

www.StrikeOption.com
Asesoría en Finanzas Bursátiles OnLine



**Viva la experiencia de invertir
desde su computador
directamente en WALL STREET**



Revisión 2006

INDICE DE CONTENIDO

	Pág.
• Carta del Presidente de STRIKEOPTION	3
• Presentación	4
• Nuestro modelo de Negocios	6
• Acerca de nuestra empresa	7
• Curriculum de los fundadores	8
• El estilo de inversión de Corto Plazo	9
• La dinámica clásica del mercado	11
• La renta variable	12
• Comportamiento del capital	13
• Como se invierte en acciones	16
• Como se invierte en acciones con nuestro estilo	17
• Diversificación del riesgo	18
• Para que sirven las opciones	20
• Que es una opción	21
• Nomenclatura de una opción	22
• Como se invierte en opciones con nuestro estilo	23
• Estrategia recomendada para opciones	25
• Nuestros servicios y su costo:	26
a) Servicio de información bursátil	26
b) Servicio de Manejo de Cartera	27
• Mandato Privado de Manejo de Cartera	28
• Como utilizar la información de STRIKEOPTION	31
• Afiliación y desafiliación	32
•	33
• Acerca del precio de salida	35
• Como armar el portafolio	37
• Tipos de ordenes de compra y venta	39
a) Market order	39
b) Limit order	39
c) Stop order	40
d) Stop limit order	42
• Cuanto es razonable ganar en una posición?	43
• Como abrir una cuenta de trading USA	44
• Como depositar los fondos	45
• Como rescatar los fondos	46

• Seguros contra fraude	46
• Ventajas tributarias del trading on line	47
• Resultados históricos obtenidos	48
• Simulación de rentabilidad de un capital	50
• Cuando falla el Modelo de StrikeOption?	53
• Acerca de la Cuenta de Margen	56
• ¿Porqué contratar los servicios de StrikeOption?	58

Estimado Cliente:

Presentamos a usted a un moderno Servicio de Asesoría Bursátil que cambiará la forma en que los inversionistas se aproximan al mercado bursátil, aportándoles un nuevo estilo de inversiones que les permitirá obtener éxito transando directamente en los mercados mundiales, con riesgo controlado y manteniendo la libertad para seguir con sus actividades habituales.



Siguiendo las recomendaciones de inversión contenidas en los REPORTEs, podrá materializar los resultados de nuestro Modelo Dinámico de Inversión en las Bolsas de Wall Street y Latinoamérica, cuyos resultados han sido ampliamente satisfactorios y estables, a pesar de los ciclos de la economía.

Si no dispone de tiempo para manejar su portafolio, o aún no ha desarrollado la destreza necesaria, entonces puede contratar nuestro Servicio de **GESTIÓN DE CARTERA**. Esta gestión es realizada por STRIKEOPTION exclusivamente con técnicas de inversión de bajo riesgo mediante un estilo que combina instrumentos de inversión como Acciones y Opciones, lo que da como resultado rentabilidades muy por sobre el promedio del mercado.

StrikeOption no es un broker, pero tiene ligada la operación de su sitio *web* a prestigiosos brokers en USA para que materialice sus inversiones con eficiencia y seguridad: **AMERITRADE** (www.ameritrade.com) y PENSON FINANCIAL (www.penson.com) para el mercado USA.

Estamos seguros que nuestra organización hará todos los esfuerzos para atenderlo en forma diligente y esperamos que su experiencia con STRIKEOPTION sea tan excitante como altamente rentable.

Saluda atentamente

José Meli Mundi (Gerente General)

PRESENTACIÓN:

Los inversionistas nacionales pueden disponer ahora de información oportuna y nuevas facilidades para el *TRADING ON LINE* en los mercados de Estados Unidos, para mejorar el rendimiento de sus transacciones en renta variable.



La globalización de la economía mundial y la irrupción de la Internet induce a visualizar que en un futuro no muy lejano habrá una sólo bolsa en todo el planeta que interconectará los mercados de todos los países, haciendo que las bolsas locales como las concebimos hoy día, se encaminen a su fin. Los inversionistas modernos que se han atrevido a transar en forma directa en las bolsas internacionales ya gozan de los beneficios que el *trading on line* les ofrece, en cuanto a costo, diversificación, profundidad y transparencia, lo que no puede ser ofrecido por las bolsas locales de los países latinoamericanos.

La INTERNET en los últimos años ha revolucionado el mundo de la renta variable al permitir cruzar fronteras para la inversión, ya que hoy sólo basta una conexión vía INTERNET y un computador para que el inversionista pueda transar colocando las órdenes directamente a su *broker online*, en las bolsas de otros países. Las Corredoras *Online* ofrecen la ventaja de transferir la rebaja de costos a los clientes, beneficiando de esta forma a los pequeños inversionistas.



El gran enemigo que atenta contra el éxito de los inversionistas es la excesiva información disponible en la red, que finalmente impide concretar una estrategia consistente en el tiempo.

STRIKEOPTION se define como un sitio web de contenido, orientado hacia el mercado hispano parlante, al cual los clientes acceden a recomendaciones bursátiles mediante una suscripción mensual fija. La asesoría le permite al usuario recibir semanalmente recomendaciones precisas de inversión en instrumentos de inversión como Acciones y Opciones de empresas, seleccionadas mediante criterios de Análisis Técnico, entre las mejores compañías de USA y las principales empresas en ADRs de Bolsas Latinoamericanas: Chile, Argentina, Brasil, Venezuela y Mexico.

Además, diariamente al cierre de los mercados, el cliente dispone de información indicando si alguna de las posiciones recomendadas ha alcanzado su madurez y se encuentra lista para la venta.

La apertura de Chile a los mercados financieros internacionales y su legislación no colocan ningún impedimento para que cualquier residente contacte una institución financiera en el exterior y realice sus inversiones a través de ellas.

STRIKEOPTION además es representante autorizado de **EQUIS International Inc. U.S.A (REUTERS)**, quien ha desarrollado el mejor software del mercado para Análisis Técnico, conocido con el nombre comercial **MetaStock**.



El servicio entregado por STRIKEOPTION constituye una gran ayuda como fuente de información y apoyo para iniciar el camino de las inversiones internacionales. Este servicio tiene el atractivo que el cliente maneja sin fronteras su propio portafolio colocando las órdenes de compra o de venta directamente en Wall Street, desde cualquier computador, incluso el día anterior ya que dispone de la información al cierre de los mercados. De esta forma el cliente obtiene plena libertad para continuar con sus actividades habituales.

También para los clientes que lo deseen, STRIKEOPTION ofrece el servicio de Manejo de Cartera, ejecutando por mandato del cliente las operaciones de compra y de venta en su propia cuenta de trading.

STRIKEOPTION pone a disposición del cliente instrumentos de inversión que le permite al cliente obtener ganancias aprovechando las tendencias al alza del mercado, como también tendencias a la baja. Según esto, todos los mercados son buenos para invertir.

Una de las barreras para el *Trading Online*, además de disponer de información útil, lo constituye el idioma ya que el tema es tratado en casi todos los brokers en Inglés, y por otra parte, la presencia sólo virtual del *Broker Online*. STRIKEOPTION actúa como nexo entre el cliente y el broker en USA, otorgándoles todo el apoyo necesario y la asesoría para que el cliente abra su cuenta de *trading* y transfiera los fondos para comenzar a operar.

De esta forma, cada cliente recibe una atención personalizada a través de la red y cuenta además con la posibilidad de obtener atención telefónica a través de sus ejecutivos, quienes están capacitados para resolver cualquier consulta que pueda surgir en sus operaciones de *trading*.

NUESTRO MODELO DE NEGOCIOS:

Los ingresos de STRIKEOPTION provienen exclusivamente por concepto de una suscripción fija mensual de sus clientes. STRIKEOPTION no comparte con los Brokers las comisiones generadas por las transacciones de sus clientes, adoptando de este modo la postura de fiel asesor, ya que su éxito dependerá del éxito del cliente y su fidelización al servicio entregado. La Tarifa Plana de suscripción induce espontáneamente a atender con igual diligencia a todos sus clientes, sin diferenciar entre grandes o pequeños inversionistas.

De este punto de vista, los clientes pueden transar con **cualquier broker en USA**, utilizando la información de STRIKEOPTION, ya que no influye en sus ingresos.

Sin perjuicio de lo anterior, STRIKEOPTION mantiene alianzas con los brokers **AMERITRADE** para apoyar el proceso de captación de nuevos clientes de asesoría bursátil y **PENSON FINANCIAL**, para el Manejo de Cartera.



ACERCA DE STRIKEOPTION COMO EMPRESA:

A partir de la experiencia obtenida por el fundador en su empresa Golden Investment & Service Ltda., que operó como asesora de inversionistas bursátiles *off line* desde el año 1994, nace StrikeOption, una empresa de Internet, cuya misión es ayudar a los inversionistas de habla hispana a manejar sus inversiones en la bolsa de EE.UU.

STRIKEOPTION fue fundada en Estados Unidos en Enero de 2000 y se encuentra en plena operación desde Mayo de 2001, mostrando un sólido desarrollo que le permite proyectarse a futuro.

En Chile STRIKEOPTION es atendido a través de la empresa **SAVING TRUST S.A.** y sus oficinas se encuentran ubicadas en Calle Coronel Pereira 72 Oficina 502, Estacion METRO Escuela Militar en Santiago de Chile.



STRIKEOPTION cuenta con un experimentado equipo gerencial, que incluye a su fundador Sr. José Meli, como gerente general, y un valioso equipo humano de profesionales en las diferentes disciplinas.

Los principales diferenciadores de STRIKEOPTION es su posición independiente de las corredoras, la exitosa historia en las recomendaciones de inversión y un servicio a clientes de un alto estándar de calidad.



CURRICULUM DEL FUNDADOR:

José Meli Mundi, gerente general de STRIKEOPTION, es ingeniero civil de la Universidad Técnica del Estado. Durante su carrera profesional se ha desempeñado en los ámbitos de la minería, área forestal y el área bursátil ocupando los cargos de Superintendente de CAP Huasco, Gerente de Proyecto en Sociedad Minera Pudahuel, Gerente de Operaciones de Soquimich, Gerente de Proyecto CORRAL, Gerente de Desarrollo de Terranova y Gerente del proyecto Minera Yolanda. En el año 1994 fundó



Golden Investment & Service Ltda., empresa especialista en asesorar a inversionistas en bolsa, desempeñándose como Gerente General.

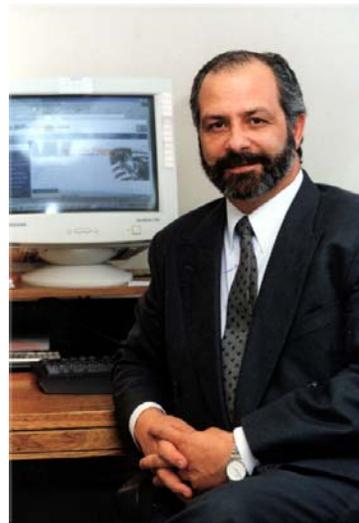
Meli fue profesor de la Cátedra de Mercado de Capitales en la Universidad de Las Condes en 1997, y participa anualmente como profesor invitado al MBA de la Universidad de Chile ESTRATEGIAS DE INVERSIÓN.

Meli es columnista permanente de El Diario Financiero y es el autor del libro **“EL SORPRENDENTE MUNDO DE LA BOLSA”**.

EL ESTILO DE INVERSIÓN DE CORTO PLAZO.

Hoy más que nunca, en el mundo globalizado en que vivimos, se justifica el análisis de corto plazo de los mercados, ya que las turbulencias derivadas de los acontecimientos diarios impactan en forma casi instantánea en los mercados. En este ambiente de incertidumbre, lo más razonable es intentar seguir la dirección de la tendencia del mercado, lo que es sin duda mucho más factible que predecirla.

Nadie tiene la capacidad de predecir el futuro,... pero sin duda puede seguirse su tendencia utilizando técnicas computacionales y herramientas del Análisis Técnico Bursátil! Los cambios turbulentos que caracterizan a los tiempos actuales inhabilitan el análisis Fundamental de largo plazo.



"El Análisis Técnico es el arte de identificar los cambios de tendencias de los precios de las acciones en su comienzo, y mantener una posición en el mercado hasta que el peso de las evidencias indique que dicha tendencia se ha revertido. "

Este tipo de análisis permite seguir el comportamiento gráfico y estadístico del desarrollo de los ciclos de las ACCIONES, para determinar el momento óptimo de compra, y posteriormente decidir su venta, al alcanzar la madurez de su ciclo de corto plazo. La única restricción que tiene este tipo de análisis es que debe ser aplicado a mercados con profundidad y liquidez. Las bolsas locales de los países latinoamericanos actualmente no se adaptan para aplicar en buena forma estas técnicas modernas de análisis.

STRIKEOPTION aplica las herramientas de Análisis Técnico a un universo de acciones conformadas por las 500 empresas del S&P, las 100 empresas del NASDAQ y las 30 empresas del DOWJONES. Además analiza en los mercados Latinoamericanos sólo las acciones de mayor profundidad y liquidez.

De este modo no existirá el riesgo de quiebra de las empresas recomendadas, durante el período de posesión de las acciones, ya que además de calificadas fundamentalmente, son inversiones de corto plazo.

El estilo de asesoría de STRIKEOPTION se resume en poner a disposición de sus clientes una selección de Acciones con INERCIA al alza o a la baja, detectadas mediante Análisis Técnico y su combinación con una estrategia única en Opciones sobre la acción elegida, lo que le permitirá FLUIR CON EL MERCADO, aumentando la probabilidad de éxito de su inversión, cualquiera sea la dirección que tome éste.

LA DINÁMICA CLÁSICA DEL MERCADO:

En términos estadísticos, la definición más acertada de los mercados es la siguiente: ***La Bolsa es el desplazamiento recurrente del equilibrio de la oferta y la demanda entre sus extremos.***

Aplicando la definición anterior, el comportamiento típico del mercado es así:

El precio de la acción comienza su despliegue al alza en un punto de inflexión inferior (1), ascendiendo hacia su promedio móvil (2). Una vez alcanzado ese nivel de precio, intentará cruzarlo hacia arriba. Una vez que el mercado haya confirmado el ambiente favorable como para respaldar dicho cruce, el precio evolucionará al alza a la búsqueda de un límite estadístico superior, determinado por 2 desviaciones estándar por sobre su promedio (3). Una vez alcanzado dicho límite, el mercado se encontrará en un estado de alta volatilidad. En estas condiciones, puede ocurrir lo siguiente: si los acontecimientos son favorables al mercado, éste insistirá al alza, curvando hacia arriba la línea de alta volatilidad, o por otro lado, si los acontecimientos son negativos, rápidamente ajustará su valor hacia la línea central de su promedio móvil (4). Una vez alcanzado su promedio móvil, el mercado interpretará nuevamente los acontecimientos de su entorno: si son favorables permanecerá atrapado momentáneamente en su promedio móvil, o por otro lado, si ocurren acontecimientos desfavorables, cruzará hacia abajo su promedio móvil, para descender buscando el límite estadístico inferior, para detener su caída (5).

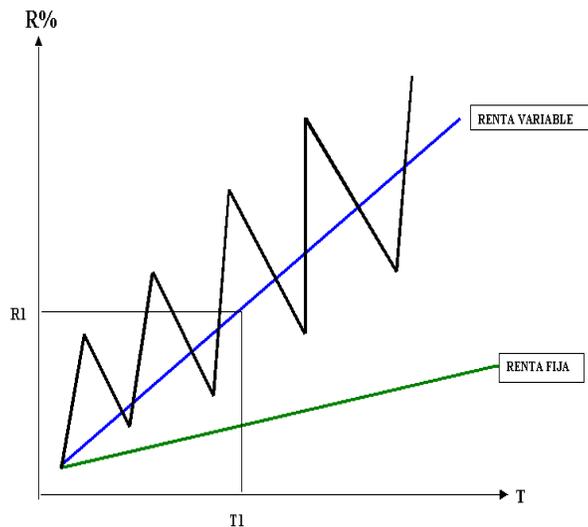


“Puede que tome un cierto tiempo, pero finalmente siempre se cumple la misma evolución de los ciclos! “

LA RENTA VARIABLE



La búsqueda incesante del hombre por optimizar los recursos del planeta produce una creación continua de riqueza en el mundo, la cual es representada en empresas rentables que se transan en LA BOLSA. Esto hace que la tasa de crecimiento de la renta variable sea positiva y mayor que la renta fija. Lamentablemente, por la naturaleza misma del fenómeno bursátil, la renta variable está expuesta a oscilaciones que pueden ir a destiempo con las expectativas de rentabilidad de corto plazo de los inversionistas. Pero, finalmente toda oscilación del mercado completa su ciclo para retomar su rumbo con pendiente ascendente, la cual es mucho mayor que la pendiente de la renta fija.



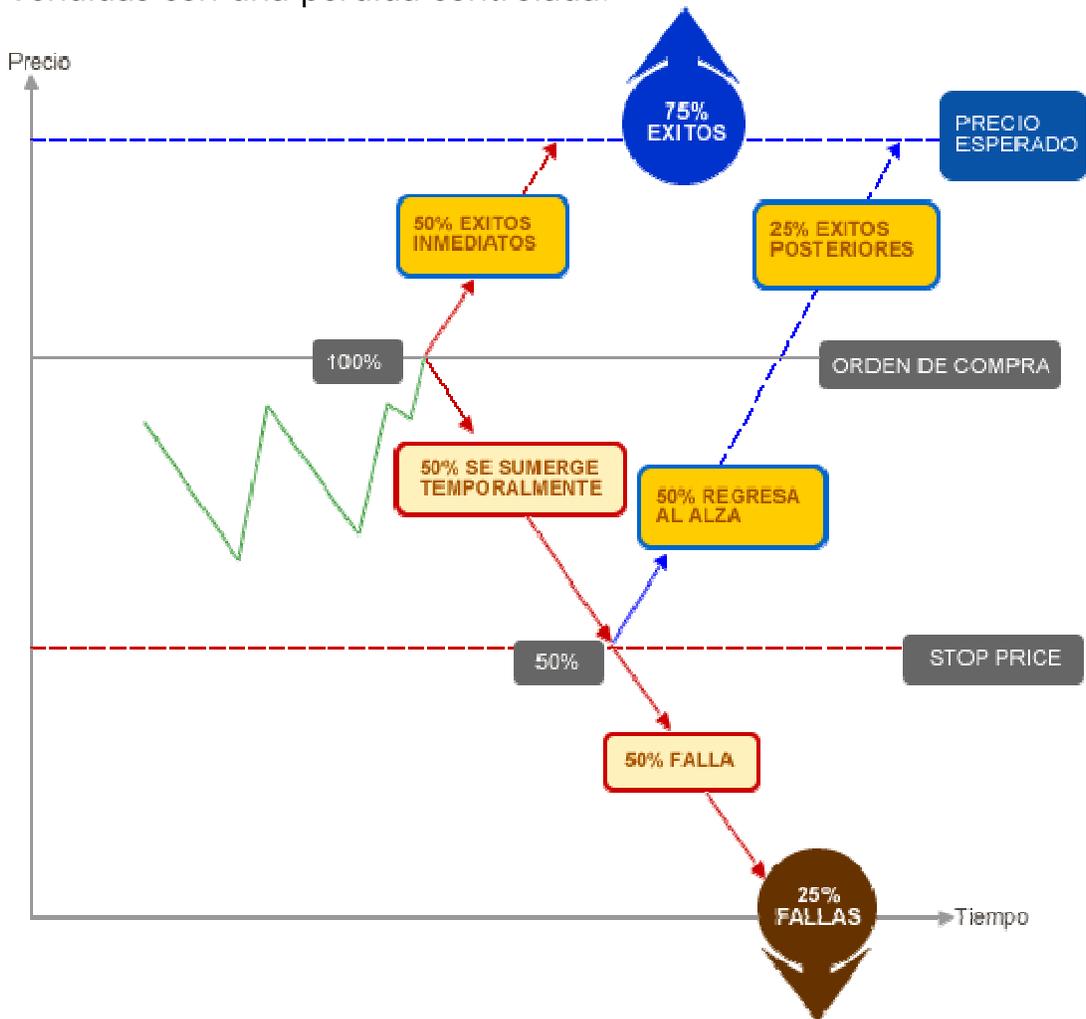
La gran diferencia que existe entre una inversión en Renta Fija y una en Renta Variable, aparte del concepto de riesgo, es que el capital en renta fija crece desde el primer mes en forma constante, pero a una tasa muy baja. Lo anterior puede ser considerado como una gran ventaja cuando se trata de conseguir la protección del capital, pero puede terminar siendo una desilusión, ya que las tasas de interés hoy en día están a niveles casi ínfimos. (4% anual?).

A diferencia de la Renta Fija, una inversión en Renta Variable de Corto Plazo, realizada profesionalmente primero se contrae, y luego entrega su generosa recompensa, muy por encima de la Renta Fija. (30% anual?)

Comportamiento del Capital:

Para invertir en acciones es muy importante comprender el comportamiento que tendrá el Capital como un todo, durante el lapso que estará expuesto a la Renta Variable.

Para diversificar el riesgo es preciso dividir el capital en módulos de inversión y colocarlos en diferentes posiciones. De acuerdo a lo anterior, al momento de invertir cada módulo en la compra de una acción, las probabilidades de cada uno de estos eventos en particular será 50 % SUBE o 50% BAJA. En consecuencia, habrán algunas posiciones que serán cosechadas inmediatamente, si el mercado se dispara al alza; y otras se sumergirán por un breve tiempo de maduración, para luego retomar la tendencia al alza esperada. Sólo algunas de ellas fallarán (25%) y deberán ser vendidas con una pérdida controlada.



Precisamente el párrafo anterior determina que el capital invertido en el **Portafolio Vigente tenga, por definición, una rentabilidad negativa**, ya que aquél módulo de capital invertido en una acción que suba de inmediato otorgando una rentabilidad positiva será inmediatamente cosechado. De este modo permanecerán en el Portafolio Vigente sólo las acciones en período de maduración.

En resumen: Si un Portafolio Vigente invertido en acciones presentara una rentabilidad positiva, debiera ser cosechado prontamente... entonces en ése momento dejaría de existir como tal. Por lo tanto se concluye que por definición, el Portafolio Vigente de Corto Plazo debe tener rentabilidad negativa, durante su período de maduración.

De acuerdo a los resultados del Modelo STRIKEOPTION, estadísticamente se ha determinado que el valor máximo de rentabilidad negativa "normal" de un Portafolio Vigente debe ser alrededor de **-5%** y una edad media de **40 días**.

Por otra parte, aplicando el Modelo STRIKEOPTION se ha comprobado que los resultados de las Posiciones Cerradas durante los últimos 12 meses son los siguientes:

RESULTADOS ESTADÍSTICOS (Últimos 12 meses)				
Resultados	% Distribución	No. Operaciones	Rentabilidad Bruta	Días Posesión
Éxitos	83.73%	139	11%	35
Fallas	16.27%	27	-14.9%	37
TOTAL	100.00%	166	6.7%	36

Este resultado promedio de cada recomendación en Acciones permite proyectar una rentabilidad sobre 20% anual neto en U\$, para un capital invertido en Renta Variable con este Sistema Dinámico de Inversión.

(La rentabilidad obtenida en el pasado no puede ser garantizada a futuro, pero nos avalan más de tres años obteniendo este nivel de resultados.)

La pregunta clave entonces es :

¿Cómo evoluciona la rentabilidad global de todo el capital, cuando se invierte con pleno éxito en Renta Variable?

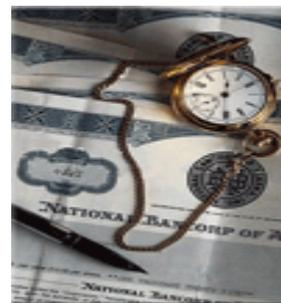
Al analizar un capital invertido en acciones, las normas contables aceptadas obligan a valorizarlo al precio de mercado de ese momento. Desde este punto de vista, aunque todos y cada uno de los módulos de inversión rindieran finalmente 6,7% bruto en 36 días, al invertir el capital original en diferentes módulos, éste sufrirá una contracción momentánea hasta aproximadamente -5%, o pérdida virtual mientras dura el período de maduración de las inversiones, ya que el Portafolio Vigente debe tener una rentabilidad negativa por definición. Esta fase puede durar 4 semanas.

A partir de este punto, recién comenzará la recuperación de esta pérdida virtual con la venta con utilidad de los primeros módulos de inversión ya maduros. Esta fase de recuperación dura aproximadamente 4 semanas.

Finalmente comienza el período en el cual vendiendo a precio de mercado todas las posiciones, se puede obtener una rentabilidad positiva, llegando al período de 12 meses con una rentabilidad sobre 20% neto en U\$.

¿ COMO SE INVIERTE EN ACCIONES?

Para obtener utilidades invirtiendo en acciones, existen dos estilos de estrategia que permiten aprovechar las tendencias del mercado, tanto al alza como a la baja.



TENDENCIA AL ALZA: COMPRA DE ACCIONES en posición LONG



Este es el estilo más conocido por los inversionistas y consiste en comprar acciones a un determinado precio y esperar a que suban de valor, para materializar la utilidad con su venta. Si la tendencia esperada resultara en la dirección equivocada, el inversionista podrá mantener en su poder las acciones todo el tiempo que sea necesario hasta que recuperen su valor, ya que las acciones son un activo que perdura en el tiempo, ... a menos que la empresa quiebre!

TENDENCIA A LA BAJA: VENTA DE ACCIONES en posición SHORT



Este estilo de inversión en acciones no es muy utilizado por los inversionistas porque es considerado de mayor riesgo. La venta SHORT, o venta en corto, se refiere a la venta de acciones que el inversionista no posee y que son solicitadas en préstamo a su broker, con el compromiso de devolverlas en un plazo acordado. Como el inversionista estará apostando a una baja del mercado, deberá vender inmediatamente las acciones obtenidas en préstamo al precio corriente de mercado, con la esperanza de recomprarlas a un precio más bajo para devolverlas, marginando la diferencia a su favor. Por esta operación, además de la comisión pactada por la venta y compra de acciones, el broker le cobrará un interés pactado por el capital equivalente prestado durante el plazo que demore en devolverlas.

Si la tendencia del mercado resultara en la dirección equivocada puede ocasionarle pérdidas indeterminadas al inversionista, ya que deberá comprar las acciones a un precio más caro para devolverlas.

¿ CÓMO SE INVIERTE EN ACCIONES CON EL ESTILO STRIKEOPTION?

Desde nuestra perspectiva... lo hacemos muy fácil !!

COMPRA DE UNA ACCION CON TENDENCIA AL ALZA

CASO DE ÉXITO: Si la tendencia resultara en la dirección esperada y el mercado ascendiera, el inversionista deberá seguir la recomendación de Venta de la ACCION ya que se encontrará valorizada, lo que le permitirá realizar la utilidad.

En los informes [WEEKLY INVESTMENT REPORT](#) o [INVESTRIKE](#) al recomendar la compra de una ACCION se indicará al mismo tiempo la protección de la inversión mediante la colocación de un STOP PRICE que la dejará a salvo contra caídas inesperadas del mercado. En general estos límites se administran para que las pérdidas no sean superiores a 15 %. Posteriormente, en la medida que la acción emprenda su evolución al alza mostrando ganancias por sobre 7% bruto, definiremos diariamente, en el [DAILY STATUS REPORT](#), una protección de las utilidades logradas hasta ese momento con un nuevo STOP PRICE de venta, colocado en un valor bajo el precio de cierre anterior, pero dejándole holgura para que la acción ejecute las vibraciones normales, en caso que siga subiendo.

De este modo, cumpliremos con el viejo adagio bursátil que es tan fácil de decir pero tan difícil de poner en práctica: *"Dejar correr las utilidades y cortar las perdidas cuanto antes" o " No dejes que se convierta una acción ganadora en una perdedora"*.

CASO DE FALLA: Si el mercado sufriera una caída repentina que sobrepasara la pérdida dada por el STOP PRICE colocado, automáticamente se activará la venta para detener la pérdida (alrededor de - 15 %) y proteger de esta forma el capital.

En el estilo de asesoría de STRIKE OPTION se revisan diariamente los STOP PRICE para proteger la utilidad y se comunican los cambios al cliente por e-mail, como también en la WEB.

Como se puede apreciar que el invertir en este Modelo de ACCIONES se reduce finalmente a una buena administración de los STOP PRICE de venta, lo que mantendrá siempre al cliente a salvo de las contingencias del mercado.

DIVERSIFICACIÓN DEL RIESGO :



Invertir en acciones no tiene nada que ver con juegos de azar! Proteger el capital es la fase más importante, ya que si se pierde el capital ... se acaba el juego! Esto se logra mediante una adecuada diversificación de la cartera de acciones.

Se han llevado a cabo muchos estudios para minimizar el riesgo de los portafolios y todos concluyen que un portafolio extremadamente diversificado tiene casi el mismo riesgo que un portafolio de 5 posiciones.

Se ha demostrado que el riesgo de un portafolio de 5 posiciones es 25, medido como desviación estándar. Por otra parte, un portafolio de 1.000 posiciones tiene un riesgo de 20. Es decir, el riesgo disminuye tan sólo 20% al incrementar la diversificación 200 veces. Por lo tanto, se puede concluir que es preferible tener un portafolio diversificado en pocas posiciones, elegidas en diferentes sectores de actividad, pero bien inspeccionadas.

Es muy fácil caer en la tentación de invertir en un alto número de posiciones, pero al final, esto no ayuda a controlar el riesgo. Lo peor de esto, es que aumentaremos el riesgo al tener que manejar un alto número de posiciones, ya que será más probable que olvidemos de vender más de alguna en su posición de precio peak, y veremos con desilusión que su valor decae privándonos de materializar la utilidad.

Para diversificar el riesgo de falla del algoritmo utilizado por STRIKEOPTION (25% de los casos) se recomienda que el cliente reparta su capital en partes iguales de a lo menos U\$1.000 cada una. (Un módulo de U\$ 1.000 hace que los 15 U\$ de comisión fija sea razonable). Esto determina que el capital mínimo para invertir en Acciones debiera ser U\$10.000.

Con este sistema, si el capital quedara dividido en 10 partes y cada parte está protegida con STOP PRICE para que no pierda más de 15 %, una falla de STRIKEOPTION apenas afecta negativamente al capital en 1,5%.

Si el cliente no se atiene a esta regla, puede elevar innecesariamente la exposición al riesgo de su capital, al aumentar la incidencia del porcentaje de falla del algoritmo en la rentabilidad final.

Para disminuir el riesgo de falla por parte de STRIKEOPTION, se recomienda además comprar cada fin de semana no más de 2 posiciones. Si se compraran las 10 posiciones de una sola vez, se estará incrementando el riesgo de ser afectado fuertemente en el caso que se produjera un error de interpretación del mercado justo ése fin de semana.

No ceda a la tentación de acelerar la obtención de ganancias concentrando su inversión en las ACCIONES que le parezcan "evidentemente seguras".

**" INVERTIR EN ACCIONES A CORTO PLAZO REQUIERE
CONOCER Y SINCRONIZAR CON PRECISIÓN LOS CICLOS DEL
MERCADO Y SUS OPORTUNIDADES"**

¿ PARA QUÉ SIRVEN LAS OPCIONES ?

COMO COBERTURA:

Se pueden usar para proteger una inversión en ACCIONES frente a caídas de precio, mediante la compra de un número equivalente de opciones PUT. En estos casos si la acción cae por debajo de el precio establecido en la PUT (Strike price), el poseedor de la OPCION PUT puede ejercer el derecho de vender sus acciones a dicho precio, aunque el precio de mercado se haya desplomado mucho más abajo.



PARA ASEGURAR PRECIO DE COMPRA A FUTURO:

Se pueden usar cuando se dispone de un flujo de dinero a futuro para ser invertido en ACCIONES y se desea asegurar el precio actual, mediante la compra de un número equivalente de opciones CALL.

En este caso si el precio de la accion se hubiera disparado sobre el precio establecido en la CALL(Strike price), el poseedor de las OPCIONES CALL puede ejercer su derecho de comprar las acciones a dicho precio, aunque el precio de mercado se haya disparado mucho más arriba.

PARA ESPECULACION:

Para profitar de las variaciones amplificadas de precio que sufren las OPCIONES , debido a variaciones de la ACCION de referencia o subyacente.

Este es precisamente el caso que nos ocupa, ya que no interesa inmovilizar el capital ejerciendo el derecho de compra de las acciones a precios convenientes, sino profitar de las ganancias que se producen por la diferencia de precio que sufren las OPCIONES tanto en mercados al alza CALL, como a la baja PUT, cuando el mercado se mueve en la dirección esperada.

¿ QUÉ ES UNA OPCIÓN ?

La OPCIÓN es un derecho que adquiere el inversionista sobre la acción subyacente elegida, durante un plazo elegido y hasta su fecha de expiración, para exigir la compra o la venta de éstas al precio pactado o Strike, dependiendo si la tendencia resulta al alza, o a la baja respectivamente. A diferencia de una ACCIÓN, la OPCIÓN no constituye un activo. Una vez expirado el plazo de vigencia del contrato... ***el valor de la OPCIÓN es nulo !!***

Las OPCIONES se transan en paquetes de 100 unidades lo que se denomina : *un contrato*. Cada contrato representa el derecho del inversionista sobre 100 acciones. Por ejemplo, si el costo de una OPCIÓN sobre una acción de un valor de U\$ 50 se cotiza en 3 U\$, significa que la inversión mínima será de 300 U\$, y corresponderá al valor de la *prima* pagada para obtener el derecho sobre 100 acciones de 50 U\$. Es decir, con una inversión de 300 U\$ se puede obtener el derecho sobre U\$ 5.000 en acciones, siendo este efecto denominado "apalancamiento".

Lo anterior hace que las OPCIONES sean tan atractivas, ya que invirtiendo tan sólo una parte del capital se puede acceder al total de los beneficios equivalentes a la inversión en ACCIONES, si la tendencia resultara en el sentido esperado. En otras palabras, el inversionista que acierta con éxito en forma consistente la elección de la ACCIÓN sobre la cual toma la OPCION, puede multiplicar varias veces su capital. Por otra parte, si la tendencia resultara con inercia en el sentido contrario, sólo se perderá el valor de la prima,...pero ni un solo peso más!! Es decir, el inversionista de antemano tiene acotada su pérdida!!

En resumen:

1 contrato equivale a 100 opciones, por lo tanto a los derechos sobre 100 acciones. Si el precio de la Opción fuera 3 U\$, luego 1 contrato costará U\$ 300.

Si el precio de la acción fuera 50 U\$, la inversión en 1 Contrato de U\$ 300 en Opciones será equivalente a haber invertido U\$ 5.000 durante el período acordado y hasta la fecha de expiración.

NOMENCLATURA DE UNA OPCION:

Símbolo de la acción subyacente:

Para identificar una OPCION se debe describir el símbolo de la acción que servirá de activo subyacente, por ejemplo MRK corresponde a la acción MERCK.

Tipo de Opción:

A continuación se debe describir el tipo de OPCION que se quiere comprar: CALL para apuesta al alza o PUT para apuesta a la baja, dependiendo de nuestra apreciación de la tendencia del mercado; para este ejemplo elijeremos un CALL.

Fecha de Vencimiento:

Luego debe definirse el plazo mediante la elección de una fecha de expiración, por ejemplo Septiembre. Esto significará automáticamente que dicha OPCION expirará el 20 de Septiembre, ya que las Opciones tienen como fecha de vencimiento el tercer Viernes de cada mes.

Precio de referencia o STRIKE:

Lo último que queda por definir es el precio de referencia que quedará fijado para la acción durante el plazo acordado, o STRIKE. Este precio normalmente tiene tramos de precio de 5 en 5 U\$. Por ejemplo, si el precio de la acción hoy se encuentra a 74 U\$ /acción y esperamos que ascienda por lo menos hasta 85 U\$/acción, definiremos entonces un Strike de 75 U\$/acción.

(Usualmente se recomendará tomar posición At the Money).

De acuerdo a lo anterior, nuestra OPCION quedará identificada de la siguiente forma:

MRK CALL Sept. 75

¿ CÓMO SE INVIERTE EN OPCIONES CON EL ESTILO NUESTRO?

Existen diferentes estilos clásicos y complicadas estrategias de cobertura de riesgo bastante difíciles de entender, para invertir en OPCIONES, especialmente si usted recién se está iniciando como inversionista en OPCIONES. Pero, desde nuestra perspectiva y del estilo que le sugerimos en STRIKEOPTION... lo hacemos muy fácil para Usted!!

COMPRA DE UNA OPCIÓN CALL PARA TENDENCIA AL ALZA (*La orden debe colocarse **BUY TO OPEN***)

En el caso de una acción con tendencia alcista, por sólo el pago de una prima, el inversionista adquiere el derecho de exigir la compra de dicha acción al precio pactado (strike), aunque el precio de mercado de la acción haya ascendido y sea mucho mayor que el strike. El derecho adquirido tendrá vigencia durante el plazo elegido y hasta la fecha de expiración, pudiendo ser ejercido en cualquier momento hasta antes de la fecha de término.

CASO DE ÉXITO: Si el mercado tomara la tendencia esperada, el inversionista deberá decidir la siguiente alternativa:

- Vender la opción CALL, ya que se encontrará valorizada como consecuencia del alza del precio de la acción subyacente, lo que le permitiría realizar la utilidad (colocar la orden **SELL TO CLOSE**)
- Ejercer su derecho de comprar las acciones al precio acordado en la CALL, para inmediatamente venderlas al precio de mercado de ése momento, lo que le permitiría realizar la utilidad marginando dicha diferencia.

CASO DE FALLA: Si el mercado sufriera una caída repentina, el inversionista deberá decidir la siguiente alternativa:

- Mantener en su poder la opción CALL esperando que el mercado regrese en una oscilación al alza antes de la fecha de expiración . En este caso si el mercado no repunta se arriesga a perder el total del valor de la prima; ó
- Vender la opción CALL en el mercado, con lo cual podría recuperar parte del costo de la prima.

Nota: En el estilo de asesoría de STRIKEOPTION usualmente se sugerirá el mantener la posición hasta el final, aunque la acción pierda su inercia, esperando una reversión del mercado hasta el último momento, en la dirección originalmente esperada.

COMPRA DE UNA OPCIÓN PUT PARA TENDENCIA A LA BAJA (*La orden debe colocarse **BUY TO OPEN***)

En el caso de una acción con tendencia bajista, por el sólo pago de una prima el inversionista adquiere el derecho de exigir la venta de dicha acción al precio pactado (strike), aunque el precio de mercado de la acción haya descendido y sea mucho menor que el *strike*. El derecho adquirido tendrá vigencia durante el plazo elegido y hasta la fecha de expiración.

CASO DE ÉXITO: Si el mercado tomara la tendencia esperada, el inversionista deberá decidir la siguiente alternativa:

- Vender la opción PUT ya que se encontrará valorizada como consecuencia de la baja del precio de la acción subyacente, lo que le permitiría realizar su utilidad, (colocar la orden **SELL TO CLOSE**)
- Comprar las acciones a un precio de mercado más bajo que el strike para luego ejercer su derecho de vender las acciones al precio acordado en la PUT, lo que le permitiría realizar la utilidad marginando a su favor la diferencia de precio.

CASO DE FALLA: Si el mercado sufriera una alza repentina, el inversionista deberá decidir la siguiente alternativa:

- Mantener en su poder la opción PUT esperando a que el mercado regrese en una oscilación a la baja, antes de la fecha de expiración. En este caso si el mercado no regresa, se arriesga a perder el total del valor de la prima, o
- Vender la opción PUT en el mercado, con lo cual podría recuperar parte del costo de la prima. (colocar la orden **SELL TO CLOSE**)

NOTA: En el estilo de asesoría de STRIKEOPTION usualmente se sugerirá el mantener la posición hasta el final, aunque la acción pierda su inercia, esperando hasta el último momento una reversión del mercado en la dirección originalmente esperada.

EN RESUMEN:

Para tener éxito invirtiendo en OPCIONES sólo basta acertarle a la tendencia del mercado: Para una acción al alza se debe comprarse una opción **CALL**, o a la baja, una opción **PUT**.

Si resulta la tendencia esperada en cualquier momento antes de su fecha de expiración, la rentabilidad que se puede obtener es muy interesante. Si la tendencia fallara y el mercado terminara en sentido contrario, la pérdida máxima que se puede tener es el valor de la prima pagada... y ni un peso más!

ESTRATEGIA RECOMENDADA PARA OPCIONES

Considerando que la OPCION es un derecho y no un activo, recomendamos invertir en forma siempre conservadora, ya que cuando una OPCION falla ... se pierde el 100% de la prima. Pero si la prima conforma todo capital, ante una falla... se esfumará todo su capital!!

- Un éxito en OPCIONES puede equivaler a varios éxitos en ACCIONES, y desde ése punto de vista es muy atractivo participar en éste tipo de inversiones, pero debe hacerse con mucha medida. Una forma conservadora recomendada es invertir utilidades obtenidas mediante nuestras recomendaciones en ACCIONES y no invertir capital. De éste modo, si se produce una falla el cliente no estará expuesto a perder el material más importante para este juego.

Perder utilidades no es lo mismo que perder capital.

- La mejor forma de invertir en Opciones es tomar posiciones con un precio de referencia al valor que se encuentre la acción subyacente, o " Strike at the money", acompañadas con una fecha de expiración muy lejana. Si bien no tendrá mucha liquidez al principio, el plazo lejano actuará como "seguro" en el caso que la acción no tome inmediatamente la tendencia elegida, CALL o PUT.

LEAPS CALL (LONG TERM OPTIONS)

Las opciones **LEAPS** al igual que las opciones CALL de corto plazo, operan exactamente igual que las opciones CALL de corto plazo y se transan en los mismos mercados.

La compra de una OPCIÓN CALL es un derecho que adquiere el inversionista sobre la acción subyacente elegida, durante el plazo elegido y hasta su fecha de expiración, para exigir la compra de éstas al precio pactado o strike, si es que el precio de mercado es superior al strike elegido.

Porqué son tan atractivas y cual es su riesgo:

Lo que hace las OPCIONES tan atractivas, es que invirtiendo tan sólo una parte del capital comprar la opcion CALL (por ejemplo 10% del capital), puede acceder al total de los beneficios equivalentes a

haber invertido todo ese capital en ACCIONES, si la tendencia resultara en el sentido esperado.

En otras palabras, si se acierta en la elección de la ACCIÓN sobre la cual se compra la OPCION CALL, puede multiplicar varias veces su capital. Por otra parte, si la tendencia resultara con inercia en el sentido contrario, a la expiración el valor de la opcion CALL será nulo, ya que conviene más comprar la al precio de mercado que al precio establecido en la Call. En este caso sólo perderá el valor de la prima,...pero ni un solo peso más!! Es decir, el inversionista de antemano tiene acotada su pérdida!!

Porqué las OPCIONES LEAPS son más seguras:

La mejor forma de invertir en Opciones es tomar posiciones con un precio de referencia cercano al valor de mercado de la acción subyacente, " Strike at the money", acompañadas con una fecha de expiración muy lejana.

Si bien no tendrá mucha liquidez al principio, el plazo lejano actuará como "seguro" en el caso que la acción no tomara inmediatamente la tendencia elegida al alza. Un plazo largo de más de un año permite una alta probabilidad que la acción retome la tendencia elegida.



Un plazo largo permite una alta

probabilidad que la acción retome la tendencia elegida.

No ceda a la tentación de arriesgar su capital concentrando su inversión en las Opciones que le parezcan "evidentemente seguras".

NUESTROS SERVICIOS Y SU COSTO.

1.-SERVICIO DE INFORMACIÓN BURSÁTIL:



Con la información proveída por STRIKEOPTION, el cliente maneja él mismo su Portafolio colocando las órdenes de compra y de venta.

COSTO MENSUAL 75 U\$ FIJOS independiente del monto de su Capital y del número de transacciones que el cliente realice en el mes.

CADA VIERNES, a partir de las 8:00 P.M. , usted podrá acceder en nuestra WEB al informe de recomendaciones de inversión en ACCIONES, **WEEKLY INVESTMENT REPORT**, para ser ejecutadas en la siguiente sesión de mercado. Además para mayor comodidad le enviaremos directamente a su computador un e-mail con las indicaciones precisas de inversión.

CADA DÍA DE LA SEMANA :

Antes de la apertura del mercado se recomienda una acción estrella con alto potencial de rentabilidad para que los clientes que gustan del daytrading puedan hacer por sí mismos sus inversiones.

NOTA: Los servicios ofrecidos se enmarcan en la Circular N° 1493 de 2000, de la Superintendencia de Valores y Seguros de Chile, que se refiere a los servicios de vínculos o links en la compra y venta de valores extranjeros. Dichos valores extranjeros y sus emisores no se encuentran inscritos en Chile, por lo cual, no les son aplicables las leyes que rigen el mercado de valores en Chile. En consecuencia, será sólo responsabilidad de los inversionistas, antes de tomar cualquier decisión de inversión, informarse sobre dichos valores extranjeros y de sus circunstancias.

RESULTADOS HISTÓRICOS OBTENIDOS

Cuando se habla de cómo tener éxito en las inversiones bursátiles, la mayoría de los sitios de asesoría presentan atractivos diseños pero no presentan lo más importante para el inversionista:

La serie de resultados obtenidos.

El sitio de STRIKEOPTION mantiene permanentemente publicada cada uno de las [recomendaciones realizadas](#) en los últimos 12 meses.

RESULTADOS ESTADÍSTICOS (Últimos 12 meses)				
Resultados	% Distribución	No. Operaciones	Rentabilidad Bruta	Días Posesión
Éxitos	83.73%	139	11%	35
Fallas	16.27%	27	-14.9%	37
TOTAL	100.00%	166	6.7%	36

SIMULACION DE RENTABILIDAD

El Modelo de Simulación para proyectar los resultados que pueden obtener nuestros clientes, de acuerdo al nivel elegido de actividad de inversión semanal en Módulos de Inversión en diferentes ACCIONES, recomendadas por STRIKEOPTION, tiene las siguientes características :

- Está basado en un sistema dinámico de inversión que divide el capital en Módulos de Inversión, los cuales serán colocados semanalmente en ACCIONES sugeridas por StrikeOption.
- El monto de cada Módulo de Inversión en la ACCION elegida es determinado de acuerdo al Capital de Riesgo inicial y la diversificación por riesgo elegida por el cliente. (1, 2 o 3 módulos cada semana).
- Todo el saldo disponible en Caja se reinvierte cada semana. Al término de un año, el capital se encontrará invertido en un Portafolio de diversas ACCIONES, cuyo número dependerá del monto del Capital Inicial y su nivel de actividad de inversión semanal.
- Considera que la rentabilidad bruta del Portafolio Vigente es negativa por definición, y se mantiene en un valor medio de -5%.

RESULTADOS DE LA SIMULACIÓN:

Para la simulación se ha considerado un valor conservador en que cada recomendación de STRIKEOPTION en promedio de éxitos y fallas otorga 3,8% bruto de rentabilidad y tiene una duración de 30 días .

Nota: Actualmente los resultados históricos de 12 meses muestran una rentabilidad media de 6,5% en 35 días. La rentabilidad obtenida en el pasado no garantiza que sea lograda en el futuro, pero nos avalan más de 3 años obteniendo este nivel de resultados.

Con la base de cálculo anterior el Modelo entrega los siguientes resultados de Rentabilidad Neta Anual:

Capital Inicial U\$	Inversión cada semana	Ganancia neta anual U\$	Rentabilidad Neta en 12 meses
10,000	2 módulos de U\$ 1.600	1.810	18,1%
15,000	2 módulos de U\$ 2.400	9.486	29,9%
20,000	2 módulos de U\$ 3.300	7.495	37,5%

CUANDO FALLA EL MODELO DE STRIKEOPTION?

El Modelo de STRIKEOPTION refleja que los resultados que pueden obtener los clientes son excelentes y fuera de todo orden ofrecido en el ambiente financiero. Pero obviamente la pregunta es : ¿ Cuándo falla el Modelo de STRIKEOPTION ?

Si el Portafolio vigente se inmoviliza y no rota.

Esto puede ocurrir cuando las posiciones del portafolio demoran en entregar la rentabilidad positiva esperada y se quedan en un período de maduración más largo de lo esperado. (*sobre 35 días*). En este caso se agota la liquidez y no pueden seguirse las recomendaciones frescas.

¿ Cuándo puede ocurrir esta situación?

a.- Esta situación puede generarse cuando el mercado presenta un período plano, cosa que no depende de STRIKEOPTION, o

b.- Cuando debido a una falla de operación no se ha respetado el cortar la pérdida cuando exceda el límite establecido de -15%.

Si no se corta tempranamente una pérdida, ésta puede alcanzar valores extremadamente negativos lo que impide su venta, ya

que significaría asumir dichas pérdidas. En este caso lo único que resta es esperar a que el mercado regrese al alza, ya que mientras no se realice dicha pérdida, ésta será sólo virtual.

Lo anterior es absolutamente cierto, pero atenta agresivamente contra el resultado del Modelo:

- Por una parte, al inmovilizarse el capital y no disponer de liquidez se impide que el cliente tome una muestra representativa de las recomendaciones realizadas por STRIKEOPTION semana tras semana, sino que la toma de posiciones será en forma esporádica.
- Esto bajará significativamente la representatividad de su portafolio respecto del portafolio maestro de STRIKEOPTION y su comportamiento esperado. Este argumento se funda en que la probabilidad de error en la interpretación del mercado por parte de STRIKEOPTION durante varias semanas seguidas es muy improbable. Si el cliente mantiene el ritmo de inversión semanal elegido, finalmente tendrá un portafolio que se comportará muy similar al Portafolio Maestro de STRIKEOPTION.
- De lo anterior se podría concluir que el cliente requeriría en estos casos de capital adicional para no detener su ritmo de inversión semanal. Para ello se sugiere el uso de la cuenta de margen en forma momentánea.
- La Cuenta de Margen es una línea de crédito ofrecida por el Broker, a un interés muy conveniente y que es garantizada en proporción 1 a 1 con los activos de la Cuenta de Trading del cliente, en acciones y efectivo. Se sugiere utilizar como máximo hasta el 50% de la cuenta de margen, para que de este modo, el portafolio vigente valorizado a precio de mercado sea siempre garantía suficiente del capital prestado por el broker.

ACERCA DE LA CUENTA DE MARGEN

Con frecuencia encontraremos artículos incitándonos a invertir con cuenta de margen para duplicar sus ganancias. El uso de cuenta de margen es a menudo descrito como herramienta secreta que, una vez descubierta puede incrementar sus ganancias. Es cierto que invirtiendo con margen puede otorgar apalancamiento al inversionista individual, pero no exento de riesgos ni consecuencias. Antes de utilizar el margen, debe entenderse plenamente los peligros que encierra.

La primera regla es que no debe ser usada sin conocer sus riesgos. Solo inversionistas experimentados deben pedir prestado dinero para comprar acciones utilizando la cuenta de margen. El principiante no tiene ni la experiencia necesaria ni el conocimiento requerido para usar esta herramienta con un adecuado grado de seguridad. Cuando la acción comprada toma una tendencia contraria a la esperada, sólo los experimentados tendrán los conocimientos para protegerse en estas situaciones de peligro.

Otra cosa importante de considerar al comprar con margen es el hecho que se adquiere una deuda con el broker. En general la literatura de los broker describe ejemplos de como se gana cuando las cosas salen bien. Nunca muestran la otra cara de la moneda en que el inversionista debe vender sus acciones perdiendo su capital, para pagar la deuda al broker. Cuando se está invertido en margen y las acciones se derrumban no sólo se pierde el capital inicial, sino que debe aportar más capital para mantener la garantía del préstamo del broker.

Si se compraran acciones con capital propio, la acción debe caer a cero para que usted pierda 100% de su capital. Sin embargo cuando se usa margen, basta que la acción caiga 50% para que pierda todo su capital. Recuerde que si la acción cae y está usando completamente el margen ofrecido inicialmente, recibirá un llamado del broker para que envíe más dinero para completar la garantía, bajo amenaza de vender acciones para cubrirse. En otras palabras, usted puede perder su capital mucho más fácilmente al usar margen que al usar capital propio.

2.-SERVICIO DE MANEJO DE CARTERA:



Si no tienes tiempo para manejar tú mismo el portafolio, o si aún no has desarrollado la destreza necesaria, entonces puedes contratar nuestro Servicio de Gestión de Cartera.

El manejo de Cartera es realizado por STRIKEOPTION solamente con técnicas de INVERSIÓN DE BAJO RIESGO mediante un estilo que combina instrumentos de inversión como las Acciones y las Opciones: **SuperCovered Calls**

Mediante la firma de un poder (LIMITED AUTHORIZATION) el cliente autoriza a STRIKEOPTION exclusiva y solamente para la colocación de órdenes de compra y de ventas en su cuenta de Trading, quedando expresamente inhabilitado el retiro o traspaso de fondos por otra persona que no sea el titular de tu cuenta .

El capital mínimo para la Gestión de Cartera es U\$30.000 y el plazo ideal para obtener los beneficios de este Sistema de Inversión de Corto Plazo son 6 meses.

Para el control de tus inversiones dispondrás de permanente acceso por INTERNET a tu cuenta de TRADING en PENSON FINANCIAL SERVICES Inc., para monitorear los movimientos de compra y venta.

Por otra parte, podrás solicitar StrikeOption cualquier momento un Balance Resumido de tu Portafolio, y la respuesta te será enviada antes de 24 hrs.indicando:

- Rendimiento del Capital en el período, valorizado a precio de mercado .
- Saldo líquido por invertir
- Las posiciones vigentes, y su pronóstico de corto plazo.

MANEJO DE CARTERA CON SEGURO CONTRA PERDIDAS

La característica principal de los mercados bursátiles en estos días es su alta volatilidad. Acontecimientos tales como actos de terrorismo, guerra en medio oriente, rumores de alza de tasas son efectos que impactan instantáneamente a las transacciones haciéndolas caer o subir como un latigazo. Pero finalmente estos hechos son rápidamente internalizados por los mercados para continuar su marcha inmutable dentro de una tendencia "macro" de oscilaciones más amplias.

El Manejo de Cartera ofrecido por StrikeOption a sus clientes es **exclusivamente** con operaciones al estilo **SUPERCOVERED CALL**, el cual se adapta muy bien a estos tiempos porque al armar cada operación se incorpora el hecho que repentinamente los mercados puedan revertirse.

EN QUÉ CONSISTE?

La operación **SUPERCOVERED CALL** consiste en la compra (*long*) de un paquete de acciones, a la espera de venderlas a un precio superior. El precio de compra es asegurado contra bajas inesperadas mediante la compra de opciones PUT a un precio cercano al de compra. Para financiar el costo del seguro en forma de opciones PUT, se lanzan (*write*) opciones CALL a un precio superior al de compra, recibiendo el pago inmediato de una prima y obligándose a la venta de las acciones al precio acordado, aunque el precio de mercado sea superior.

Todo lo anterior permite que, en el evento que el mercado tomara una dirección contraria a la esperada, se puede ejercer el derecho de vender las acciones a un precio cercano al de compra, lo que acota en forma garantizada su resultado hasta la fecha de expiración, independiente que el valor de mercado de la acción sea muy inferior.

Al invertir con esta estrategia se logra un resultado de éxito sólo si la acción subyacente sube, pero tiene la ventaja que controla automáticamente la inversión frente a imprevistos del mercado, permitiendo realizar mayoritariamente módulos de inversiones exitosos, como lo demuestra la estadística de cierres históricos de StrikeOption.

RENTABILIDAD PARA EL CLIENTE ES LO ÚNICO QUE CUENTA!

Al considerar que las operaciones **SUPERCOVERED CALL** exitosas cerradas logran un promedio de **7%** Rentabilidad neta, se indica el siguiente cuadro de Rentabilidad anual, acotando la pérdida al momento de armar la operación en **-8,5%** y una duración de la operación estimada en promedio 40 días.

Base Capital propio invertido en módulos de U\$ 10.000

*(La rentabilidad anual tiene descontada todas las comisiones del broker.
No incluye comisión por Manejo de Cartera de StrikeOption)*

Escenario	% Exitos	% Fallas	Rent. Anual para Rent. de éxitos 6% neto	Falla
pesimista	65%	35%	10.00%	1 de 3
medio	75%	25%	23.00%	1 de 4
optimista	80%	20%	29.00%	1 de 5

(Nota: El promedio histórico de los cierres exitosos de las SUPERCOVERED CALL ha sido 7%)

SÓLO SE REQUIERE...

Para obtener este nivel de resultados sólo se requiere que el cliente mantenga su capital en Manejo de Cartera rotando durante un período de 6 meses para que puedan realizarse alrededor de 30 operaciones al diversificar su capital en a lo menos 5 módulos de inversión. Este número de operaciones será suficiente representativo para lograr resultados similares a los resultados estadísticos obtenidos históricamente.

FUNCIONA EN TODOS LOS ESCENARIOS

La estrategia **SUPERCOVERED CALL** permite enfrentar las siguientes situaciones del mercado:

- *Si la acción subiera y la opción es ejercida a la expiración... se gana la valoración de la acción hasta el precio acordado.*
- *Si la acción tomara una fuerte tendencia al alza ..., se pueden liberar las acciones cerrando la opción lanzada. De este modo la ganancia se obtendría por el lado de la valoración del precio de las acciones, descontando todos los costos de la PUT y comisiones.*
- *Si la acción mantuviera su precio... se mantienen las acciones en poder del cliente a la expiración, sin que se afecte el valor de la inversión.*
- *Si la acción bajara moderadamente... tiene un precio asegurado de venta, cercano al precio de compra, independiente que a la expiración el valor de mercado de la acción sea muy inferior al precio de compra.*
- *Si la acción bajara fuertemente... la venta del seguro PUT, valorizado por la caída del mercado, puede permitir cerrar toda la operación con ganancias!*

COMISIÓN STRIKEOPTION PARA MANEJO DE CARTERA

El servicio de Manejo de Cartera es entregado exclusivamente a los clientes de STRIKEOPTION, quienes pagan regularmente una suscripción mensual fija de U\$ 75.

STRIKEOPTION cobra, además, por sus servicios de Gestión de Cartera un **success fee variable equivalente al 15% de las utilidad neta generada por cada módulo de inversión realizada**, parcial o total del capital, y expresada como crecimiento líquido del módulo de capital propio invertido por STRIKEOPTION para el cliente. (descontadas todas las comisiones del broker por compra y venta de acciones u opciones).

En caso que un módulo de inversión no arrojará un resultado positivo, STRIKEOPTION no cobrará comisión alguna por sus servicios de Gestión de Cartera, como tampoco será responsable de las pérdidas ocasionadas en la cuenta de trading del cliente, producto de la inversión en renta variable realizada por STRIKEOPTION para el Cliente.

 **Nota** *La rentabilidad obtenida en el pasado no constituye garantía de rentabilidad en el futuro, pero nos esmeramos para entregar buenos resultados ya que nuestro éxito depende del éxito del cliente.*

El costo de la asesoría está calculado para que sea recuperado con creces, dada la efectividad de las operaciones. STRIKEOPTION no participa de las comisiones que genera el cliente en el broker .

SEGURIDAD DE SU CAPITAL:

StrikeOption realiza la apertura sin costo de la cuenta del cliente en **PENSON FINANCIAL** (pertenece a CARLIN Group, el cual opera el 7% de los volúmenes del NASDAQ) para que deposite directamente sus fondos en su cuenta personal, la cual está cubierta por seguro contra fraudes hasta por U\$ 25.000.000 por cada cuenta.

StrikeOption adopta solamente el papel de asesor del cliente, ya que se limita únicamente a colocar ordenes de compra y de venta en la cuenta del cliente, basado en una autorización expresa del cliente para ello.

CAPITAL RECOMENDADO : U\$ 50.000 hacia arriba

Para diversificar el capital se sugiere dividirlo a lo menos en 5 módulos. Cada módulo de inversión se sugiere un tamaño de U\$ 10.000.

Por lo tanto, para llevar a cabo un Manejo de Cartera con una adecuada diversificación se requiere un apalancamiento del capital en 50%

aproximadamente, lo que le permitirá con un alto grado de probabilidades obtener una rentabilidad muy atractiva y con riesgo acotado!

SIMULACIÓN

CAPITAL APALANCADO 50%						ESCENARIO MEDIO		
CAP. PROPIO U\$ 33,333	Rent. Falla -8.50%	Rent. Exito 7.50%	Rent. Exito 7.50%	Rent. Exito 7.50%	Rent. Exito 7.50%	exitos	75.00%	
						fallas	25.00%	
CAPITAL DIVIDIDO EN MODULOS DE INVERSION						TOTAL	100.00%	
periodos de 40 días	modulo 1	modulo 2	modulo 3	modulo 4	modulo 5	Evolución Capital		
1	12,500	12,500	12,500	12,500		50,000		
2	11,438	13,297	13,297	13,297		51,328		
3	11,741	13,650	13,650	13,650		52,692		
4	12,053	14,013	14,013	14,013		54,091		
5	12,373	14,385	14,385	14,385		55,528		
6	12,702	14,767	14,767	14,767		57,003		
7	13,039	15,159	15,159	15,159		58,517		
8	13,386	15,562	15,562	15,562		60,071		
9	13,741	15,975	15,975	15,975		61,667		
365 días	Capital descontando suscripción mensual 75 \$						60,767	
Nota: Tiene descontada la comisión de 15% de la ganancia de los exitos						Rent. NETA Anual	23.33%	



Con esta estrategia puedes hacer rentar tu capital invertido en acciones, sin perder el sueño por las noches!

MANDATO PRIVADO

A ___ de ____ de 2005, entre **DAILYOPTION**, empresa del giro asesoría e inversiones, cuya marca comercial es **STRIKEOPTION**, que para los fines del presente Mandato se denominará indistintamente **DAILYOPTION** o **STRIKEOPTION**, domiciliada en 711 S. Carson Street #4, Carson City, Nevada, USA, representada por su gerente general don José Meli Mundi, por una parte, y por la otra, el **INVERSIONISTA**, más arriba individualizado se ha celebrado el siguiente Mandato Privado:

PRIMERO: APERTURA DE CUENTA EN BROKER Y PODER RESTRINGIDO

STRIKEOPTION se compromete a gestionar la apertura de una cuenta de *trading* a nombre del INVERSIONISTA en el broker PENSON FINANCIAL, en la cual será depositado su capital .

La cuenta del cliente en PENSON está cubierta por un seguro estatal americano del FDIC por U\$ 500.000 y por U\$ 24.5 millones por AIG, contra malos manejos de la organización, pero no asegura malos resultados obtenidos por las transacciones realizadas en la cuenta.

El INVERSIONISTA encarga a STRIKEOPTION el servicio de Gestión de Cartera para lo cual le faculta para que actúe como mandatario del INVERSIONISTA en su cuenta de *trading* en el broker PENSON FINANCIAL.

Para estos efectos el INVERSIONISTA acepta firmar un PODER RESTRINGIDO, (LIMITED AUTHORIZATION), autorizando a STRIKEOPTION exclusiva y solamente para la colocación de órdenes de compra y de ventas en su cuenta.

SEGUNDO: FACULTADES

Durante el período en que STRIKEOPTION actúe como mandatario del INVERSIONISTA, estará expresamente facultada para ordenar al BROKER, las veces que estime conveniente, y sin instrucción previa alguna, la compra de acciones u opciones y la venta de acciones u opciones adquiridas a nombre del INVERSIONISTA, cuantas veces estime conveniente. La comisión por la compra o venta de acciones será U\$20 fijo + 0,020 U\$ por acción.

Queda expresamente inhabilitado el retiro o transferencias de fondos por parte STRIKEOPTION o de cualquier otra persona que no sea el titular de la cuenta. En la cuenta del BROKER en que se hará uso del mandato, sólo y únicamente el titular estará habilitado para realizar movimientos de retiro o transferencia de dinero.

TERCERO: ENTREGA DE INFORMES

STRIKEOPTION se compromete a entregar al INVERSIONISTA durante el período la evolución de la rentabilidad de su capital en forma mensual, sin perjuicio que el cliente podrá revisar por INTERNET el detalle de cada uno de los movimientos efectuados y el estado de su cuenta en el BROKER cuando lo estime conveniente.

Las facturas de las compras y las ventas serán enviadas directamente por el BROKER al domicilio del cliente, titular de la cuenta.

CUARTO: REMUNERACIÓN DE STRIKEOPTION

El servicio de Manejo de Cartera tiene un costo fijo mensual de U\$ 75 durante el periodo que dure el mandato.

Nota: El cargo fijo acordado se cobrará a partir del quinto (5 º) día hábil contados desde la fecha de la apertura de la cuenta en el broker.

Además, STRIKEOPTION cobrará un *success fee* por sus servicios de Gestión equivalente al 15% de la utilidad neta generada para el total del capital, y expresada como crecimiento líquido del capital propio invertido por STRIKEOPTION para el cliente, cada 3 meses. (descontadas todas las comisiones del broker por compra y venta de acciones u opciones).

Si el INVERSIONISTA deseara realizar un retiro de capital antes de haberse completado cada periodo de inversión de 3 meses, STRIKEOPTION procederá a realizar un balance del capital desde el inicio del periodo y la fecha de retiro de capital para determinar la utilidad del periodo en curso.

En este caso, STRIKEOPTION cobrará por sus servicios de Gestión el 20% de la utilidad neta generada para el total del capital al inicio del periodo. (descontadas todas las comisiones del broker por compra y venta de acciones u opciones).

En caso que las inversiones no arrojaran un resultado positivo, STRIKEOPTION no será responsable de las pérdidas ocasionadas en la cuenta de *trading* del cliente, producto de la inversión en renta variable realizada para el Cliente.

QUINTO: PLAZO

El plazo de vigencia del presente mandato es de 6 meses, renovable automáticamente al término del plazo.

Durante este plazo el INVERSIONISTA se compromete a mantener su capital invertido en acciones en el CORREDOR para que sea administrada por STRIKEOPTION. Sin perjuicio de lo anterior, el INVERSIONISTA, en cualquier momento, podrá poner término al mismo, mediante una comunicación a STRIKEOPTION con 30 días de anticipación, indicando que él asumirá personalmente su administración, lo que será considerado como Terminación Anticipada del Contrato.

SEXTO: TERMINACION ANTICIPADA

Será causal de terminación anticipada del presente mandato el hecho que antes de expirar el plazo mínimo de 6 meses, contado desde esta fecha, el inversionista decida retirar su capital o tomar el mismo el control de su portafolio.

SEPTIMO: OBLIGACIÓN

El inversionista se obliga a informar por escrito o mail a STRIKEOPTION cada vez que retire alguna suma del capital manejado en su cuenta de trading en el broker, para que no se produzcan descoordinaciones en los fondos disponibles para invertir. En caso que el cliente no diera aviso de los retiros, STRIKEOPTION no será responsable de los inconvenientes que esto cause en la cuenta de trading manejada.

OCTAVO: OBJETO

STRIKEOPTION y el INVERSIONISTA declaran que el objeto de este mandato es el de gestionar por parte de STRIKEOPTION la administración de la cartera de inversiones de propiedad del INVERSIONISTA, comprando o vendiendo acciones y opciones a nombre de éste mediante su cuenta abierta en el BROKER de la referencia, con el claro objetivo de hacer rentar su capital.

El desempeño de este mandato no asegura rentabilidad alguna en las operaciones que STRIKEOPTION realice y que las inversiones se harán, en lo posible y sin que sea obligatorio, basándose en las recomendaciones que STRIKEOPTION da a todos sus clientes.

NOVENO: RESPONSABILIDAD

STRIKEOPTION no asume responsabilidad alguna respecto del BROKER, por el cumplimiento parcial, tardío o el incumplimiento de las órdenes que imparta y por cualesquier otra razón, motivo, acción o acto que sea responsabilidad de éste.

Se firma el presente documento en dos ejemplares.

INVERSIONISTA

NOMBRE APELLIDO

FIRMA

DAILYOPTION

NOMBRE APELLIDO

FIRMA

COMO UTILIZAR LA INFORMACIÓN ENTREGADA POR STRIKEOPTION

INFORMACION DEL AMBIENTE GENERAL:

1.- Al comenzar el día sugerimos revisar en nuestro sitio lo ocurrido en los mercados de [EUROPA y ASIA durante la noche](#).

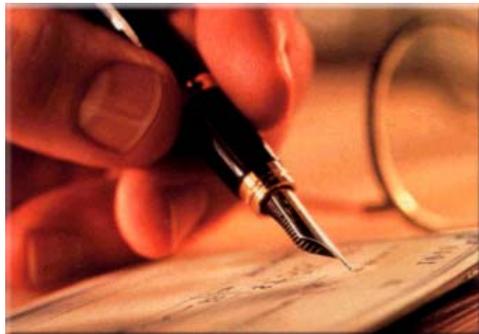
2.-Revise como quedaron las fuerzas del mercado al [CIERRE DE LA SESIÓN ANTERIOR](#).

Esta información general le permitirá sincronizar el mejor momento para materializar la inversión recomendada.

REPORTES DE INVERSION:

WEEKLY INVESTMENT REPORT: Cada Viernes, al analizar el universo de acciones de cada uno de los mercados USA y Bolsas Latinoamericanas, se seleccionan mediante técnicas computacionales y de Análisis Técnico a lo menos 3 acciones para invertir en la próxima sesión de mercado. La segunda es el **INVESTRIKE REPORT:** Cada día durante la sesión de mercado se envía por mail una "Acción Estrella" con alto potencial para que sea aprovechado por los daytraders.

AFILIACIÓN – DESAFILIACIÓN Y FORMA DE PAGO DE LOS SERVICIOS



Los servicios de asesoría prestados a través de INTERNET por STRIKEOPTION son entregados a los diferentes países del mundo y principalmente a Latino América. Si bien la mayoría de nuestros clientes son de Chile, en la actualidad servimos a una comunidad de clientes en otros países tales como

USA, Venezuela, Perú , Colombia, Argentina, México , Costa Rica , Uruguay y Paraguay, lo que se ajusta al estilo del comercio electrónico para disponer de una cobranza expedita.

La forma de pago de la suscripción mensual de nuestros clientes es exclusivamente a través de Tarjeta de Crédito

VISA, MASTERCARD o DINERS, cuyo cargo es realizado mensualmente en forma anticipada.



La afiliación del cliente se realiza a través de nuestro sitio www.StrikeOption.com debiendo colocar los datos básicos solicitados. Inmediatamente el sistema le dará la bienvenida y le enviará información para entrenarlo en esta disciplina del *Trading Online*.

Como esta asesoría debe ser un servicio de plena satisfacción del cliente, el contrato se renueva automáticamente mes a mes. En el caso que un cliente desee interrumpir los servicios de asesoría contratados , sólo se requerirá una comunicación por e-mail o llenar el formulario de Desafiliación en el sitio, con 30 días de anticipación.

COMO ARMAR EL PORTAFOLIO

Con nuestra asesoría , los clientes tienen a su disposición 2 Reportes de inversión para armar su portafolio:

RECOMENDACIONES SEMANALES (WEEKLY):

Estas acciones son más conservadoras y son tamizadas por filtros fundamentales y técnicos, siendo consideradas como de bajo riesgo, dentro de la renta variable . En este producto StrikeOption avisa el momento oportuno para la salida.

RECOMENDACIONES SEMANALES (INVESTRIKE):

Estas acciones son más volátiles y son analizadas sólo desde el punto de vista técnico. El cliente debe estar atento a la salida.

TIPOS DE ORDENES DE COMPRA Y VENTA

• **MARKET ORDER**

Se denomina así a una orden de compra o de venta colocada a precio de mercado. Este tipo de orden debe ser ejecutada al mejor precio disponible en ése momento. Debe tenerse en cuenta que el precio al cual la orden es finalmente ejecutada puede ser levemente diferente al precio visto en pantalla al momento de colocar la orden, debido a la dinámica de los mercados. Con este tipo de orden se garantiza su ejecución inmediata, pero no así su precio.

Para las acciones OTC (Over the Counter) que no son transadas en rueda se recomienda no colocar este tipo de orden , sino una LIMIT ORDER.

• **LIMIT ORDER**

Se denomina así a una orden de compra o de venta en la cual se especifica exactamente el precio al cual se desea que sea ejecutada. Por supuesto que si el mercado permite precios más favorables, bienvenidos sean! A diferencia de la orden MARKET, este tipo de orden garantiza el precio deseado, pero no su ejecución, ya que si no hay mercado para el precio especificado, la orden no podrá realizarse.

Veamos un ejemplo:

BUY LIMIT ORDER:

Si desea comprar la acción Disney DIS que está a U\$84 y usted estima que podría bajar momentáneamente para luego rebotar al alza. Para estos casos se ajusta muy bien usar este tipo de orden LIMIT. Si se coloca una BUY LIMIT ORDER a U\$81, el sistema de computadores de su broker estarán vigilando que apenas el mercado llegue a este precio, su orden será activada y colocada en el remate. Si en ése momento se ofrece un precio igual o mejor (más bajo a U\$81), se ejecutará instantáneamente la compra.

SELL LIMIT ORDER:

Si usted posee la acción Disney DIS y su precio ya ha alcanzado los U\$ 84, pero piensa que aún podría subir otro poco más a U\$90. Para estos casos se ajusta muy bien usar este tipo de orden LIMIT. Si se coloca una orden SELL LIMIT ORDER a U\$ 90, el sistema de computadores de su broker estará vigilando que apenas el mercado llegue a este precio, su orden será activada y colocada en el remate. Si en ése momento se ofrece un precio igual o mejor (más alto a U\$ 90), se ejecutará instantáneamente la venta.

Riesgos de la LIMIT ORDER

Precio muy exigente:

Puede ocurrir que el precio de la orden sea muy exigente y nunca se ejecute.

No hayan suficientes:

Aunque el mercado USA sea profundo y líquido, a veces puede ocurrir que aunque se obtenga el precio especificado en la LIMIT ORDER no se alcance a ejecutar si hay muchas otras órdenes anteriores al mismo precio especificado. En este caso, primero deben satisfacerse las otras órdenes y si sobran se ejecutará la orden que sigue.

• STOP ORDER

Es un tipo de orden que ayuda a elegir de antemano el nivel de riesgo que deseas asumir. En cierto modo, funciona como un seguro, ya que si tus acciones bajan o suben de un determinado precio, se pueden vender o comprar automáticamente, según sea el caso.

BUY STOP PRICE : Indica un nivel de precio a partir del cual se desea poner una orden de compra. Ejemplo: Si CISCO cotiza hoy a U\$20 , y desea comprarla sólo si toma fuerza cruzando hacia arriba un nivel de resistencia al alza ubicado en 25, debe introducir una orden con STOP PRICE a U\$25 . Sólo se activará la orden cuando el precio de CISCO llegue a U\$25 . Ojo, si esa misma orden hubiese sido con LIMIT PRICE, la orden se ejecutaría inmediatamente sin respetar el precio de cruce de resistencia, ya que el sistema buscaría el mejor precio de mercado.

SELL STOP PRICE : Indica el nivel de precio a partir del cual es preferible soltar las acciones en caso de una caída del mercado. Ejemplo: Si hubiera comprado CISCO hoy a U\$ 20, y desea abandonar si baja de U\$16, debe introducir un STOP PRICE a U\$16 . Sólo se venderán las acciones cuando el precio llegue a U\$16 . Ojo, si esa orden hubiese sido con LIMIT PRICE, se habrían vendido las acciones de inmediato , sin esperar a que toque el precio, ya que el sistema habría buscado el mejor precio de mercado.

¿Cuándo utilizar las órdenes STOP PRICE?

1) Según criterios de análisis técnico:

- a) **De compra.** Cuando creas que un valor ha roto una resistencia, momento a partir del cual, esperas que el valor suba con fuerza.
- b) **De venta.** Cuando creas que un valor ha roto un soporte, momento a partir del cual, esperas que el valor baje con fuerza.

2) Según criterios de protección:

- a) **De ganancia.** Si vas obteniendo ganancias y no quieres perderlas, pero tampoco quieres vender por si la acción continúa subiendo, en este caso aplica un STOP PRICE de venta -. Ejemplo: CISCO cotiza a U\$20 y las compraste a U\$10 fijando un STOP PRICE de venta a 19,5. Si baja a 19,5, todavía tengo U\$9,5 de beneficio.

b) **De capital.** Tratar de minimizar las posibles pérdidas, para lo cual se fija un nivel de pérdida máxima para las acciones. En este caso aplica un STOP PRICE de venta. Ejemplo: CISCO cotiza a U\$20 y las habías comprado a U\$25 , pero no quieres perder más de U\$ 7 por acción. Se debe fijar entonces un STOP PRICE a U\$18.

- **STOP LIMIT ORDER**

Efectivamente la protección de una inversión en acciones con un STOP PRICE debiera ponernos a salvo en situaciones imponderables como lo fue el ataque de los Talibanes a las Torres Gemelas, por ejemplo. Pero recordemos que estas ordenes se activan y quedan colocadas a precio de mercado. Si el mercado comprador abriera mucho más abajo que el STOP PRICE, a ese precio se vendería, ocasionándole grandes pérdidas al inversionista. Se recomienda entonces, para proteger el capital la colocación de una **STOP LIMIT ORDER**.

STOP LIMIT ORDER: Es una orden restringida para vender un determinado numero de acciones a un precio LIMIT especificado, la cual se activará a partir de él, pero acompañada de la instrucción de no vender a ningún otro precio que no sea el indicado.

Este tipo de ordenes tiene la gracia que si no hay mercado al precio LIMIT indicado, sencillamente las acciones no se venderán, lo que es preferible. Siempre frente a situaciones de crisis , los precios caen estrepitosamente y luego regresan al alza.

Todo pues se reduce a que estaremos dispuestos a quedar a buen resguardo, siempre y cuando ello signifique tener la oportunidad de salirse del mercado con una perdida razonable de aproximadamente un 20% por ejemplo y quedar líquido con el resto. Por otra parte si se van a rematar las posiciones a precios insignificantes, sencillamente no deberemos estar dispuestos a vender.

NOTA: El sistema sólo admite que la colocación de este tipo de órdenes con STOP o STOP LIMIT sea a un precio 0.25 U\$ inferior al *ask price* en el caso de una compra, o 0,25 U\$ inferior al *bid price*, en el caso de venta.

¿ CUÁNTO ES RAZONABLE GANAR EN UNA POSICIÓN?

La rentabilidad de cada módulo de inversión debe ser evaluada en función del parámetro tiempo. El tiempo es una de las variables más importante que debemos cuidar, ya que si el tiempo de cosecha es más corto, lograremos rotar más veces el capital, generando así mayores utilidades.

Si tomamos como referencia que la renta fija nos otorga 0,3% mensual, una rentabilidad de 3% neto desde ya es muy buena sobre todo si se logra en un plazo inferior a 30 días. Una rentabilidad superior a 5% neto en plazos de 30 a 40 días, es lo que en promedio se debe aspirar para cada recomendación.

Pero el dilema será siempre con cuanta rentabilidad neta uno debiera darse por satisfecho. Desde nuestro punto de vista, cuando una acción emprenda su evolución al alza mostrando ganancias por sobre 7% bruto, recomendamos la utilización del concepto de protección de las utilidades logradas hasta ese momento con un STOP PRICE, colocado en un valor bajo el precio del cierre anterior, pero dejándole holgura para que la acción ejecute las vibraciones normales de una tendencia alcista. (a lo menos 0,25 U\$ bajo el cierre anterior)

De este modo habremos aprovechado el rally de la acción, dejándola correr en toda su potencia al alza hasta que el mercado expire y empiece su declinación. Por supuesto que con esta técnica no venderemos a su precio peak pero habremos logrado que el precio avanzara todo lo que tenía prometido, y que hasta ese momento se conservaba en el misterio.

COMO ABRIR UNA CUENTA DE TRADING USA?

Hoy en día la apertura de cuenta se puede hacer sin monto mínimo como es el caso de AMERITRADE o PENSON, y sin costo de mantención.



STRIKEOPTION actúa como agente de Apertura de Cuenta en USA (Introducing broker) facilitando la tramitación de la apertura de cuenta del cliente. Para ello se requieren los datos personales básicos y fotocopia de su carné de Identidad o Pasaporte. Junto con la aplicación deberá firmar el formulario W-BEN del Servicio de Impuestos Internos de EE.UU., ya que lo exime de tributar por su calidad de extranjero no residente. Finalmente le llegará por correo un

libreto de cheques que puede ser utilizado para retirar fondos de su cuenta.

COMO DEPOSITAR FONDOS EN LA CUENTA USA

DEPOSITANDO EN \$ Chilenos:

Si los fondos están en \$ chilenos, el depósito puede realizarse en la Cta. de SAVING TRUST S.A. en:

Banco de Chile :

a nombre de : SAVING TRUST S.A.

Cuenta N°: 173-04937-00

Una vez realizado el depósito debe mandar fax el comprobante respectivo a StrikeOption **FAX N° 56-2-2283077**

Por la transferencia a USA cargarán 25 U\$ a la cuenta del cliente.

DEPOSITANDO EN U\$:

PARA AMERITRADE :

Si los fondos desean ser transferidos desde una cuenta en el extranjero o ser enviados desde Chile a través de una Casa de Cambio, debe realizarse un giro a la siguiente cuenta:

First National Bank of Omaha

16th & Dodge Streets

Omaha, NE 68102

ABA# 104 000 016

Credit the account of Ameritrade, Inc.

Account # 16424641

Ultimate beneficiary: Nombre del cliente

Ultimate account number: N° cuenta del cliente

PARA PENSON:

Si los fondos desean ser transferidos desde una cuenta en el extranjero o ser enviados desde Chile a través de una Casa de Cambio, debe realizarse un giro a la siguiente cuenta:

BANK : CHASE MANHATTAN BANK, NEW YORK, NY.

**ADDRESS: REAL ESTATE AND MORTGAGE, 36 TH FLOOR 270,
PARK AVENUE, NEW YORK, NY 10017**

ABA : 021 000 021

NAME : FAO PENSON FINANCIAL SERVICES, INC.

ACCOUNT : 066-6-00030

ULTIM. BENEFICIARY : Nombre del cliente

ULTIM. ACCOUNT : N° cuenta del cliente

Es muy importante indicar el Nombre y Número de Cuenta asignado por el broker. El costo del envío a USA varía entre 15 U\$ y U\$ 40.

Comisiones Cobradas por los Brokers



- En general se puede afirmar que para los inversionistas que transen paquetes de acciones inferiores a 5.000 unidades, las comisiones cobradas por los brokers online son fijas independientes del monto o el número de acciones transadas, y varían en el rango de los U\$ 10 a U\$30, dependiendo discretionalmente del broker.

Es importante destacar que la comisión del broker es relevante cuando el monto de la inversión es bajo. Veamos un ejemplo: para una compra de acciones por U\$ 1.000, una comisión de 15 U\$ representa el 1,5%. Pero si la inversión fuera por un monto de U\$ 10.000, la comisión de 15 U\$ representa tan sólo un 0,15%.

Para la elección del broker es importante considerar el monto del capital que dispone el inversionista y de los atributos que sean relevantes, como por ejemplo si dispone de oficinas o no en el país donde reside el cliente, el idioma en que atiende las consultas, mesa de ayuda, etc.

Para paquetes de acciones USA bajo 5000 unidades las comisiones son las siguientes:

* AMERITRADE: U\$10,99

• PENSON : U\$ 20 + 0,02 U\$/accion

COMO RESCATAR LOS FONDOS DESDE LA CTA.

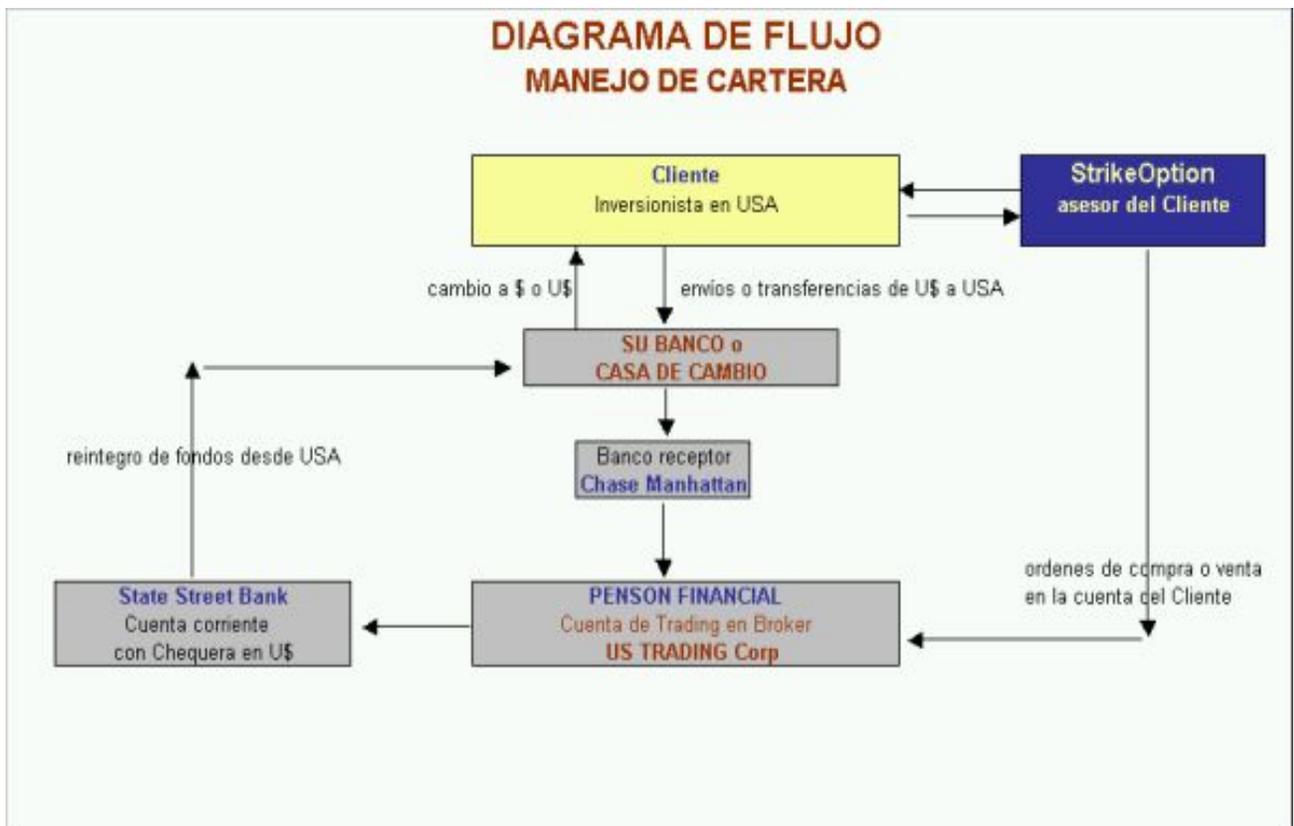
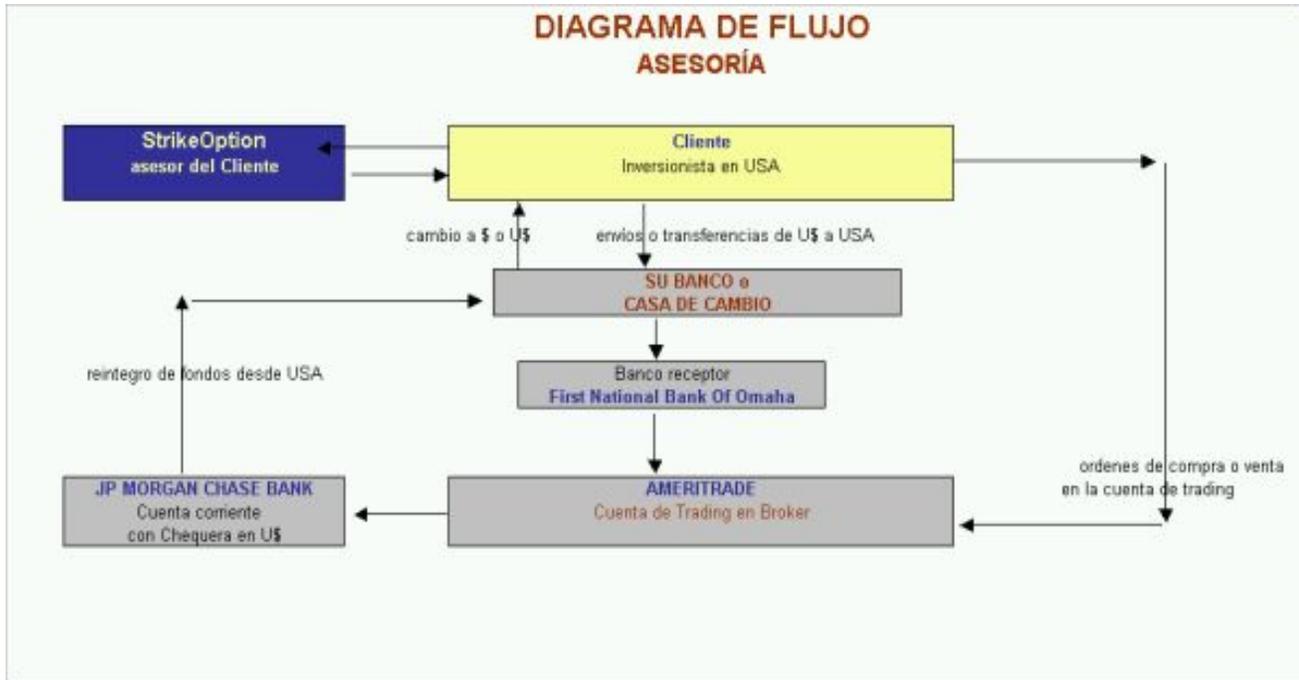
Para retornar los dólares de la cuenta USA a Chile, podrá girar un cheque en U\$ del libreto entregado por el broker, o una carta al corredor indicando que realice la transferencia electrónica a su banco directamente. Si las remesas son efectuadas por montos inferiores a U\$ 10.000, no existe obligación de declararlos al ser ingresados al país o ser informados al Banco Central por la entidad que realice el trámite.

SEGUROS CONTRA FRAUDE

Las cuentas de Trading de los clientes en los Broker USA **AMERITRADE** y **PENSON** están protegidas por la **Securities Investor Protection Corporation (SIPC)** contra todo tipo de irregularidades, sin incluir cobertura de pérdidas ocasionadas por fluctuaciones del mercado.

Al momento de la apertura de la cuenta del cliente, automáticamente queda tomado el seguro para proteger las acciones y los fondos líquidos de la cuenta del cliente, sin costo adicional. El broker protege directamente la cuenta del cliente con un seguro por U\$ 500.000. Aparte de este seguro, tanto, **AMERITRADE** como **PENSON** tienen contratos con compañías reaseguradoras por U\$ 24.5 millones para cubrir cada cuenta de cada cliente.

DIAGRAMAS DE FLUJO



VENTAJAS TRIBUTARIAS DEL TRADING ONLINE

Transar por **INTERNET** permite cruzar las fronteras hacia las bolsas de los países desarrollados lo que encierra la gran ventaja de invertir en Bolsas con mercados profundos y líquidos,... las grandes ligas! Pero de todas las bolsas, la reina es **WALL STREET**. Este atributo está dado principalmente porque es la más grande, pero además tiene una **SEC (Security exchange Comission)** muy severa que hace que funcione todo como un reloj. Por lo demás, las mejores empresas de los demás países están representadas en WALL STREET a través de ADRs, con lo cual a través de una cuenta de trading en USA se puede abarcar todas las mejores empresas del mundo.

Por otra parte, el *trading online* tiene la ventaja de liberar de tributación a los extranjeros no residentes en **USA** en relación a las ganancias que se generan producto de la valorización de precio de sus acciones. Al momento de abrir la cuenta de trading con su Broker , como condición obligatoria debe ser firmado el **Formulario W8-BEN** para estos efectos.

Solamente tributará por los dividendos recibidos durante el período de posesión de las acciones, los cuales serán descontados directamente desde la cuentas por el broker y entregados al Servicio de Impuestos de EE.UU. (IRS). De este modo queda **absolutamente liberado de hacer declaraciones tributarias en USA.**



Al momento de remesar o rescatar los fondos, si esto se realiza por medio de un Banco en Chile a la cta. de Trading en USA, si el monto es inferior a los U\$ 10.000, no existe obligación de informar al Banco Central de Chile con lo cual no queda registrado por el SII, permitiendo mayor flexibilidad tributaria.



No obstante lo anterior, el cliente debería declarar en Chile cada año las ganancias obtenidas en el extranjero, como cualquier otra renta de capitales mobiliarios.

PORQUÉ CONTRATAR LOS SERVICIOS DE STRIKEOPTION?

1.-UNA ASESORÍA DIFERENTE: NO GANAMOS CON LAS COMISIONES QUE GENERAN TUS COMPRAS Y VENTAS... GANAMOS CON TU ÉXITO.

- La mayoría de los asesores bursátiles no están comprometidos con los resultados que obtienen sus clientes y basan sus ganancias en la participación de las comisiones que generan las transacciones que se ejecutan, usando sus recomendaciones.
- **STRIKEOPTION NO PARTICIPA DE LAS COMISIONES** que genera el cliente, siendo su principal objetivo lograr su fidelidad al servicio de información bursátil. Sentiremos que habremos cumplido cuando el cliente cierra sus posiciones con el máximo de rentabilidad posible de obtener en cada una de nuestras recomendaciones.
- Los clientes pueden transar, si lo desean, con **cualquier broker en USA**, utilizando la información de **STRIKEOPTION**, ya que ésto no influye en sus ingresos.
- Los ingresos de **STRIKEOPTION** provienen exclusivamente por concepto de una **Subscripción Fija Mensual** de sus clientes. Al no compartir **STRIKEOPTION** las comisiones generadas, puede adoptar la postura de fiel asesor, ya que nuestro éxito dependerá del éxito del cliente y su fidelización al servicio entregado.
- De esta forma, el Modelo de Negocio establecido alinea el interés del cliente con el interés de nuestra empresa.
- La Tarifa Plana de subscripción induce espontáneamente a atender con igual diligencia a todos sus clientes, sin diferenciar entre grandes o pequeños inversionistas.
- Sin perjuicio de lo anterior, **STRIKEOPTION** mantiene alianzas con los brokers **AMERITRADE** y **PENSON**, para apoyarse en el proceso de captación de nuevos clientes en el mercado chileno y Latino Americano.

2.-OFRECEMOS RESULTADOS!!

Cuando se habla de cómo tener éxito en las inversiones bursátiles, la mayoría de los sitios de asesoría presentan atractivos diseños pero no presentan lo más importante para el inversionista: ***La serie de resultados obtenidos.***

El sitio de STRIKEOPTION mantiene permanentemente publicado en la web cada uno de los movimientos realizados en los últimos 12 meses.

Los resultados históricos del último período muestra una rentabilidad bruta media de éxitos y fallas de **6,5% en 35 días para cada recomendación.**

La rentabilidad obtenida en el pasado no garantiza que sea lograda en el futuro, pero nos avalan más de 3 años obteniendo este nivel de resultados.

3.-PONEMOS A DISPOSICIÓN INFORMACIÓN ABSOLUTAMENTE PRECISA!!

- El gran enemigo que atenta contra el éxito de los inversionistas es la excesiva información disponible en la red y su ambigüedad, que finalmente impide concretar una estrategia consistente en el tiempo.
- **STRIKEOPTION** edita información **absolutamente precisa**, al indicar el nombre y símbolo de la acción u opción recomendada, su precio de compra, su precio esperado y el tipo de orden a colocar en el mercado.
- Nuestra asesoría te permitirá acceder semanalmente a recomendaciones precisas de inversión en Acciones y Opciones de empresas, seleccionadas mediante criterios de Análisis Técnico, entre las mejores compañías del S&P500, DOW JONES y NASDAQ100. Además para mayor comodidad, enviaremos directamente a tu computador un e-mail con las indicaciones precisas, desde el cual podrás colocar directamente tus órdenes en el broker que elijas.
- **CADA VIERNES**, estará disponible en nuestra WEB al informe de recomendaciones de inversión en ACCIONES, **WEEKLY INVESTMENT REPORT**, para ser ejecutadas en la siguiente sesión de mercado. Además para mayor comodidad te enviaremos directamente a tu computador un *e-mail* con las indicaciones precisas de inversión.
CADA DÍA DE LA SEMANA Antes de la apertura del mercado en Reporte **INVESTRIKE** se recomienda una acción estrella con alto potencial de rentabilidad para que los clientes que gustan del daytrading puedan hacer por sí mismos sus inversiones.
- Desde la comodidad de su casa u oficina y desde cualquier computador, podrá preparar durante el fin de semana las órdenes de compra, para ser ejecutadas en la próxima sesión de mercado.

4.-AHORRO DE TIEMPO Y ESFUERZO

Sabemos que en la actualidad, el recurso escaso es nuestro tiempo. La falta de tiempo en las actividades propias nos afecta seriamente para dedicar la atención necesaria al tema bursátil. Por esta razón le ofrecemos nuestra dedicación permanente al tema, poniendo a su disposición un completo análisis, depurado y objetivo, para que obtenga una interesante rentabilidad en el corto plazo.

5.-CON NUESTRA ASESORÍA NO QUEDAS ATRAPADO AL COMPUTADOR!

- Nuestro servicio tiene el atractivo que puedes manejar sin fronteras tu propio portafolio, colocando las órdenes de compra o de venta directamente en Wall Street, desde cualquier computador, incluso el día anterior ya que dispondrás de la información al cierre de los mercados. Al preparar tus órdenes con anticipación a la próxima sesión de mercado obtienes plena **libertad para continuar con sus actividades habituales.**
- Si no tienes tiempo para manejar tú mismo el portafolio o si aún no has desarrollado la destreza necesaria, entonces puedes contratar nuestro **Servicio de Manejo de Cartera.**

END

