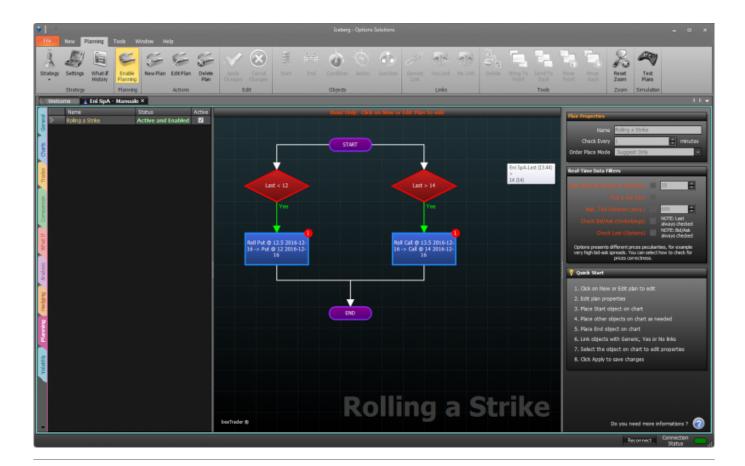
# **Strategy - Planning**

In questa sezione Iceberg fornisce all'utente un sistema tanto semplice quanto potente per automatizzare il trading in opzioni. Permette anche agli utenti non programmatori di creare delle strategie e quindi delle mosse da attuare al verificarsi di determinate condizioni. Per gli utenti con maggiore dimestichezza sarà disponibile un sistema di scripting.



#### **Video Tutorial**

|   | 24/03/2016 | Planning - L'area di lavoro       | 6:22 |  |
|---|------------|-----------------------------------|------|--|
| 4 | 24/03/2016 | Planning - Il grafico del futuro! | 9:35 |  |
| 4 | 24/03/2016 | Planning - Esempio di Utilizzo    | 6:53 |  |

## Clicca qui per vedere altri Video di Iceberg

#### Il menu



## **Strategy**

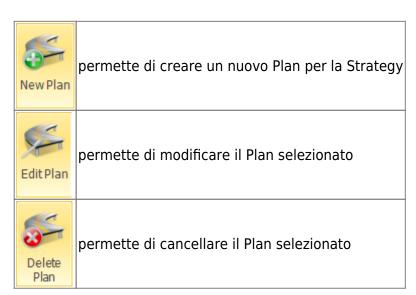
| Strategy           | apre il sottomenu Strategy   |  |
|--------------------|--|--|
| New Strategy       | permette di creare una nuova Strategy  |  |
| Open Strategy      | permette di aprire una Strategy precedentemente salvata  |  |
| Save Strategy      | permette di salvare la Strategy attualmente in uso   |  |
| Settings           | apre la finestra Strategy Settings per le impostazioni della strategia   |  |
| What-If<br>History | apre la finestra What-If History dove sono memorizzate tutte le operazioni effettuate e memorizzate dalla funzione What-If |  |

# **Planning**

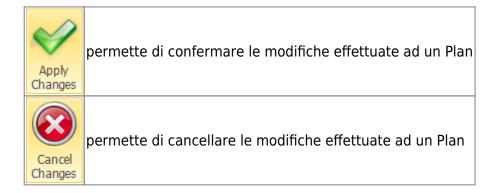


abilita o disabilita la funzione Planning, se il pulsante è cliccato significa che la funzione Planning è attiva

### **Actions**



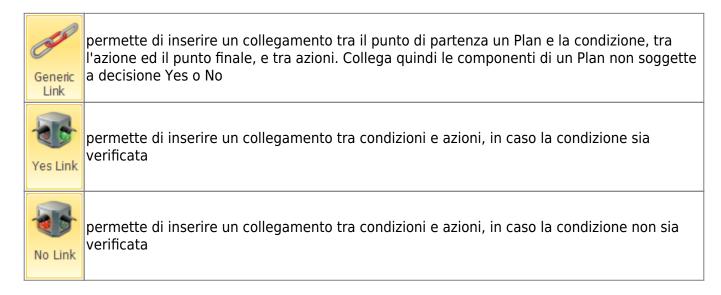
#### **Edit**



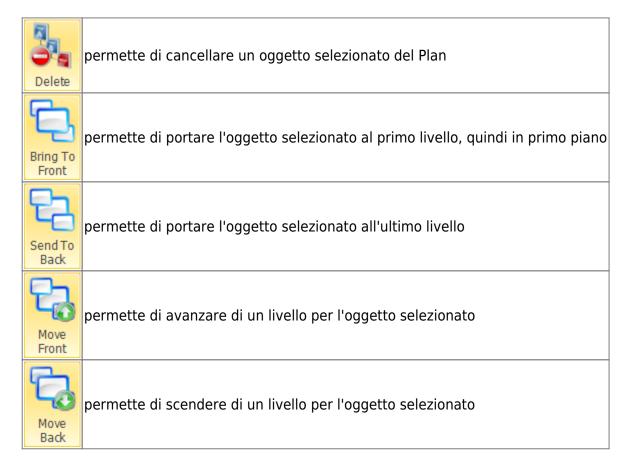
# **Objects**



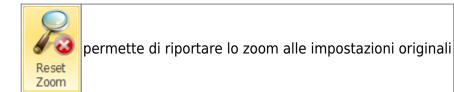
#### Links



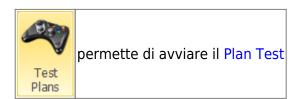
#### **Tools**



#### Zoom



#### **Simulation**



# **Plan Object**

Un Plan è composto di vari oggetti che ne indicano la sequenza logica e quindi la sequenza con cui verrà valutato ed eseguito, vediamo di seguito quali oggetti compongono un Plan e le loro proprietà.

#### Start

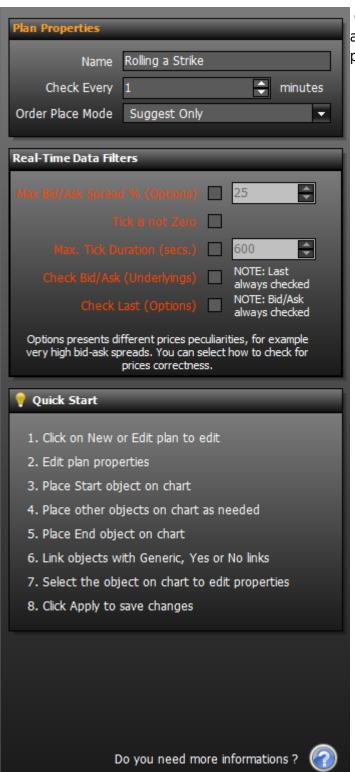


è possibile inserire l'oggetto Start



, ovvero il punto

di partenza di un Plan.



Quando è selezionato l'oggetto Start, come anche l'oggetto End, nella sidebar di destra sono presenti le impostazioni generali del Plan.

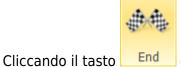
- Name: nome del Plan;
- Check Every: impostare ogni quanti minuti le condizioni del Plan devono essere verificate;
- Order Place Mode: da qui si sceglie come Iceberg deve gestire gli ordini di delta hedging.

Pending: in questo caso al generarsi di un'ordine Iceberg viene riportato sulla scheda General e I'ordine è in attesa di finalizzazione in Real Market o Paper Trading. Paper Trading (Automatic): in questo caso al generarsi di un'ordine questo viene automaticamente finalizzato in Paper Trading. Real Market (Manual): in questo caso al generarsi di un'ordine appare il book corrispondente per l'invio dell'ordine in Real Market. Real Market (Automatic): in questo caso al generarsi di un'ordine questo viene automaticamente inviato al broker con il tipo di prezzo impostato in precedenza;

- Max Bid/Ask Spread % (Options)
- Tick is not Zero
- Max Tick Interval (secs)
- Check Bid/Ask (Underlying)
- Check Last (Options)

E' possibile inserire un solo oggetto Start per Plan, che deve essere concluso con un oggetto End. E' comunque abilitare più Plans contemporaneamente.

#### **End**

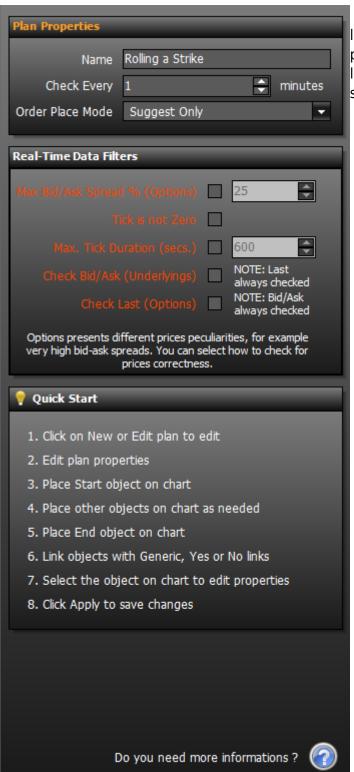


è possibile inserire l'oggetto End



, ovvero il punto

finale di un Plan, che deve essere obbligatoriamente inserito per concludere un Plan.



Quando è selezionato l'oggetto End, come anche l'oggetto Start, nella sidebar di destra sono presenti le impostazioni generali del Plan, dove l'utente deve attribuire il nome al Plan e scegliere ogni quanti minuti controllare il Plan.

#### **Condition**



Cliccando il tasto Condition è possibile inserire l'oggetto Condition



che è.

Last update: 2018/02/22 10:56

appunto, l'oggetto in cui inserire la condizione che il Plan andrà poi a verificare. Da un'oggetto Condition possono quindi uscire un link Yes, al quale andrà collegata l'azione da eseguire in caso la condizione sia verificata, oppure un link No, al quale andrà collegata l'azione da eseguire in caso la condizione non sia verificata.



Quando è selezionato l'oggetto Condition, nella sidebar di destra sono presenti le impostazioni da assegnare alla Condition.

**Operand 1:** va assegnato il primo termine del confronto, questo può essere una proprietà di un'Asset, una proprietà della Strategy, una proprietà di un Plan o un valore Custom impostato dall'utente;

**Operator:** va assegnata la proprietà matematica che deve avvenire tra i due operatori;

**Operand 2:** va assegnato il secondo termine del confronto, questo può essere una proprietà di un'Asset, una proprietà della Strategy, una proprietà di un Planw o un valore Custom impostato dall'utente;

**Object Text:** in questo campo l'utente può assegnare una note breve che verrà mostrata nel Plan all'interno dell'oggetto Condition;

**Preview:** nel riquadro viene mostrata un'anteprima della condizione impostata.

In base al tipo di strumento selezionato in Operand 1 e Operand 2 alla voce Type, il sistema propone eventuali Which e le relative Property. Se per esempio viene selezionato il Type Asset il sistema propone tra i Which le gli Asset disponibili, quindi il sottostante, le legs o i futures. Una volta selezionato il Which voluto nelle Property il sistema propone l'elenco delle proprietà disponibili per quel particolare Which.

| Туре               | Which               | Property  |
|--------------------|---------------------|---|
| AssetsProperties   | Legs della Strategy | Proprietà della Legs della Strategy selezionata |
| StrategyProperties | -                   | Proprietà della Strategy                        |

2025/12/17 04:02 9/23 Strategy - Planning

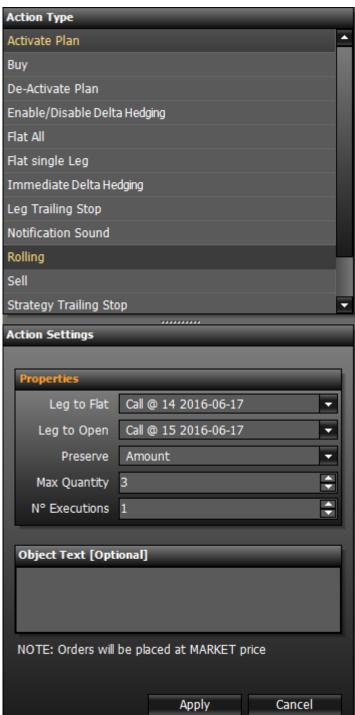
| CustomValue     | -               | Valore impostato dall'Utente   |
|-----------------|-----------------|--------------------------------|
| PlansProperties | Scelta del Plan | Proprietà del Plan selezionato |

### Action



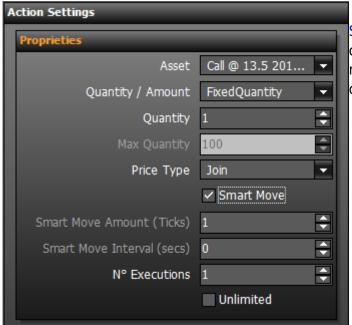
l'oggetto in cui inserire l'azione che verrà eseguita al verificarsi (Yes Link) o meno (No Link) della condizione che lo precede.

Last update: 2018/02/22 10:56



Quando è selezionato l'oggetto Action, nella sidebar di destra è presente l'elenco di tutte le azioni da assegnare all'oggetto Action con le relative impostazioni.

Per ogni Action Type selezionata nella parte superiore sono disponibili diversi Action Settings nella parte inferiore. In Action Settings sono raccolti tutti i parametri impostabili relativi all'Action Type selezionata. 2025/12/17 04:02 11/23 Strategy - Planning

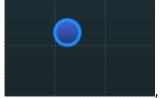


Per le Actions Buy e Sell è prevista la funzione Smart Move che modifica automaticamente gli ordini in base alle impostazioni selezionate. Per maggiori informazioni sul sistema Smart Move, clicca qui.

### Junction

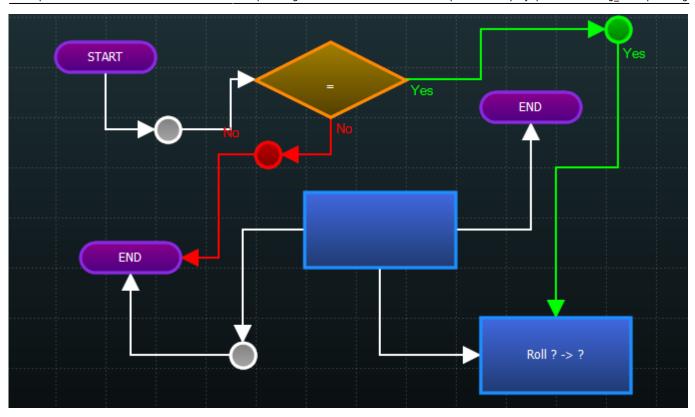


Cliccando il tasto Junction è possibile inserire l'oggetto Junction



, che è uno

snodo nel quale si può far confluire un link per poi farlo ripartire verso la destinazione. I Junction hanno solo scopo di migliorare eventualmente l'aspetto grafico di un Plan in caso siano presenti molti link con delle sovrapposizioni.



### Lo Stato di un Plan



Un Plan può essere Attivo ma Disabilitato, Attivo e Abilitato, Non Attivo, in Editing o Working, lo stato di ogni plan è riportato a fianco del nome e risulta quindi di immediata identificazione. Quando un plan è Attivo e Abilitato il sistema valuta le condizione impostate ed esegue le azioni collegate, mentre in tutti gli altri casi non avviene nessuna verifica.

Se un Plan è in fase di Editing Iceberg non sta verificando le condizioni impostate, ne con i prezzi in realtime ne con l'utilizzo del Plan Test. Si esce dalla fase di Editing con l'utilizzo del pulsante "Apply Changes" se si vuole che le modifiche effettuate vengano salvate, o con il pulsante "Cancel Changes" se non si vuole salvare le modifiche effettuate.

Quando un Plan viene eseguito prende lo stato di Working.

## Creazione di un Plan

Vediamo ora come procedere alla realizzazione di un Plan analizzando tutti i passi per procedere

2025/12/17 04:02 13/23 Strategy - Planning

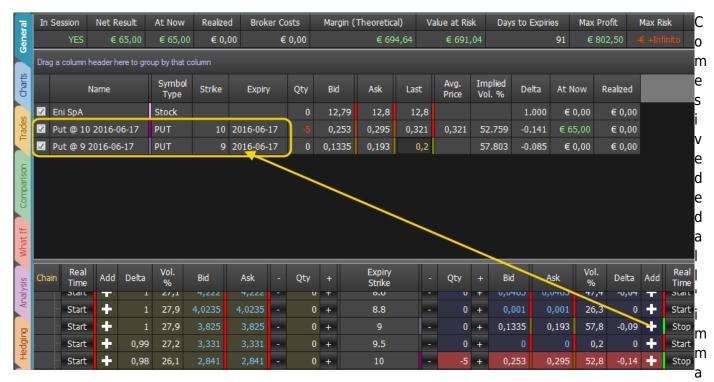
correttamente.

#### 1. La Strategia

Dato che nel Plan si stabiliranno delle regole / condizioni al verificarsi delle quali verranno compiute azioni di vendita o acquisto di assets (azioni, opzioni o futures), **requisito fondamentale** è la presenza, nella sezione General che compone la strategia di partenza, di tutti gli assets che saranno coinvolti nelle regole del Plan.

Esempio: la strategia di partenza è composta da 5 put strike 10, la regola di difesa è che all'avverarsi della condizione xyz il plan chiuderà le put 10 per rollare sulle put strike 9.

Per fare questo, è necessario che nella strategia sia presente oltre alla put 10 anche la put 9



gine accanto nella strategia sono presenti le put 10 vendute ed è anche stata aggiunta (a quantità 0) la put 9 sulla quale il Plan andrà a rollare se si verificherà la condizione che più avanti verrà impostata.

Per aggiungere un'opzione senza eseguire ordine, quindi a quantità 0 è necessario cliccare sul tasto + della Chain Opzioni.

#### 2. Impostazioni di base del Plan



Dalla sezione Plan per prima cosa si clicca

per iniziare la creazione di un nuovo Plan.



è in fase di Editing, la prima operazione da fare durante la creazione di un Plan è assegnare ad esso un nome che sia il più esplicativo possibile, in quanto in caso di più plans su una stessa Strategy, questi sono elencati e ordinati per nome.

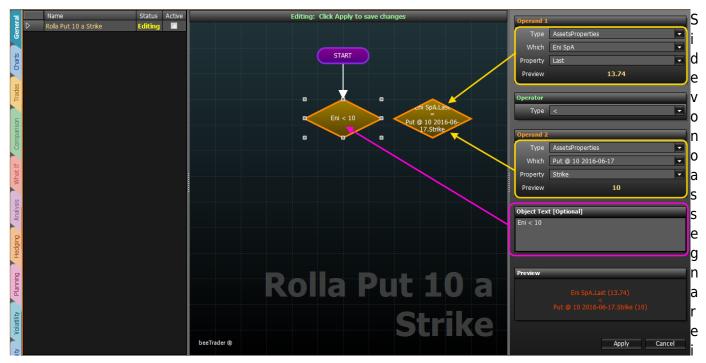
Una volta assegnato il nome si procede con l'inserimento dell'object **Start** con il pulsante che da il via al Plan.

# Start

#### 3. Impostazioni delle Condizioni



A questo si procede con l'inserimento dell'object **Condition** con il pulsante Condition



parametri che il Plan verificherà. Nell'esempio si vuole che, se e quando, il sottostante Eni arriva allo strike della Put 10, cioè 10, il Plan esegua un'operazione che andremo ad inserire nei successivi passaggi.

In Operand 1 si sceglie AssetsProperties  $\rightarrow$  Eni  $\rightarrow$  Last (la Preview mostra il valore corrente), in Operator di sceglie  $\leftarrow$ , in Operand 2 si sceglie AssetsProperties  $\rightarrow$  La Put 10  $\rightarrow$  Strike (la Preview mostra il valore corrente).

In Prewiew, in basso, si legge quanto impostato, se è ciò che si voleva ottenere non resta che premere il pulsante Confirm e le condizioni saranno salvate.

Tutti gli object devono essere collegati tra loro, quindi con il pulsante Condition.

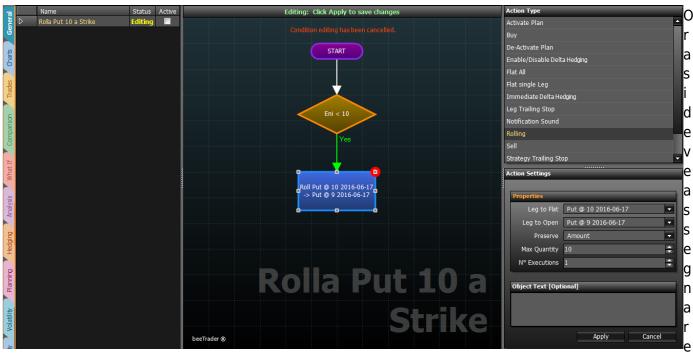
si collega Start alla

Nell'esempio ci sono due condizioni uguali per mostrare il funzionamento di Object Text [Optional], ovvero tutto ciò che viene scritto qui viene sostituito alle condizioni riportate sul disegno del Plan, così da rendere più chiara la lettura.

#### 4. Impostazioni delle Azioni



Si procede con l'inserimento dell'object **Action** con il pulsante



l'azione che il Plan eseguirà se si verificherà la condizione impostata sopra. Nell'esempio è stato



utilizzato un

di colore verde, questo sta a significare che l'azione verrà eseguita se la

No Link

condizione di cui sopra verrà verificata. E' possibile anche inserire un questo caso l'azione verrà eseguita se la condizione non si verificherà.

Nell'esempio si vuole procedere ad una rollata, operazione che Iceberg esegue automaticamente, si imposta quindi la Put 10 in Leg to Flat (quindi l'opzione da chiudere) e la Put 9 in Leg to Open (quindi l'opzione da aprire).

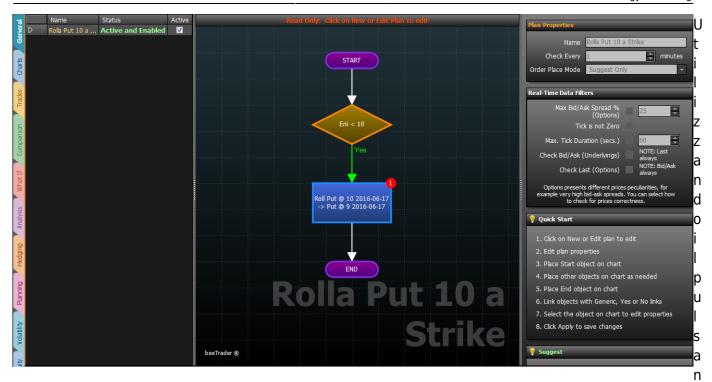
Ci sono altri parametri da impostare, in particolare Preserve serve per scegliere se preservare il premio a mercato (impostando comunque un numero massimo di contratti in Max Quantity), o il numero di contratti. Nell'esempio il plan cercherà di rivendere lo stesso premio iniziale ma con un massimo di 10 contratti, rispetto ai 5 di partenza.

In Reps si imposta il numero di volte che l'azione deve essere eseguita. Non resta quindi che cliccare il pulsante Confirm. Nel disegno delle azioni nei plan è presente un cerchietto rosso nel quale vengono riportate il numero di ripetizione ancora da eseguire.

#### 5. Conclusione del Plan



A questo punto non resta che concludere il Plan con l'object



te Link si collega l'object End, così facendo il Plan è completo. Il Plan attualmente è in fase di Editing, per poterlo abilitare è necessario confermare l'insieme delle modifiche con il pulsante

# Test di un Plan

Generic

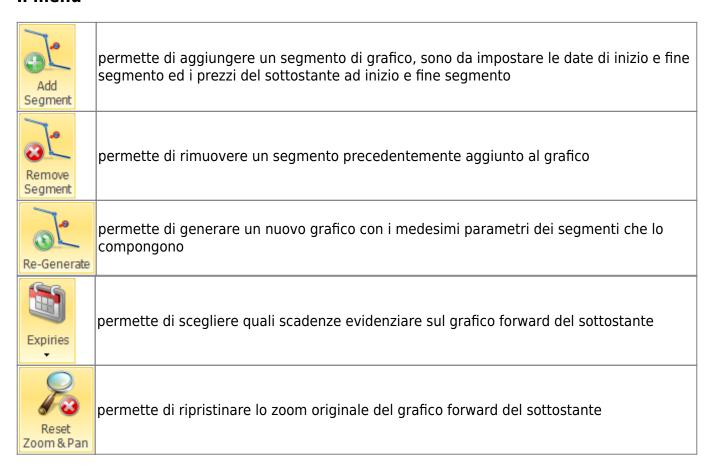
Apply Changes

Una volta che un Plan è stato creato può nascere la necessità di verificare il suo funzionamento, ma anche e forse soprattutto verificare se effettivamente le contromosse studiate sono efficaci nelle varie condizioni di mercato.

In Iceberg, proprio per questo scopo, è presente la funzione Simulation, ovvero l'utente ha la possibilità di creare un grafico del titolo sottostante proiettato nel futuro e verificare ogni giorno le diverse condizioni di mercato. Le opzioni sono prezzate con il sistema Market Maker proprio di Iceberg.



#### Il menu







permette di aprire la pagina del manuale online sul browser internet predefinito

## **Chart Builder**

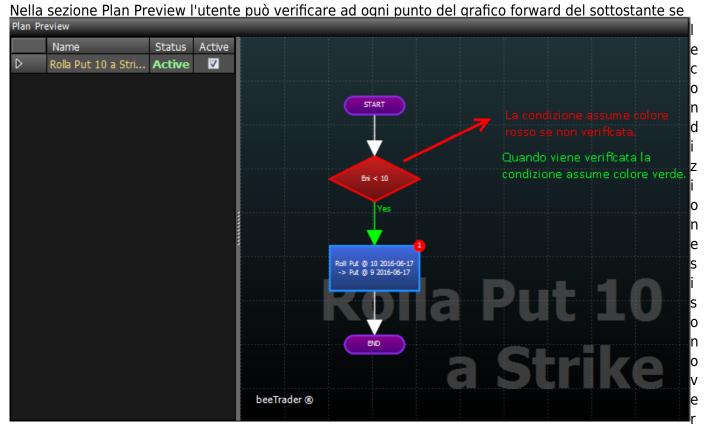


te può impostare i diversi segmenti che andranno a comporre il grafico forward del sottostante. Per ogni segmento è possibile impostare data iniziale e finale, prezzo iniziale e finale. Mano a mano che si creano i segmenti, il grafico si compone in modo casuale, ipotizzando l'andamento del sottostate tra le date ed i prezzi impostati dall'utente.

I campi Start Date, End Date, Start Price e End Price sono editabili, gli altri campi sono calcolati e forniscono un'indicazione dello scostamento dei prezzi impostato.

### **Plan Preview**

2025/12/17 04:02 21/23 Strategy - Planning



ificate. Con la rotellina del mouse è possibile zoomare il plan.

### **Simulation Results**

In questa sezione l'utente può verificare per ogni punto del grafico forward del sottostante i parametri della propria strategia e gli eventuali interventi del wotkflow.

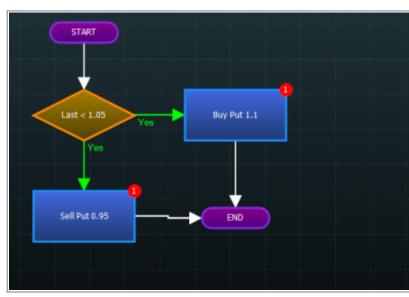


Si può notare la differenza tra le due immagini che rappresentano la strategia iniziale e dopo l'esecuzione della simulazione. Inizialmente la strategia era composta di 5 put vendute a strike 10 con il sottostante a 12,8. Procedendo con la simulazione il sottostante è andato a 9,84 (quindi minore dello strike della put) e, come impostato nel plan, sono state ricomprate le put 10 e vendute le put 9, mantenendo il premio incassato inizialmente. Il payoff è stato mantenuto vendendo 8 contratti.



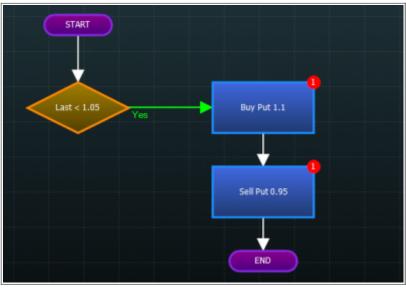
# Suggerimenti

## 1. Come eseguire due Azioni al verificarsi di una Condizione



Per eseguire due Azioni al verificarsi di una singola Condizione si possono utilizzare due Link Yes che escono dalla Condizioni per collegare le due Azioni. Nell'esempio a fianco al verificarsi della Condizione Last < 1.05 vengono eseguite simultaneamente due Azioni, l'acquisto di Put 1.1 e la vendita di Put 0.95

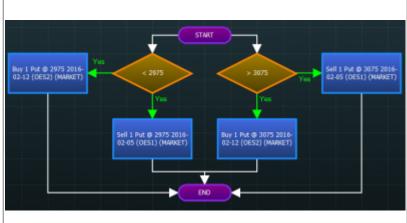
# 2. Come eseguire un Azione solo all'esecuzione della precedente



E' necessario collegare la prima Azione alla seconda mediante un Generica Link. Nell'esempio a fianco l'Azione Sell Put 0.95 viene eseguita solo se prima viene eseguita l'Azione Buy Put 1.1. Quindi il Plan al verificarsi della Condizione Last < 1.05 prima esegue l'acquisto Put 1.1 e solo successivamente la vendita Put 0.95

2025/12/17 04:02 23/23 Strategy - Planning

# 3. Come impostare due Condizioni con relative Azioni



E' necessario collegare a Start due singole Azioni, nell'esempio su DJ Euro Stoxx 50 il Plan è composto di due singole Condizioni (< 2975 o > 3075). Una volta impostare le due Condizioni collegare le relative Condizioni come visto negli esempi precedenti con Link Yes in quanto si desidera che le Azioni siano eseguite al verificarsi delle Condizioni. Nell'esempio le diverse Condizioni sono state collegate separatamente e non in sequenza (come nell'esempio 1)

From:

http://manuals.playoptions.it/Iceberg\_old/ - Iceberg Options Solutions

Permanent link:

http://manuals.playoptions.it/Iceberg\_old/it/planning

Last update: 2018/02/22 10:56