

Strategy - What-If

In questa sezione l'utente ha la possibilità di verificare cosa accadrà alla sua strategia nelle condizioni di mercato che l'utente stesso ipotizza. Partendo dalla strategia di base, è possibile modificare la data, il prezzo del sottostante e la volatilità e testare fino a quattro eventuali mosse future.

I prezzi teorici usati nel What-If vengono calcolati con il nuovo Market Maker interno di Iceberg, i prezzi non si muovono solo in base alle ipotesi dell'utente ma alla superficie di volatilità a cui si vuole fare riferimento. Di default viene sempre usata una superficie di volatilità piatta. Per usare una superficie di volatilità diversa questa può essere caricata come spiegato in seguito.

Il **Market Maker** interno agisce nello stesso modo in cui il vero **Market Maker** ha già agito nelle stesse circostanze di mercato!

Sembra una cosa da poco ma nella realtà cambia tutto il sistema di calcolo rendendolo tremendamente preciso.

Provate a vedere con un calcolatore di opzioni una deep ITM e vedrete che il prezzo non cambierà anche se variate la volatilità da 1 a 10... (la formula è quella ed è corretta!) ma se faremo, e le faremo, strategie di volatilità, abbiamo bisogno di avere un valore preciso, unico.

Con Iceberg lo abbiamo!.

Video Tutorial



[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

What-If Scenario

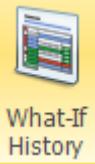
- Underlying Price: campo dove impostare il valore del sottostante per la simulazione;
- Price Change: campo dove impostare la variazione % del sottostante per la simulazione;
- Volatility Change: campo dove impostare la variazione % della volatilità per la simulazione;
- Analysis Date/Time: campo dove scegliere la data della simulazione;
- Days from Today: campo che indica i giorni di differenza della simulazione rispetto alla data odierna.

Selection

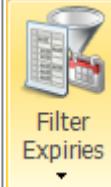
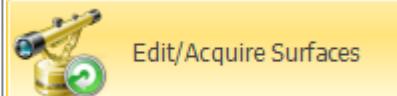
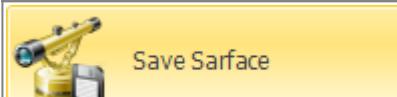
	seleziona la strategia 1, da questo momento tutte le operazioni verranno effettuate su questa strategia e di riflesso sul payoff di colore cyan
	seleziona la strategia 2, da questo momento tutte le operazioni verranno effettuate su questa strategia e di riflesso sul payoff di colore magenta
	seleziona la strategia 3, da questo momento tutte le operazioni verranno effettuate su questa strategia e di riflesso sul payoff di colore giallo
	seleziona la strategia 4, da questo momento tutte le operazioni verranno effettuate su questa strategia e di riflesso sul payoff di colore arancio

Actions

	conferma le operazioni effettuate con le impostazioni correnti. Quando viene cliccato il pulsante Apply il sistema salva le operazioni effettuate nella finestra What-If History . Per maggiori informazioni sulla finestra What-If History , clicca qui
	permette di cancellare tutti gli ordini della strategia selezionata e tornare alla strategia di partenza

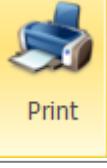
	permette di cancellare tutti gli ordini di tutte le strategie, in pratica una nuova sessione di What-If
	apre la finestra What-If History dove sono memorizzate tutte le operazioni effettuate e memorizzate dalla funzione What-If

Options Chain

	permette di filtrare le scadenze visibile sulla Chain Opzioni . Per maggiori sulla Chain Opzioni , clicca qui
	permette di filtrare gli strike visibile sulla Chain Opzioni . Per maggiori sulla Chain Opzioni , clicca qui
	permette di annullare le modifiche ai filtri di scadenze e/o strikes e tornare alla visualizzazione di default
	apre il sottomenù Market Maker Surfaces il tool che permette l'elaborazione delle superfici di volatilità sulle quali sono calcolati i prezzi teorici
	permette di avviare la finestra Market Maker Surfaces per il sottostante selezionato acquisendo l'attuale superficie di volatilità dal mercato
	permette di avviare la finestra Market Maker Surfaces per il sottostante selezionato ed utilizzare una superficie precedentemente salvata
	permette di salvare la superficie attuale per poterla utilizzare in futuro

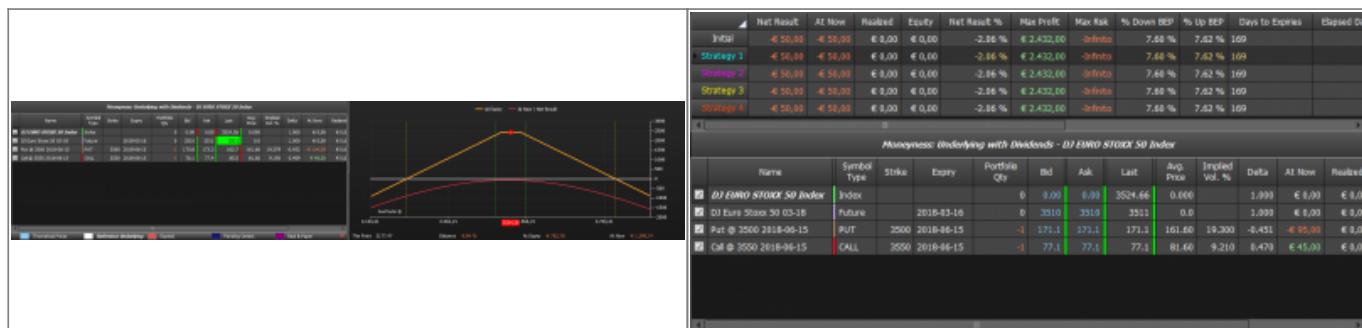
Payoff

	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

Esempio di What-If

1. Poniamo per esempio di avere uno strangle sul FTSE MIB 40 Index con il sottostante che quota 17000, quindi - 1 put 15000 e - 1 call 19000 su scadenza 06/2016



2. Passando sulla scheda What-If possiamo notare come tutti i valori (la strategia Main cioè quella di partenza e le quattro possibilità di what-if che offre Iceberg, siano uguali), a fianco della sezione con le proprietà delle strategie è presente il pannello che permette di impostare i parametri futuri del sottostante per vedere cosa accadrebbe alla strategia in quelle condizioni



3. Cosa accadrebbe alla mia strategia se il sottostante dovesse arrivare a 19000 diciamo il

20/05/2016? Con Iceberg è possibile rispondere a questa domanda semplicemente impostando i parametri desiderati nella sezione Settings.

MyOptions: Underlying with Dividends - DJ EURO STOXX 50 Index																																											
		Name		Symbol Type		Strike		Expiry		Portfolio Qty		Bid		Ask		Last		Avg. Price		Implied Vol. %		Delta		At Now		Realized		Equity		Net Result %		Max Profit		Max Risk		% Down BEP		% Up BEP		Days to Expires		ER	
Initial		€ 66,00		€ 66,00		€ 0,00		€ 0,00		2,71 %		€ 2,432,00		-Infinito		11,38 %		3,22 %		92		-Infinito		-Infinito		-Infinito		-Infinito		-Infinito		-Infinito											
Strategy 1		€ 66,00		€ 496,00		€ 1,032,00		€ 0,00		3,23 %		€ 2,046,00		-Infinito		8,97 %		4,21 %		92		-Infinito		-Infinito		-Infinito		-Infinito		-Infinito													
Strategy 2		€ 66,00		€ 0,00		€ 66,00		€ 0,00		3,57 %		€ 1,846,00		-Infinito		6,39 %		5,71 %		92		-Infinito		-Infinito		-Infinito		-Infinito		-Infinito													
Strategy 3		€ 66,00		€ 66,00		€ 0,00		€ 0,00		0,68 %		€ 767,00		-24,745,00		-Infinito		5,49 %		92		-Infinito		-Infinito		-Infinito		-Infinito		-Infinito													
Strategy 4		€ 66,00		€ 66,00		€ 0,00		€ 0,00		2,37 %		€ 2,763,00		-Infinito		10,97 %		4,11 %		92		-Infinito		-Infinito		-Infinito		-Infinito		-Infinito													

What-If

Implied Volatility Surfaces: DJ EURO STOXX 50 Index - 2017-12-28 17:16:10

4. Si nota che la put 15000 guadagna 762,50 € mentre la call 19000 ne perde 770,00€. A questo è possibile utilizzare le quattro strategie disponibile per studiare le mosse da fare

MyOptions: Underlying with Dividends - DJ EURO STOXX 50 Index																																											
		Name		Symbol Type		Strike		Expiry		Portfolio Qty		Bid		Ask		Last		Avg. Price		Implied Vol. %		Delta		At Now		Realized		Equity		Net Result %		Max Profit		Max Risk		% Down BEP		% Up BEP		Days to Expires		ER	
Initial		€ 66,00		€ 66,00		€ 0,00		€ 0,00		2,71 %		€ 2,432,00		-Infinito		11,38 %		3,22 %		92		-Infinito		-Infinito		-Infinito		-Infinito		-Infinito													
Strategy 1		€ 66,00		€ 496,00		€ 1,032,00		€ 0,00		3,23 %		€ 2,046,00		-Infinito		8,97 %		4,21 %		92		-Infinito		-Infinito		-Infinito		-Infinito															
Strategy 2		€ 66,00		€ 0,00		€ 66,00		€ 0,00		3,57 %		€ 1,846,00		-Infinito		6,39 %		5,71 %		92		-Infinito		-Infinito		-Infinito																	
Strategy 3		€ 66,00		€ 66,00		€ 0,00		€ 0,00		0,68 %		€ 767,00		-24,745,00		-Infinito		5,49 %		92		-Infinito		-Infinito		-Infinito																	
Strategy 4		€ 66,00		€ 66,00		€ 0,00		€ 0,00		2,37 %		€ 2,763,00		-Infinito		10,97 %		4,11 %		92		-Infinito		-Infinito		-Infinito																	

What-If

Implied Volatility Surfaces: DJ EURO STOXX 50 Index - 2017-12-28 17:16:10

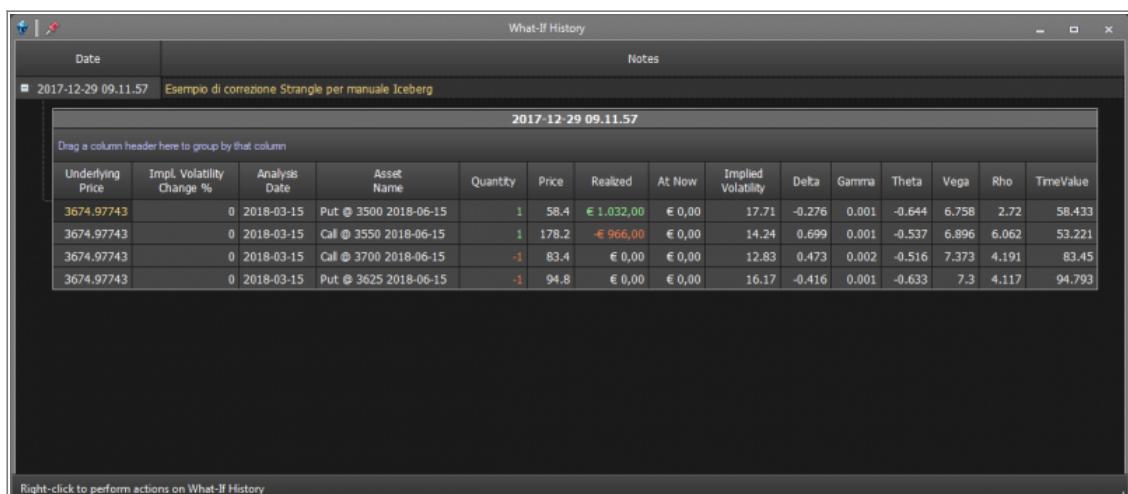
MyOptions: Underlying with Dividends - DJ EURO STOXX 50 Index																																											
		Name		Symbol Type		Strike		Expiry		Portfolio Qty		Bid		Ask		Last		Avg. Price		Implied Vol. %		Delta		At Now		Realized		Equity		Net Result %		Max Profit		Max Risk		% Down BEP		% Up BEP		Days to Expires		ER	
Initial		€ 66,00		€ 66,00		€ 0,00		€ 0,00		2,71 %		€ 2,432,00		-Infinito		11,38 %		3,22 %		92		-Infinito		-Infinito		-Infinito																	
Strategy 1		€ 66,00		€ 496,00		€ 1,032,00		€ 0,00		3,23 %		€ 2,046,00		-Infinito		8,97 %		4,21 %		92		-Infinito		-Infinito																			
Strategy 2		€ 66,00		€ 0,00		€ 66,00		€ 0,00		3,57 %		€ 1,846,00		-Infinito		6,39 %		5,71 %		92		-Infinito																					
Strategy 3		€ 66,00		€ 66,00		€ 0,00		€ 0,00		0,68 %		€ 767,00		-24,745,00		-Infinito		5,49 %		92		-Infinito		-Infinito		-Infinito		-Infinito															
Strategy 4		€ 66,00		€ 66,00		€ 0,00		€ 0,00		2,37 %		€ 2,763,00		-Infinito		10,97 %		4,11 %		92		-Infinito		-Infinito		-Infinito		-Infinito															

What-If

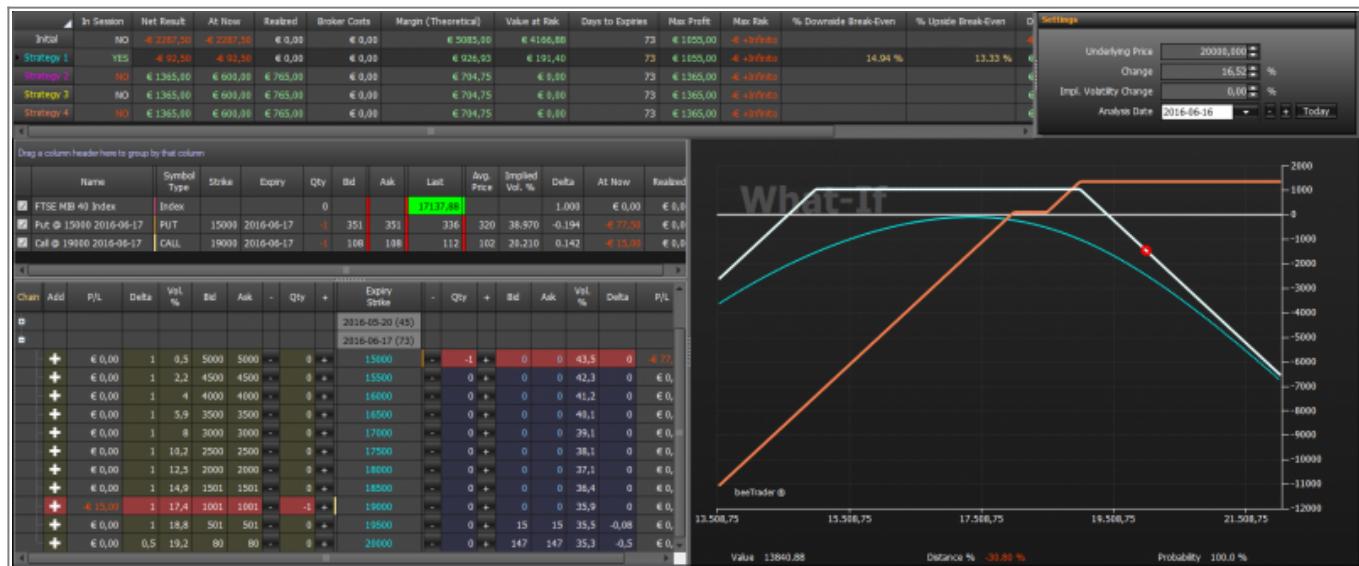
Implied Volatility Surfaces: DJ EURO STOXX 50 Index - 2017-12-28 17:16:10



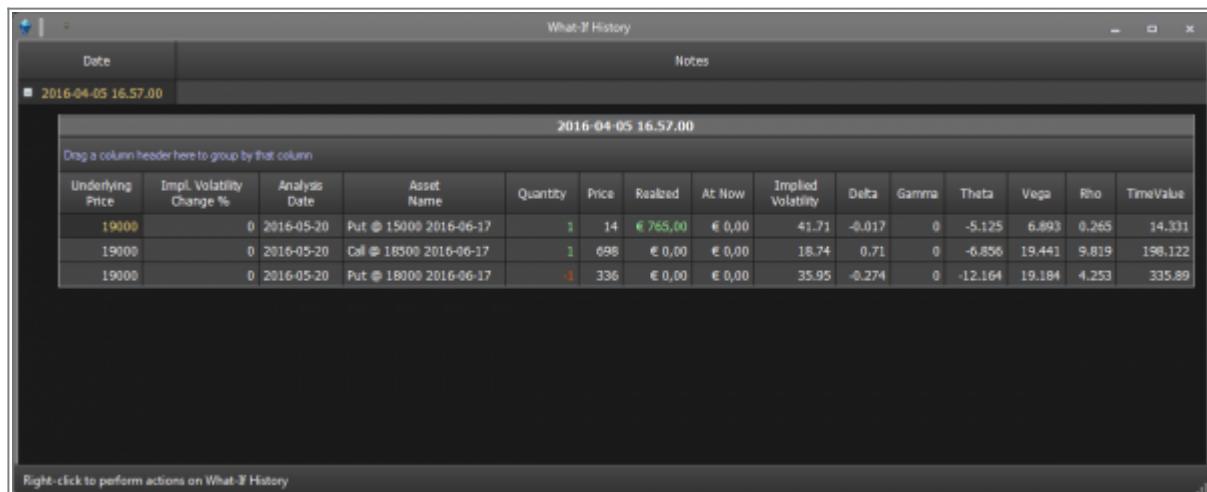
5. Ora nella parte in alto della sezione What-If vengono visualizzati i valori per tutte e quattro le possibili modifiche che è possibile vedere singolarmente o contemporaneamente sul payoff semplicemente abilitando o disabilitando le Strategy dal menù del testo destro del mouse.



6. Una volta decisa la modifica alla strategia che più aggrada (ipotizziamo la Strategia 3, quella gialla) si clicca sul tasto Apply, così facendo la modifica effettuata viene salvata come strategia di partenza ed è possibile procedere con la simulazione avendo nuovamente a disposizione ben quattro possibili varianti.



Tutte le modifiche effettuate alla strategia di partenza vengono salvate in [What-If History](#), dove verrà creata una nuova sezione per ogni nuova sezione di What-If effettuata sulla strategia.



From:

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

Permanent link:

http://manuals.playoptions.it/Iceberg_old/it/what-if?rev=1514477194

Last update: **2017/12/28 17:06**