



OPÇÕES

PARA QUALQUER MERCADO



Strangle

OPÇÕES

PARA QUALQUER MERCADO

Strangle vendido (short strangle)



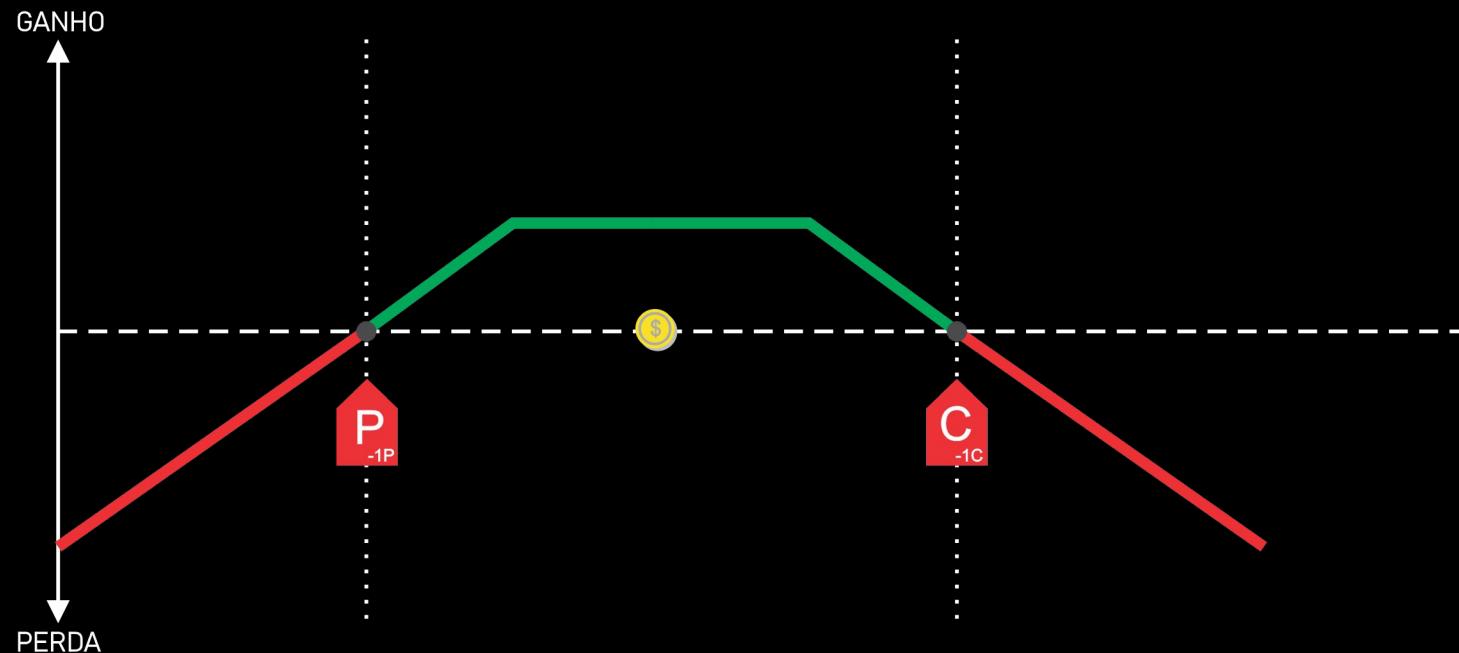
Da série: estruturas de duas pernas

- Operação de venda de volatilidade
- Consiste em uma venda de CALL OTM e uma venda de PUT OTM em strikes diferentes.
- Possui theta positivo pois o tempo favorece a desvalorização das opções.
- Geralmente trabalha com delta neutro, exceto quando se tem algum skew direcional.
- Gamma negativo por ser uma estratégia de delta neutro ou perto da neutralidade

Strangle vendido (short strangle)



Strangle vendido (Short Strangle)



Strangle comprado (long strangle)



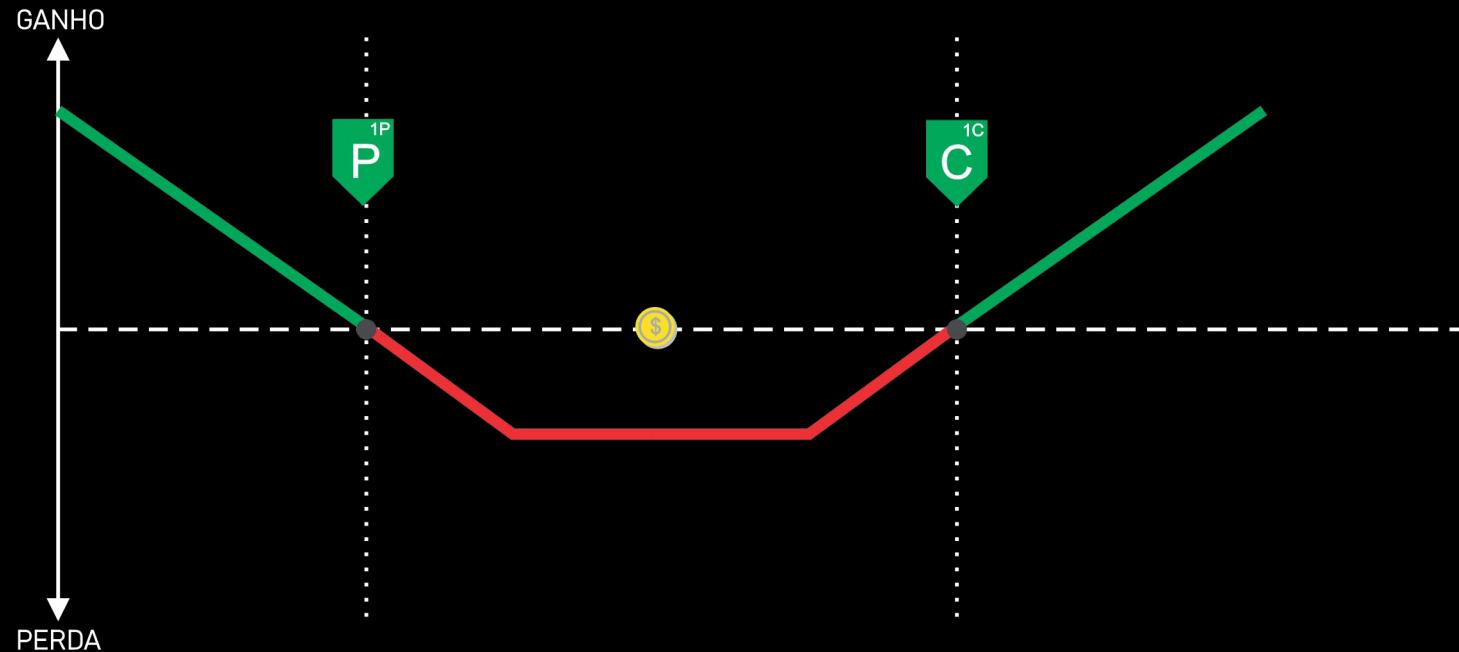
Da série: estruturas de duas pernas

- Consiste em uma compra de CALL OTM e uma compra de PUT OTM em strikes diferentes.
- Possui theta negativo pois o tempo é contra nossa operação.
- É uma estratégia direcional (para um dos lados).
- Gamma positivo por ser uma estratégia necessita de movimentação do ativo.

Strangle comprado (long strangle)



Strangle comprado (Long Strangle)



OPÇÕES

PARA QUALQUER MERCADO



ACADEMIA
Alta Renda