



CALLFLOW

КОНСЕРВАТИВНАЯ ДОХОДНАЯ
СТРАТЕГИЯ

СОДЕРЖАНИЕ

01

Суть стратегии

02

Этапы реализации

03

Расчет
ожидаемой
прибыли

04

Практический пример

05

Риск-профиль
и защита капитала

06

Кому
подходит
стратегия



СУТЬ СТРАТЕГИИ

Что делает CallFlow

CallFlow — консервативная доходная стратегия для фондового рынка США, предполагающая продажу опционов CALL на акции, которые уже находятся в портфеле. Это позволяет получать регулярный поток премий, обладая при этом защитой — акций достаточно для исполнения обязательств по опционам, маржинальных требований нет



ЭТАПЫ РЕАЛИЗАЦИИ

1 Формирование портфеля акций
Отбор акций крупнейших надежных компаний США с капитализацией > \$50 млрд: Apple, Tesla, Microsoft, Amazon и др.

Оптимальный портфель:
20 акций, загрузка — около 40%.

Покупка акций производится во время краткосрочных коррекций для повышения потенциала роста.

2 Продажа покрытых опционов CALL
После формирования портфеля продаются опционы CALL в количестве, равном числу акций / 100.

Пример: куплено 1000 акций GM по \$49. Продаётся 10 контрактов CALL по цене \$1,44. Премия = \$1 440.
Нет маржи, так как акции в наличии.

При росте акций — профит от движения;
при снижении/боковике — премия по проданному опциону.



РАСЧЁТ ОЖИДАЕМОЙ ПРИБЫЛИ

Параметр	Значение
Средняя премия по опцион	\$2 000
Число акций в портфеле	20
Общая месячная премия	\$40 000
Средний срок опциона	1 месяц
Потенциальная годовая премия	\$480 000 (48% от \$1 млн)

Рост стоимости акций увеличивает итоговую доходность.
Дополнительно дивидендные выплаты по акциям портфеля — +10–30% годовых.



ПРАКТИЧЕСКИЙ ПРИМЕР

Акции ТМО резко выросли на отчёте

Параметр	Значение
Убыток по CALL	–\$5 497
Профит по акциям	+\$12 278
Итоговая прибыль “акция + опцион”	+\$6 781



РИСК-ПРОФИЛЬ И ЗАЩИТА КАПИТАЛА

Главные риски

- Общий обвал рынка
- Повышение волатильности

Хедж

Регулярная покупка PUT-опционов на индекс SPY и CALL-опционов на индекс VIX.

Риск-профиль портфеля без хеджа
Убытки при падении рынка

Риск-профиль портфеля с хеджем
Хедж компенсирует потери, при больших потрясениях — возможность получить крупную прибыль (стратегия черного лебедя).



КОМУ ПОДХОДИТ СТРАТЕГИЯ

Инвесторам, желающим
получать стабильный
денежный поток.

Владельцам портфелей,
стремящимся к умеренному
росту и дополнительному
доходу.

Тем, кто предпочитает
активную работу с
опционами, сохраняя низкий
уровень риска.



КОНТАКТЫ ДЛЯ КОНСУЛЬТАЦИИ:

info@spuae.ae

ДОХОДНОСТЬ В ПРОШЛОМ НЕ ГАРАНТИРУЕТ ДОХОДНОСТЬ В БУДУЩЕМ.
ИНВЕСТИЦИИ В ОПЦИОНЫ СВЯЗАНЫ С РИСКОМ ВОЗМОЖНОЙ
ПОЛНОЙ ПОТЕРИ КАПИТАЛА.



Дисклеймер: Настоящая презентация подготовлена компанией Stability Partners FZCO, должным образом зарегистрированной и лицензированной Dubai Integrated Economic Zones Authority (DIEZA). Содержание данной презентации предоставляется исключительно в информационных и дискуссионных целях и не является, и не должно рассматриваться как, инвестиционная, финансовая, юридическая, налоговая или иная профессиональная рекомендация. Ничто в настоящей презентации не представляет собой предложение, оферту, приглашение, рекомендацию или побуждение к покупке, продаже, владению или совершению каких-либо операций с финансовыми инструментами, активами, продуктами или услугами. Если прямо не указано иное в отдельном письменном соглашении, Stability Partners FZCO не является и не действует в качестве регулируемого финансового института, управляющего активами, траста, брокера, дилера, кастодиана или лица, осуществляющего дискреционное управление инвестициями. Stability Partners FZCO не принимает, не хранит, не контролирует, не переводит и не управляет денежными средствами или активами клиентов ни при каких обстоятельствах. Все услуги предоставляются исключительно в формате недискреционного Advisory-сопровождения. Любая информация, мнения, оценки, прогнозы, сценарии, аналитические материалы или заявления прогнозного характера, содержащиеся в настоящей презентации, приведены исключительно в иллюстративных целях, могут быть изменены без предварительного уведомления и предоставляются без каких-либо заверений, гарантий или обязательств, явных или подразумеваемых, в отношении их точности, полноты, достоверности или достижимости. Инвестиционная деятельность связана с существенными рисками и подходит не всем инвесторам. Стоимость инвестиций может как увеличиваться, так и снижаться, и инвестор может потерять часть или весь вложенный капитал. Результаты в прошлом не являются показателем и не гарантируют будущих результатов. Не предоставляется никаких гарантий достижения каких-либо стратегий, прогнозов, сценариев или ожидаемых результатов. Stability Partners FZCO не оказывает налоговых, юридических, бухгалтерских или регуляторных консультаций. Получатели настоящей презентации самостоятельно несут ответственность за оценку целесообразности, преимуществ, рисков и последствий любых решений и настоятельно рекомендуются к получению независимых профессиональных консультаций с учётом своих индивидуальных обстоятельств до принятия любых инвестиционных или финансовых решений. Ничто в настоящей презентации не создаёт и не должно рассматриваться как создание каких-либо договорных обязательств, фидуциарных обязанностей, отношений доверия или иных обязательств любого рода. Все обсуждения носят необязывающий характер. Stability Partners FZCO оставляет за собой право по собственному усмотрению и без принятия каких-либо обязательств отказаться от предоставления консультаций, предложения или участия в любых сделках или услугах.