

LA MATEMATICA DEL CROLLO DI UNA QUOTAZIONE

Per investire in borsa occorre avere ben chiari alcuni concetti di cui due fondamentali sono questi:

- 1) non ci sono previsioni che tengano: tu scegli e mi può andare o bene o male
- 2) se mi gira male devo sapere come gestire la situazione e già lo dovevi sapere prima di iniziare

Questo vale anche per le imprese non solo per la borsa.

Per capire come prepararmi prima e come agire dopo devo avere ben chiaro lo schema qui riportato.

P	10	Quotaz. iniziale
Q	100	valore di mediazione
Salto %	10	
V	100	Valore iniziale

La matematica alla base della gestione del crollo di quotazione di un titolo in borsa (metodo BT1 nel secondo volume "Un Trader Retail Affronta La Borsa #2)

Perdita % della quotazione	Quotazione del titolo su cui ho investito	Recupero% necessario	Quotazione mediata una prima volta ai singoli livelli con stesso importo di investimento iniziale Rischio capitale: x 2	Recupero % necessario fino alla quotazione mediata per arrivare a pareggio
	10		10,0	
-10,0%	9	11,1%	9,5	5,3%
-20,0%	8	25,0%	8,9	11,1%
-30,0%	7	42,9%	8,2	17,6%
-40,0%	6	66,7%	7,5	25,0%
-50,0%	5	100,0%	6,7	33,3%
-60,0%	4	150,0%	5,7	42,9%
-70,0%	3	233,3%	4,6	53,8%
-80,0%	2	400,0%	3,3	66,7%
-90,0%	1	900,0%	1,8	81,8%
-95,0%	0,5	1900,0%	0,952	90,5%

Man mano che la quotazione scende diventa sempre più difficile il recupero e quanto meno si allontana nel tempo in quanto aumenta il rapporto tra percentuale di recupero e percentuale della volatilità annua del titolo.

Per accorciare il possibile tempo di recupero e mantenere la percentuale necessaria per tornare al pareggio entro un valore accettabile rispetto alle condizioni di mercato è necessario aver mantenuto disponibile un capitale da utilizzare per questo tipo di situazione e di entità tale che tutto l'investimento rimanga sempre all'interno del range di rischio prefissato per questo tipo di attività. Se aumento il numero delle mediazioni durante la discesa della quotazione, non ottengo un vantaggio ulteriore, anzi la situazione tende a peggiorare. Dunque, è necessaria una valutazione del livello in cui intervenire e della modalità dell'intervento.

MEDIARE più volte NON MIGLIORA LA QUOTAZIONE MEDIA e AUMENTA IL RISCHIO! Aspettare a mediare in base alla VOLATILITA' espressa PRIMA del calo confrontata con la % necessaria per il recupero.

Quotazione mediata una seconda volta con stesso importo di investimento iniziale Rischio capitale x 3	Recupero % necessario fino alla quotazione mediata per arrivare a pareggio	Quotazione mediata una terza volta con stesso importo di investimento iniziale Rischio capitale x 4	Recupero % necessario fino alla quotazione mediata	Quotazione mediata una quarta volta con stesso importo di investimento iniziale Rischio capitale x 5	Recupero % necessario fino alla quotazione mediata per arrivare a pareggio
10,0		10,0		10,0	
8,2	17,6%	8,2	17,6%	8,2	17,6%
6,1	52,2%	6,1	52,2%	6,1	52,2%
		4,0	101,4%	4,0	101,4%
				1,671	234,1%

Se poi faccio una mediazione con la stessa quantità dell'investimento iniziale ottengo risultati peggiori rispetto a fare la mediazione con lo stesso valore dell'investimento iniziale.

Ovviamente sarà più vicino il traguardo del pareggio se faccio una mediazione con il doppio del valore dell'investimento iniziale, ma aumento notevolmente il rischio capitale; quindi, il tutto deve essere ponderato in base alla propria strategia di gestione del rischio e di money management.

Sulla base di questi elementi devo cercare di rivedere e ottimizzare il metodo BT1 ed i suoi derivati.

Se faccio la mediazione di quantità aggiungendo lo stesso numero di titoli del primo acquisto ottengo un risultato tanto peggiore quanto maggiore è stato il calo della quotazione				
Perdita % della quotazione	Quotazione del titolo su cui ho investito	Recupero% necessario	Quotazione mediata una prima volta con stessa quantità di titoli iniziale Rischio capitale x 1,quotazione	Recupero % necessario fino alla quotazione mediata per arrivare a pareggio
	10		100,0	
-10,0%	9	11,1%	9,5	5,6%
-20,0%	8	25,0%	9,0	12,5%
-30,0%	7	42,9%	8,5	21,4%
-40,0%	6	66,7%	8,0	33,3%
-50,0%	5	100,0%	7,5	50,0%
-60,0%	4	150,0%	7,0	75,0%
-70,0%	3	233,3%	6,5	116,7%
-80,0%	2	400,0%	6,0	200,0%
-90,0%	1	900,0%	5,5	450,0%
-100,0%	0,5	9900,0%	5,25	950,0%