все мнения, анализ и информация, включенные в этот текст, основаны на источниках, которые считаются надежными и написаны или подготовлены добросовестно, но должны быть проверены независимо и не делается никаких заявлений или гарантий любого рода, явных или подразумеваемых, включая, помимо прочего, любые заявления или гарантии относительно

точности, полноты, правильности, своевременности или уместности. Кроме того, я не беру на себя ответственность сообщать о таких мнениях, анализах или информации или поддерживать актуальность таких мнений, анализов или информации.

Также имейте в виду, что владельцы, сотрудники, писатели или продюсеры могут иметь длинные или короткие позиции по ценным бумагам, которые могут обсуждаться в этом видео или на веб-сайте. Прошлые результаты не указывают на будущую прибыль.

## Важное сообщение

Достижение долгосрочного успеха с помощью опционов начинается с образования. Инвесторы должны понимать, как работают опционы, как они используются и кем. Поскольку все используют опционы по-разному, важно, чтобы обучение соответствовало целям инвестора.

### ***И тут начинается проблема.***

Доступные варианты «Обучение» неверны, неполны и сбивают с толку почти всех. Проще говоря, то, что предлагает образование, – это не то, что нужно среднему инвестору.

Наша школа предлагает новаторское образование по вопросам опционов, которое, наконец, показывает, как 1% крупнейших инвесторов (Джордж Сорос, Стив Коэн и Билл Акман – лишь некоторые из них) используют опционы. Он сосредоточен вокруг двух простых вопросов, которые задают все, кто хочет купить опционы:

1. *Когда я покупаю опционы (в отличие от акций)?*
2. *Какую цену исполнения я покупаю? (И доказать это!)*

Вы знаете эти ответы? Слушайте меня внимательно...

Каждый день миллионы инвесторов тратят свои с трудом заработанные деньги на покупку опционов. Для сравнения: номинальная стоимость их покупок составляет сотни миллиардов долларов. Это очень много!

Невероятно, но 99,9% ВСЕХ инвесторов не могут ответить на эти два вопроса, включая профессионалов. Еще хуже...

Без четких ответов инвесторы гадают. А поскольку опционы – это вероятностная игра, справедливо будет сказать, что угадывание приводит к гарантированным потерям с течением времени. Это ставит среднего инвестора в невыгодное положение.

Вот шокирующая часть...

Промышленность не дает ответов! Конечно, это дает образование.

Она предоставляет доступ к торговле через мобильное приложение. Но это заставляет инвесторов гадать о самой важной части сделки.

Теперь это не помешало инвесторам учиться. Фактически, сочетание кредитного плеча, простого доступа к торговле и отсутствия комиссий побуждает их учиться.

Инвесторы больше, чем когда-либо, смотрят бесчисленные часы видео на YouTube или тратят сотни долларов на книги по опционам и семинары. Сбитые с толку, эти инвесторы часто ищут более дорогое образование.

За прошедшие годы это открыло дверь целому ряду онлайн-«гуру опционов», которые предлагали дорогие образовательные продукты и частные коучинги.

Вопрос: стоят ли они того?

Послушайте, инвесторы, несомненно, хотят получить ответы на простые вопросы. Более того, они хотят полностью понять ответы. Так что, если это в наличии, то... Да, оно того стоит!

### ***Но подумайте об этом...***

После всех этих усилий и денег, потраченных на обучение опционам, у инвесторов все еще не будет четких ответов на те же два простых вопроса, которые я задаю. И застряв в водовороте замешательства, они тратят еще больше денег в поисках ответов.

К сожалению, не имеет значения, сколько времени или денег потрачено. Парадокс заключается в том, что чем больше поглощают инвесторы в сфере образования, тем больше они запутываются.

### ***Причина проста...***

Доступные опционы Образования – это не только начало проблемы. Это И ЕСТЬ проблема, которая преследует отрасль в течение многих лет!

Моя миссия состоит в том, чтобы изменить это.

Наше образование уводит разговор от традиционных концепций (греки и подразумеваемая волатильность) к более актуальным, таким как вознаграждение за риск, вероятности и математическое преимущество. Эти концепции не только легче понять, но и ведут инвесторов к ответам, которые они ищут.

Как только они поняли концепции, я создал Новую цепочку опционов, чтобы дать им эти ответы. Это простой, но мощный инструмент, созданный для того, чтобы думать так же, как 1% лучших.

**Больше никаких догадок.**

**Нет больше анализа вариантов.**

**Только ответы.**

Новая цепочка опционов действительно меняет правила игры в отрасли! Это, наконец, открывает дверь для всех инвесторов, чтобы понять, что самое важное... Успешная торговля опционами начинается с отличных идей АКЦИЙ!

Это вызвало больше вопросов, таких как:

- *Как найти отличные стоковые идеи?*
- *Тогда как вы используете опционы для торговли этими биржевыми идеями?*
- *Эти ответы можно найти на сайте школы.*

Это весело, увлекательно, полезно и достаточно просто для всех инвесторов. Он предоставляет лучшие идеи для торговли опционами на рынке и показывает инвесторам, как именно их найти, используя инструменты, найденные на веб-сайте школы.

Эта книга является невероятным дополнением к сайту. Он содержит процесс, стратегию и невероятные результаты. Что еще более важно, он предоставляет подробный анализ 148 торговых идей в течение 12 месяцев. Члены нашей школы считают эти торговые идеи бесценной частью учебного процесса.

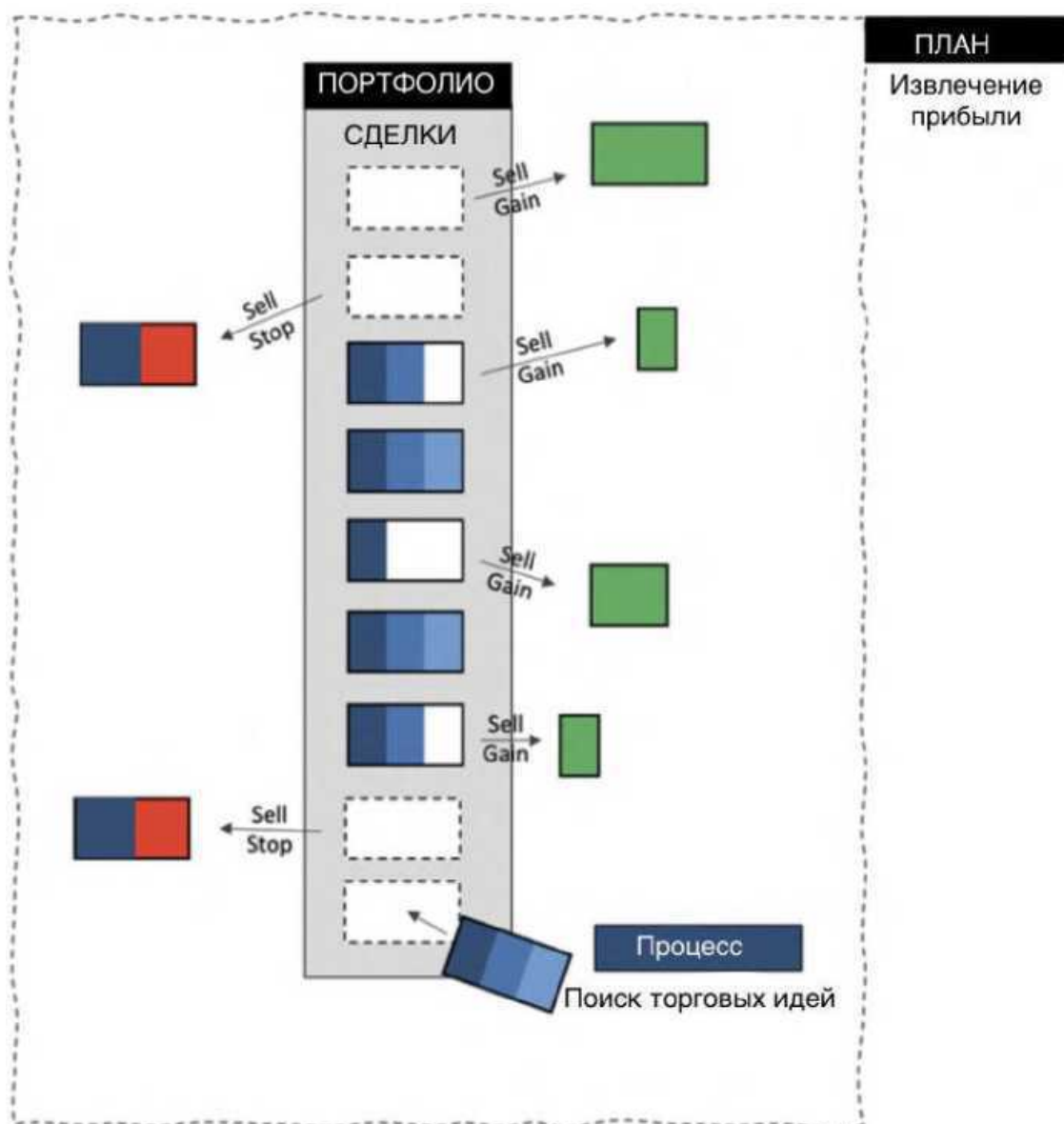


## Игра опционов

Наша школа предлагает простую игру, которую могут понять все инвесторы.

Цель игры состоит в том, чтобы ПОКУПАТЬ и поддерживать непрерывный портфель сделок с опционами, найденных с помощью необычной активности опционов, используя уникальный процесс вместе с планом, который извлекает прибыль из этого процесса.

Следующая иллюстрация является кратким описанием того, как проходит Игра. В следующих разделах и на Бонусе: живой семинар вы узнаете больше деталей.



\*где sell-продажа  
gain-прибыль  
stop-стоп

## 10 основных убеждений

Поскольку мы ищем лучшие торговые идеи на рынке, чтобы играть в игру опционов, мы должны оставаться верными нашим 10 основным убеждениям. Эти убеждения:

1. 1% лучших имеет больше ресурсов (время, деньги, люди) для принятия лучших решений.
2. 1% лучших используют опционы, чтобы управлять своим вознаграждением за риск и менять шансы в свою пользу.
3. 1% лучших покупают путы или коллы, чтобы выразить свое мнение большую часть времени.
4. 1% лучших понимают, когда покупать опционы.
5. 1% лучших понимают, как выбрать правильную цену исполнения.
6. 1% лучших используют опционы, чтобы получить от 150% до 400% прибыли по каждой сделке.
7. 1% лучших сосредотачиваются на событии, которое изменит акции.
8. Мы используем опции с ПРОЦЕССОМ, чтобы играть в вероятностную игру.
9. Мы нацелены на коэффициент выигрыша 30-40% и прибыль более 150% на каждую прибыльную сделку.
10. У нас есть ПЛАН, чтобы управлять нашими потерями и диктовать нашу стратегию.

## Необычная активность опционов

Следование необычной активности опционов – это стратегия, используемая для поиска идей для торговли опционами. В частности, инвесторы используют сканер, который отслеживает объемы опционов и точно определяет те акции, интерес к которым выше среднего.

Option Volume Spikes													
Track	Symbol	Name	Volume	Calls	Puts	#Call Trades	#Put Trades	Relative Volume	Price Aug 1	Price	% Chg	Earnings	Event
Open +	IBM	Intl Business Machines	81,647	79%	24%	6,716	3,877	2	130.32	137.21	-9.0%	16-Oct-2019	20.9 +14.5%
Open +	SGMS	Scientific Games	5,074	76%	24%	347	168	5	20.77	19.39	-7.0%	1-Aug-2019 AMC	81.6 +7.2%
Open +	VRTX	Vertex Pharmaceuticals Incorporated	3,828	75%	25%	851	292	2	179.29	173.12	-3.0%	31-Jul-2019 AMC	27.3 +6.6%
Open +	APHA	Aphia Inc. Common Shares	14,579	74%	26%	587	325	2	5.2	6.83	+31.0%	1-Aug-2019 AMC	78.9 +4.8%
Open +	ODP	Office Depot Inc.	6,135	74%	26%	117	39	2	1.87	1.72	-8.0%	7-Aug-2019 BMO	84.2 +13.3%
Open +	PSLR	First Solar Inc.	42,330	73%	27%	3,755	1,415	8	66.83	63.32	-5.0%	1-Aug-2019 AMC	42.5 +3.1%
Open +	AXL	American Axle & Mfg Holdings	6,068	72%	28%	112	90	7	11.02	8.15	-26.0%	2-Aug-2019 BMO	68 +17.8%
Open +	PDD	Pinduoduo Ads	20,796	72%	28%	867	464	3	22.66	21.8	-4.0%	21-Aug-2019 BMO	43.5 +8.5%
Open +	HGV	Hilton Grand Vacations Inc. Common	7,720	72%	28%	402	101	4	28.14	26.33	-6.0%	1-Aug-2019 BMO	34.1 +2.8%
Open +	EXEL	Exelixis Inc.	4,778	72%	28%	388	169	2	20.39	20.19	-1.0%	31-Jul-2019 AMC	38.7 +19.3%
Open +	CRF	Coca-Cola Inc. - Class A	7,186	72%	28%	746	430	7	300.6	308.18	+4.0%	31-Jul-2019 BMO	19.1 +10.6%

Увеличение объема опционов, вероятно, указывает на то, что сделка совершается крупным инвестором. Предполагается, что ведущие инвесторы имеют информационное преимущество перед другими инвесторами, потому что они лучше оснащены деньгами, человеческим капиталом и доступу к исследованиям. Это сделало бы необычные сделки с опционами ценными для инвестора.

Некоторые онлайн-педагоги утверждают, что после многолетней проверки данных они не находят ценности в стратегии «Необычные варианты действий». Тем не менее, имейте в виду, что бэк-тестирование так же хорошо, как инструкции, данные бэк-тестером. Общая ошибка, допущенная в этих тестах, придает всем Необычным опционам равный вес. Иными словами, не все сделки с опционами, помеченные сканерами необычной активности опционов, предлагают одинаковую ценность или предназначены для отслеживания. На самом деле, то, как человек выбирает или фильтрует активность необычных опций, становится очень важным для результатов, проверенных на исторических данных. Таким образом, Необычная активность опционов может быть очень ценной, если и только если пользователь понимает, как тщательно анализировать сделки.

### *Позволь мне объяснить.*

Необычная активность опционов ценна тем, что вы можете видеть, что делают и думают лучшие инвесторы в мире в режиме реального времени. Но это само по себе не раскрывает истинной ценности стратегии. Крайне важно понять процесс того, как и почему вы видите эти сделки.

Когда у лучших инвесторов появляется хорошо проработанная идея, у них есть несколько вариантов выбора между различными продуктами, которые могут использовать для получения прибыли от этой идеи.

**Для простоты предположим, что есть два варианта:**

1. **Акция**
2. **Опцион**

1% лучших выбирает опционы только в том случае, если они предлагают более высокий профиль риска и вознаграждения, чем торговля акциями. Вопреки тому, что многие могут подумать, они не часто выбирают опционы. Беглый взгляд на портфель любого крупного инвестора показывает, что большая часть его инвестиций приходится на акции. На самом деле опционные позиции, вероятно, составляют менее 10% любого портфеля, а обычно ближе к 1-3%. Возникает вопрос: как эти инвесторы определяют, будут ли они использовать опционы в той или иной конкретной сделке?

Очевидно, это важно понимать.

Кроме того, когда они решили использовать варианты, как они выбрали именно этот вариант? То есть, почему они выбрали именно этот вариант, а не страйк выше или ниже него? Они купили или продали опцион? Как вы можете быть уверены? Почему это важно?

Поиск ответов на эти вопросы является частью анализа, необходимого для лучшей фильтрации сделок необычной активности опционов, обнаруживаемых каждый день. Сайт школы был создан, чтобы дать зрителю представление о том, как именно это сделать, используя бесплатные инструменты. Кроме того, в этой книге представлен мой анализ 148 сделок за 12 месяцев.

Сочетание сайта, инструментов, этой книги и новаторского обучения предлагает уникальный взгляд на истинную ценность необычной активности опционов.

## Процесс

*Процесс поиска отличных идей для торговли с вознаграждением за риск из необычных опционов открыто обсуждается на сайте школы. Хотя сложно охватить все нюансы простыми шагами, вот семь общих шагов:*

**Шаг 1:** *Перейдите к инструменту «Unusual options».*

**Шаг 2:** *Отфильтруйте/сортируйте сделки, чтобы найти хорошие лиды.*

**Шаг 3:** *Используйте новую цепочку опционов, чтобы найти крупные отдельные сделки.*

**Шаг 4:** *Используйте новую цепочку опционов, чтобы найти целевую цену акции.*

**Шаг 5:** *Используйте технический анализ для анализа сетапа.*

**Шаг 6:** *Найдите целевое событие до даты истечения срока действия.*

**Шаг 7:** *Разработайте «Историю».*

*Подобно детективу, пытающемуся раскрыть дело, важно найти улики, которые помогут ответить на следующие вопросы:*

- Уверен ли я, что это сделка с опционами была покупкой? Насколько я уверен?
- Зачем покупать опционы на эти акции?
- Зачем покупать опционы сегодня?
- Зачем покупать опционы в это время?
- Как они покупали опционы?
- Почему они купили их такими?
- Кто купил эти варианты?
- Что может сказать вам открытый интерес?
- Является ли рынок опционов бычьим или медвежьим по отношению к акциям?
- Управляет ли покупатель риском или гонится за вознаграждением?

*Как эта компания зарабатывает деньги?*

- Когда заработок?
- Что случилось с последним заработком?
- Как эта компания зарабатывает деньги?

**Является ли эта акция частью тренда?**

Анализ, проведенный для поиска этих ответов, требует некоторых базовых знаний о вариантах. Наше образование предлагает полное обучение и закладывает прочную основу, облегчающую поиск и анализ наиболее важных подсказок.

## План

***Новые инвесторы обычно считают, что торговые идеи приносят всю прибыль. Хотя легко попасть в ловушку опционной прибыли в 500% или 1700%, инвесторам важнее понимать, что торговые идеи – это только половина уравнения. Учти это...***

Я даю одни и те же торговые идеи одной и той же группе людей в одно и то же время в часы закрытия рынка. Это заставляет всех начинать с одного и того же места. Интересно, что результаты участников сильно различаются.

Причина несоответствия может быть объяснена другой половиной уравнения - Планом. Каждому инвестору нужны не только надежные торговые идеи, но и хорошо продуманный план.

План уникален для личности и целей человека. Например, некоторые инвесторы гораздо более агрессивны или консервативны, чем другие. Это влияет на их выбор способов входа и выхода из сделок, что повлияет на общие результаты.

**Есть две основные причины для разработки Плана.**

### **1. Эмоции**

Первая и самая важная причина для разработки плана – уменьшить эмоциональную часть торговли. План, основанный на правилах, помогает инвесторам избежать импульсивных действий по следующим часто задаваемым вопросам:

- «Должен ли я выйти?»
- «Должен ли я купить больше?»
- «Должен ли я продать что-то сейчас?»

Чаще всего их эмоции, как хорошие, так и плохие, достигают пика, когда возникают эти вопросы. План разработан, чтобы дать инвесторам эти ответы и помочь им избежать принятия эмоциональных, поспешных решений.

### **2. Объективность**

Хорошо продуманный план позволяет инвесторам объективно оценивать свои результаты и вносить любые коррективы, которые могут улучшить эти результаты. В обзоре также выделяются любые ошибки, допущенные инвестором, что позволяет им наилучшим образом управлять и решать проблему.

\*2000\$ в 20 000\$ за 8 недели

План ведет инвесторов через неизбежные взлеты и падения на пути. Самое главное, он обеспечивает рациональное мышление, когда это необходимо больше всего. Инвесторы должны потратить достаточное количество времени на построение плана до начала торговли.

В живом семинаре, который прилагается к этой книге, часть 2 предлагает «высокооктановый, сверхагрессивный план, требующий много удачи для победы». Хотя это не рекомендуется, он предназначен для того, чтобы выделить различные части плана, о которых инвесторы должны подумать для того, чтобы построить его.

### **Визуализация успеха**

Игроки на опционах должны четко понимать различные способы безубыточности портфеля сделок. Для ясности, «без убытков» означает, что убытки по любым отдельным сделкам возмещаются за счет прибыли от прибыльных сделок, когда общая прибыль/убыток портфеля равна 0 долларов.

Это не означает, что количество убыточных и прибыльных сделок одинаково. Благодаря рычагам, заложенных в опцион, игрок может выиграть при меньшем количестве сделок и при этом оставаться в безубыточности (или получать прибыль).

На приведенных ниже графиках показан результат безубыточности (без прибыли/без убытков) для 10 торговых идей. Предполагается, что игрок вкладывает одинаковую сумму в

каждую торговую идею. Например, если игрок инвестирует 1 доллар в торговую идею, то он инвестирует 1 доллар десять раз.

Если торговая идея составляет 100% и был вложен 1 доллар, то прибыль составит 1 доллар. Если торговая идея приносит 300% на инвестиции в 1 доллар, то прибыль составит 3,00 доллара.

Чтобы рассчитать общий доход по всем 10 сделкам, просто сложите все прибыли и убытки, а затем разделите на 10 долларов США (или 10 сделок x 1 доллар США за сделку).

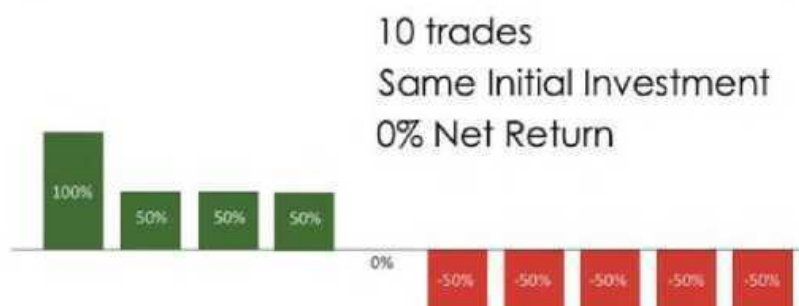
Вот примеры 10 сделок с разными индивидуальными результатами, которые в целом приносят прибыль или убыток в размере 0 долларов. Это означает, что общая процентная доходность портфеля равна 0%.

10 trades

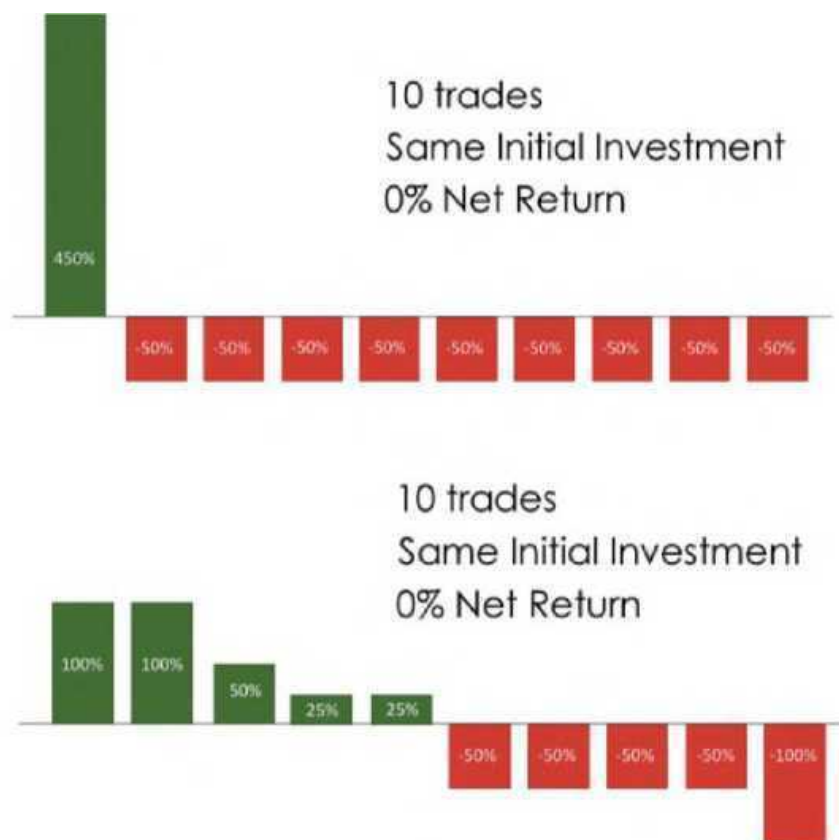
Same Initial Investment

0% Net Return









\*10 trades, same initial investment, 0% net return-10 сделок, те же начальные инвестиции, чистая прибыль 0%

***Все, что лучше этих результатов, приносит прибыль!***

Обратите внимание, что на половине этих графиков было только 1-3 выигрышных сделки. 1 выигрышная сделка означает, что было 9 убыточных сделок, или только 10% выигрыша!

Эти диаграммы иллюстрируют использование рычагов в работе. Способность выигрывать больше при меньшем количестве сделок может с лихвой компенсировать количество понесенных убытков, если сумма убытков ограничена.

Управление рисками этих потерь лежит в основе образования Rich Harbour.

### Результаты

Прежде чем играть в «Игру опционов», вот несколько напоминаний:

- Торговля опционами – это вероятностная игра.
- Покупка опционов имеет более низкий коэффициент выигрыша, чем продажа опционов.
- 30-40% выигрыша при покупке опционов может быть очень прибыльным.
- Стоп-лоссы должны быть выбраны, чтобы избежать больших убытков.
- Выигрышные сделки должны быть нацелены на большую прибыль (+150-250%).
- Должна существовать стратегия выхода, которая окупает вложенный капитал.
- Очень значимые победители (>400%) встречаются реже.
- Сохраняйте те же первоначальные индивидуальные инвестиции в течение как минимум 3 месяцев.
- Старайтесь не менять план часто. Это противоречит цели.
- Найдите отличные торговые идеи с вознаграждением за риск и позвольте математике работать!

Помимо обучения, инструментов и сайта, школа предлагает услугу премиум-класса под названием Options Room в Закрытом чате. Продукт предназначен для людей с напряженным

графиком, которым не хватает времени на поиск и анализ собственных идей. Каждый день в этой премиум комнате я лично публикую только самые лучшие сделки с опционами и даю подробный анализ каждой сделки.

## Ежемесячные торговые идеи и результаты

Вот результаты Премиум-сервиса с марта 2019 года по февраль 2020 года.

*Я выбрал март 2019 года, потому что это был первый раз, когда я полностью фиксировал свои действия и их последствия.*

March, 2019 to February, 2020		
Month	Est. Monthly ROI	Biggest Winner
March	+59.1%	MRVL Puts
April	+154.2%	APC Calls (Takeout)
May	+46.2%	PGR Calls
June	+7.3%	SSRM Calls
July	+28.2%	TGT Calls
August	+44.1%	GRUB Puts
September	+38.2%	AMTD Puts
October	+42.9%	MGM Calls
November	+11.4%	AIMT Calls
December	+62.8%	GS Calls
January	+12.5%	GILD Calls
February	+101.5%	SPY Puts

Это не фактические результаты любого отдельного члена. Они основаны на равных инвестициях в долларах в каждой сделке, общих правилах выхода, которые включают 50% стоп-лоссов, когда это возможно, и стратегии выхода, которая масштабируется из сделки при более высоких заранее определенных более высоких ценах. Это запатентованная методология, которая подробно описана в рамках нашего обучения.

Month of <b>MARCH</b>		
23	MAR 13, 2019	MO
25	MAR 15, 2019	VIAB
26	MAR 18, 2019	BHF
28	MAR 19, 2019	MRVL
29	MAR 20, 2019	ZAYO
30	MAR 22, 2019	MLCO
32	MAR 25, 2019	JK
33	MAR 26, 2019	TWTR
34	MAR 28, 2019	TAK
35	MAR 29, 2019	TSM
<< <a href="#">Back to Index</a>		



#	Dates	Ticker	Month	Strike	P/C	Price	HIGH \$	HIGH %	TODAY EXPIRY	TODAY % EXPIRY
118	13-Mar	MO	17-May	\$55.00	Puts	\$2.08	\$4.50	116.35%	\$2.65	27.40%
119	14-Mar	AMD	17-May	\$25.00	Call	\$1.49	\$5.40	262.42%	\$2.50	67.79%
120	15-Mar	VIAB	19-Apr	\$27.50	Puts	\$0.70	\$2.85	307.14%	\$0.00	-100.00%
121	18-Mar	BHF	17-May	\$40.00	Call	\$2.70	\$3.15	16.67%	\$0.00	-100.00%
122	19-Mar	MRVL	17-May	\$21.00	Call	\$0.69	\$4.73	585.51%	\$1.62	134.78%
123	20-Mar	ZAYO	17-May	\$30.00	Call	\$1.40	\$1.58	12.50%	\$1.30	-7.14%
124	22-Mar	MLCO	17-May	\$21.00	Puts	\$0.75	\$1.30	73.33%	\$0.51	-32.00%
125	25-Mar	ID	5-Apr	\$28.50	Call	\$0.66	\$3.14	375.76%	\$2.74	315.15%
126	26-Mar	TWTR	19-Apr	\$33.00	Call	\$1.18	\$2.60	120.34%	\$1.40	18.64%
127	28-Mar	TAK	19-Jul	\$22.50	Call	\$0.90	\$0.90	0.00%	\$0.00	-100.00%
128	29-Mar	TSM	17-May	\$40.00	Puts	\$1.30	\$1.30	0.00%	\$0.00	-100.00%

13 марта 2019 г.

Торговая идея: MO \$ 55,75 (Altria Group)

Покупка майских путов с 55\$ страйком за \$2,08



Вчера Нед Шарплесс был назначен новым исполняющим обязанности комиссара FDA. Кто такой Нед Шарплесс?

Нед – директор Национального института рака. Он заменит Скотта Готтлиба.

Скотт Готтлиб был очень строг с табачными компаниями, называя электронные сигареты «эпидемией». Его заявление об отставке, сделанное во вторник, 6 марта, заставило табачные компании вздрогнуть. В тот день MO поднялся на 4% и продолжал расти до конца недели.

Назначение Неда Шарплесса может дать инвесторам некоторую паузу после значительного роста за последние 6 недель. Фонды могут легко принять решение о сокращении части своей позиции до тех пор, пока не прояснится ситуация в отношении государственной политики. Очевидно, это окажет давление на акции.

С технической точки зрения акции сильно поднялись с минимумов конца января на \$43,33, поднявшись почти на 30%. На этой неделе он остановился на уровне восстановления Фибоначчи 61,8% за последние два дня. Институциональный покупатель зашел вчера в конце дня, чтобы купить 5000 этих опционов пут. Заработок 25 апреля, должен повысить спрос на опцион.

Целевая область для акции \$ 48,00-50,00.

14 марта 2019 г.

Торговая идея: 23,38\$AMD (ADVANCED MICRO DEVICES) Покупка майских коллов с 25\$ страйком за 1,49\$



Пространство фишек хорошо торгуется с рынком. Мы знаем это, и из-за этого у нас длинные позиции INTC, QCOM, TSM и NVDA. Давайте придерживаться того, что работает.

Летом 2018 года у AMD был значительный рост за 6 месяцев: с 9 до 34 долларов. Последние 6 месяцев он консолидировал это движение, колеблющееся между 16 и 25 долларами.

В апрельском периоде были значительные покупки опционов, особенно коллов. Может быть, «слишком много»? «Слишком много» открытого интереса может повлиять на возможное распределение акций. На английском языке это означает, что открытый интерес часто препятствует движению (за исключением крупных объявлений).

Прибыль появится только после истечения срока действия в апреле. Взгляните на это:

Click to Select an Expiration								
Expiration:	15-Mar-19	22-Mar-19	29-Mar-19	05-Apr-19	12-Apr-19	18-Apr-19	26-Apr-19 E*	17-May-19
Volume:	86,725	28,146	5,629	4,593	2,204	20,152	1,201	7,443
Open Interest:	372,115	57,199	31,807	18,677	9,197	475,267	4,055	58,740
Open Int. Chg:	+11,254	+6,639	+932	+1,701	+1,303	-84	+901	+1,096

В апреле открыто 475 267 опционных контрактов. 372 115 в марте. Это очень много!

Учтите, что майский открытый интерес составляет всего 58 740 и дает нам объявление о доходах! После последней прибыли акции выросли на 30% после прибыли.

AMD продолжает демонстрировать силу. Он хорошо восстановился после быстрого падения на 8% на прошлой неделе с уровня 25-26 долларов. У акций были проблемы с преодолением этих уровней в последних двух попытках (31 января и 25 февраля). Ясно, что это важный уровень, и если он пройдет здесь, о беге к максимуму не может быть и речи.

Целевая область для акции \$30,00-31,00.

*В разделе «3 шага к прибыли» вы узнаете больше об открытом интересе и его влиянии на движение цены акций в зависимости от даты экспирации.*

5 марта 2019 г.



**Торговая идея: VIAB \$ 28,52 (Viacom Inc – класс В) Покупка апрельских путов с 27,5\$ страйком за 0,70\$**



В среду акции Viacom, Discovery и AMC Networks упали после того, как AT&T подтвердила, что отказывается от их услуг потокового видео DirectTV Now, у которого около 1,6 млн подписчиков. Это не коснулось их поставщика услуг спутникового телевидения DirectTV. (Только пока?)

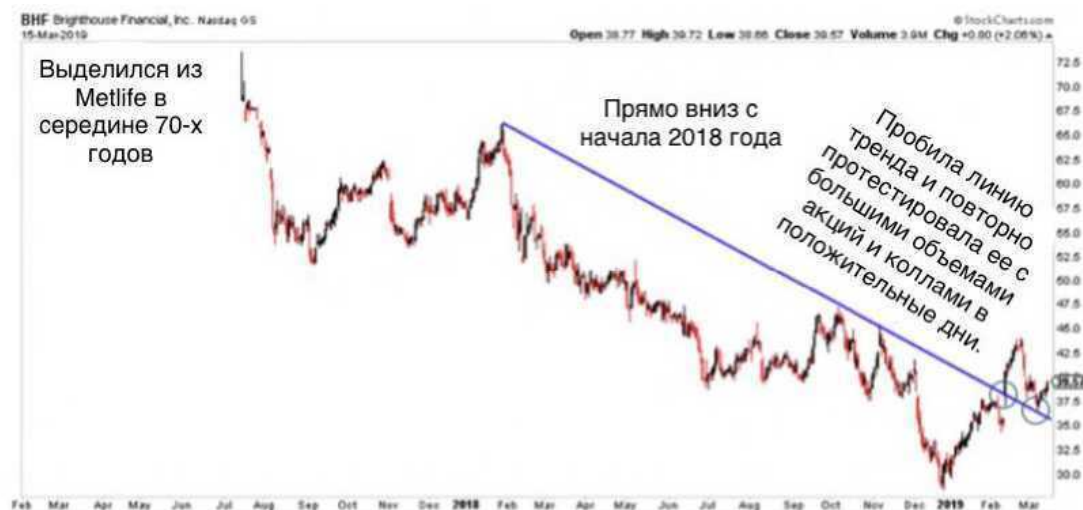
Может быть, этого достаточно, чтобы пройти через эту поддержку около 28 долларов.

Вчера были активны апрельское понижение опционов. В частности, была отмечена значительная активность по апрельским путам на 25 и 27,50 долларов. Интересно, что июньские путы на 25, 27,50 и 30 долларов имеют значительный открытый интерес к имени.

Целевая область для акций составляет \$24,50-\$25,50.

**8 марта 2019 г.**

**Торговая идея: BHF \$ 39,57 (Brighthouse Financial Inc.) Покупка майских коллов с 40\$ страйком за 2,30\$**



Brighthouse Financial была выделена из Metlife в 2017 году. Это одна из крупнейших компаний в США – розничные продавцы страхования жизни и их основные продукты – это универсальное страхование жизни с вторичными гарантиями или ULSG. Именно эта гарантия в этих продуктах затрудняет оценку компании инвесторами, поэтому она торгуется со значительным дисконтом к своей балансовой стоимости (<50%).

Значительное снижение стоимости акций с даты выделения привлекло многих стоимостных инвесторов. Согласно последнему отчету о прибылях и убытках, их количество улучшилось, доходы растут, и тон колла был позитивным.

Акция выглядит так, как будто она повернулась.

После этого отчета о прибылях и убытках от 12 февраля акции подскочили с 35,70 до 40,77 долларов на большом объеме, а затем продолжили рост до 44,00 долларов.

Недавно он откатился, чтобы коснуться минимумов 12 февраля. В пятницу произошло еще одно хорошее движение вверх на сильном объеме. Сильный объем на этих уровнях указывает на то, что крупные институциональные деньги укрепляют свои позиции здесь.

Что касается опционов, майские опционы были куплены за последний месяц.

Умные деньги выстраиваются в очередь на стороне коллов в мае для получения следующей прибыли, в частности, на уровне 40 и 45 долларов в мае. Мне нравятся майские коллы по 40 долларов в прибыль. Большие объемы акций в сочетании с крупными институциональными покупками по требованию дают нам хороший признак того, что положительный отчет о прибылях и убытках может подтолкнуть эти акции намного выше.



\*big volume – большой объём

Прибыль ожидается 6 мая.

Ожидаемая целевая область находится в диапазоне \$47-49.

**19 марта 2019 г.**

**Торговая идея: MRVL \$ 19,95 (Marvell Technology Grp) Покупка 17 мая коллов с 21\$ страйком за \$0,69**





Мы по-прежнему владеем несколькими компаниями Semiconductors. Другой будет Marvell Technology (MRVL).

За несколько недель до публикации отчета о доходах 7 марта появилось несколько покупателей MRVL Call. Мне было любопытно посмотреть, как рынок воспримет их отчет.

Отчет и заголовки были не очень хорошими, и акции торговались ниже – около минуты! Акции резко отскочили на хорошем объеме, и покупка коллов не прекратилась.

Первой сделкой, которая открыла мне глаза, был крупный покупатель колл на \$25 в мае несколько дней назад. Это Wayuu OTM. После этой сделки мартовские, апрельские и майские коллы были активны во всех различных страйках. Здесь есть последовательность, как будто кто-то знает ответ. В расписании нет события, что делает его еще более заметным. Пришло время окунуть пальцы здесь.

Покупка MRVL 17 мая коллов с 21\$ страйком за \$0,69

Целевая область составляет ~ \$ 24,00.

**20 марта 2019 г.**

**Торговая идея: ZAYO \$ 27,91 (Zayo Group Holdings) Покупка 17 мая колла с 30\$ страйком за \$1,40**



Этот пример легок для понимания. В ноябре был консорциум, готовый заплатить за ZAYO 30 долларов за акцию. Компания отклонила предложение. И почему бы нет?

В июле прошлого года акции стоили около 40 долларов. Крупный держатель акций настаивает на продаже компании. Сообщается, что в этом заинтересованы несколько сторон. Генеральный директор рассматривает возможности компании. Я предполагаю, что кто-то знает здесь ответ и считает, что 30-долларовые коллы от 17 мая стоят дешево. 7k были куплены во вторник ближе к концу дня. Конец истории. Целевая область = \$34-35

**22 марта 2019 г.**

**Торговая идея: MLCO \$ 22,51 (Melco Resorts & Ent) Покупка 17 мая пут с 21\$ страйком за \$0,75.**



Мы все знаем, что инсайдерская торговля незаконна. За прошедшие годы были громкие дела, когда управляющие крупными фондами попадали в тюрьму. «Тюрьма» действует как сдерживающий фактор, чтобы помешать другим сделать то же самое.

Ну, в Азии всегда кажется, что они не получили эту записку.

Каждый раз, когда я вижу необычное движение акций или опционов на имя с глубокими азиатскими корнями, это заставляет меня остановиться и взглянуть еще раз. Почему? Ну, честно говоря, необычный поток рассказывает историю, и история обычно заканчивается правильным выводом. Удача? Блеск? Я понятия не имею. Но стоит следить.

Melco Resorts & Entertainment (MLCO) – один из крупнейших операторов казино в Макао.

2019 год для MLCO начался очень хорошо. Игровые показатели в январе и феврале были положительными, подняв акции с 16,50 долларов (минимум 24 декабря) до недавнего максимума в 24 доллара (22 февраля).

С другой стороны, март начался немного шатко.

В понедельник исследовательский центр Bernstein и Jefferies отказались от своих игр в Макао.

Сегодня мы видим покупателя на 28 тыс. опционов пут с истечением в мае. Кто-то купил 14 тысяч путов по 18 долларов и 14 тысяч путов по 20 долларов, заплатив 0,71 доллара за оба (0,50 и 0,21 доллара). Это значительное количество опционов для этого имени.

О доходах MLCO будет объявлено в начале мая.

Мне нравятся майские путы MLCO со страйком 21\$ за 0,75 доллара. Чуть более высокий удар, чем то, что было куплено. Если он приблизится к тому, о чем он думает (<17 долларов), то все будет в порядке.

Целевая область = \$17-18,50.

*Это содержательная статья об исследовании, посвященном невероятным результатам торговли самых богатых инвесторов Китая. Инсайдерская торговля? Подумай снова.*

*«Согласно законодательству США, инвестирование на основе подсказок частной информации о компании может*

*быть истолковано как незаконная инсайдерская торговля. Но согласно китайскому законодательству, хотя информатор такой информации может быть привлечен к ответственности, человек, который получает информацию и торгует ею, технически не совершает преступления».*

**25 марта 2019 г.**

**Торговая идея: JD \$ 28,00 (global.jd)**

**Покупка 5 апреля Колла с 28,50\$ страйком за \$0,66.**



Global.jd – ведущая компания электронной коммерции в Китае. По сути, это Alibaba, а затем Global.jd как №1 и №2. У акций был ужасный конец 2018 года, когда они упали с 45 до 19 долларов. На полпути к этому спаду арест генерального директора по обвинению в изнасиловании усилил снижение давления.

В конце декабря акции развернулись, когда генеральный директор был оправдан. С тех пор он работает.

В феврале компания объявила о положительном отчете о прибылях и убытках с более высокими, чем ожидалось, доходами. Это был приятный сюрприз. Пришел огромный объем, и с тех пор были спорадические коллы покупателей. 30 долларов – это уровень, который необходимо преодолеть для чистого движения вверх до 32 долларов.

В пятницу в преддверии выходных было много покупок колл. В частности, они покупали однонедельные коллы по \$28,50 за \$0,40-45. Почему? Я не могу найти вескую причину появления покупателей. Специальное объявление компании? Соглашение США и Китая?

Я бы заплатил дополнительно 0,23 доллара за еще 1 неделю, поэтому мне нравятся коллы JD от 5 апреля с 28,50\$ страйком за 0,66 доллара. Целевая область: \$31,00-32,00.

**26 марта 2019 г.**

**Торговая идея: TWTR \$ 32,59 (Twitter Inc.)**

**Покупка 18 апреля коллов с 33\$ страйком за \$1,18**

— March 26, 2019

**Trade Idea: TWTR \$32.59 (Twitter Inc.)**

Buy Apr 18th \$33.00 Calls \$1.18



Все мы знаем Твиттер. Мы все не знаем Cleveland Research.

Cleveland Research проделала хорошую работу и «тщательно раскопала», говорится на их веб-сайте. Когда Cleveland Research говорит, хедж-фонды слушают.

Итак, когда в пятницу утром они сделали положительные комментарии о TWTR, акции подскочили более чем на 4%, прежде чем отступить вместе со всем рынком.

Долгое время люди задавались вопросом, как компания будет зарабатывать деньги. Как и все остальное в Интернете, это сводится к рекламе. Cleveland Research получает положительные отзывы от рекламодателей, что должно предвещать хорошие доходы.

За последние пару недель было много краткосрочных колл-покупок.

Технически акция формирует чашеобразный паттерн, который, кажется, вступает в свою финальную стадию.

Если он двинется выше, он, вероятно, попытается закрыть разрыв около 42 долларов. Тайминг показывает, что заработок будет в конце апреля. Однако до объявления о доходах мы могли увидеть, как он протестирует недавние максимумы декабря. Это наша цель.

Мне нравятся коллы с \$33 страйком от 18 апреля за \$1,18. Целевая область: \$37-\$38.

**28 марта 2019 г.**

**Торговая идея: ТАК \$21,27 (Takeda Pharmaceutical). Покупка 19 июля колла с \$22,60 страйком за \$0,90**



Takeda Pharmaceutical (ТАК) – крупная японская биофармацевтическая компания, занимающая 9-е место в мире после покупки Shire Pharmaceutical в 2018 году. Как видно из графика, покупка сильно повлияла на акции.

Такеда был на моем радаре с начала января.

10 января в разгар всплеска и через день после закрытия сделки нашелся покупатель на 10 000 апрельских 20-долларовых коллов. Когда цена акции приближалась к 19 долларам, опционы колл торговались с 1,45 до 1,60 доллара. Это означало, что целевая цена акций составляет около 25 долларов.

Я сдержался.

Сегодня этот покупатель выиграл больше времени, так как 10 000 апрельских коллов по 20 долларов были проданы, чтобы купить июльские коллы по 20 долларов. Мне нравится это! Это говорит мне о том, что они, вероятно, тоже покупают акции. Заработок запланирован на 13 мая.

Технически вы можете видеть, как акции достигают более высоких минимумов, снова приближаясь к уровню от 21,50 до 22,00 долларов, который доставил им некоторые проблемы. Перерыв здесь заставляет его двигаться. Покупайте июльские коллы с \$22,50 страйком за \$0,90. Целевая цена акции составляет 25 долларов.





Пока в этом году акции хорошо относились к нам (NVDA, QCOM, INTC, AMD, TSM, MRVL – еще нет), они так же немного забуксовали. Я знаю что вы спросите: означает ли это, что розыгрыш акций закончился? Как всегда, понятия не имею. Здесь мы играем в очень специфическую игру, находя движение в конкретных акциях. Сегодня был покупатель 7000 майских путов TSM с 40\$ страйком за 1,35 доллара. Почему меня это интригует?

#### **5 причин этого:**

1. Заработок 18 апреля. Если бы это была прибыльная игра, они, вероятно, купили бы April Expiration. Похоже, что кто-то крупный покупает их, потому что цифры могут быть слабее, чем ожидалось, и пришло время ослабить их в течение следующих 30 торговых дней (потому что они большие).

2. Размер торговли опционами имеет большое значение для TSM.

3. Они являются крупным поставщиком QCOM, и на этой неделе их акции немного потеряли свой блеск после очень сильного роста. Даже новости QCOM-AAPL были распроданы.

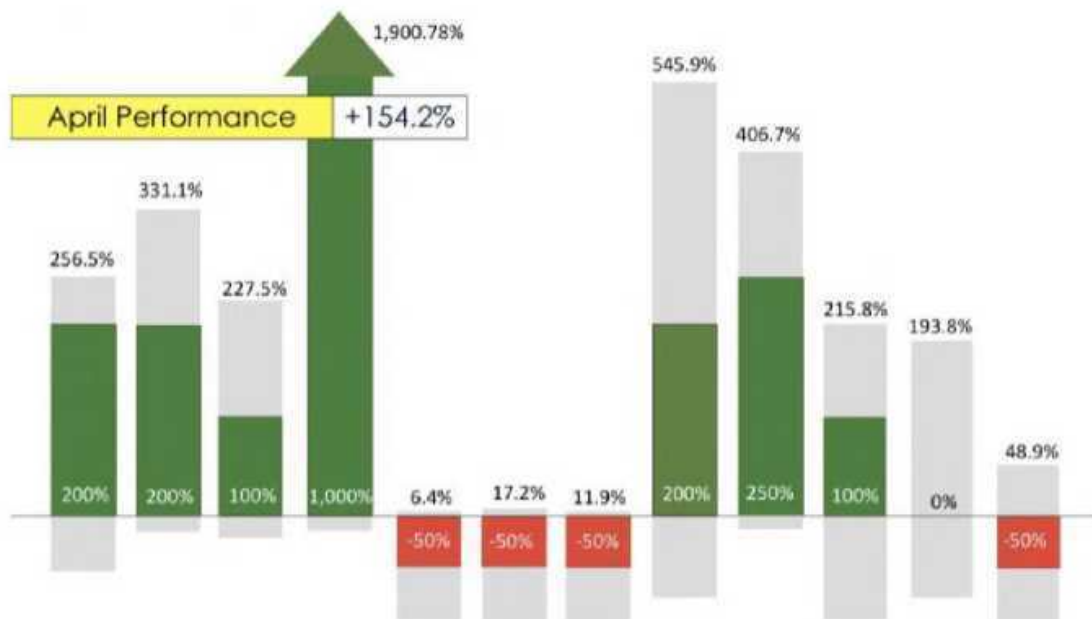
4. Техническая настройка – это то, зачем мне нравится следить. В частности, это называется перенаправлением MACD, когда цена акций делает новый максимум, но сама акция MACD не делает новый максимум. В английском языке акции, кажется, теряют обороты и видят хороший откат.

5. Многие из этих хедж-фондов используют так называемые «проверки канала». Сеть «инсайдеров», с которыми они могут поговорить о бизнесе и «как идут дела?» Особенно в области полупроводников. Помните, Радж Раджаратнам? Он активно торговал в этих консалтинговых фирмах. Примерами могут служить Gerson Lehrman Group и Primary Global Research.

Купите TSM 17 мая путы с 40-долларовым страйком за 1,30 доллара с целевой областью 35-36 долларов.

Month of <b>APRIL</b>		
<b>39</b>	<b>APR 01, 2019</b>	<b>SNAP</b>
<b>40</b>	<b>APR 03, 2019</b>	<b>SLB</b>
<b>42</b>	<b>APR 05, 2019</b>	<b>SKT</b>
<b>44</b>	<b>APR 08, 2019</b>	<b>APC</b>
<b>45</b>	<b>APR 11, 2019</b>	<b>JCI</b>
<b>46</b>	<b>APR 12, 2019</b>	<b>HUYA</b>
<b>47</b>	<b>APR 16, 2019</b>	<b>WMT</b>
<b>48</b>	<b>APR 17, 2019</b>	<b>GPS</b>
<b>50</b>	<b>APR 23, 2019</b>	<b>SEAS</b>
<b>51</b>	<b>APR 24, 2019</b>	<b>LEG</b>
<b>53</b>	<b>APR 25, 2019</b>	<b>WDAY</b>
<b>55</b>	<b>APR 29, 2019</b>	<b>ETFC</b>
<a href="#">&lt;&lt; Back to Index</a>		





#	Dates	Ticker	Month	Strike	P/C	Price	HIGH \$	HIGH %	TODAY EXPIRY	TODAY % EXPIRY
129	1-Apr	SNAP	12-Apr	\$11.00	Calls	\$0.46	\$1.64	256.52%	\$0.96	108.70%
130	3-Apr	SLB	18-Apr	\$45.00	Calls	\$0.90	\$3.88	331.11%	\$0.56	-37.78%
131	5-Apr	SKT	21-Jun	\$21.00	Puts	\$1.60	\$5.24	227.50%	\$4.79	199.38%
132	8-Apr	APC	17-May	\$50.00	Calls	\$1.28	\$25.61	1900.78%	\$22.61	1666.41%
133	11-Apr	JCI	17-May	\$35.00	Puts	\$0.78	\$0.83	6.41%	\$0.00	-100.00%
134	12-Apr	HUYA	26-Apr	\$23.00	Calls	\$1.28	\$1.50	17.19%	\$0.00	-100.00%
135	16-Apr	WMT	24-May	\$105.00	Calls	\$1.43	\$1.60	11.89%	\$0.00	-100.00%
136	17-Apr	GPS	21-Jun	\$25.00	Puts	\$1.22	\$7.88	545.90%	\$6.88	463.93%
137	22-Apr	SEAS	21-Jun	\$25.00	Calls	\$1.50	\$7.60	406.67%	\$5.15	243.33%
138	24-Apr	LEG	17-May	\$45.00	Puts	\$2.60	\$8.21	215.77%	\$7.47	187.31%
139	25-Apr	WDAY	17-May	\$210.00	Calls	\$1.60	\$4.70	193.75%	\$0.38	-76.25%
140	29-Apr	ETFC	19-Jul	\$55.00	Calls	\$0.94	\$1.40	48.94%	\$0.00	-100.00%

1 апреля 2019 г.

Торговая идея: SNAP \$ 11,01 (Snap Inc.)

Покупка 12 апреля колла с 11\$ страйком за \$0,46



Snap Inc. (SNAP) пережила бурный рост с момента IPO в марте 2017 года, с почти 30 долларов до менее 5,00 долларов в декабре.

Но 2019 год быстро становится годом возвращения. Акции в настоящее время находятся на подъеме с менее \$ 5 до более чем \$ 11,00.

4 апреля в 10:30 по тихоокеанскому стандартному времени SNAP проводит корпоративное мероприятие, чтобы продемонстрировать новые продукты, работы и все остальное, что, по их мнению, заставит учреждения поверить в то, что они вернулись и будут существовать еще долгое время. Кто знает?

То, что я действительно вижу, это покупка колла перед этим событием. Я также вижу акцию, которая держится с гэпом вверх. Может ли эта неделя принести еще одно движение вверх?

Покупатели коллов думают так.

Они появятся после коллов по 11 долларов за 0,36 доллара от 5 апреля и за 0,46 доллара за колл от 12 апреля на следующей неделе. Мне нравится платить дополнительные 0,10 доллара за дополнительную неделю. Четверг, очевидно, важен.

Целевой диапазон цен на акции составляет 12,50-13,00 долларов.

**3 апреля 2019 г.**

**Торговая идея: SLB \$ 44,49 (Schlumberger Ltd) Покупка 18 апреля коллов с 45\$ страйком за \$0,90**



Вот что интересно...

Энергетика является третьим наиболее эффективным сектором с начала года (+16,66%), но третьим худшим сектором с середины января (+4,88%). Таким образом, другими словами, он вышел из ворот горячим, но последние два с половиной месяца потратил на закрепление результатов начала января. Нефть не получила эту информацию.

Просто посмотрите на график Oil ETF (USO) по сравнению с Schlumberger Ltd. (SLB).

На прошлой неделе я заметил покупателей нефти с более высокими ценами по всему спектру нефти. SLB выглядит как простой способ играть в это, потому что доходы поступают в пятницу, 18 апреля. В последний отчет (18 января) акции подскочили почти на 10% на большом объеме. Хороший отчет о доходах, скорее всего, быстро поднимет эту сумму до 50 долларов. Это наша цель!

Нам нужен колл-опцион SLB 18 апреля с \$45 страйком за \$0,90.

**5 апреля 2019 г.**

**Торговая идея: SKT \$ 20,27 (аутлет-центры Tanger Factory) Покупка 21 июня пут с 21\$ страйком за \$1,60**



Во вторник один из членов сообщества указал на интересную сделку по IYR, в частности, на приличный объем майских путов IYR за 85 долларов. (IYR – это REIT ETF, другими словами, индекс недвижимости). Хотя график, без сомнения, бычий, можно с уверенностью сказать, что кто-то здесь немного осторожен. Сегодня я немного больше заинтересовался REIT, когда увидел необычную активность опционов на акции REIT. В частности, покупатель пут вернулся в Tanger Factory Outlet Centers (SKT) во второй раз за последние 3 недели.

Что такое SK7?

Это REIT... REIT торгового центра.

Им принадлежат торговые центры, после посещения которых вы задаетесь вопросом: «Как эти места приносят деньги?»

Задаю тот же риторический вопрос.

Мы знаем ответ и описываем их проблему одним словом – Amazon.

Совсем недавно SKT распродала некоторые из своих худших торговых центров. Во время телефонной конференции они пытались представить это так: «Теперь все наладится».

Может быть.

К сожалению, инвесторы продолжают бормотать: «Amazon». Взгляните на график SKT за последние пару лет. Он не внушает доверия, это точно, и выглядит совсем иначе, чем график IYR. (Очевидно, что не все REIT одинаковы)

20 долларов – это большой уровень здесь. А кто-то играет с пробитием этого уровня. Что касается опционов, вот что я вижу...

15 марта вмешался покупатель 7500 июньских путов SKT по 20 долларов. После этого акции предприняли доблестную попытку подняться выше, но снова встретили продавцов в диапазоне 21,25 доллара.

Сегодня этот (тот же самый?) покупатель купил 5000 июньских опционов пут SKT с 21\$ страйком примерно за 1,60 доллара. Они заплатили от 1,50 до 1,70 доллара.

Заработок будет в мае. Мне нравится то, что я вижу здесь.

Мы купим путы 21 июня с 21\$ страйком за 1,60 доллара. Целевая цена акции составляет \$17,00.

Помните, мы преследуем не Молнию Маккуина. Будьте терпеливы и выбирайте свои места.

**8 апреля 2019 г.**

**Торговая идея: APC \$ 47,01 (Anadarko Petroleum Corp) Покупка 17 мая колл с 50\$ страйком за \$1,28**



Нефть резко упала, отметив пятый недельный прирост подряд.

Товар пробуждает акции, так как индекс S&P Energy за последние пару дней торговался сильно, достигнув максимумов, невиданных с ноября.

Это тоже начало 2-й четверти. Если большие игроки решат, что им нужен энергетический сектор, то это будет идеальное время для них, поскольку акции только начинают набирать обороты. Мы смотрели SLB на прошлой неделе. APC находится на палубе.

Бычья активность опционов здесь набирает обороты. Я смотрю на 55 долларов.

Заработок в начале мая. APC вырос на 4,3% в пятницу на солидных объемах. Покупка коллов APC от 17 мая с 50\$ страйком за 1,28 доллара с целевой ценой 55 долларов.

**11 апреля 2019 г.**

**Торговая идея: JCI \$ 35,82 (Johnson Controls Intl) Покупка 17 мая Пут с 35\$ страйком за \$0,75**





Johnson Controls Intl (JCI) является частью создания «умных городов и сообществ». Это включает в себя «интеллектуальные здания, эффективные энергетические решения, интегрированную инфраструктуру и транспортные системы нового поколения, которые безупречно работают вместе».

После того, как хедж-фонды увеличили свои доли в JCI в конце 2018 года, акции значительно выросли – почти на 34%!

Однако в последнее время акции демонстрируют некоторую слабость, в то время как рынок продолжает расти. Это может указывать на то, что продавцы фиксируют прибыль после последнего прогона.

Покупатели пут вступили в игру. Мне нравится эта сделка. Мы ищем стандартный откат к отметке 50% между минимумом декабря и недавним максимумом. Это дает нам примерно 32,75 доллара. Давайте купим путы 17 мая с 35\$ страйком по цене 0,75 доллара. Вы получите заработок в первую неделю мая.

**12 апреля 2019 г.**

**Торговая идея: HUYA \$ 35,82 (Huya Inc)**

**Покупка 26 апреля колл с 23\$ страйком за \$1,20**



Китайский рынок потокового вещания быстро растет. Ожидается, что выручка отрасли вырастет до 16,5 млрд долларов к 2022 году по сравнению с 5,5 млрд долларов в 2017 году.

HUYA является ведущим игроком в этой отрасли. Компания недавно представила свои результаты за 2018 год, показав, что выручка удвоилась до 219 миллионов долларов, а скорректированная чистая прибыль увеличилась почти в пять раз до 24 миллионов долларов.

В понедельник, 7 апреля, компания объявила о вторичном размещении своих акций на Нью-Йоркской фондовой бирже. Вторичные предложения обычно оказывают пониженное давление на акции. В случае с HUYA присутствует большое давление. Общее количество выставленных на продажу акций может составить около 20 миллионов.

*Две вещи кажутся мне странными.*

1. Акции начали падать 2 апреля. Целая неделя до анонса; и,
2. В среду было продано почти 20 миллионов акций.

Это говорит мне о том, что «возможно» кто-то знал о предстоящей сделке и избавлялся от акций, чтобы после сделки выкупить их подешевле. С таким большим оборотом за последние несколько дней кажется, что мы можем увидеть здесь точку перегиба, которая может заставить акции снова двигаться вверх – резко!

Технически акции вернулись к недавней поддержке.

Были покупатели коллов HUYA от 18 апреля по \$23,50. Вчера было продано 9к.

Мне нравится еще одна неделя времени, и я предлагаю купить коллы HUYA от 26 апреля с \$23,00 страйком за \$1,20.

Наша целевая область акций составляет 27-27,50 долларов США.

**16 апреля 2019 г.**

**Торговая идея: WMT \$ 102,43 (Walmart Inc) Покупка 24 мая колл с 105\$ страйком за \$1,43**



Walmart (WMT) – единственная розничная компания, способная противостоять Amazon. Доходы WMT выглядели хорошо. Рождество прошло для них удачно.

И, в частности, аналитики сейчас разогревают свой бизнес в области электронной коммерции.

С февраля были покупатели майских коллов WMT по \$105.

Я подумал, что покупатель был довольно агрессивен с ценой, которую он заплатил, поэтому я воздержался. Несмотря на то, что акции выросли, эти коллы не сильно изменились.

Я думаю, что мы должны вмешаться, прежде чем они начнут выглядеть слишком дорого. Заработок в четверг, 16 мая.

Все просто: если в мае доходы покажут большее улучшение, тогда акции взорвутся благодаря этому 19-месячному техническому паттерну. Я думаю, что эти опционы предлагают большое вознаграждение за риск, и я думаю, что именно поэтому они покупают их.

Мне также нравится платить еще 0,20 доллара за следующую неделю после получения дохода, потому что, если мы сделали все верно, это должно иметь импульс.

Купите коллы WMT 24 мая с \$105 страйком за \$1,43. Целевая цена акции составляет 110 долларов.

**17 апреля 2019 г.**

**Торговая идея: GPS \$ 26,06 (Gap Stores)**

**Покупка 21 июня пута с 25\$ страйком за \$1,22**



Идеи для розничной торговли идут один за другим, но этот идет другим путем.

Магазины Gap (GPS) давно потеряли свой блеск и так и не возродились до какого-либо значимого статуса. Чтобы помочь отстающим продажам, компания добавила новые бренды, такие как Old Navy, Athleta, Banana Republic, Intermix и Hill City. Old Navy – их лучший актив.

Не имея особого отношения к категории «ведущий бренд», эти акции всегда привлекали покупателей.

После хорошего начала в конце 2017 года шорт(Шорт – это продажа ценных бумаг, товаров или валюты, которыми продавец на момент продажи не владеет) дешевел на протяжении всего 2018 года. Однако 28 февраля шорты преподнесли огромный сюрприз. Компания решила разойтись и заставить Old Navy идти своим путем.

Первоначальная реакция рынка была очень оптимистичной. На этой неделе 80 миллионов акций перешли из рук в руки, так как акции подскочили на 30% после объявления. Положительная реакция длилась недолго, так как всего через месяц акции снова упали до 24 долларов.

24 доллара кажутся большим уровнем для акций.

Оглядываясь назад, кажется, что это неожиданное объявление вытеснило из уравнения все слабые шорты. Возможно, сейчас это дает акции шанс пробить отметку в 24 доллара.

И похоже, что один инвестор думает, что это может произойти.

Вчера появился крупный покупатель июньских путов. Они купили 16 000 путов за 27 долларов и потратили более 3 миллионов долларов.

Доходы должны быть опубликованы в конце мая.

Мне нравится пут GPS от 21 июня с 25\$ страйком за 1,22 доллара. Целевой диапазон цен на акции составляет от 21,50 до 22,00 долларов.

**23 апреля 2019 г.**

**Торговая идея: SEAS \$ 24,21 (Seaworld Entertainment) Покупка 21 июня Колл с 25\$ страйком за \$1,50**



Думаю, вы все слышали о Seaworld (SEAS). Когда мы слышим это название, мы, вероятно, думаем о косатках, может быть, даже имя самой известной косатки – Шаму.

И когда мы думаем о косатках, мы можем вспомнить документальный фильм 2013 года «Черная рыба». Этот документальный фильм пролил свет на пленение косаток.

Активисты начали прессинговать компанию. Чёрная пресса была жестокой. Короче говоря, это повредило акции. Сильно!

К концу 2017 года поползли слухи о банкротстве.

С новым руководством и урегулированием с Комиссией по ценным бумагам и биржам в 2018 году акции изменились. SEAS выросли с 10,50 долларов в ноябре 2017 года до 32,50 долларов в середине сентября 2018 года, когда возобновился рост выручки.

Спустя 6 лет похмелье «BlackFish», кажется, прошло. И стоит отметить, что во время этого подъёма ходили слухи о покупателях компании (Merlin Entertainment, которой принадлежит Legoland, и Six Flags – названия, которые упоминались в этом разговоре).

После сентябрьских максимумов акции пережили сильное движение. Вы можете увидеть этот массивный «бычий флаг», установленный выше. В качестве владельцев акций появились правильные хедж-фонды. Активность колл-опционов была стабильной на прошлой неделе. Давайте купим коллы SEAS на 25 июня с 25\$ страйком за 1,55 доллара. Мы ищем хороший заработок, а затем взлет до старых максимумов... \$30-32.



Вы когда-либо слышали о компании «Sleep number»?

Я не слышал.

Судя по всему, Sleep Number (SNBR) занимается производством мыла и матрасов.



На прошлой неделе акции упали почти на 20% после того, как их отчет о доходах показал цифры роста, которые не оправдали ожиданий.

Этот рынок не терпит упущенной прибыли растущих компаний.

Leggett & Platt – крупные игроки в этой сфере. Честно говоря, они очень разнообразны другими продуктами.

Меня привлекают эти акции в качестве короткой игры, потому что сегодня кто-то пришел и купил 6000 майских путов LEG за 45 долларов для получения прибыли на следующей неделе. Он заплатил от 2,20 до 2,70 долларов днем. 6000 опционов – это много для этой компании, вдвое больше, чем существующий открытый интерес.

6 000 опционов представляют собой 600 000 акций. Итак, кто-то хотел установить позицию, и кто-то хотел сделать это очень быстро.

Они также выбрали опционы ITM. К сожалению, у LEG не так много опционов на выбор... либо 40 долларов, либо 45 долларов. Покупатель этих путов решил не покупать 40 долларов, что дает нам представление о том, о чем он думает.

Технически акции кажутся халявными. 40-41 доллар выглядит как уровень, на который стоит обратить внимание. 39,50 долларов выглядят как «тест». Я думаю, что этот трейдер ищет сделки от 39,50 до 40,50 долларов.

Учитывая все вышесказанное, это хорошая сделка для подражания.

Имейте в виду, что это наш второй вариант ITM, за которым мы следим за месяц (другим был SKT). Это хорошая короткая игра, которая больше похожа на игру +100% / -50% с более высокой вероятностью успеха.

Купите LEG 17 мая путы с 45\$ страйком за 2,60 доллара. Целевая область \$39,50-\$40,50.

**25 апреля 2019 г.**

**Торговая идея: WDAY \$ 195,37 (Workday, Inc) Покупка 17 мая Колла с 210\$ страйком за \$1,60**



Я даже не буду пытаться подробно описывать, что делает WDAY.

Вот что я знаю, это в один из самых горячих секторов – облачном программном обеспечении. У них около 2 миллиардов долларов дохода и цена акций, которая просто не сдается.

Я также не собираюсь притворяться, что это дешевая акция. Но эй, рынок уже знает это. При объеме продаж около 2 миллиардов долларов рыночная капитализация WDAY составляет 44 миллиарда долларов.

Используя фундаментальный анализ – это очень дорого!

В марте они разочаровали The Street своими заработками. Это пятно было быстро восстановлено в течение месяца. Посмотрите на график, рынок кричит: «Кому какая разница?»

WDAY – монстр.

Теперь я хочу, чтобы вы подумали о другом.

Самый большой монстр в облаке – MSFT. Только сегодня отчитались о доходах. Бум! Акции выросли на 5 долларов после колла. Что еще более важно, я хочу, чтобы вы поняли, что MSFT заработала более 70 миллиардов долларов за ПОСЛЕДНЮЮ НЕДЕЛЮ!

MSFT готов платить за компании. Они купили LNKD в 2016 году по высокой цене. WDAY хорошо сочетается с MSFT.

Рыночная капитализация WDAY составляет 44 миллиарда долларов. Опять же, на этой неделе MSFT заработала 70 миллиардов долларов. Вы понимаете, что я говорю?

(Вот почему эти акции такие дорогие)

Настоящий насущный вопрос заключается в следующем: сможет ли он пробить эту вершину до получения прибыли? Если это произойдет, то, вероятно, он попытается быстро подняться до 215-220 долларов (примерно на 11%).

Сегодня была интересная активность опционов. Покупка коллов, специально ориентируется на эту область. Мне нравится то, что я вижу здесь.

Купите коллы WDAY от 17 мая с 210\$ страйком за 1,60 доллара. Целевая область \$215217.

**29 апреля 2019 г.**

**Торговая идея: ETFC \$50,26 (E\*Trade Financial) Покупка 19 июля колла с 55\$ страйком за \$0,94**



E\*Trade (ETFC) – одна из ведущих розничных онлайн-брокерских компаний.

Всегда существует гонка между E\*trade, TD Ameritrade и Schwab за каждого онлайн-инвестора в акции/опционы.

В пятницу в Bloomberg появилась статья, в которой говорилось, что E\*trade хочет заняться торговлей криптовалютой. Они предложат торговлю биткойнами и эфириумом для масс. Это большой бизнес.

Coinbase, безусловно, самая популярная биржа криптовалют. Его стоимость составляет около 8 миллиардов долларов.

Единственное, что сдерживает людей с криптовалютой, – это доверие. E\*trade соединит это доверие со всеми теми инвесторами, которые еще не сделали шаг вперед.

Это сделает огромную вмятину?

Я понятия не имею. Все сводится к восприятию.

ETFC – компания стоимостью 12 миллиардов долларов. Если она сможет завоевать популярность в криптопространстве, то почему она не может увеличить свою рыночную капитализацию на 3 миллиарда долларов? 3 миллиарда долларов – это 20%.

Опять же, все упирается в восприятие.

Акции сильно пострадали от максимумов июня прошлого года. от 66 до 40 долларов к концу декабря. Они пытаются вернуться назад и теперь хотят вырваться из диапазона 45-50 долларов.

Доходы приятно удивили 17 апреля.

Я вижу скупку коллов в этой акции. Это произошло раньше, чем это объявление. Акции могут отреагировать позитивно на открытие сегодня утром. Посмотрим.

В любом случае, мне нравятся коллы ETFC от 19 июля с \$55 страйком за \$0,94.

Целевой диапазон цен акций составляет 58-60 долларов. Мы снова получаем прибыль в июле.



The image shows a mobile application interface with a dark blue background. In the center is a white rounded rectangle containing the text 'Month of MAY' at the top. Below this is a list of dates and stock tickers. At the bottom of the white rectangle is a green link that says '<< Back to Index'.

Month of MAY		
59	MAY 01, 2019	Z
61	MAY 03, 2019	MT
63	MAY 07, 2019	NKE
65	MAY 08, 2019	AAL
66	MAY 10, 2019	PGR
68	MAY 13, 2019	MSGN
70	MAY 16, 2019	DBX
71	MAY 17, 2019	DVA
73	MAY 21, 2019	CNC
75	MAY 28, 2019	AMRN
77	MAY 30, 2019	PVTL

<< Back to Index



**1 мая 2019 г.**

**Торговая идея: Z \$ 33,40 (Zillow Group)**

**Покупка 16 августа колл с 35\$ страйком за \$3,50**



Если вы когда-либо покупали дом, то вы понимаете неприятные моменты этого процесса... кроме фактического переезда. Много бумажной работы. Комиссии. Получение кредита. И так далее. И так далее.

Zillow (Z) – это компания, которая пытается изменить то, как мы покупаем дома – с того момента, когда вы думаете о том, где бы вы хотели жить, до, возможно, покупки одного из их домов, даже с кредитом у них!

В прошлом месяце компания объявила о новом подразделении «Жилищные кредиты», которое предлагает финансирование непосредственно от компании. Это часть их стремления упростить процесс покупки жилья.

С момента достижения максимума в 65 долларов в июне 2018 года акции были «наказаны». Почему?

Они тратят много денег, чтобы достичь того, чего хотят, не получая большой прибыли. Пока что! Компания прогнозирует годовой доход в размере 20 миллиардов долларов в течение следующих 5 лет. При цене 33 доллара компания Z сегодня стоит всего 7 миллиардов долларов. Много лет назад ходили слухи, что Google претендует на роль компании. Этого не произошло.

Но если есть один способ проникнуть внутрь дома, который является священным Граалем для этих компаний, занимающихся большими данными, то, возможно, Google может быть заинтересован здесь. (Тем более сейчас, когда они просто обсчитали The Street по доходам от рекламы)

Кто знает, что думает Google? Я просто думаю вслух.

На графике видно, что Zillow подскочили после их последнего объявления о доходах в феврале на большом объеме.



Недавно крупный продавец коротких позиций, который до сих пор ошибался, изменил свое решение и стал открывать длинные позиции. Это всегда является интересным развитием.

После отката вмешались покупатели опционов и купили августовские коллы по 35 долларов 5000 раз.

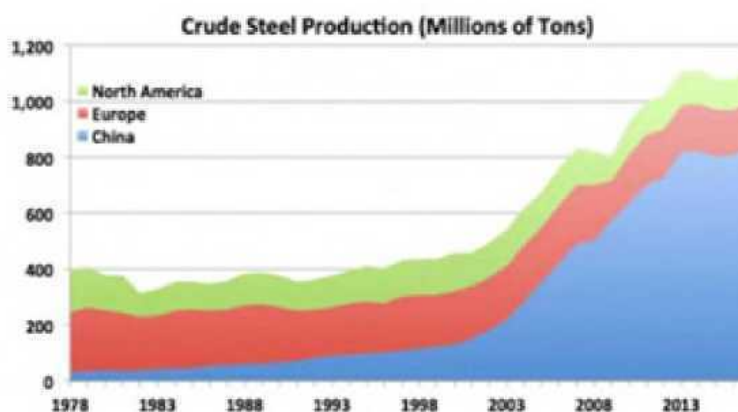
Я смотрю на этот график в сочетании с тем, что делает компания, и вижу хорошее вознаграждение за риск. ЕСЛИ он повернется... ЕСЛИ... тогда акция пойдет вверх.

Мы получаем два заработка, на следующей неделе и в первую неделю августа.

Давайте проследим за этой покупкой колл Z от 16 августа с 35\$ страйком за \$3,50. Наш целевой диапазон цен на акции составляет 45-50 долларов.

**3 мая 2019 г.**

**Торговая идея: MT \$ 20,62 (Arcelormittal SA) Покупка 21 июня пут с 20\$ страйком за \$0,90**



Верхняя диаграмма представляет собой недельный график за 4,5 года компании ArcelorMittal (MT), крупнейшего в мире производителя стали. Можно с уверенностью сказать, что 20 долларов являются важным опорным уровнем для этих стальных акций.

Знаете, что еще важно?

Вы только посмотрите на второй график... Китай.

Китай производит более 50% мировой стали. Китай тормозит?

Ну не спрашивай их. Но многие игроки хедж-фондов делают (и делали) ставки против Китая. И если вы делаете ставку против Китая, то вы делаете ставку против сырьевых товаров.

Учреждения используют майские опционы в MT, чтобы скорректировать свои короткие позиции с учетом прибыли на следующей неделе. Имейте в виду две вещи:

1. Китайско-американская сделка (или нет?) ожидается на следующей неделе.

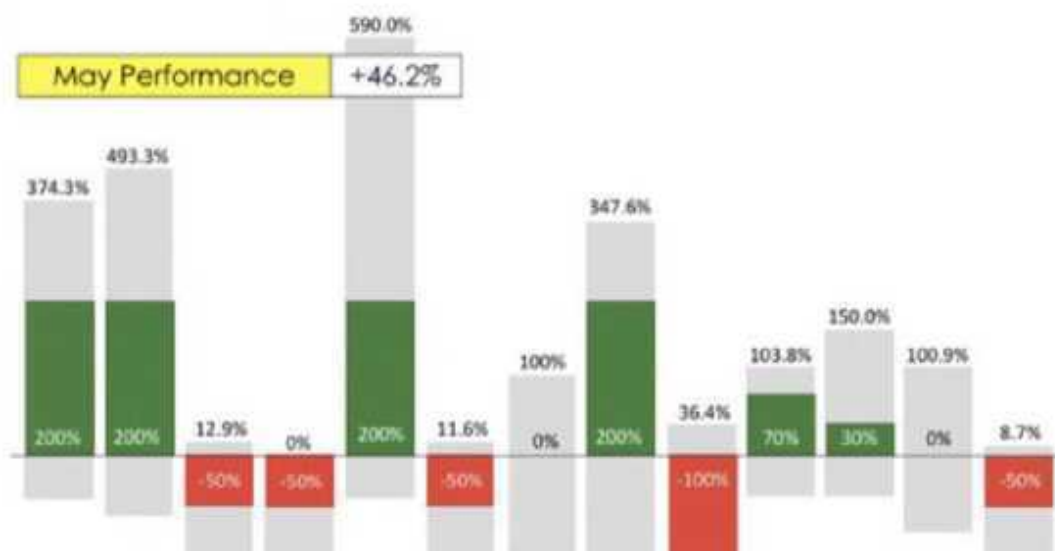
2. США Steel (X) опубликовала прибыль после звонка в четверг, и акции немного выросли. Это после того, как акции обрушились более чем на 30%.

Эта идея мне интересна, потому что легко увидеть ситуацию.

Плохая прибыль, прорыв в 20 долларов и начинается лавина продаж.

На рынке, который, кажется, растет каждый день, предлагается большое вознаграждение за риск.

Мне нравятся 20-долларовые путы MT от 21 июня за 0,90 доллара. Целевой диапазон цен на акции составляет 15,50-16,50 долларов.



#	Dates	Ticker	Month	Strike	P/C	Price	HIGH \$	HIGH %	TODAY EXPIRY	TODAY %
141	1-May	Z	16-Aug	\$35.00	Calls	\$3.50	\$16.60	374.29%	\$0.94	-73.14%
142	3-May	MT	21-Jun	\$20.00	Puts	\$0.90	\$5.34	493.33%	\$2.67	196.67%
143	7-May	NKE	24-May	\$84.00	Calls	\$1.86	\$2.10	12.90%	\$0.00	-100.00%
144	8-May	AAL	16-Aug	\$37.00	Calls	\$1.39	\$1.39	0.00%	\$0.00	-100.00%
145	10-May	PGR	17-May	\$75.00	Calls	\$0.50	\$3.45	590.00%	\$2.72	444.00%
146	14-May	MSGN	16-Aug	\$20.00	Calls	\$3.40	\$3.80	11.76%	\$0.00	-100.00%
147	16-May	DBX	21-Jun	\$23.00	Calls	\$1.10	\$2.20	100.00%	\$2.01	82.73%
148	17-May	DVA	21-Jun	\$47.50	Puts	\$1.05	\$4.70	347.62%	\$0.00	-100.00%
149	21-May	CNC	19-Jul	\$65.00	Calls	\$1.10	\$1.50	36.36%	\$0.00	-100.00%
150	22-May	KR	19-Jul	\$26.00	Puts	\$2.38	\$4.85	103.78%	\$4.31	81.09%
151	24-May	KTOS	16-Aug	\$22.50	Calls	\$1.20	\$3.00	150.00%	\$0.00	-100.00%
152	28-May	AMRN	21-Jun	\$18.00	Calls	\$1.12	\$2.25	100.89%	\$1.01	-9.82%
153	30-May	PVTL	19-Jul	\$21.00	Calls	\$2.30	\$2.50	8.70%	\$0.00	-100.00%



Вчера был сумасшедший день.

Китай против США

Будут они или не будут иметь дело?

Трамп позирует? Или это реально?

Благодаря всем этим объявлениям мы получим несколько интересных ходов, и наша работа будет заключаться в том, чтобы попытаться организовать несколько хороших игр с вознаграждением за риск. Вот одна сделка, которая показалась мне интересной сегодня... Nike (NKE). Акции сильно пострадали от объявления тарифов в Китае, упав почти на 3%. Они не вернулись, как и общий индекс. И почему бы нет?

Китай был главным (единственным?) ярким пятном для этого мирового бренда. Выручка там подскочила на 19% в прошлом квартале до \$1,6 млрд. Это 16% от их общего дохода (9,6 млрд долларов). Короче говоря, Китай важен для NKE. Но похоже, что акции встроили часть этого страха в цену. NKE сейчас на 7% ниже максимума 18 апреля в 90 долларов. Учитывая все эти новости о Китае, вошел крупный инвестор и купил почти 20 000 опционов колл от 24 мая по 84 доллара по цене от 1,40 до 1,70 доллара.

Наблюдая за тем, как он торгуется весь день, я продолжал спрашивать себя: «Почему 24 мая?» Что этот покупатель пытался рассказать нам об этой дате?

К тому времени не будет объявлено о доходах или запланировано какое-либо мероприятие NKE. 24 мая – еженедельный вариант. Почему не обычное истечение в мае (17 число) или даже в июне?

Немного покопавшись, я нашел достаточно вескую причину. Ожидается, что Foot Locker представит отчет 24 мая. Foot Locker – крупный продавец кроссовок NKE. Кто-то понял, что цифры Foot Locker будут лучше, чем ожидалось? Судя по тому, как торгуются акции, не похоже, чтобы The Street много ждала. Мне нравится здесь вознаграждение за риск при положительном исходе этой тарифной войны.

Купите коллы NKE от 31 мая с \$84 страйком за \$1,86. Мне нравится дополнительная неделя на 0,25 доллара больше. (Надеюсь, вы сможете снизить его, если будете больше говорить о негативных тарифах).

Целевая цена акции – это движение обратно к максимуму в 90 долларов.

**8 мая 2019 г.**

**Торговая идея: AAL \$ 83,57 (American Airlines)**

**Покупка 16 августа Колл с 37\$ страйком за \$1,39**



Авиакомпании были исторически сложными инвестициями в долгосрочной перспективе. Слава Богу, мы не пытаемся сделать это здесь.

Одно можно сказать наверняка, когда The Street решает, что пришло их время... эти акции взлетают. Достаточно взглянуть на Delta Airline (DAL) в последнее время. От 48 до 58 долларов за 2 недели!

American Airlines принимает решение.

Тот момент, когда он решает, вырвется ли он из этого 18-месячного спада.

В последнее время было много приправленных колл-покупок, с несколькими крупными покупками. Мое внимание привлекли 16 000 июньских коллов с \$37 страйком от 26 апреля по \$0,35-0,40.

Это заставило меня снова взглянуть на этот график.

Акции перестали делать новые минимумы. Теперь нам нужно увидеть новый максимум выше 35 долларов с объемом. Недельный график показывает некоторую кривизну внизу... Всегда хороший знак.

Я думаю, что перед следующим отчетом о доходах авиакомпаний в июле он вырастет. Давайте купим коллы AAL от 16 августа с \$37 страйком за \$1,39.

Целевая область: 40-42,50 долларов.

**10 мая 2019 г.**

**Торговая идея: PGR \$72,85 (The Progressive Corp.) Покупка 17 мая Коллв с 75\$ страйком за \$0,50**





Сегодня быстрый урок по соединению точек.

Это дневной график PGR, очень крупной хорошо управляемой страховой компании. На первый взгляд странный график.

Такой узкий диапазон на пути вверх, а затем очень узкий диапазон в боковом направлении. Что это мне говорит?

Кто-то очень крупный покупает эти акции. И аппетит у них тоже есть! Но это становится более странным. Покупки прекратились в конце апреля. Буквально в самом «конце апреля». С 1 мая акции потеряли свою ставку и впоследствии вернулись к 6-недельному боковому диапазону около 72,00 долларов, где, похоже, снова остановились.

За последние пару недель я наблюдал большое количество покупок майских коллов с потенциалом роста в PGR... вплоть до майских коллов по 80 долларов. Срок действия этих коллов истекает в следующую пятницу. Почему они покупают это?

Если вы были здесь некоторое время, то вы, вероятно, знаете, что я собираюсь сказать: понятия не имею. Но вот что я знаю... Вы когда-нибудь слышали о «13F»? Форма SEC 13F – это документ, подаваемый учреждениями с активами более 100 миллионов долларов, который раскрывает их активы. Это подается после каждого календарного квартала – 31 декабря, 31 марта, 31 июня и 31 сентября. Самое интересное, что у этих учреждений есть 45-дневный льготный период, прежде чем они раскроют свои активы.

45 дней... Через 45 дней после 31 марта мы доберемся до 15 мая. Срок годности до 17 мая. Кто-то очень «умный» или очень влиятельный собирается раскрыть свой 13F с PGR?

Кто умен и силен и... любит СТРАХОВЫЕ компании? Что ж, я оставлю вас с этим живым комментарием с ежегодной встречи Berkshire Hathaway 4 мая:

**04.05, 14:34 по восточному времени**

**Баффет говорит о Geico и ее конкуренте Progressive. Он хвалил Progressive, называя ее отличной компанией и говоря, что обе компании будут следить друг за другом.**

Купите коллы PGR от 17 мая с 75\$ страйком за 0,50 доллара. Целевой диапазон цен акций составляет \$77-78. Это краткосрочная игра, но мне нравится вознаграждение за риск.

**13 мая 2019 г.**

**Торговая идея: MSGN \$ 21,92 (MSG Networks) Покупка 16 августа Коллов с 20\$ страйком за \$3,40**



Сети MSG (MSGN) транслируют игры для New York Knicks, New York Rangers и New York Islanders. Это одни из самых легендарных франшиз во всех видах спорта.

Это хорошая новость.

Плохая новость в том, что «Knicks» отталкивают! И «Рейнджерс» и «Айлендерс» ненамного лучше. Не буду вдаваться в подробности, но вот все, что вам нужно знать...

«Knicks» завершили сезон с худшим результатом в баскетболе. Это означает, что никто не хочет их смотреть. А это означает более низкие расходы на рекламу для MSGN.

Акции почувствовали эту боль.

Сезон НБА 2018 стартовал 16 октября. 23 октября MSGN достиг своего максимума в \$28,13. И потом акции скатились оттуда. Но все это может измениться. Очень скоро.

Как вечер вторника. В качестве «награды» за такое большое количество проигрышей «Нью-Йорк Никс» получают наивысшую вероятность выиграть первый выбор на драфте НБА 2019 года. Проще говоря, это означает, что у них есть хорошие шансы получить лучшего баскетболиста после окончания колледжа. Его зовут Зайон Уильямсон.

Лотерея состоится во вторник в 20:00 в Чикаго. Теперь также хорошо известно, что они пытаются привлечь в «Никс» не одного, а двух франчайзинговых игроков, предлагая максимальные контракты. Получение Зайона было бы невероятным первым стартом. Добавление двух лучших игроков позже наэлектризовало бы Нью-Йорк.

В рекламе «электрический» означает прибыль.

Для справки: в феврале 2011 года «Никс» обменяли на Кармело Энтони. Акции MSGN подскочили более чем на 20% в преддверии торгов. Хорошие игроки приносят выигрыши, вызывая «электричество», увеличивая прибыль, заставляя акции расти.

Повторится ли здесь история?

В понедельник был подлый покупатель коллов в MSGN. Они купили около 5000 июньских и августовских коллов по 20 долларов. Это очень много для этой акции.

Мне нравится идея. Мне больше нравится август. Сделки по баскетболу не будут завершены до середины лета (июля), поэтому нам понадобится немного времени.

Купите коллы MSGN от 16 августа с 20\$ страйком за 3,40 доллара. Как только мы выясним, как будет выглядеть стартовый состав «Никс», я думаю, мы вернемся к максимумам около 28 долларов.

Вперёд, Никс!

**16 мая 2019 г.**

**Торговая идея: DBX \$22,81 (Dropbox Inc.)**

**Покупка 21 июня коллов с 23\$ страйком за \$1,10**



Время от времени, когда какой-то мой файл слишком велик для отправки кому-либо, я использую Dropbox. Загрузка файла в пару кликов, нажатие «Отправить» и задача выполнена. Просто.

Итак, я был удивлен, узнав, что их компания стоит 10 миллиардов долларов. Почему я посмотрел?

Вчера кто-то пришел и купил 20 000 июньских коллов DBX, что прилично для этой компании. Что мне показалось интересным, так это то, «как» они их покупали... Они были методичными.

Покупка коллов началась в 9:45 и закончилась в 16:00. Более 1000 сделок. Целый день небольшими порциями. И не похоже, чтобы они использовали брокера. Сделка такого размера обычно идет вверх за одну сделку. Это довольно странно, некоторые могут сказать, что это «подлый» способ избежать обнаружения.

Заработок был на прошлой неделе, 9 мая. Акции резко выросли на вторичном рынке, но затем распродались вместе с рынком в течение следующих нескольких дней, прежде чем нашли какую-то опору.

На графике видно, что публичный рынок не относился так любезно к этому одноразовому «единорогу» с момента их IPO. Тем не менее, теперь он, похоже, делает более высокие минимумы и ловит заявки, когда он падает.

Salesforce (CRM) имеет долю в компании и, по слухам, в прошлом году стала покупателем DBX. Эта сделка вызывает у меня достаточно любопытства, чтобы заняться ей.

Купите колл-опцион DBX от 21 июня с \$23 страйком за \$1,10. Целевой диапазон цен на акции составляет 26-27 долларов.

**17 мая 2019 г.**

**Торговая идея: DVA \$ 50,00 (DaVita Inc.)**

**Покупка 21 июня Пут с 47,50\$ страйком за \$1,05**



Перво-наперво... Уоррену Баффету принадлежит 20% Davita (DVA). И это совпадение, что имя Баффета снова всплывает. Я определенно не гончая Баффета.

DVA – это акция здравоохранения, которая получает значительную прибыль от диализа почек. Болезнь почек является девятой по значимости причиной смерти в США, где более 30 миллионов человек страдают хронической болезнью почек (ХБП). Davita имеет более 2300 амбулаторных центров, где можно провести диализ почек. Значительная часть стоимости оплачивается правительством США через возмещение Medicare. Это надежный поток прибыли. Если, конечно, правительство не решит попытаться сократить расходы, которые для покрытия СКД составляют 114 миллиардов долларов в год. 4 марта появились новости о том, что администрация Трампа пытается сделать именно это.

*(Рейтер) – Администрация Трампа работает над новым подходом к оплате лечения заболеваний почек, который способствует более дешевому уходу на дому и трансплантации, изменение, которое перевернет индустрию диализа, которая оказывает помощь в тысячах клиник по всей стране. Цель состоит в том, чтобы сократить 114 миллиардов долларов, ежегодно выплачиваемых правительством США на лечение хронической болезни почек и терминальной стадии почечной недостаточности, которые являются основной областью расходов. Американские центры услуг Medicare и Medicaid (CMS), которые предоставляют льготы для здоровья по программе Medicare более чем 55 миллионам американцев, рассматривают пробную схему оплаты, которая улучшит лечение на ранних стадиях заболевания почек, расширит доступ к трансплантации почек и благоприятствует домашний диализ вместо лечения в клинике, сказала глава CMS Сима Верма в интервью Reuters.*

Хиты продолжали поступать.

В апреле негативные комментарии во время телефонной конференции с United HealthCare, у которой возникли проблемы с покупкой некоторых активов DVA, нанесли ущерб акциям. Затем в мае акции упустили прибыль и снова упали.

Приведенный выше годовое график не выглядит здоровым. На самом деле DVA выглядит так, как будто в настоящее время он рухнет из-за очень большого «медвежьего флага». А если мы посмотрим еще внимательнее, то увидим большой объем в дни спада.





Я не знаю, продает ли Баффет, НО кто-то продает и продает эти акции уже какое-то время. Кроме того, были куплены в мае путы, срок действия которых истекает завтра. Некоторые из этих пудов уже вчера были переведены в июньские путы по \$47,50.

Я чувствую запах беды здесь.

Купите путы DVA 21 июня с 47,50\$ страйком за \$1,05. Целевой диапазон цен на акции составляет \$43-44.

**21 мая 2019 г.**

**Торговая идея: CNC \$ 55,51 (Centene Corp.) Покупка 19 июля Колл с 65\$ страйком за \$1,10**



Это интересная сделка с несколькими движущимися частями, поэтому давайте разобьем ее на части.

27 марта Centene Corp. (CNC) объявила о покупке своего меньшего конкурента WellCare Health Plans (WCG) за 15,27 млрд долларов за наличные и акции.

6 мая StreetInsider сообщил, что Humana (HUM) заинтересована в покупке CNC, если (БОЛЬШОЕ «ЕСЛИ») CNC откажется от покупки WCG. Он также упомянул, что два хедж-фонда, Corvex Management и Sachem Capital, приобрели доли в CNC.

7 мая в письме к акционерам председатель и главный исполнительный директор CNC заявил, что компания по-прежнему привержена покупке WCG:

Почему это вызывает удивление?

Corvex и Sachem называют «инвесторами-активистами». В общем, это означает, что они спокойно скупают акции компаний с целью получить контроль над советом директоров компании. Они делают это, чтобы повлиять на изменения в компании, обычно потому, что считают,

что компанией можно было бы лучше управлять или принимать лучшие решения, тем самым увеличивая ее стоимость.

Итак, если соединить точки, то эти два хедж-фонда, кажется, пытаются получить достаточно акций CNC в качестве «блока» (вероятно, с несколькими другими хедж-фондами), чтобы проголосовать за генерального директора CNC, отменить сделку WCG и затем продать HUM.

HUM для CNC???

Все идет нормально?

Что делает это действительно интересным, так это то, что покупатель вошел и купил 15 000 июльских коллов с 65\$ страйком за 1,15 доллара. И если вы посмотрите на акцию, она показывает более высокие минимумы, что всегда является положительным моментом.

Наконец, как вы, возможно, поняли, это действительно та ситуация, когда кто-то может знать ответ. Кто-то может знать, что HUM хочет купить CNC. Этот человек (или группа людей) может купить как можно больше CNC и избавиться от WCG.

Тогда они могут продать HUM по гораздо более высокой цене.

Может быть, а может и нет. Но, конечно, чувствуется, что кто-то смотрит на это изнутри. В любом случае, мне нравится следить за этим покупателем коллов CNC.

Купите коллы CNC 19 июля с 65\$ страйком за 1,10 доллара.

Максимум акций составляет около 75 долларов... Давайте начнем с этого.

**28 мая 2019 г.**

**Торговая идея: AMRN \$ 17,63 (Amarin Corp. PLC ADS) Покупка 21 июня Колл с 18\$ страйком за \$1,12**



Amarin (AMRN) – ирландская биотехнологическая компания, которая 24 сентября совершила невероятный скачок с 3 до 12,50 долларов. Затем снова почти удвоилась за 6 недель.

Почему?

Они опубликовали чрезвычайно положительные результаты исследования сердечно-сосудистых исходов Vascepa, препарата жирных кислот омега-3, полученного из рыбьего жира. В исследовании оценивали препарат как дополнение к пациентам с повышенным уровнем триглицеридов. Эти результаты должны помочь им получить разрешение на расширение лейбла в США. Предполагаемые продажи могут достичь 2 миллиардов долларов.

28 марта, чтобы продвигать эту повестку дня, AMRN подала в FDA дополнительную заявку на новый лекарственный препарат (sNDA) и заявила: «Сроки рассмотрения обычно сообщаются в течение 60-74 дней с момента получения FDA sNDA».

Это подводит нас к следующей паре недель.

Интересно, что конференция Jefferies Healthcare проходит с 4 по 7 июня. Ходят слухи, что они будут выступать на конференции. Как вы можете видеть, акция переваривала это большое движение за последние 8 месяцев, попутно достигая более низких максимумов.

Что еще более интересно, в пятницу был крупный покупатель колл-опционов AMRN за 19 долларов от 31 мая. 17 тысяч контрактов торговались с 21 по 30 центов. Этот покупатель должен думать о 20 долларах к этой пятнице!

Это очень специфично и не похоже на дешевый флаер. Есть также несколько акул, владеющих акциями (по состоянию на 31 марта): Baker Bros, Oracle, Point 72 и Millennium.

Мне нравится выигрывать немного больше времени здесь. Купите коллы AMRN от 21 июня с 18\$ страйком за 1,12 доллара. Целевой диапазон цен на акции составляет 22,50/23,50 долларов.

**30 мая 2019 г.**

**Торговая идея: PVTL \$ 21,39 (Pivotal Software Inc.) Покупка 19 июля Колл с 21\$ страйком за \$2,30**



Pivotal – компания в горячем секторе... Что такое PaaS?

Согласно Википедии...

«Это категория услуг облачных вычислений, которая предоставляет платформу, позволяющую клиентам разрабатывать, запускать приложения и управлять ими без сложностей создания и обслуживания инфраструктуры, обычно связанных с разработкой и запуском приложения».

Теперь эта компания была на моем радаре совсем немного.

В конце марта были покупатели коллов от 30 июня. Не тонна, но кое-что в покупке привлекло мое внимание. Итак, я посмотрел на это.

Согласно 13Fs, я подозреваю, что покупателем был Мейпл Лейн. Менеджер портфеля в Maple Lane – акула, и он постоянно попадает в акции, которые делают большие движения.

Сегодняшняя сделка по июльским коллам по \$21 выглядит как тот же покупатель. Было куплено 3000 штук, что немаловажно на это имя.

Недельный график умоляет прорваться выше. 22-23 доллара кажутся точкой разворота для этой акции. Заработок на следующей неделе 4 июня. Это событие, чтобы вернуть его на коня?

Имейте в виду, что этот покупатель мог купить июньские опционы сегодня и получить прибыль, но вместо этого выбрал больше времени.

Почему они это сделали?

Я не знаю.

Моя догадка?

Заработок будет хорошим. Покупатели нового импульса прыгают, и этот покупатель колла оседлал волну.

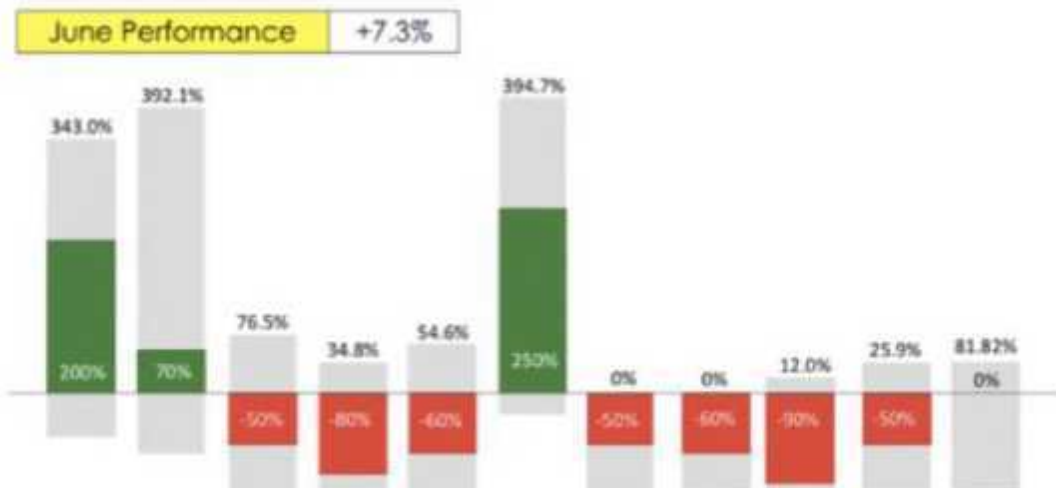
Купите колл-опционы PVTЛ от 19 июля с \$21 страйком за \$2,30. Целевой диапазон цен на акции составляет 28,00-29,00 долларов США.



Month of <b>JUNE</b>		
81	JUN 02, 2019	PRU
82	JUN 05, 2019	MPC
84		
86	JUN 10, 2019	MU
88	JUN 13, 2019	CCJ
90	JUN 14, 2019	SSRM
91	JUN 17, 2019	KEM
93	JUN 21, 2019	GE
95	JUN 24, 2019	CTXS
98	JUN 26, 2019	X
99	JUN 28, 2019	YELP

<< [Back to Index](#)





#	Dates	Ticker	Month	Strike	P/C	Price	HIGH \$	HIGH %	TODAY EXPIRY	TODAY %
154	3-Jun	PRU	21-Jun	\$95.00	Calls	\$1.49	\$6.60	342.95%	\$4.60	208.72%
155	5-Jun	MPC	18-Oct	\$52.50	Calls	\$2.65	\$13.04	392.08%	\$12.64	376.98%
156	7-Jun	EA	19-Jul	\$100.00	Calls	\$2.89	\$5.10	76.47%	\$0.00	-100.00%
157	10-Jun	MU	19-Jul	\$33.00	Puts	\$1.78	\$2.40	34.83%	\$0.00	-100.00%
158	13-Jun	CCJ	20-Sep	\$11.00	Calls	\$0.55	\$0.85	54.55%	\$0.00	-100.00%
159	14-Jun	SSRM	20-Sep	\$13.00	Calls	\$0.95	\$4.70	394.74%	\$1.92	102.11%
160	17-Jun	KEM	16-Aug	\$16.00	Puts	\$1.55	\$1.55	0.00%	\$0.00	-100.00%
161	21-Jun	GE	16-Aug	\$11.00	Calls	\$0.46	\$0.46	0.00%	\$0.00	-100.00%
162	24-Jun	CTXS	20-Sep	\$105.00	Calls	\$2.50	\$2.80	12.00%	\$0.00	-100.00%
163	26-Jun	X	19-Jul	\$15.50	Calls	\$0.58	\$0.73	25.86%	\$0.00	-100.00%
164	28-Jun	YELP	19-Jul	\$35.00	Calls	\$0.77	\$1.40	81.82%	\$0.00	-100.00%

2 июня 2019 г.

Торговая идея: PRU \$ 92,38 (Prudential Financial Inc.)

Покупка коллов 95\$ Страйк с экспирацией 21 июня по 1,49\$



Положительные доходы AIG заставили меня наблюдать за страховой отраслью.

Вот как я заметил Progressive (PGR), еще одну установку в сфере страхования, которая развернулась за последние несколько недель.

Prudential Financial (PRU) отлично торговалась до мая. Какой акции не было?

На пути вниз было несколько интересных покупок коллов: июньские коллы по \$105 и июньские коллы по \$100, предположительно в преддверии встречи аналитиков, спонсируемой их компанией на этой неделе (5 июня). 20 мая Goldman Sachs рекомендовал июньские коллы по 100 долларов, ссылаясь на это собрание.

После быстрого движения вверх с 21 марта акции упали на 7,5%.

Технически, в мае он потерял почти 13% и только что преодолел 200-дневную скользящую среднюю. Время для краткосрочного отскока?

Я также заметил модель, которая дает шанс на резкий отскок, если рынок сможет удержаться. Это похоже на паттерн Zillow (Z), который мы видели в прошлом месяце.

Давайте объединим сделку Goldman Sachs (которая была немного раньше) и активных покупателей колл, которые видят стоимость выше 100 долларов.

Купите коллы 95\$ страйк с экспирацией 21 июня по 1,49\$

Целевая область: \$100-\$101.

**5 июня 2019 г.**

**Торговая идея: MPC \$ 48,49 (Marathon Petroleum)**

**Покупка коллов 52,50\$ Страйк с экспирацией 18 октября по 2,65\$**



Marathon Petroleum (MPC) – крупнейший оператор нефтеперерабатывающих заводов в США. Они зарабатывают деньги на «crack spread».

Что такое «crack spread»?

«Crack spread» относится к разнице в цене между баррелем сырой нефти и ее побочными продуктами, такими как бензин, печное топливо, керосин и мазут.

По большинству показателей MPC – дешевая акция. Тем не менее, одна «маленькая вещь», которая идет против них, – это ОГРОМНАЯ сумма долга в их отчетах.

И одно слово, которое действительно ранит компанию со значительными долгами: «Рецессия». Поскольку все в LinkedIn сообщают нам (почти с точностью до минуты), когда начнется рецессия, у меня появляются сомнения. И с Пауэллом, который может в любое время дать толчок экономике, кто знает?

Одно можно сказать наверняка...

Огромная долговая нагрузка означает, что компания имеет высокую долю заемных средств. И, как вы можете видеть на графике, кредитное плечо работает в обе стороны. Акции сократились вдвое за последние 9 месяцев с 85 долларов. В мае это разрушило огромную схему Треугольника и упало прямо к своей цели (пунктирная линия). Вчера и сегодня – это либо прыжок дохлой кошки, либо начало чего-то взрывного.

Введем Стива Коэна и его хедж-фонд Point 72.

Согласно его документам от 31 марта, MPC был четвертым по величине холдингом в его фирме. Позиция MPC представляет собой комбинацию акций и колл-опционов на общую сумму 3,86 млн акций и 17 000 колл-опционов. Стоит отметить, что Point 72 был крупнейшим держателем колл-опционов (не считая маркет-мейкеров и инвестиционных банков).

Очевидно, коллы – это продукт с высокой долей заемных средств. Это означает, что Стив Коэн покупает продукт с высокой долей заемных средств у компании с высокой долей заемных средств. Интерпретация заключается в том, что потенциал роста взрывоопасен.

Опять же... ЕСЛИ не будет рецессии.

С 31 марта MPC совершил резкое движение вниз, привлекая значительную активность опционов.

После падения на 60 долларов в начале мая появился покупатель на 25 000 октябрьских коллов по 57,50 долларов. На прошлой неделе эти коллы были сокращены до октябрьских коллов по 52,50 доллара.

Поскольку акции продолжали падать, в понедельник и вторник было больше покупок коллов в июне, июле и октябре. Был ли этот покупатель коллов Стив Коэн? Я не уверен, но чувствуется, что это был именно он.

Мне нравится покупка коллов 52,50\$ страйк с экспирацией 18 октября по 2,65\$ Целевой диапазон цен на акции составляет \$61-62,00.

**7 июня 2019 г.**

**Торговая идея: EA \$ 96,39 (Electronic Arts, Inc.)**

**Покупка коллов 100\$ Страйк с экспирацией 19 июля по 2,89\$**



Бизнес онлайн-видеоигр – БОЛЬШОЙ бизнес.

Давно прошли времена Donkey Kong, Space Invaders и Pac-man. В наши дни игры настолько реалистичны, что вы не поверите. Electronic Arts (EA) – крупный игрок в этой области. В течение многих лет они полагались на доходы от своей очень успешной франшизы видеоигр Madden Sports. Однако, как и в любой другой отрасли, конкуренция росла, и клиенты требовали большего.

Это сделало 2018 год сложным для компании и ее инвесторов. EA пришлось нелегко за пределами спортивного жанра, и акции упали вдвое с 150 долларов в середине июля до 75 долларов в конце декабря.

Казалось, они никуда не спешат.

В индустрии онлайн-видеоигр ваш успех зависит от вашего последнего хита. В начале января EA наконец «презентовали» игру под названием Apex Legends.

Шумиха вокруг Apex Legends подскочила с 80 до 110 долларов. Даже разочаровывающие доходы за февраль не смогли помешать.

К сожалению, выпуск и ранние показатели Apex в марте не подтолкнули акции вверх. Редко выпуск игры соответствует шумихе.

С тех пор EA переваривает движение января-февраля и формирует «бычий флаг».

## **Конец ознакомительного фрагмента.**

Текст предоставлен ООО «ЛитРес».

Прочитайте эту книгу целиком, [купив полную легальную версию](#) на ЛитРес.

Безопасно оплатить книгу можно банковской картой Visa, MasterCard, Maestro, со счета мобильного телефона, с платежного терминала, в салоне МТС или Связной, через PayPal, WebMoney, Яндекс.Деньги, QIWI Кошелек, бонусными картами или другим удобным Вам способом.