Strategy - Charts

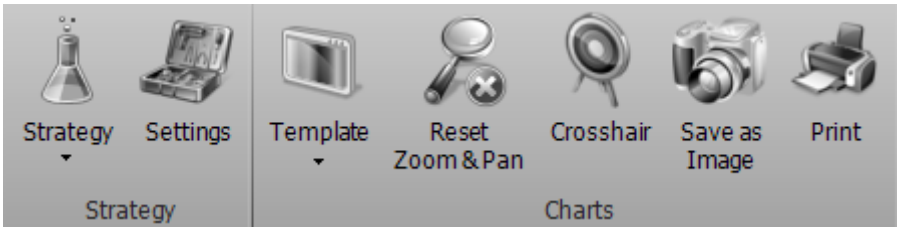
In questa sezione è possibile visualizzare il payoff e i grafici relativi alle greche della strategia. Il payoff visualizza la strategia in opzioni a scadenza e atnow, vedendo la strategia graficamente si ha un'immediata idea della strategia, ma anche del rischio. Ma Iceberg non si ferma alla classica visualizzazione del payoff, infatti permette di visualizzare insieme al grafico anche le greche e la Forecast Map ricavata dai Defense Point Distribution. Tutte le impostazioni grafiche sono accessibili mediante il tasto destro del mouse che permette anche di salvare o stampare l'immagine.

Video Tutorial

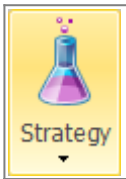
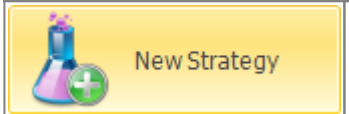
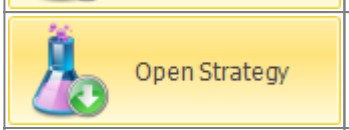
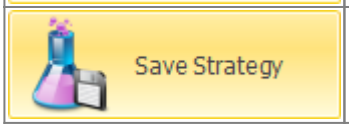
	24/03/2016	Charts - L'area di lavoro	4:52
	24/03/2016	Charts - Il Payoff di Iceberg	3:20
	24/03/2016	Charts - Le greche ed il Profit & Loss	4:57

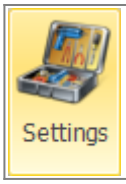
Clicca qui per vedere altri Video di Iceberg

Il menù

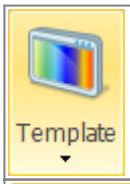
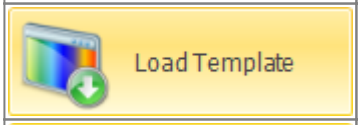
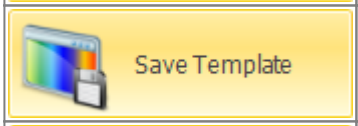
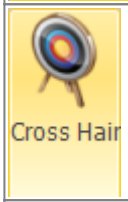
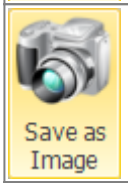


Strategy

	apre il sottomenu Strategy
	permette di creare una nuova Strategy
	permette di aprire una Strategy precedentemente salvata
	permette di salvare la Strategy attualmente in uso

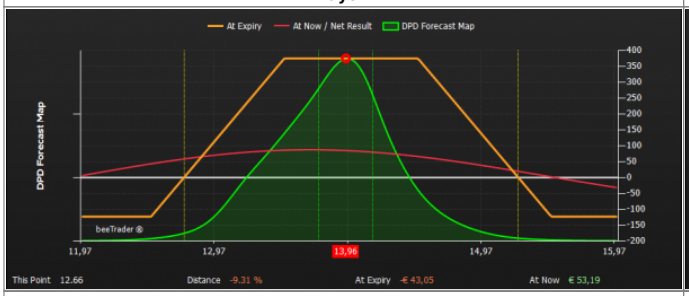
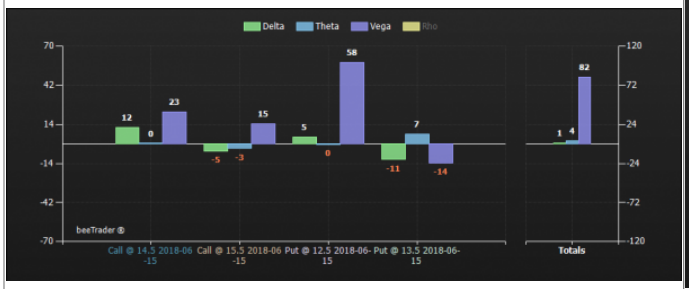
	apre la finestra Strategy Settings per le impostazioni della strategia

Charts

	apre il sottomenu Template
	permette di salvare il template del Payoff attualmente in uso. Il template è la configurazione del Payoff
	permette di caricare templates precedentemente salvati ed applicarli al Payoff attualmente in uso
	permette di salvare il template attuale come default per i successivi Payoff
	permette di effettuare il reset dello zoom e tornare quindi alla visualizzazione originale
	permette di abilitare o disabilitare il Crosshair per il Payoff
	permette di salvare il Payoff della Strategy attualmente in uso in formato immagine (*.png). L'immagine verrà salvata nella cartella Immagini di beeTrader, nei Documenti dell'utente
	permette di stampare il Payoff della Strategy attualmente in uso. Funzione disponibile se sul pc in uso è presente una stampante

Grafici Disponibili

Oltre al grafico di PayOff, in questa sezione sono presenti i grafici ad istogramma del profit/loss attribuibili ad ogni greca. Il grafico Greeks (Evolving) monitora in tempo reale l'andamento delle greche, mentre il grafico Greeks (History) mostra l'andamento, da quando è stata creata la Strategy, del profit/loss suddiviso per ogni greca, infine il grafico Greeks (Realized) mostra la suddivisione del profit/loss consolidato per ogni greca.

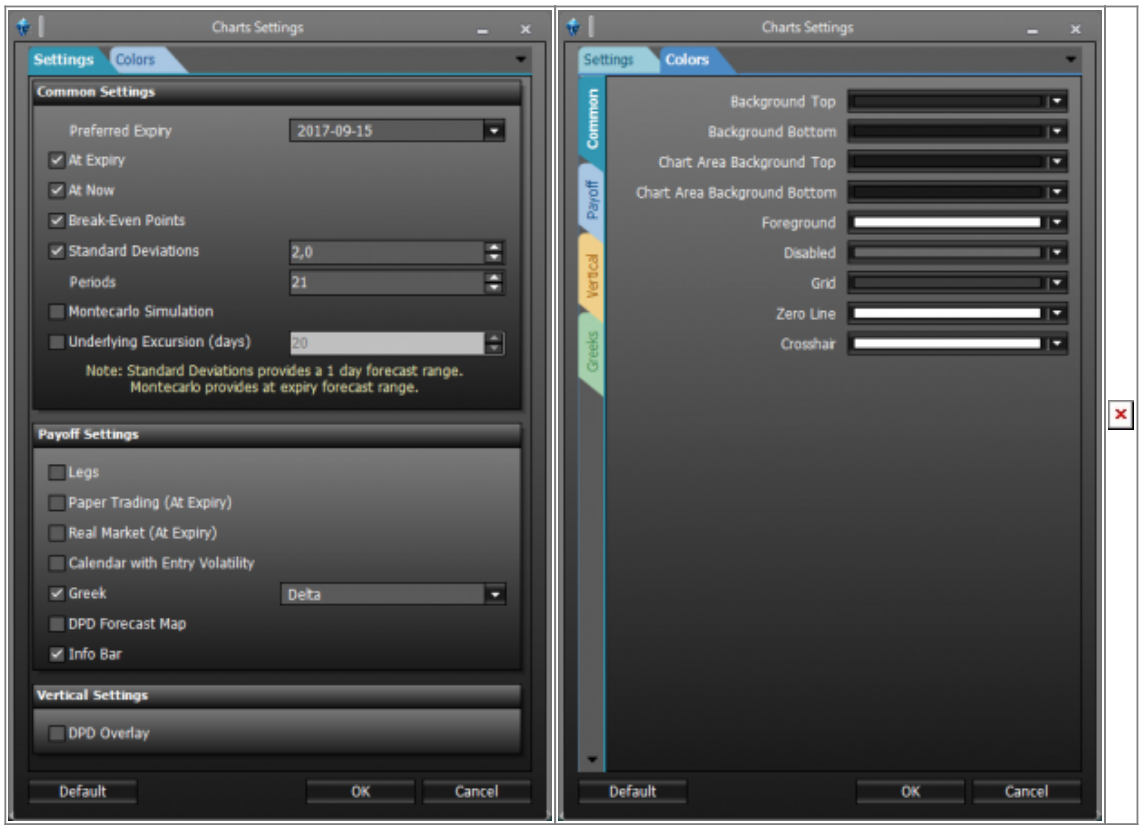
Payoff	Greeks (Evolving)
	
Greeks (History)	**Greeks (Realized)**
	

Affinché i valori rappresentati siano corretti è necessario che le date e i prezzi degli eseguiti (presenti nella sezione Trades) corrispondano a quelli reali

Il menù con il tasto destro del mouse del grafico Payoff

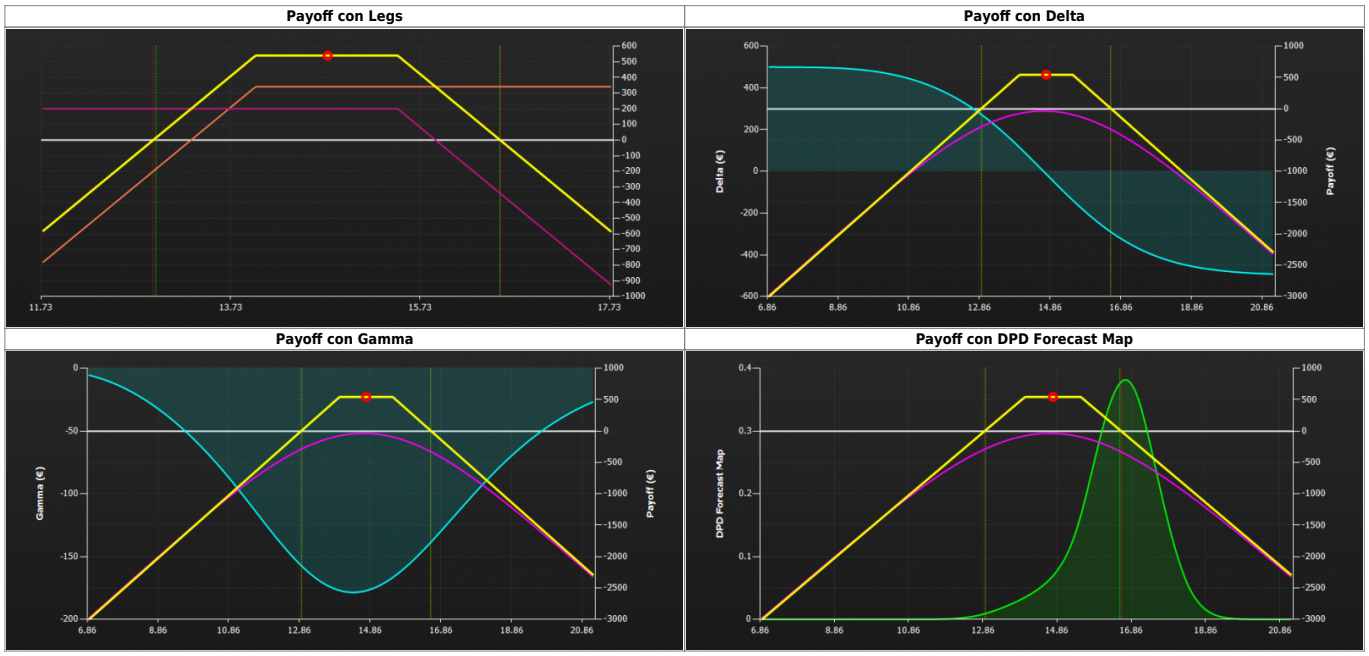
	- Payoff Settings: apre la finestra delle Impostazioni - Save as Image: permette di salvare il Payoff della Strategy attualmente in uso in formato immagine (*.png). L'immagine verrà salvata nella cartella Immagini di beeTrader, nei Documenti dell'utente - Print: permette di stampare il Payoff della Strategy attualmente in uso. Funzione disponibile se sul pc in uso è presente una stampante

Vediamo la finestra delle impostazioni:



- Preferred Expiry: in caso di strategia su più scadenze, permette di scegliere su quale scadenza visualizzare il payoff;
- At Expiry: visualizza il payoff della strategia di tutti gli ordini (Paper Trading e Real Market);
- At Now: visualizza la linea At Now;
- Paper Trading (At Expiry): visualizza il payoff della strategia dei solo ordini registrati in Paper Trading;
- Real Market (At Expiry): visualizza il payoff della strategia dei solo ordini registrati in Real Market;
- Legs: permette di visualizzare anche le singole legs che compongono la strategia, per una migliore visualizzazione si consiglia di disabilitare la linea At Now;
- Break-Even Points: visualizza due linee verticali in corrispondenza dei punti di pareggio della strategia;
- Standard Deviations: visualizza due linee verticali al numero di deviazioni standard scelti dall'utente;
- Greek: visualizza il grafico della greca scelta dell'utente;
- DPD Forecast Map: visualizza una mappa predittiva sul prezzo del sottostante a scadenza calcolate con l'algoritmo dei Defense Point Distribution. E' come una gaussiana solo che viene calcolata sui DPD. Il punto più alto corrisponde al 50% di probabilità e i punti d'incrocio dello 0 sono all'incirca al 2%. A questo punto dobbiamo valutare dove il prezzo rimarrà e cioè se a scadenza sarà all'interno dell'area verde, avendo una probabilità di circa il 2% che esca dall'area. Se poi confronti l'area con le linee verticali verdi (due dev. std.) puoi fare valutazioni su come sono centrate, quindi la previsione diventerà rafforzativa se sono sovrapposte, se invece la campana è spostata verso destra vorrà dire che la tendenza del prezzo sarà più verso la salita, e se verso sinistra, al contrario, verso la discesa;
- Info Bar: visualizza la barra inferiore con le principali informazioni della strategia.

Di seguito alcuni esempi di payoff con diverse impostazioni:



Payoff - Approfondimento

Le opzioni vengono rappresentate graficamente disegnando in un piano cartesiano il valore del premio sull'asse verticale (Y) e i valori dello strike e del prezzo last del sottostante nell'asse

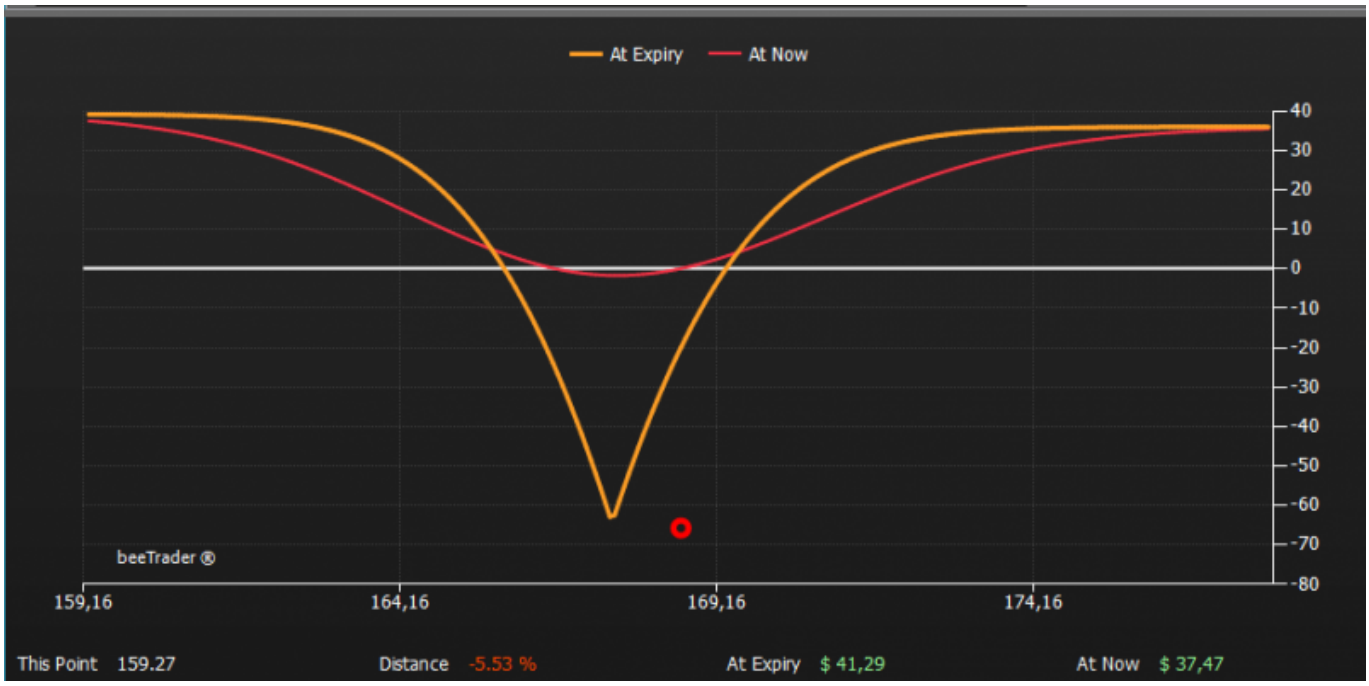
orizzontale (X).
Nota: Il valore dello strike si evidenzia nel punto in cui la semiretta orizzontale si ferma ed inizia la semiretta inclinata.
La semiretta inclinata sarà disegnata verso lo zero quando l'opzione è una **Put venduta**, mentre sarà disegnata verso l'infinito quando l'opzione è una **Put comprata**, **Call comprata**, **Call venduta**.

Di seguito due esempi:

Il Payoff è la rappresentazione a scadenza. Se il trader necessita di vederla in formato grafico in ogni momento della vita della stessa, quindi anche prima della scadenza, dovrà invece fare riferimento alla curva disegnata in rosso.
Questa curva si chiama At Now (adesso) cioè in ogni momento in cui la si guarda rappresenta il valore reale effettivo dell'opzione in quel momento.
Questa curva, nel tempo tenderà ad avvicinarsi sempre più alla figura del Payoff proprio perchè il tempo eroderà il valore del contratto, sino a coincidere e quindi sovrapponendosi alla scadenza.

Il Payoff di una strategia tipo Calendar

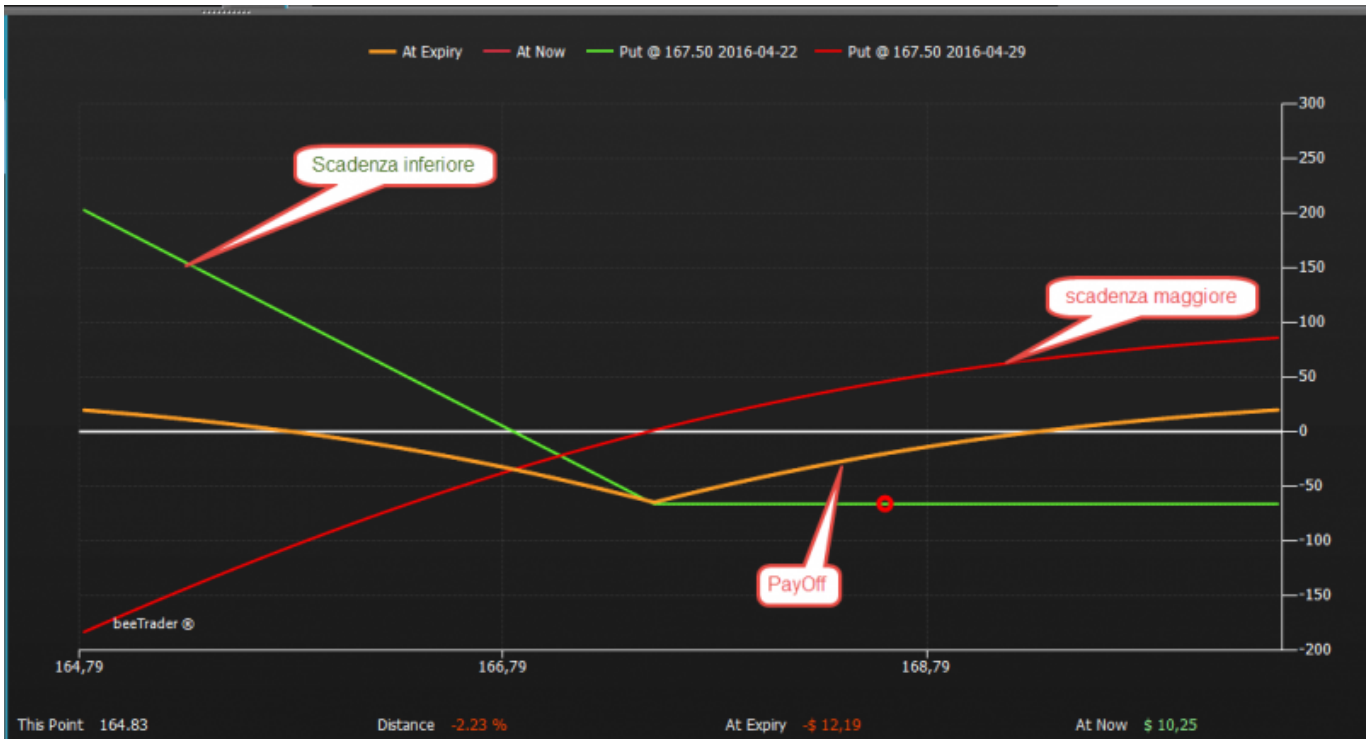
Quando in una rappresentazione di Payoff si debbono disegnare delle opzioni con date diverse il disegno assumerà delle forme curvilinee abbandonando le semirette.



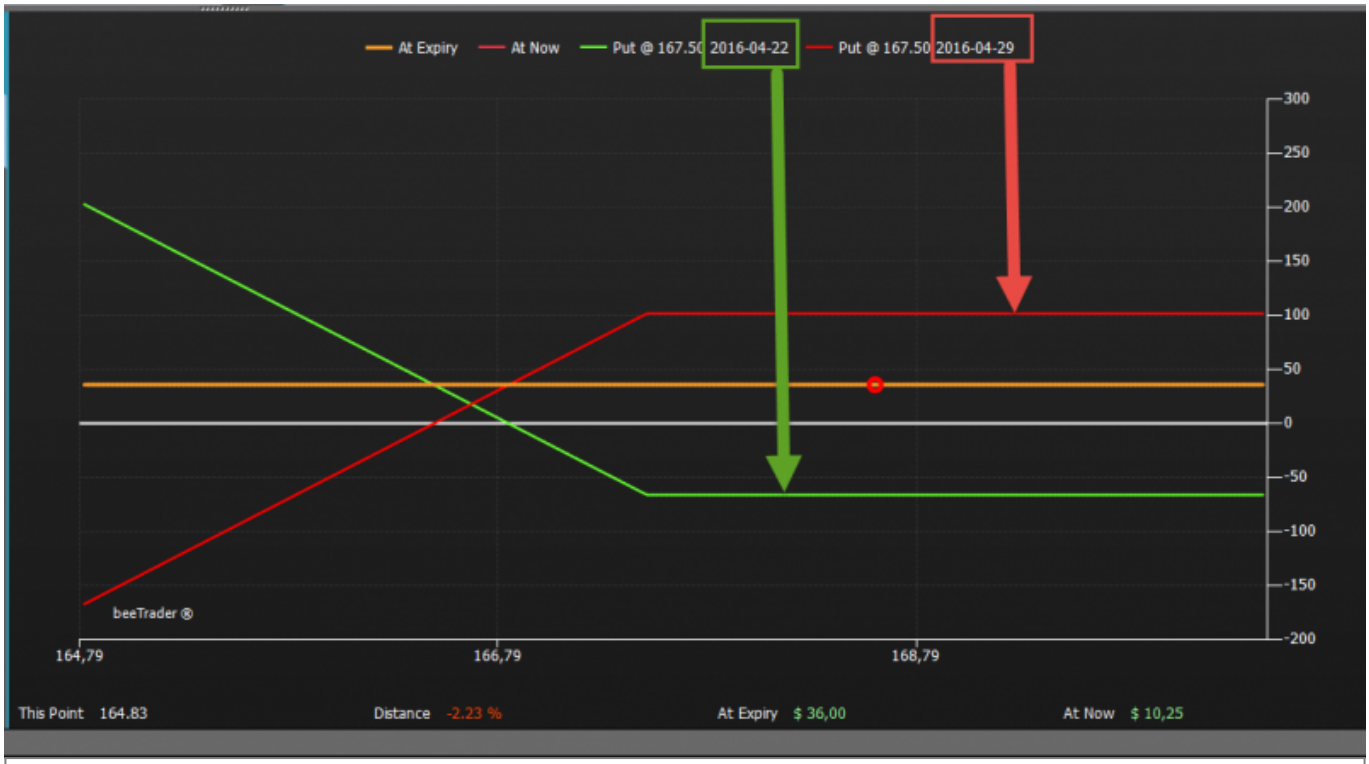
Poniamoci questa domanda: come posso disegnare il PayOff di due opzioni assemblate con una opzione che ha una scadenza diversa dall'altra opzione?

Infatti se si chiama Payoff, alla scadenza della prima, la seconda opzione avrà ancora vita, non sarà ancora scaduta e quindi non potrò disegnarla come Payoff ma bensì come At Now. In pratica si sommano il Payoff della scadenza più breve con la curva At Now al valore che si presume abbia la scadenza maggiore nello stesso momento in cui scade quella minore.

Quindi se mettiamo nel grafico le due opzioni vedremo che la scadenza maggiore, stimata, ha una forma rotondeggiante.



Se volessimo forzare il disegno portando a scadere entrambe le opzioni alla data superiore diventerebbe come quello nel disegno seguente: molto più immediato da visualizzare **con l'unico difetto che è irreale** perchè a scadenza della opzione di colore rosso, quella verde non c'è più da diverso tempo, essendo scaduta 7 giorni prima, come potete evincere dalle date in legenda.



Quindi se vedete un Payoff con tratti curvi è sicuramente composto da opzioni con date di scadenza differenti

---

From:
http://manuals.playoptions.it/Iceberg_old/ - **Iceberg Options Solutions**

Permanent link:
http://manuals.playoptions.it/Iceberg_old/charts?rev=1460647597

Last update: **2016/07/12 16:13**