

– . . : [][] (. 1). . .

:

-
-

-
-
-
-
-
-

1 –

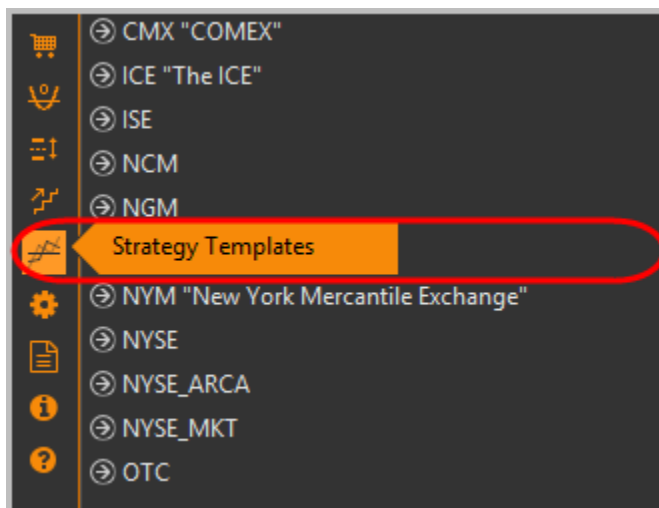
	, . . ""
	: • – call • p – put • u –
	, . . – , . . 100 (– 5), : • 2c – 2 call 100 (); • 1p+1 – 1 put 105; • -2-2 – 2 call 90. : -1, 1u – call

: 1c,1p,-2c+1,-1p-2. :

- 1c – 1 call ;
- 1p – 1 put ;
- +2+1 – 2 call ;
- -1p-2 – 1 put .

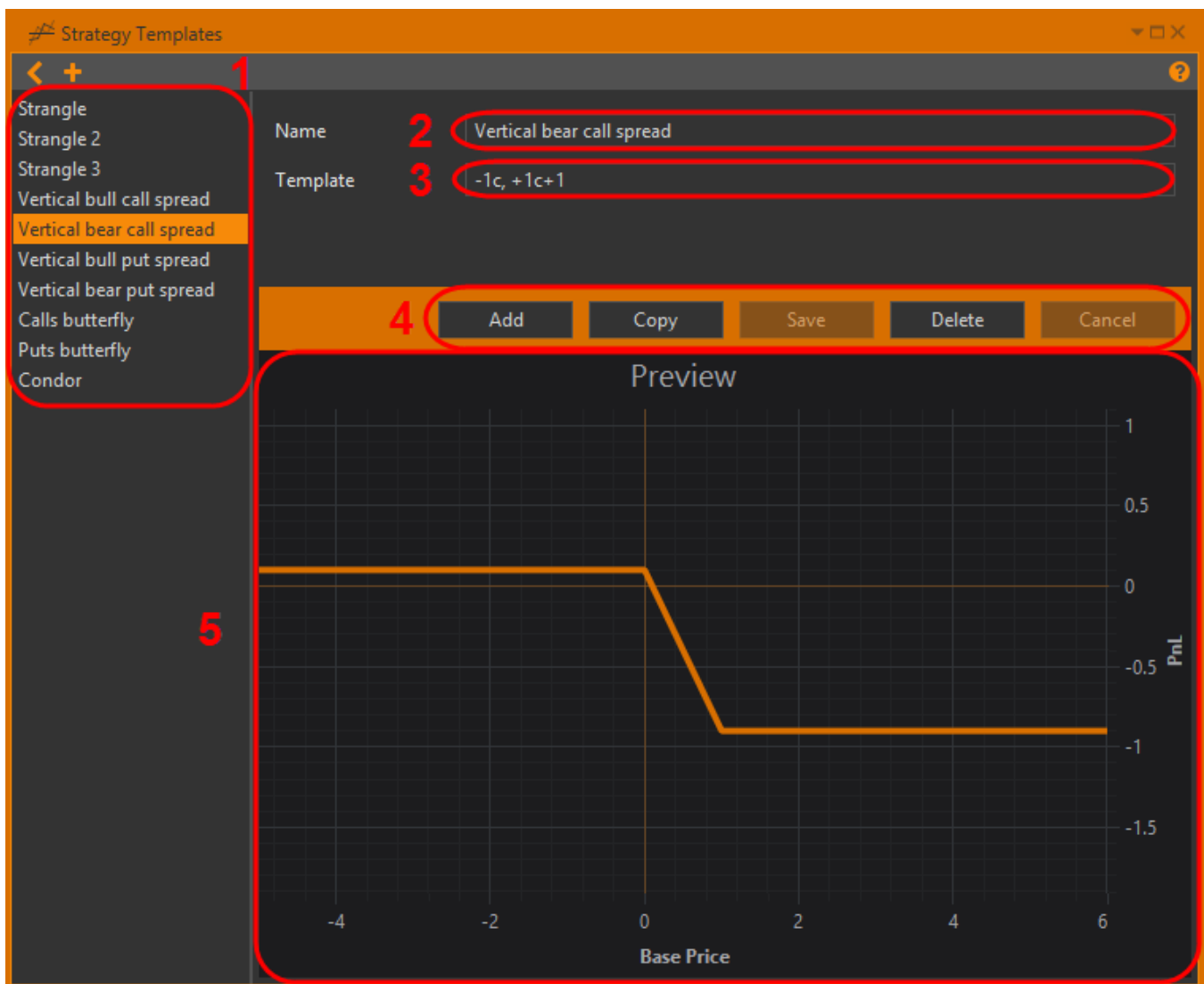


- 1c, 1p – ;
- 1c+1, 1p-1 – ;
- 1c-1, -2c, 1c+1 – call;
- 1c,-1c+1 – .



1 –

((1)), – :



2 –

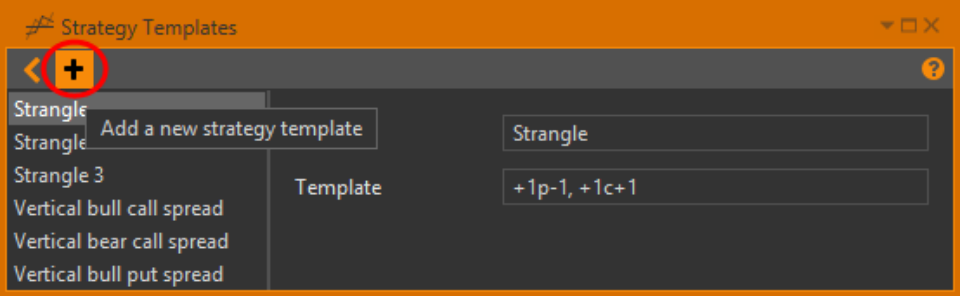
- Name – ([2]);
- Template – ([3]). . .;
- (4):
 - Add – ;
 - Copy – ;
 - Save – ;
 - Delete – ;
 - Cancel – .
- / , ([5]).

:

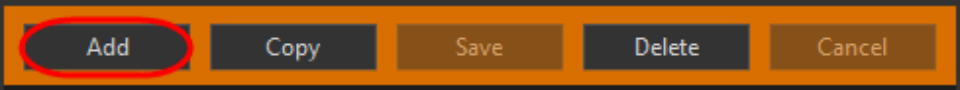
- Straddle: +1p, +1c,
- Strangle: +1p-1, +1c+1,
- Strangle 2: +1p-2, +1c+2,
- Strangle 3: +1p-3, +1c+3,
- Vertical bull call spread: +1c, -1c+1,
- Vertical bear call spread: -1c, +1c+1,
- Vertical bull put spread: +1p-1, -1p,
- Vertical bear put spread: -1p-1, +1p,
- Calls butterfly: +1c-1, -2c, +1c+1,
- Puts butterfly: +1p-1, -2p, +1p+1,
- Condor: +1p-2, -1p-1, -1c+1, +1c+2.

:

1. Add new strategy template ([1]);



- 3 –
2. Add .



4 – ,

New template, , : 1c, 1p.

Spread desk - Call butterfly, CME.ES.F.U16 / ES 2016-09-16

CME.ES.F.U16 / ES 2016-09-16 Template Call butterfly (1c-1, -2c, 1c+1) 10 25 50 ∞

Strike	Bid	Ask	Theor	Delta	Gamma	Vega	Theta
2155,00	-3,50	4,25	0,37	-0,01	-0,000059	0,01	-0,01
2160,00	-3,75	3,50	-0,12	0,00	0,000140	-0,01	0,02
2165,00	-3,25	3,75	0,25	-0,01	-0,000034	-0,01	0,00
2170,00	-2,75	3,25	0,25	-0,01	-0,000075	-0,02	0,01
2175,00	-1,75	2,00	0,13	-0,01	-0,000014	-0,02	0,02
2180,00	-0,75	1,50	0,27	-0,01	-0,000169	-0,03	0,02
2185,00	-0,50	1,25	0,60	0,00	-0,000588	-0,04	0,00
2190,00	-0,25	1,00	0,34	0,00	-0,000402	-0,05	0,02
2195,00	-0,05	0,95	0,29	0,00	-0,000418	-0,05	0,02
2200,00	-0,10	0,90	0,49	0,01	-0,000579	-0,04	0,00

6 –

Spread desk.

CME "Chicago Mercantile Exchange"
 ES "E-MINI S&P 500 FUTURES"
 Futures
 CME.ES.F.U16 (exp 2016-Sep-16)
 EW U16 (exp 2016-Sep-9) EUR/MARGIN
 ES U16 (exp 2016-Sep-16) AMR/MARGIN
 CME.ES.F.Z16 (exp 2016-Dec-16)
 CME.ES.F.H17 (exp 2017-Mar-17)
 CME.ES.F.M17 (exp 2017-Jun-16)
 CME.ES.F.U17 (exp 2017-Sep-15)
 SP "S&P 500 FUTURES"

- Option desk
- Volatility skew
- Pricing model
- Spread desk
- Customize option series
- Map symbol

7 –

– 0), . . . :

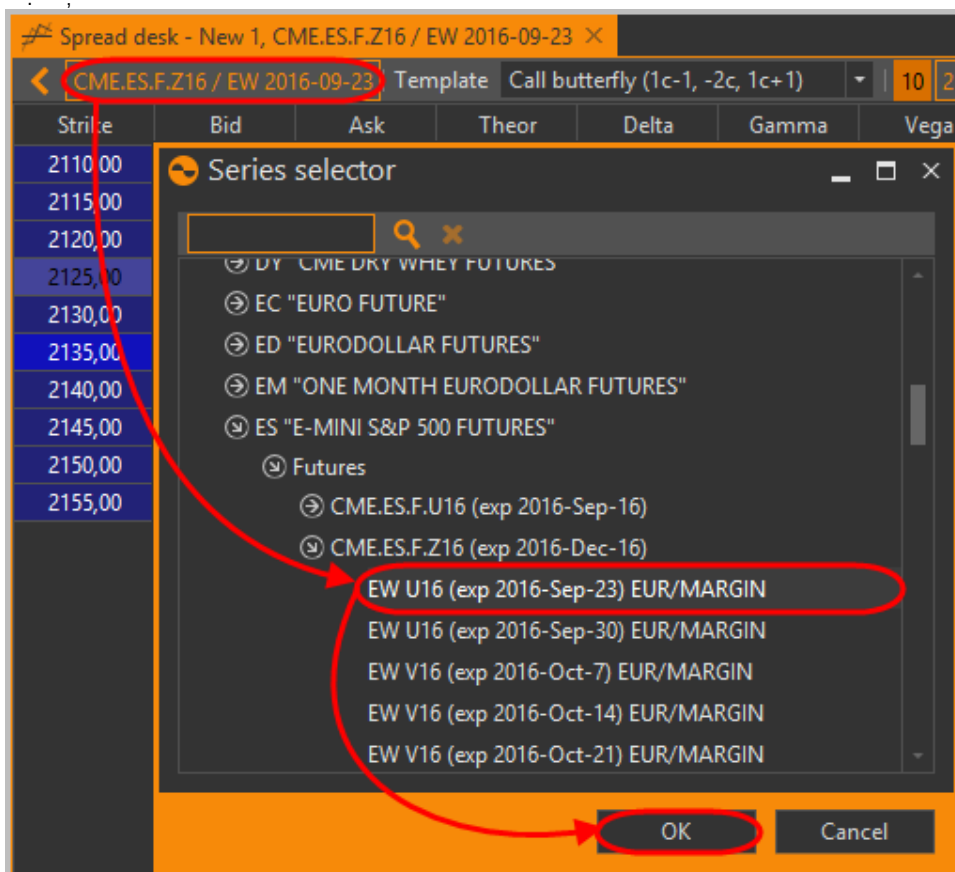
1. Bid – , ;
2. Ask – , ;
3. Theor – ;
4. Delta, Gamma, Vega, Theta – .

:

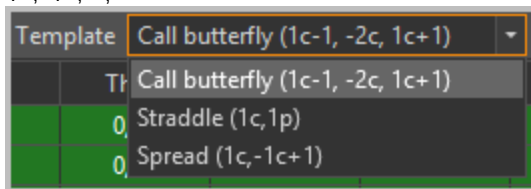
Spread desk - Call butterfly, CME.ES.F.U16 / ES 2016-09-16

CME.ES.F.U16 / ES 2016-09-16 Template Call butterfly (1c-1, -2c, 1c+1) 10 25 50 ∞

8 –



9 -



10 -

: 10, 25, 50

Spread desk - Call butterfly, CME.ES.F.U16 / ES 2016-09-16

CME.ES.F.U16 / ES 2016-09-16 Template Call butterfly (1c-1, -2c, 1c+1) 10 25 50

Strike	Bid	Ask	Theor	Delta	Gamma	Vega	Theta
2155,00	-3,75	3,75	0,29	-0,01	-0,000018	0,00	-0,01
2160,00	-3,25	4,00	0,04	0,00	0,000073	-0,01	0,01
2165,00	-3,25						
2170,00	-2,75						
2175,00	-1,25						
2180,00	-1,00						
2185,00	-0,50						
2190,00	-0,75	1,25	0,45	0,00	-0,000508	-0,05	0,01
2195,00	-0,25	1,45	0,44	0,00	-0,000542	-0,04	0,01
2200,00	-0,30	0,85	0,35	0,00	-0,000469	-0,04	0,01

Template "Call butterfly" at strike 2160,00

Code	Type	Strike	Q	Bid	Ask	Vol
CME ES FC U16 2155	Call	2155,00	1	30,50	32,50	11,1
CME ES FC U16 2160	Call	2160,00	-2	-57,00	-53,00	10,8
CME ES FC U16 2165	Call	2165,00	1	22,75	24,50	10,3

11 - , 2160, " call"

Spread desk - Straddle, CME.ES.F.U16 / ES 2016-09-16

CME.ES.F.U16 / ES 2016-09-16 Template Straddle (1c, 1p) 10 25 50

Strike	Bid	Ask	Theor	Delta	Gamma	Vega	Theta
2155,00	37,00	39,50	38,23	0,47	0,016117	2,41	-1,28
2160,00	34,00	36,50	35,06	0,40	0,017800	2,56	-1,31
2165,00	31,25	33,75	32,66	0,31	0,019284	2,71	-1,35
2170,00	29,25						-1,35
2175,00	27,25						-1,32
2180,00	26,25						-1,29
2185,00	10,00						-1,21
2190,00	24,50	26,75	25,56	-0,25	0,024971	2,79	-1,11
2195,00	25,00	27,25	26,28	-0,39	0,024136	2,58	-0,98
2200,00	26,50	29,00	27,74	-0,52	0,022323	2,28	-0,83

Template "Straddle" at strike 2160,00

Code	Type	Strike	Q	Bid	Ask	Vol
CME ES FC U16 2160	Call	2160,00	1	26,50	28,50	10,6
CME ES FP U16 2160	Put	2160,00	1	7,50	8,00	10,6

12 - , 2160, Straddle

Spread desk - Call butterfly, CME.ES.F.U16 / ES 2016-09-16

Strike	Bid	Ask	Theor	Delta	Gamma	Vega	Theta
2155,00	-3,00	3,25	0,37	-0,01	-0,000061	0,00	-0,01
2160,00	-3,00	3,00	-0,13	0,00	0,000152	-0,01	0,02
2165,00	-2,50	3,25	0,38	-0,01	-0,000124	-0,01	0,00
2170,00	-2,50	2,50	0,00	0,00	0,000100	-0,02	0,02
2175,00	-1,50	2,50	0,50	-0,01	-0,000326	-0,02	0,00
2180,00	-1,50	1,50	0,00	-0,01	0,000054	-0,03	0,03
2185,00	-0,50	1,75	0,63	0,00	-0,000625	-0,04	0,00
2190,00	-0,75	1,25	0,32	0,00	-0,000405	-0,05	0,02
2195,00	-0,20	1,50	0,00	0,00	-0,000593	-0,04	0,01
2200,00	-0,35	0,75					

Template "Call butterfly" at strike 2195,00

Code	Type	Strike	Q	Bid	Ask	Vol
CME ES FC U16 2190	Call	2190,00	1	7,50	8,00	8,16
CME ES FC U16 2195	Call	2195,00	-2	-11,50	-10,50	7,89
CME ES FC U16 2200	Call	2200,00	1	3,80	4,00	7,53

13 – , 2195, " call"

Spread desk - Straddle, CME.ES.F.U16 / ES 2016-09-16

Strike	Bid	Ask	Theor	Delta	Gamma	Vega	Theta
2155,00	37,00	39,25	37,99	0,46	0,016246	2,43	-1,29
2160,00	34,00	36,25	34,83	0,39	0,017942	2,58	-1,31
2165,00	31,50	33,75	32,71	0,30	0,019269	2,72	-1,37
2170,00	29,00	31,25	30,22	0,21	0,020999	2,83	-1,36
2175,00	27,50	28,75	28,09	0,11	0,022614	2,91	-1,33
2180,00	26,25	27,50	26,87	-0,01	0,023701	2,93	-1,29
2185,00	10,00	10,50	25,88	-0,13	0,024657	2,90	-1,21
2190,00	25,25	26,75	26,16	-0,26	0,024405	2,78	-1,12
2195,00	25,00	27,50	26,25	-0,40	0,024124	2,55	-0,96
2200,00	26,70	29,20	27,95	-0,54	0,022077	2,25	-0,81

Template "Straddle" at strike 2195,00

Code	Type	Strike	Q	Bid	Ask	Vol
CME ES FC U16 2195	Call	2195,00	1	5,25	5,75	7,91
CME ES FC U16 2195	Put	2195,00	1	20,00	21,75	7,81

14 – , 2195, Straddle

Spread desk - Call butterfly, CME.ES.F.U16 / ES 2016-09-16

Strike	Bid	Ask	Theor	Delta	Gamma	Vega	Theta
2155,00	-3,00	3,25	0,01	0,00	0,000075	-0,01	0,01
2160,00	-3,00	3,00	-0,07	0,00	0,000156	-0,01	0,02
2165,00	-2,50	3,25	0,50			0,00	-0,01
2170,00	-2,25	2,50	0,12			-0,02	0,02
2175,00	-1,50	2,00	0,25			-0,02	0,01
2180,00	-1,00	1,75	0,38				
2185,00	-1,00	1,25	0,13	-0,01	-0,000126		
2190,00	-0,50	1,50	0,49	0,00	-0,000575		
2195,00	-0,25	1,55	0,65	0,01	-0,000733		
2200,00	-0,50	0,85	0,18	0,00	-0,000346	-0,05	0,02

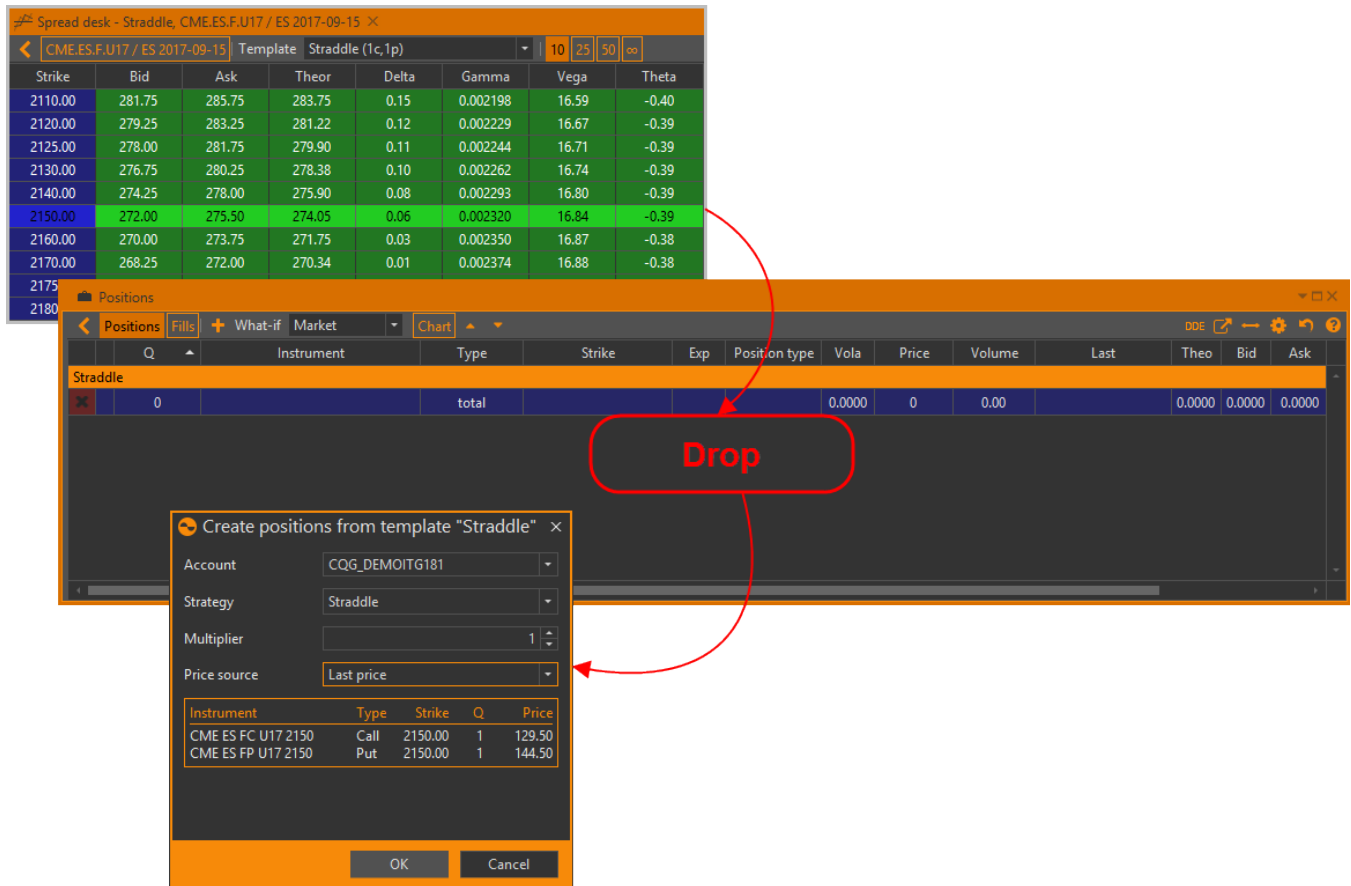
Buy
 Sell
 Generate positions
 Instruments

- CME ES FC U16 2155
- CME ES FC U16 2160
- CME ES FC U16 2165

Open Option desk
 Order Book
 Buy
 Sell
 Historical chart
 Add to instrument board
 Locate in instrument tree
 Instrument information

15 –

- Buy – ();
- Sell – ();
- Generate positions – ;
- Instruments –
 - o – ;
 - o – ();
 - o – / ();
 - o – ();
 - o – ();
 - o – ;
 - o – .



16 – Spread desk

Create positions from template.

2 –

Account	(/), .
Strategy name	.
Multiplier	(), . :
	= 3, - 1c,1p, - call put 3.
	= 5, - 2+2, - put 10.
Price source	. :
	- Last price – , - Best bid – bid, - Best ask – ask, - idmarket – ask bid, - Theor.price –

- Manual –

Create positions from template "Strangle" ×

Account: CQG_DEMOITG208

Strategy: Strangle

Multiplier: 1

Price source: Best bid

Instrument	Type	Strike	Q	Price
CME ES FP U17 2110	Put	2110.00	1	129.25
CME ES FC U17 2125	Call	2125.00	1	126.00

OK Cancel

Information about positions

0 , .

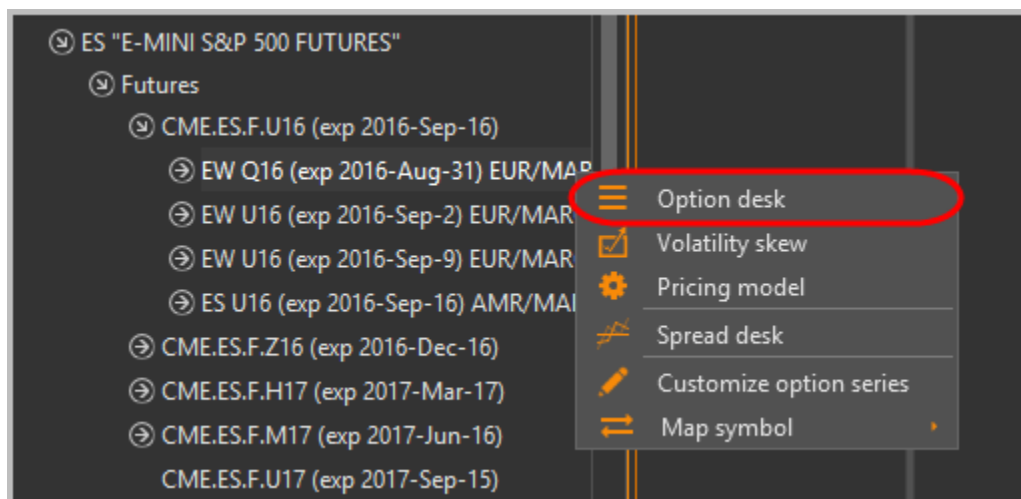
Positions													
	Q	Instrument	Type	Strike	Exp	Position type	Vola	Price	Volume	Last	Theo	Bid	Ask
Straddle													
✗	1	CME ES FC U17 2150	call	2150.00		354	M	15.68...	129.50	129.50	129.50	130.52	129.50
✗	1	CME ES FP U17 2150	put	2150.00		354	M	16.78...	144.50	144.50	144.50	143.52	142.50
✗	0		total					0.0000	137.00	274.00		0.0000	272....

17 –

- Template, Generate positions.

Spread desk - Call butterfly, CME.ES.F.U16 / ES 2016-09-16									
CME.ES.F.U16 / ES 2016-09-16		Template		Call butterfly (1c-1, -2c, 1c+1)		10 25 50 ∞			
Strike	Bid	Ask	T	Call butterfly (1c-1, -2c, 1c+1)		Vega		Theta	
2155,00	-1,25	1,25		Spread (1c,-1c+1)		-0,01		0,01	
2160,00	-1,00	1,50	0	Straddle (1c,1p)		-0,01		0,01	
2165,00	-1,00	1,25	0,41	-0,01		-0,000143		-0,01	
2170,00	-0,75	1,25				0,032		-0,02	
2175,00	-0,50	1,25				0,119		-0,02	
2180,00	-0,75	0,75				0,061		-0,03	
2185,00	-0,25	1,50				0,624		-0,04	
2190,00	-0,75	1,25				0,410		-0,05	
2195,00	-0,40	1,30	0,30	0,00		-0,000472		-0,06	
2200,00	-0,05	1,00	0,59	0,01		-0,000669		-0,03	

18 –



19 –

, . . . , Spreads templates, .

Bid	Vola	Last	Position	Strike	Position	Last	Vola	Ask	Theo	Bid	Delta	Gamma	Vega
35.75	11.8	37.75		2145.00		10.50	11.8	10.50	10.37	10.25	-0.30	0.0065...	1.56
32.00	11.4	32.50		2150.00		11.50	11.5	11.75	11.59	11.25	-0.33	0.0070...	1.62
28.25	11.2	27.25		2155.00		12.75	11.2	13.00	12.88	12.75	-0.36	0.0074...	1.68
24.75	10.8	25.25		2160.00		14.25	10.8	14.50	14.25	14.00	-0.39	0.0079...	1.72
21.25	10.5	21.00		2165.00		16.00	10.4	16.00	15.64	15.50	-0.43	0.0084...	1.76
18.00	10.2	18.25		2170.00					7.38	17.25	-0.47	0.0087...	1.77
15.00	9.81	15.25		2175.00					3.76	17.00	-0.52	0.0095...	1.77
12.25	9.47	12.50		2180.00					1.75	21.50	-0.57	0.0093...	1.73
9.75	9.12	10.00		2185.00									
7.75	8.84	7.75		2190.00		27.25	8.79	27.50	27.25				

20 –

, . . . , .

:

- CME ES FP U16 **2170**,
- : 2c+2.

call, 2 , . CME ES FP U16 **2180**.

35.87	35.50	11.8	37.75		2145.00		10.50	11.8	10.75	10.62
32.04	31.50	11.5	35.00		2150.00		12.00	11.4	12.00	11.67
28.25	27.75	11.1	31.25		2155.00		13.00	11.1	13.25	13.00
24.63	24.25	10.8	27.00		2160.00		14.50	10.8	14.50	14.38
21.39	21.00	10.5	23.00		2165.00		15.25	10.4	16.25	15.89
18.12	17.75	10.1	18.50		2170.00		17.75	10.0	18.00	17.62
15.11	14.75	9.79	15.00		2175.00		17.75	9.32	17.50	19.05
12.35	12.00	9.43	12.00		2180.00		22.00	9.45	22.50	22.12
9.66	9.50	8.96	9.75		2185.00					
7.70	7.50	8.77	8.00		2190.00					

Create positions from template "call "

Account

CQG_DEMOITG183

Strategy

New strategy

Multiplier

1

Price source

Last price

Instrument	Type	Strike	Q	Price
CME ES FC U16 2180	Call	2180.00	2	12.00

OK

Cancel

21 – , 2

(CME ES FP U16 **2180**) , (2c), (1).