

Como en el penultimo mensaje se comentaron muchos spreads y estrategias voy a dedicar este post a recopilar todas o casi todas.. (si me dejo alguna me lo decís)

En primer lugar tratare los spreads en los que tengo posiciones abierta (son pocos ...no quiero operaciones para agosto, y hay algunos en los cuales las estacionalidades son largas)

El primeros son las **vacas**, como bien sabies desde hace unas semanas comente que estos animalitos entran en un periodo (estacionalidad) alcista, o por lo menos se comportaran de forma mas positiva

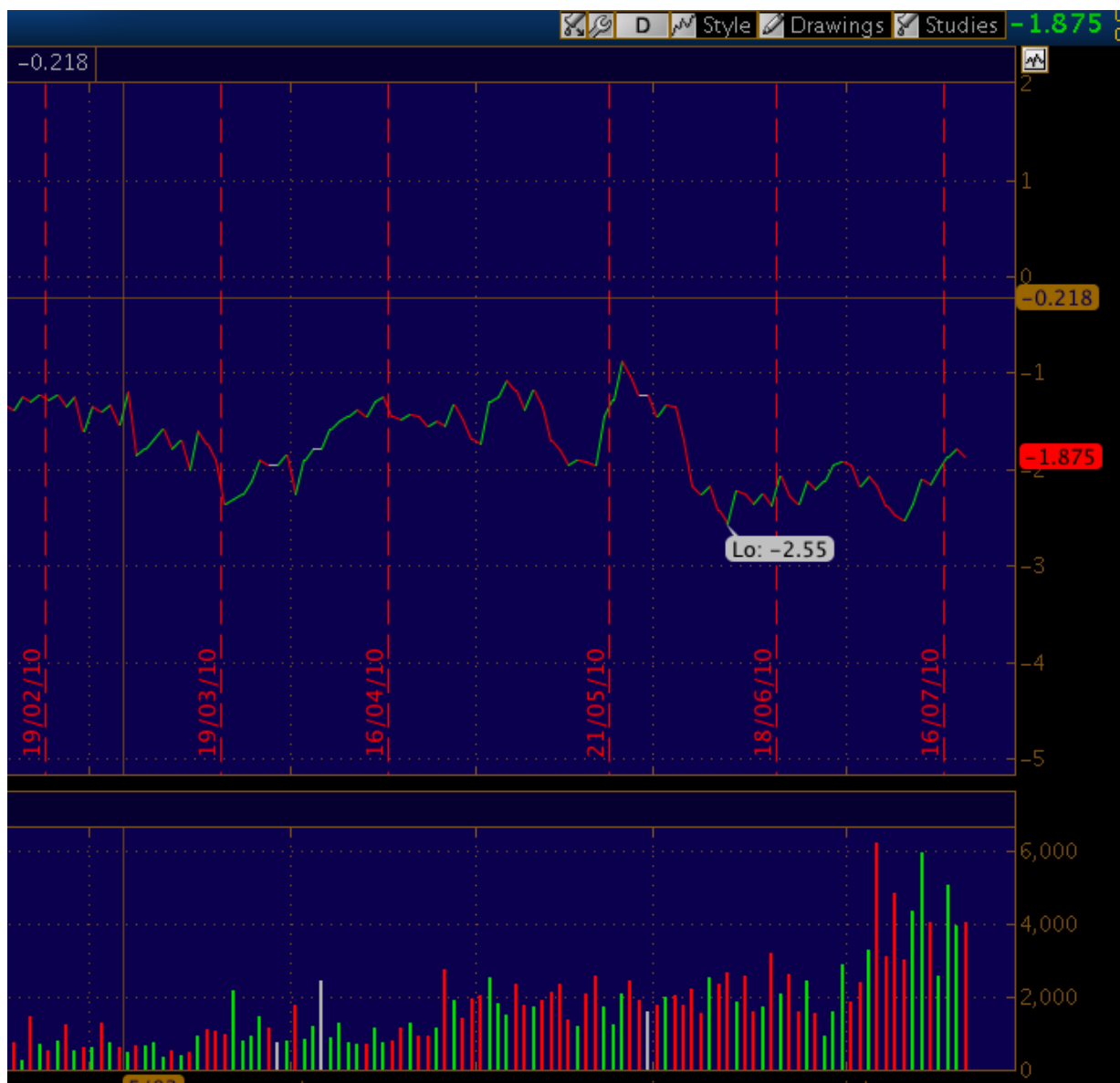
Los dos en los que tengo posiciones son:

Comrados

LEV0 – LEZ0 OCTUBRE – AGOSTO 2010

Comprados

LEV0 – LEJ1 OCTUBRE 2010 . ABRIL 2011





La evolución es favorable, pero esperaba que pasen al precio objetivo , zona -1 y -3 respectivamente en menos tiempo, pero ya sabéis, no hay prisa (lo único que me largo de vacaciones jejejej)

Después de las vacas, tengo una spread de **SoyBean meal.**

Comrados

ZMH1 – ZMQ0 MARZO 2011 – AGSOTO 2010



Espero ver la gran soltada de contratos de agosto.. y que esta spread pase a la zona -5,

Soybean Meal(CBOT)									
Aug10	100720	304.30	305.00	300.00	301.50	-3.50↓	8,361	32,317	+117
Sep10	100720	293.60	294.40	289.70	291.00	-3.70↓	5,243	29,819	-160
Oct10	100720	285.80	285.80	281.30	282.70	-4.00↓	2,927	15,034	+489
Dec10	100720	284.10	285.90	280.50	281.90	-3.60↓	19,306	96,991	+456
Jan11	100720	282.40	283.40	280.80	281.30	-3.20↓	367	6,824	+25
Mar11	100720	283.50	285.00	280.90	282.10	-2.50↓	832	7,010	+98
May11	100720	283.50	283.60	280.80	281.90	-1.60↓	1,059	6,506	+379
Jul11	100720	285.00	285.60	283.00	284.00	-1.00↓	347	4,904	+0
Aug11	100720	283.00	283.90	281.80	282.50	-1.00↓	83	701	+42
Sep11	100720	280.50	282.90	279.50	279.50	-1.00↓	50	519	+18
Total Volume and Open Interest							38,629	202,793	+1,467

Aun no se nota

Y en ultimo lugar una operación, de las nuevas sobre eurodollar.. , es un tema que voy a profundiza un poco mas después de las vacaciones.

Comprados GEU0-GEH1 SEPTIEMBRE 2010 – MARZO 2011



Esta muy cerda de 0 , no creo que la curva se invierta o se aplane.. mas, el objetivo es que llegue a 0,20 donde me deshago de toda la posición, esta operación es mas especulativa que otra cosa, busco una regresión a la media del precio.. core que se ha desviado mas de lo necesario por supuesto puede pasar a negativo.. y si no mirad el siguiente enlace

[Si queréis ver curvas de tipos de interesa y su evolución en los últimos años mirar esto..\(ver\) pinchar en "animate"](#)

Es muy interesante que durante los años difíciles.. la curva de tipos se ha invertido..

Por supuesto todo lo que veis son de bonos y letras de EEUU no son los eurodollares en el que tengo la posición abierta..

Y ahora viene los comentados en los que no tengo posiciones

En primer lugar tenemos las Gaseosas... Gas Natural

Compra

NGZ0 – NGU0



NGX0- NGV0



El primero si no recuerdo mal finalizo su estacionalidad positiva pero el segundo esta en una que dura mas de dos meses

El precio para entrar en esta spread (nov-oct) es sobre los -0,23 -0,24 , no debería bajar por debajo de los mínimos - 0,19.. cada pipo 0.001 son 10 usd.. asi que cuidadito en coger muchos contratos..

La estacionalidad de esta spread es muy fuerte y se hará cada mi notar mas, hoy es volátil pq queda mucho tiempo hasta el vencimiento de los contratos ..

Lo que no me gusta es la evolución de los últimos años del Gas natural, ha bajado mucho, y es muy volátil.. hay que mirar mucho los datos de almacenamiento se mesclan dos comprados fuertes y esto hacer que el precio se mueva..

Soya, es muy similar a la que tengo abierta, la estacionalidad es la misma..

COMPRA
ZSH1 . ZSQ0 MARZO 2011 . AGOSTO 2010



se podría buscar precio de entrada por debajo de los -25 – 30.. se esta girando.. es posible que no dará mas posibilidades..de entrada..

Cerdos

Compra

HEQ0 – HEV0 AGOSTO OCTUBRE 2010



Sobre finales de este mes entra en una estacionalidad alcista.. , hasta ahora los cerdos han ido flojeando, pero se supone que cogerán un poco de fuerza y esto debería hacer que el contrato de Agosto sea superior al de Octubre..

Cualquier precio por debajo de los 5,50 es bueno para entrar (hoy no los pille por no esta delante y no deje alertas)

Hay uno nuevo de Vacas -Cerdos.ahora de diciembre. , poco os puedo decir.. no los sigo.. solo que pienso poder comprarlos mas baratos debido a que espero que los cerdos se animen un poco..

Compra
LEZ0-HEZ0 2010



Nos queda uno de **maiz..**

Se trata del maiz de **Mayo 2011 – Maiz de dec 2010..** es un carry trade, como el grano va creciendo al diferencial del precio se le añade el coste de almacenamiento.. pero cuidado en ponerse largo A CUALQUIER tiene un máximo que esta sobre los 31,25 usd.. seria mas o menos coste 0, pero dicen que no sule llegar al 80 % de su valor máximo.. que son los 25. No son números exactos sino zonas de precio y si realmente pasa algo en en mercado por supuesto estos números no sirven para nada..

COMPRA
ZCK1-ZCZ0 MAYO 2011 - DICIEMBRE 2010



Sobre el famoso Trigo Maiz y Vacas de Agosto – Cerdos de Agosto, ni os hablo, despues de pasar un mal rato con ambos esta ahora en precios impensabels hacer un mes.. (por encima de \$200 y \$13 respectivamente)

El post me ha salido largo pero quise repasar un poco todos o casi todos los spreads que tengo en la pantalla.. si queréis que añada otro me lo decir y lo hablamos (seguro que me deje algunos... pero)

El post lo voy a editar, ahora estoy bastante cansado para revisarlo pero llevo días queriendo publicarlo

Como podéis ver no hablo de fundamental, no os quiero aburrir y no se si realmente os puede interesar que hay detrás de cada par que trabajamos.. es posible que me equivoque.. pero es la impresión que tengo..

Recordar que muchos de estos mercados son bastante volátiles debido al poco o relativamente poco volumen que hay.. y que ahora en Agosto bajara aun mas.

Ser buenos

y gracias por leerme..

greg