

Опциялық идея

BEAR IRON CONDOR ON TGT

Инвестициялық тезис

Target Corporation (TGT) – Target және SuperTarget брендтерімен жұмыс істейтін бөлшек сауда дүкендерінің желісін басқаратын американдық компания. Бұл АҚШ-тағы Walmart, Home Depot, Kroger, Sears және Costco-дан кейінгі алтыншы ірі сатушы, сонымен қатар Walmart-тан кейінгі екінші ірі дисконт. 2018 жылғы ең ірі компаниялар тізімінде 39-шы орында Fortune 500 және АҚШ-тағы музыкалық тауарларды сатушы бойынша үшінші орында. Target Штаб-пәтері Миннеаполисте, Миннесота штатында орналасқан. Жақында компания IV қаржылық тоқсандағы нәтижелерді ұсынды, бұл жалпы нарықтық күтулерден сәл жақсырақ болды. Дегенмен, сатушы әлі де үлкен маржа мөлшерлемесін тудыратын қалауы бойынша тауарларды сатумен байланысты қиындықтарды бастан кешіруде. Тоқсан сайынғы сенімді есепке қарамастан, біз TGT акцияларында өсу немесе құлдырау үшін маңызды драйверлер жоқ деп санаймыз. Нәтижесінде, біз опциондардың экспирация күніне арналған қағаз \$140-175 аралығында саудаланады деп күтеміз.

График прибыли/убытка и контрольные точки в сделке



Базальқ актив тикер	Нұсқау	Страйк және Құрал	Экспирация күні	Ағымдағы баға	Стратегия құны	Грек өлшемдері				Күтілетін құбылмалылық	Іске асырылған құбылмалылық				
						Дельта	Гамма	Вега	Тета		1М	3М	6М	12М	
TGT	Покупать	Call \$180	21.04.2023	1,800	\$157,50	0,217	0,020	0,166	-0,049	24,59%	29,56%	28,45%	39,48%	45,24%	
	Продавать	Call \$175	21.04.2023	3,125		0,324	0,023	0,236	-0,063						
	Покупать	PUT \$135	21.04.2023	0,440		-0,046	0,004	0,061	-0,020						35,51%
	Продавать	PUT \$140	21.04.2023	0,690		-0,071	0,007	0,093	-0,027						33,88%

Мәміле параметрлері

Сату	Bear Iron Condor on TGT
Страйктар	Long Call \$180; Short Call \$175; Long Put \$135; Short Put \$140
Сатып алу	+TGT^D4L180;+TGT*D4L135
Сату	+TGT^D4L175;+TGT*D4L140
Экспирация күні	21 апреля 2023 года
Маржиналдық қамтамасыз ету	\$500,00
Максималды табыс	\$157,5
Максималды шығын	\$342,5
Күтілетін табыс	32%
Залалсыздық нүктесі	\$176,68
	\$133,43

Позицияны басқару

Егер 21.04.2023 экспирация күні базальқ активтің бағасы сатылған қоңырау және қою опциондарының ереуілдері арасында болса, инвестор \$157,5 максималды пайда алады. Егер базальқ активтің бағасы \$135–\$140 немесе \$175–\$180 шегінде болса, шығын әр түрлі болады. Бұл жағдайда экспирация кезінде позицияны жабу үшін TGT лоттарының (100 акция) баламалы санын сатып алу қажет. Егер базальқ активтің бағасы сатып алынған қоңырау опционынан жоғары немесе сатып алынған пут опционынан төмен болса, инвестор \$342,5 максималды шығынға ұшырайды.



Инвестициялық шолу №265

2023 жылдың 9 наурызы

ffin.global



13

Мазмұны

