

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.

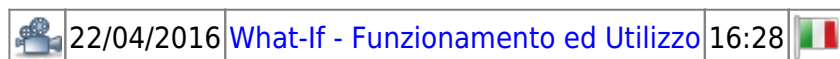
Il **Market Maker** interno agisce nello stesso modo in cui il vero **Market Maker** ha già agito nelle stesse circostanze di mercato!

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.

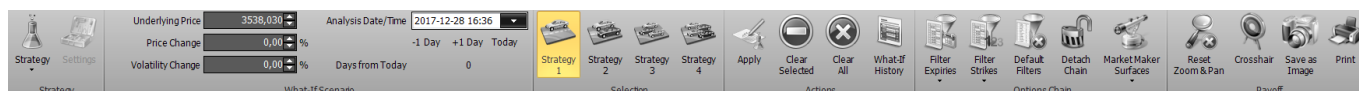
Con Iceberg lo abbiamo!.

Video Tutorial

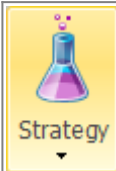
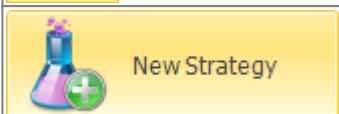




Clicca [qui](#) per vedere altri **Video di Iceberg**

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

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

Actions


 Apply	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
 Clear Selected	permette di cancellare tutti gli ordini della strategia selezionata e tornare alla strategia di partenza

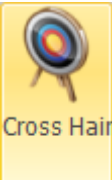
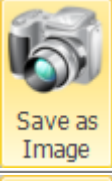

 Clear All	permette di cancellare tutti gli ordini di tutte le strategie, in pratica una nuova sessione di What-If
 What-If History	apre la finestra What-If History dove sono memorizzate tutte le operazioni effettuate e memorizzate dalla funzione What-If

Options Chain

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

Payoff

 Reset Zoom & Pan	permette di effettuare il reset dello zoom e tornare quindi alla visualizzazione originale
---	--

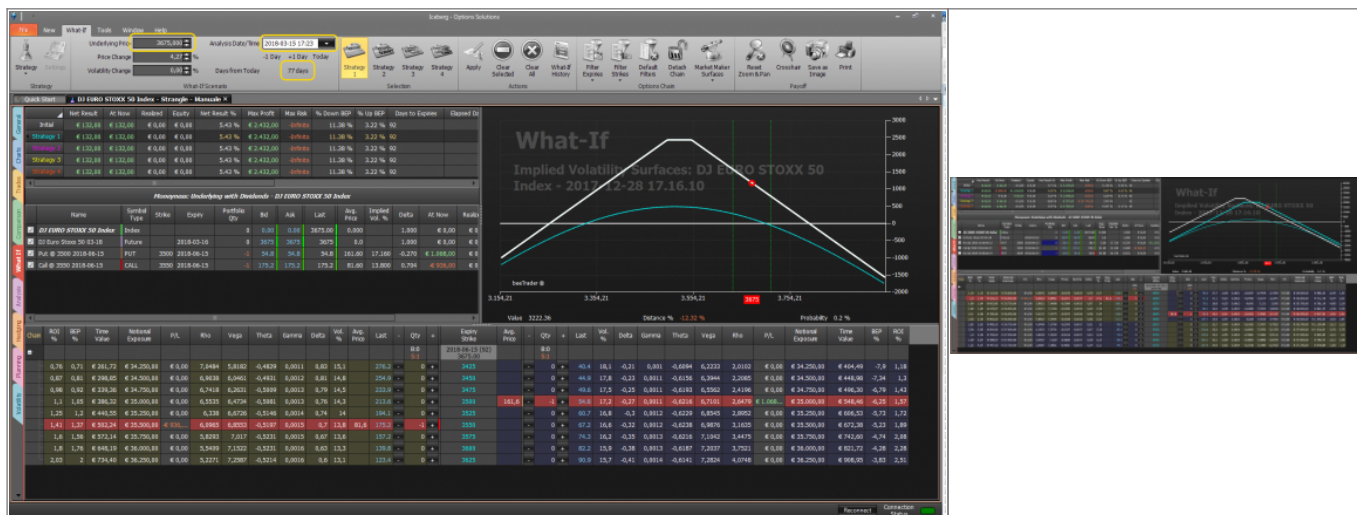
	permette di abilitare o disabilitare il Crosshair per il Payoff
	permette di salvare il Payoff della Strategy attualmente in uso in formato immagine (*.png). L'immagine verrà salvata nella cartella Immagini di beeTrader, nei Documenti dell'utente
	permette di stampare il Payoff della Strategy attualmente 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

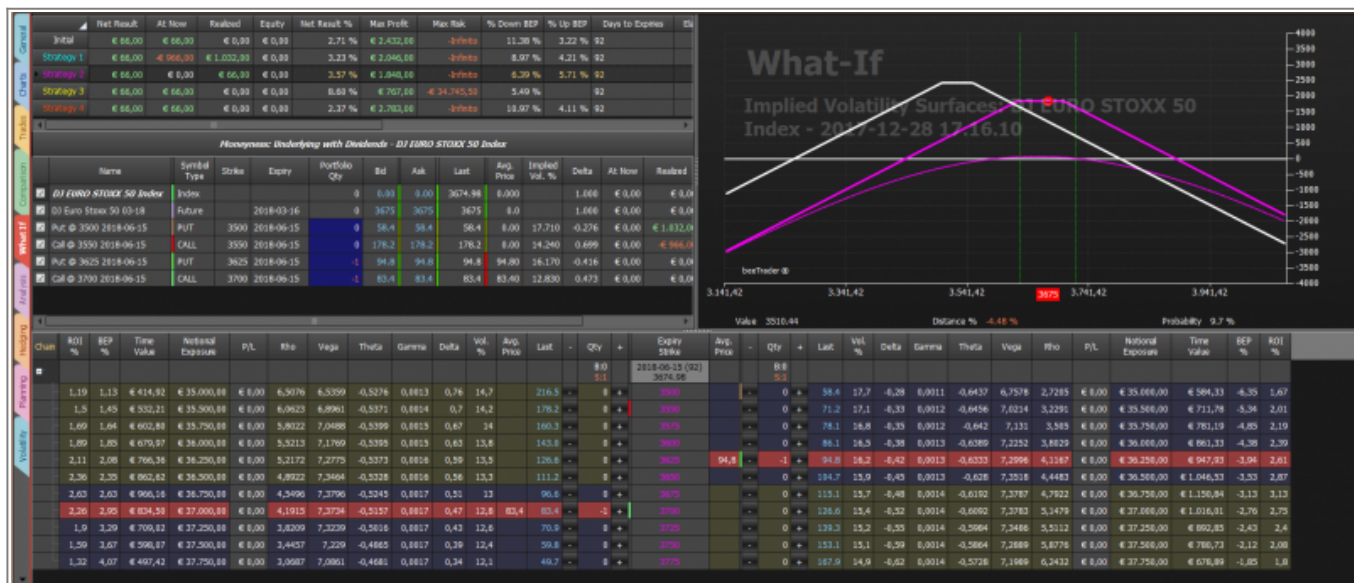


2. Passando sulla scheda What-If possiamo notare come tutti i valori (la strategia Main cioè quella di partenza e le quattro possibilità di what-if che offre Iceberg, siano uguali), a fianco della sezione con le proprietà delle strategie è presente il pannello che permette di impostare i parametri futuri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

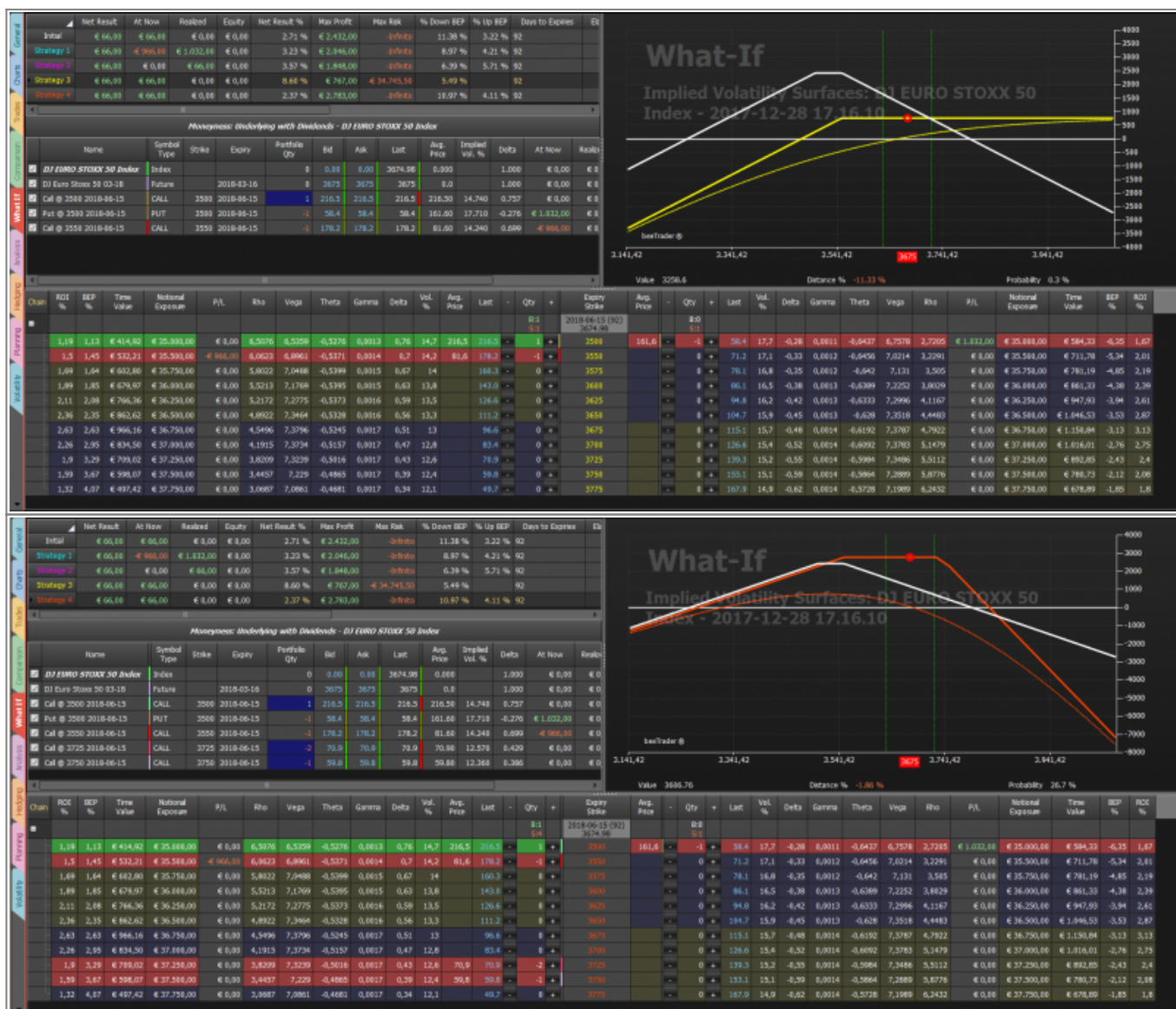


3. Cosa accadrebbe alla mia strategia se il sottostante dovesse arrivare a 19000 diciamo il

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



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 disponibili per studiare le mosse da fare





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.

What-If History

Date

Notes

2017-12-29 09.11.57

Esempio di correzione Strangle per manuale Iceberg

2017-12-29 09.11.57

Drag a column header here to group by that column

Underlying Price	Impl. Volatility Change %	Analysis Date	Asset Name	Quantity	Price	Realized	At Now	Implied Volatility	Delta	Gamma	Theta	Vega	Rho	TimeValue
3674.97743	0	2018-03-15	Put @ 3500 2018-06-15	1	58.4	€ 1.032,00	€ 0,00	17.71	-0.276	0.001	-0.644	6.758	2.72	58.433
3674.97743	0	2018-03-15	Call @ 3550 2018-06-15	1	178.2	€ 966,00	€ 0,00	14.24	0.699	0.001	-0.537	6.896	6.062	53.221
3674.97743	0	2018-03-15	Call @ 3700 2018-06-15	-1	83.4	€ 0,00	€ 0,00	12.83	0.473	0.002	-0.516	7.373	4.191	83.45
3674.97743	0	2018-03-15	Put @ 3625 2018-06-15	-1	94.8	€ 0,00	€ 0,00	16.17	-0.416	0.001	-0.633	7.3	4.117	94.793

Right-click to perform actions on What-If History

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.

The screenshot displays the 'What-If History' window. It shows a table of historical data for the strategy 'Put @ 15000 2016-06-17'.

Underlying Price	Implied Volatility Change %	Analysis Date	Asset Name	Quantity	Price	Realized	At Now	Implied Volatility	Delta	Gamma	Theta	Vega	Rho	TimeValue
19000	0	2016-05-20	Put @ 15000 2016-06-17	1	14	€ 765,00	€ 0,00	41,71	-0,017	0	-5,125	6,893	0,265	14,331
19000	0	2016-05-20	Call @ 18500 2016-06-17	1	698	€ 0,00	€ 0,00	18,74	0,71	0	-6,856	19,441	9,819	190,122
19000	0	2016-05-20	Put @ 18000 2016-06-17	-1	336	€ 0,00	€ 0,00	35,95	-0,274	0	-12,164	19,184	4,253	335,89

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**