



*Система анализа опционов **FORSage***





Первичные проблемы инвестора на рынке FORTS

- Сложно ориентироваться в многообразии стратегий
- Сложно оценить имеющиеся инвестиционные возможности
- Сложно оценить потенциальные риски



**Необходимо выбрать свою
стратегию на рынке**



Потребности опционного трейдера

- Видеть всю **совокупную позицию**
- Проводить удобный анализ и **расчет** опционных коэффициентов
- **Самостоятельно** рассчитывать начальную и вариационную маржу
- **Моделировать возможные варианты** рыночных ситуаций и позиции по контрактам еще до совершения сделок
- Осуществлять **расчет и моделирование размера Гарантийного обеспечения (ГО)** и видеть разницу между ним и стоимостью портфеля





Возможности FORsage

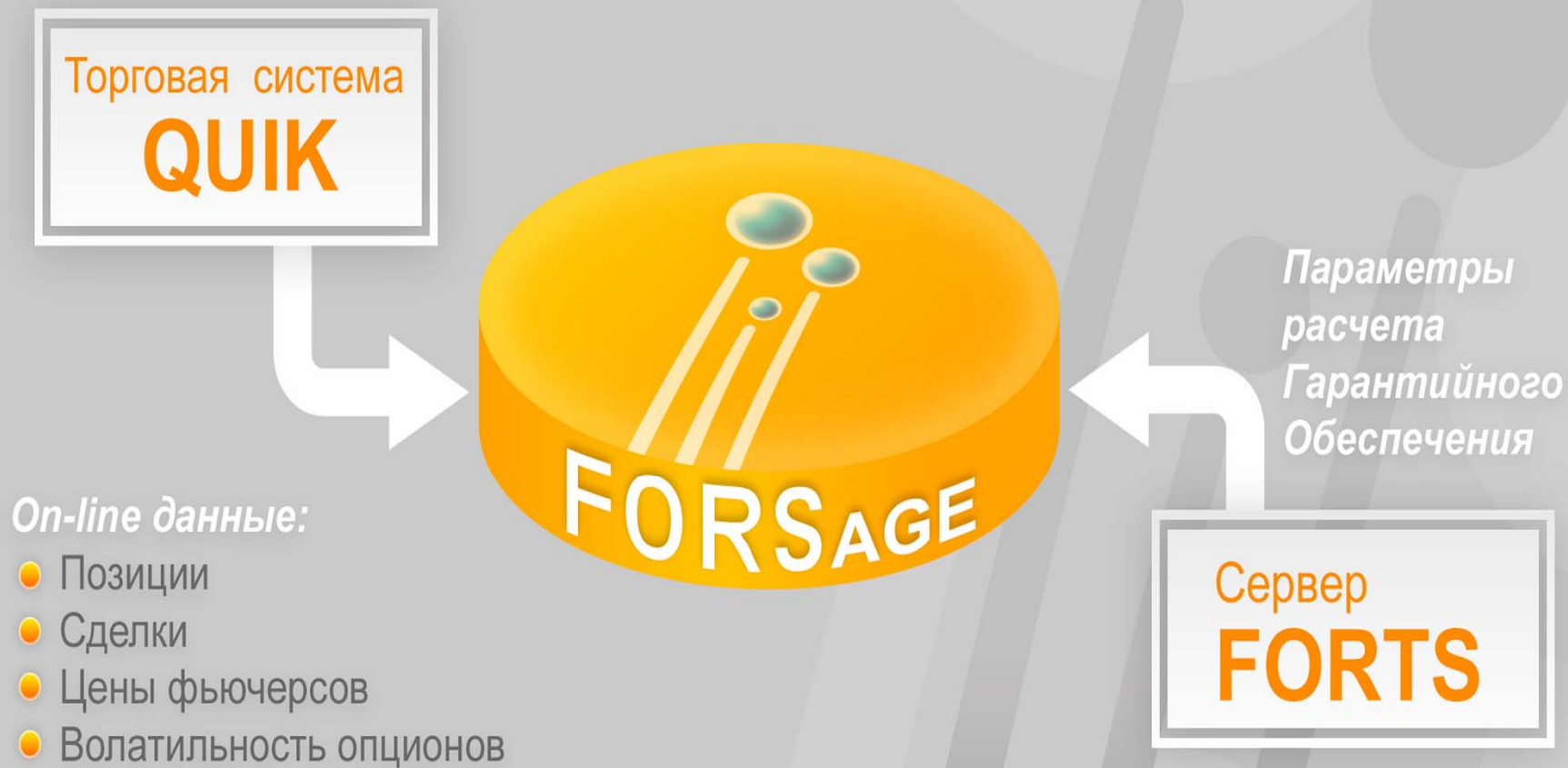
- Анализ и моделирование позиций
- Учет средств и ведение счета
- Расчет гарантийного обеспечения по методике РТС
- Моделирование будущих рыночных ситуаций
- Ведение учета торговых операций





Архитектура системы

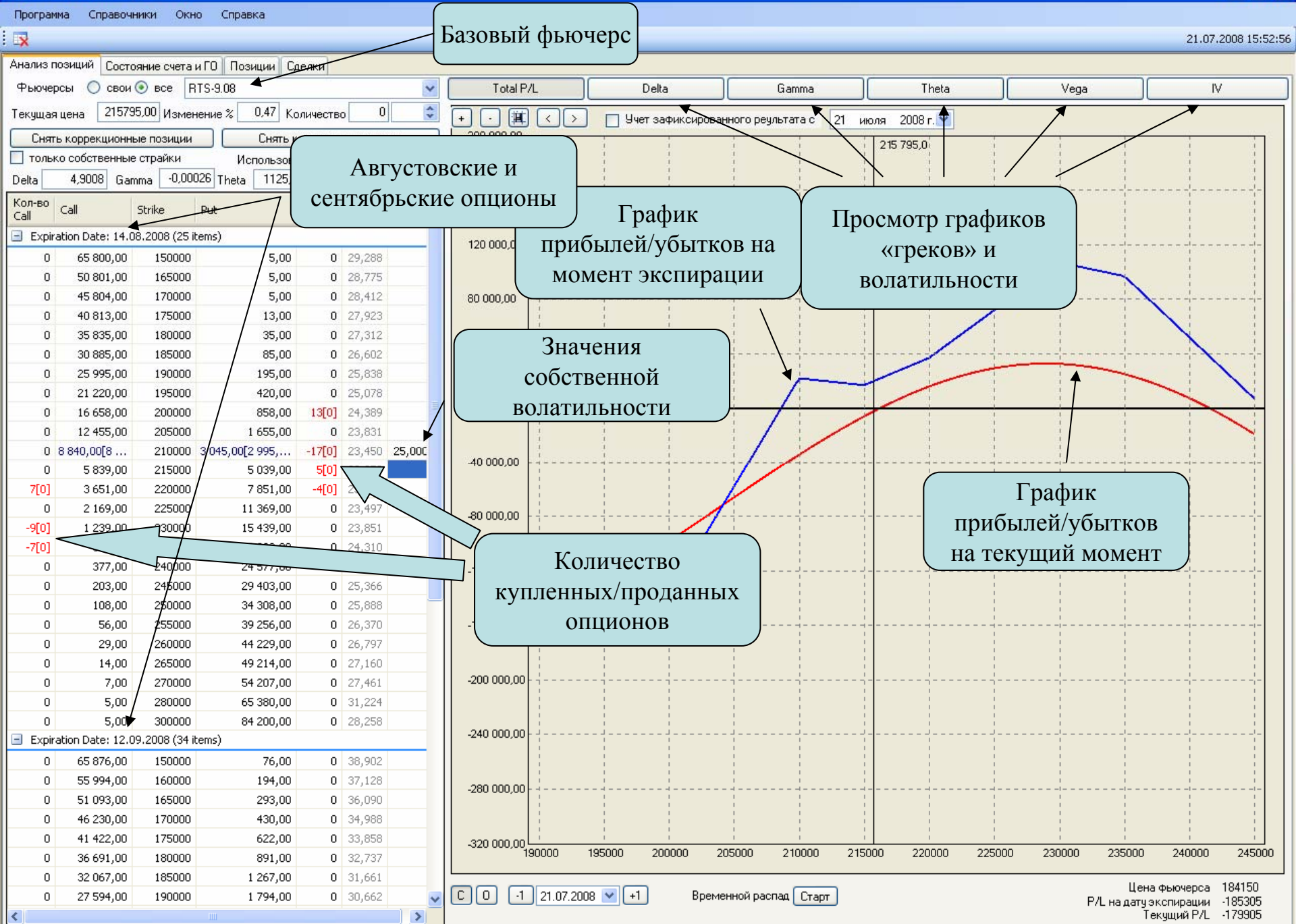
Схема системы FORSage





Анализ, моделирование и учет позиций

- **Графический анализ** прибылей/убытков по текущим позициям
- **Прогнозирование** будущей стоимости позиций при **изменении ключевых параметров** (цена базового актива, волатильность, время)
- **Расчёт «греков»**
- Возможность устанавливать **собственные значения волатильности** для расчётов
- **Автоматическая on-line загрузка** позиций, сделок и текущих цен фьючерсов/опционов из QUIK
- **Моделирование позиций** с учётом планируемых сделок
- Возможность разбивать позиции на группы и вести их как отдельные стратегии





Опции

Для расчета всех необходимых коэффициентов можно использовать либо собственную (введенную) волатильность, либо волатильность FORTS

Анализ позиций | Состояние счета и ГО | Позиции | Сделки

Фьючерсы ☐ свои ☒ все GMKR-9.08

Текущая цена 51302,00 Изменение % -1,36 Количество 0 2

☐ только собственные страйки | Использовать IV ☒ FORTS ☐ собств

Delta -1,8322 Gamma 0,00019 Theta -66,6252 Vega 94,6916

Кол-во Call	Call	Strike	Put	Кол-во Put	IV
Expiration Date: 12.08.2008 (21 items)					
0	21 657,00	30000	1,00	0	39
0	18 807,00	32500	1,00	0	42
0	16 307,00	35000	1,00	0	42,911
0	13 808,00	37500	1,00	0	42,953
0	11 318,00	40000	11,00	0	43,016
0	8 866,00	42500	59,00	0	43,097
0	6 527,00	45000	220,00	-1[0]	42,816
0	4 342,00	47500	535,00	0	39,811
0	2 369,00	50000	1 062,00	0	34,304
0	1 214,00	52500	2 407,00	3[0]	35,811
0	749,00[769,00]	55000	4 447,00[4 462,...	0	42,546 42,000
-1[0]	461,00	57500	6 654,00	0	46,567
0	231,00	60000	8 924,00	0	47,637
0	103,00	62500	11 296,00	0	47,844
0	43,00	65000	13 736,00	0	47,914
0	17,00	67500	16 210,00	0	47,959
0	6,00	70000	18 699,00	0	47,991
0	2,00	72500	21 195,00	0	48,016
0	5,00	75000	22 287,00	0	47,088
0	1,00	80000	28 693,00	0	48,065
0	1,00	85000	33 693,00	0	48,086

Для моделирования стратегии можно менять позиции по базовому фьючерсу (покупать/продавать дополнительные контракты)

Эта таблица графиков для текущей стратегии по конкретному базовому фьючерсу

Анализ позиций Состояние счета и ГО Позиции Сделки

Фьючерсы ☐ свои ☒ все RTS-9.08

Текущая цена 215795,00 Изменение % 0,47 Количество 0

Снять коррекционные позиции Снять коррекционные цены

☐ только собственные страйки Использовать IV ☐ FORTS ☒ собств

Delta 4,9008 Gamma -0,00026 Theta 1125,8274 Vega -2164,2251

Кол-во Call Strike Put Кол-во Put IV FORTS IV соб

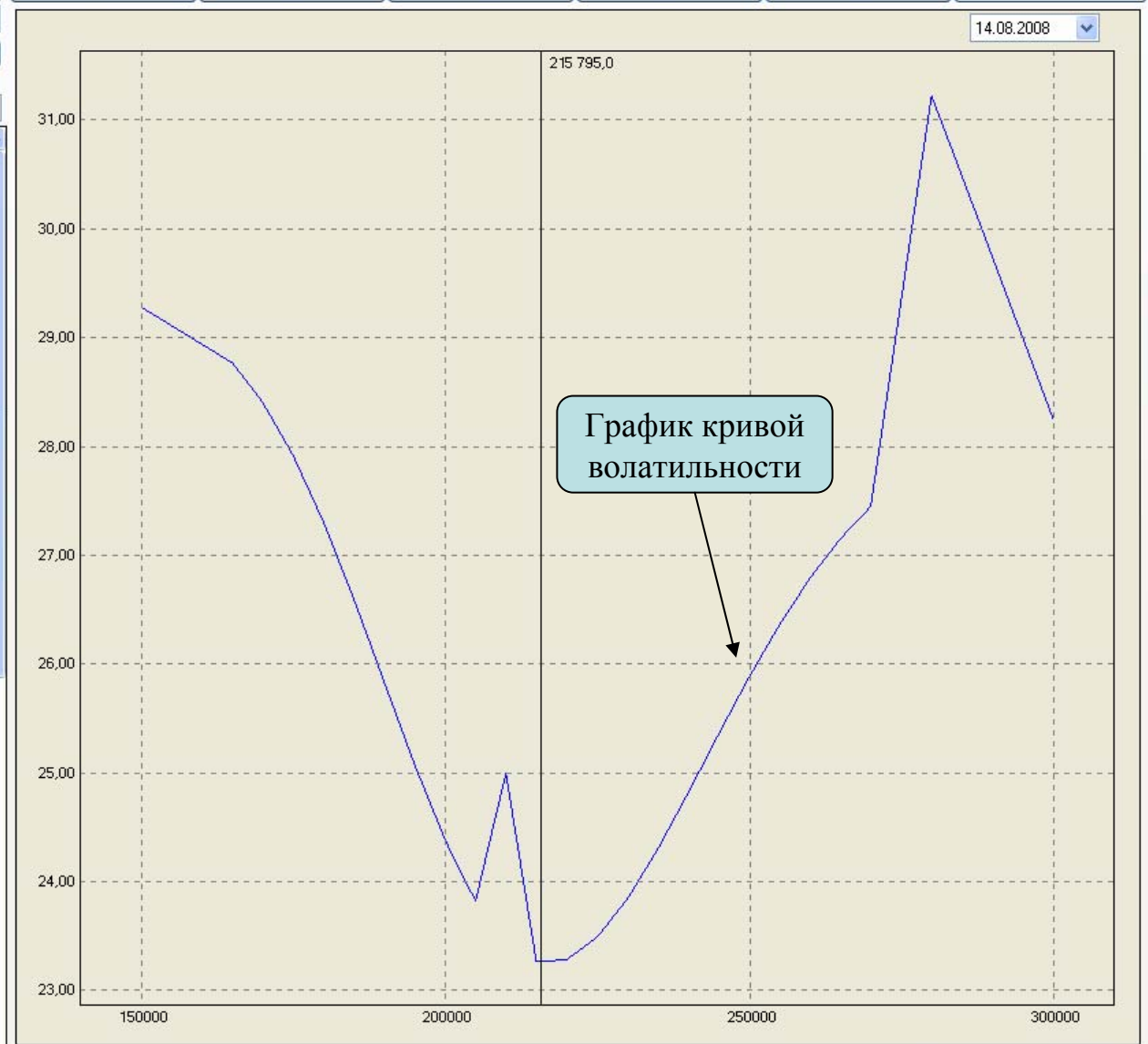
Expiration Date: 14.08.2008 (25 items)

0	65 800,00	150000	5,00	0	29,288	
0	50 801,00	165000	5,00	0	28,775	
0	45 804,00	170000	5,00	0	28,412	
0	40 813,00	175000	13,00	0	27,923	
0	35 835,00	180000	35,00	0	27,312	
0	30 885,00	185000	85,00	0	26,602	
0	25 995,00	190000	195,00	0	25,838	
0	21 220,00	195000	420,00	0	25,078	
0	16 658,00	200000	858,00	13[0]	24,389	
0	12 455,00	205000	1 655,00	0	23,831	
0	8 840,00[8 ...	210000	3 045,00[2 995,...	-17[0]	23,450	25,000
0	5 839,00	215000	5 039,00	5[0]	23,270	
7[0]	3 651,00	220000	7 851,00	-4[0]	23,292	
0	2 169,00	225000	11 369,00	0	23,497	
-9[0]	1 239,00	230000	15 439,00	0	23,851	
-7[0]	689,00	235000	19 889,00	0	24,310	
0	377,00	240000	24 577,00	0	24,828	
0	203,00	245000	29 403,00	0	25,366	
0	108,00	250000	34 308,00	0	25,888	
0	56,00	255000	39 256,00	0	26,370	
0	29,00	260000	44 229,00	0	26,797	
0	14,00	265000	49 214,00	0	27,160	
0	7,00	270000	54 207,00	0	27,461	
0	5,00	280000	65 380,00	0	31,224	
0	5,00	300000	84 200,00	0	28,258	

Expiration Date: 12.09.2008 (34 items)

0	65 876,00	150000	76,00	0	38,902	
0	55 994,00	160000	194,00	0	37,128	
0	51 093,00	165000	293,00	0	36,090	
0	46 230,00	170000	430,00	0	34,988	
0	41 422,00	175000	622,00	0	33,858	
0	36 691,00	180000	891,00	0	32,737	
0	32 067,00	185000	1 267,00	0	31,661	
0	27 594,00	190000	1 794,00	0	30,662	

Total P/L Delta Gamma Theta Vega IV



Цена фьючерса 187670
IV 26,19

Анализ позиций Состояние счета и ГО Позиции Сделки

Фьючерсы ☐ свои ☒ все RTS-9.08

Текущая цена 215795.00 Изменение % 0.47 Количество 0

Снять коррекционные позиции Снять коррекционные цены

☐ только собственные страйки Использовать IV ☐ FORTS ☒ собств

Delta 4.9028 Gamma -0.00026 Theta 1128.6123 Vega -2163.2733

Кол-во Call Strike Put Кол-во Put IV FORTS IV соб

Expiration Date: 14.08.2008 (25 items)

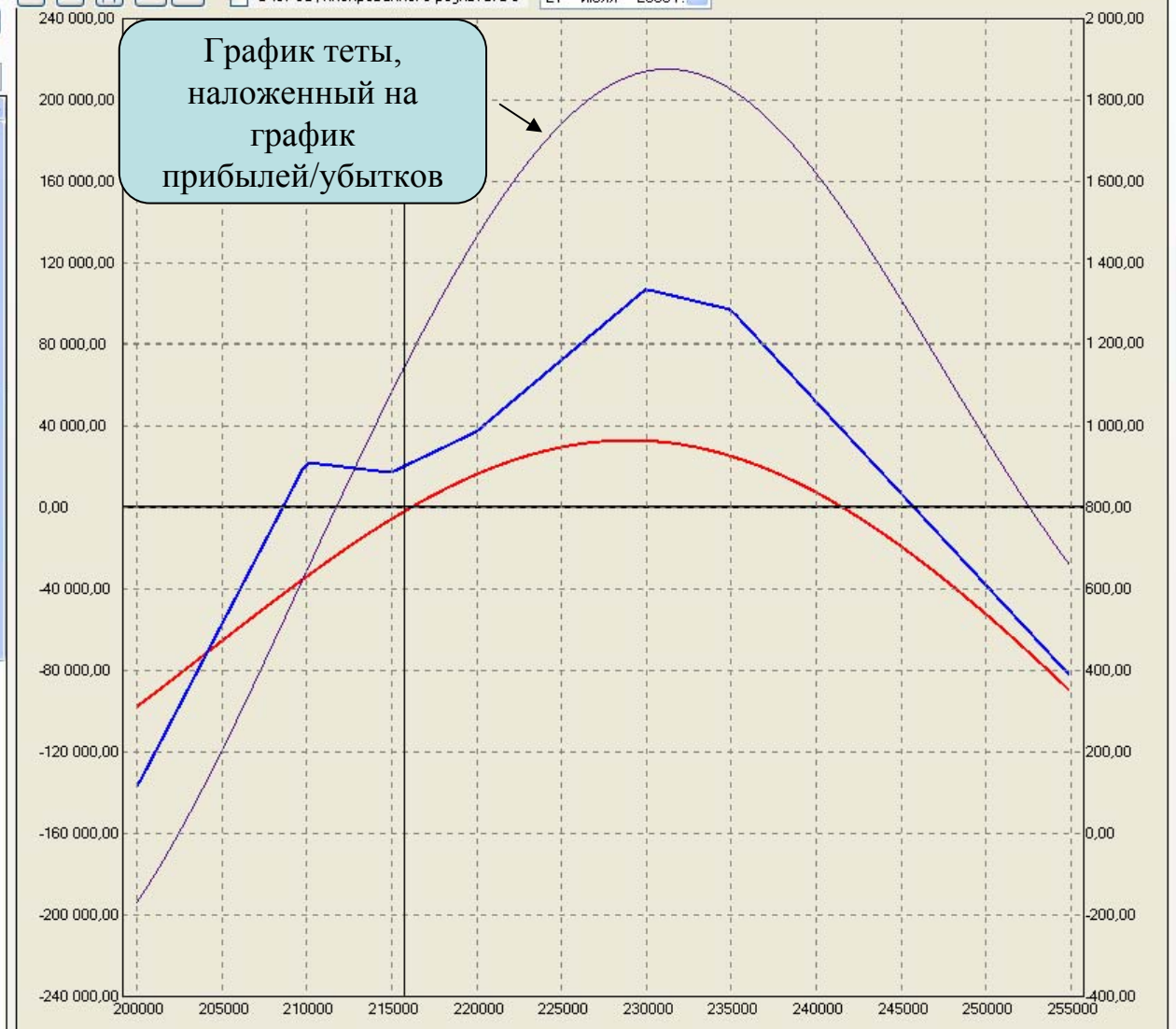
0	65 800,00	150000	5,00	0	29,288	
0	50 801,00	165000	5,00	0	28,775	
0	45 804,00	170000	5,00	0	28,412	
0	40 813,00	175000	13,00	0	27,923	
0	35 835,00	180000	35,00	0	27,312	
0	30 885,00	185000	85,00	0	26,602	
0	25 995,00	190000	195,00	0	25,838	
0	21 220,00	195000	420,00	0	25,078	
0	16 658,00	200000	858,00	13[0]	24,389	
0	12 455,00	205000	1 655,00	0	23,831	
0	8 840,00[8 ...	210000	3 045,00[2 995,...	-17[0]	23,450	25,000
0	5 839,00	215000	5 039,00	5[0]	23,270	
7[0]	3 651,00	220000	7 851,00	-4[0]	23,292	
0	2 169,00	225000	11 369,00	0	23,497	
-9[0]	1 239,00	230000	15 439,00	0	23,851	
-7[0]	689,00	235000	19 889,00	0	24,310	
0	377,00	240000	24 577,00	0	24,828	
0	203,00	245000	29 403,00	0	25,366	
0	108,00	250000	34 308,00	0	25,888	
0	56,00	255000	39 256,00	0	26,370	
0	29,00	260000	44 229,00	0	26,797	
0	14,00	265000	49 214,00	0	27,160	
0	7,00	270000	54 207,00	0	27,461	
0	5,00	280000	65 380,00	0	31,224	
0	5,00	300000	84 200,00	0	28,258	

Expiration Date: 12.09.2008 (34 items)

0	65 876,00	150000	76,00	0	38,902	
0	55 994,00	160000	194,00	0	37,128	
0	51 093,00	165000	293,00	0	36,090	
0	46 230,00	170000	430,00	0	34,988	
0	41 422,00	175000	622,00	0	33,858	
0	36 691,00	180000	891,00	0	32,737	
0	32 067,00	185000	1 267,00	0	31,661	
0	27 594,00	190000	1 794,00	0	30,662	

Total P/L Delta Gamma Theta Vega IV

Учет зафиксированного результата с 21 июля 2008 г.



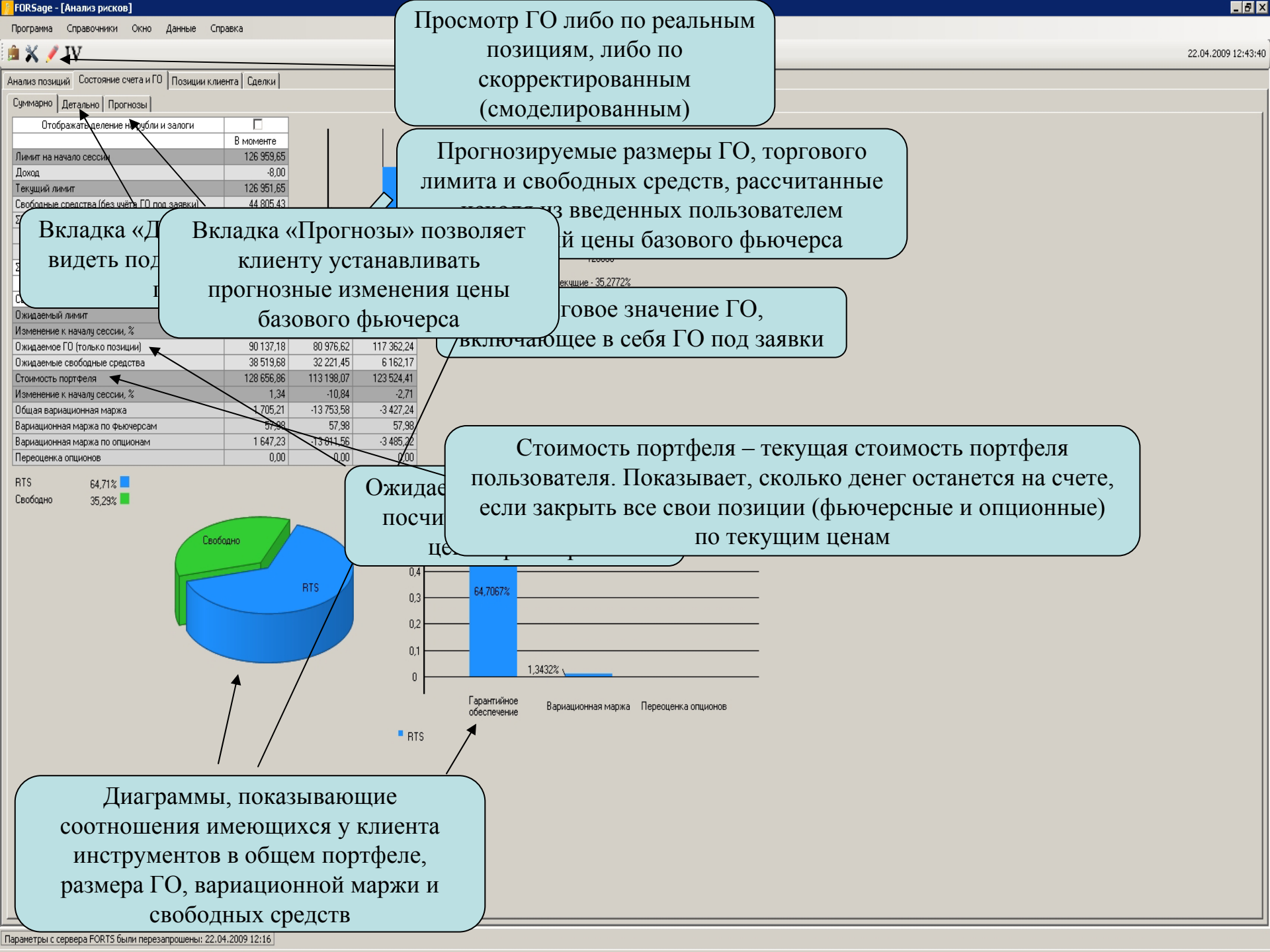
С 0 -1 21.07.2008 +1 Временной распад Старт

Цена фьючерса 200440
P/L на дату экспирации -130745
Текущий P/L -95135



Учет средств и ведение счета

- Расчёт и моделирование Гарантийного Обеспечения (ГО) как по всем позициям, так и в разбивке по базовым активам:
 - по текущим позициям и ценам
 - по текущим позициям и прогнозируемым (ожидаемым) ценам
 - по планируемым позициям и текущим ценам
 - по планируемым позициям и прогнозируемым (ожидаемым) ценам
- Гарантийное Обеспечение считается в полном соответствии с методологией FORTS (с использованием dll-библиотеки, разработанной FORTS)
- Весь функционал работает в режиме on-line





Вкладка «Детально»

Вкладка «Детально» предназначена для более подробного анализа структуры портфеля и ГО, резервируемого биржей, в разбивке по базовым фьючерсам и отдельным инструментам.

Анализ позиций										
Состояние счета и ГО										
Позиции										
Сделки										
Суммарно										
Детально										
Прогнозы										
	Сальдо по опционам	Под позиции	Доля в общем ГО под позиции, %	Под отрицательную вариационную маржу	Под заявки	ΣГО (с учётом заявок)	Доля в общем ΣГО, %	Стоимость позиции	Изменение, %	Доля в общем портфеле, %
GMKR	-6 978,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	5 841,00	0,00	5,91
GMKR-9.08	-6 978,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	5 841,00	0,00	5,91
LKOH	758,00	9 971,34	48,03	0,00	0,00	9 971,34	48,03	9 213,34	0,00	9,32
LKOH-3.09	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
LKOH-9.08	758,00	9 971,34	48,03	0,00	0,00	9 971,34	0,00	9 213,34	0,00	9,32
ROSN	8 736,00	10 788,52	51,97	0,00	0,00	10 788,52	51,97	2 052,52	0,00	2,08
ROSN-9.08	8 736,00	10 788,52	51,97	0,00	0,00	10 788,52	0,00	2 052,52	0,00	2,08

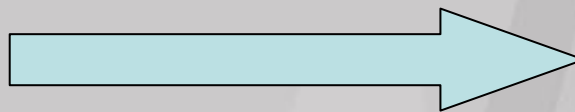


Версии FORSage

- **FORsage Trader** — для индивидуальных трейдеров (поддержка **одного** торгового счета)
- **FORsage Trader-20** — для управляющих портфелями (до **20** торговых счетов)
- **FORsage Broker** — для риск-менеджеров брокерских компаний (поддержка **неограниченного** количества счетов)



Хотите узнать больше?



ДА!



по всем вопросам
(демо-доступ, техподдержка и проч.)

обращайтесь в
агентство ***Derivative Expert***

forsage.derex.ru

+7 (495) 733-95-12

forsage@derex.ru