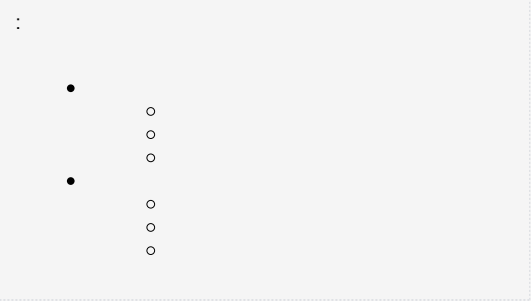


– : [] [] (. 1).



1 –

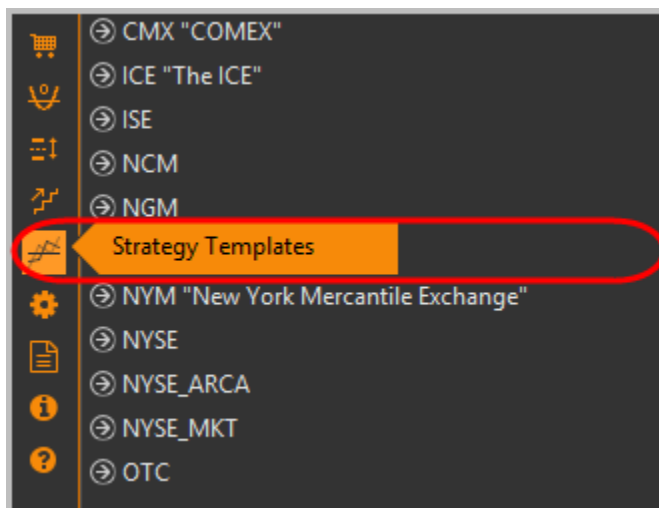
	, . . ""
	: • – call • p – put • u –
	, . . – , . . 100 (– 5), : • 2c – 2 call 100 (); • 1p+1 – 1 put 105; • -2-2 – 2 call 90. : -1, 1u – call

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

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

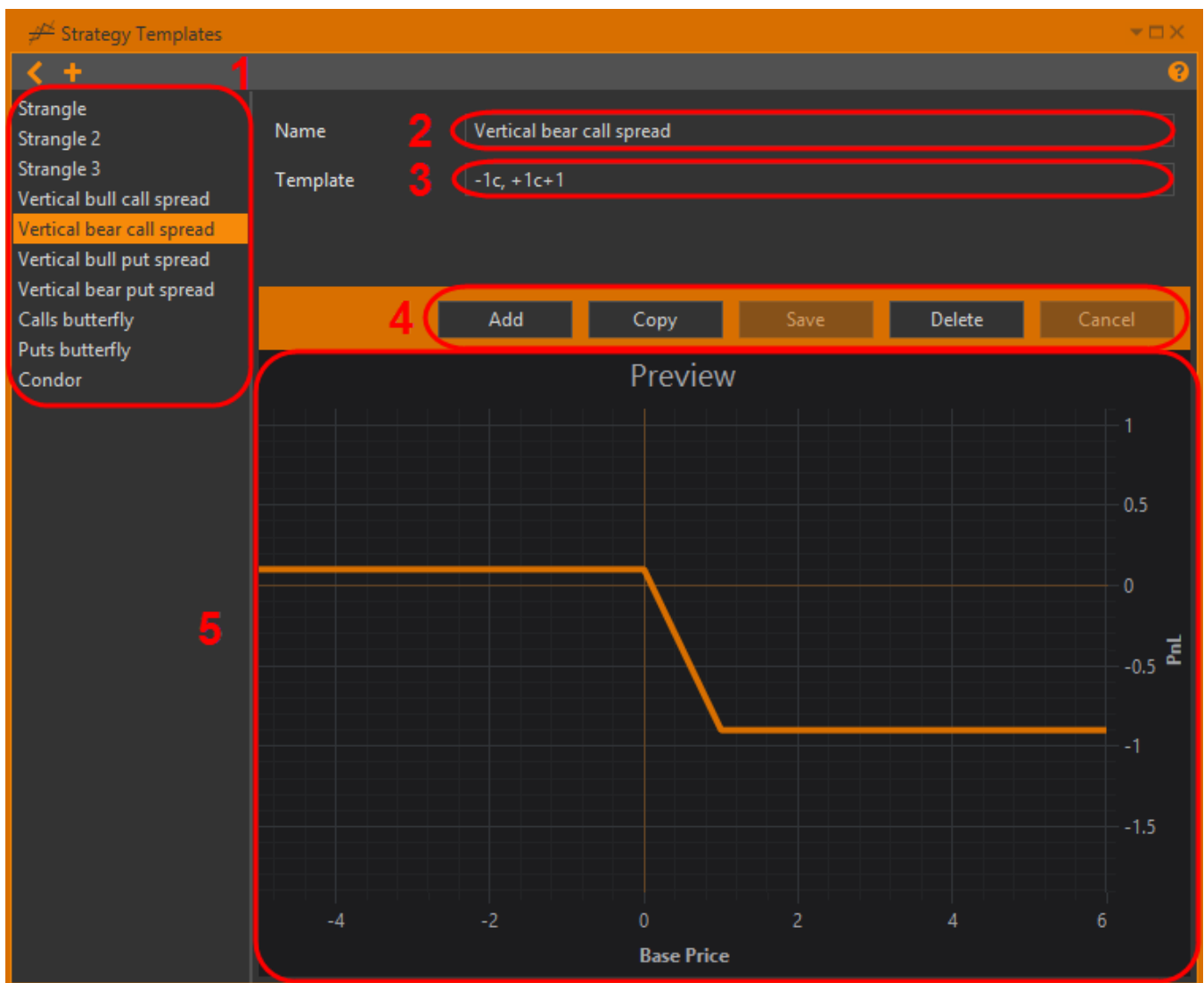


- 1c, 1p – ;
- 1c+1, 1p-1 – ;
- 1c-1, -2c, 1c+1 – call;
- 1c,-1c+1 – .



1 –

((1)), – :



2 –

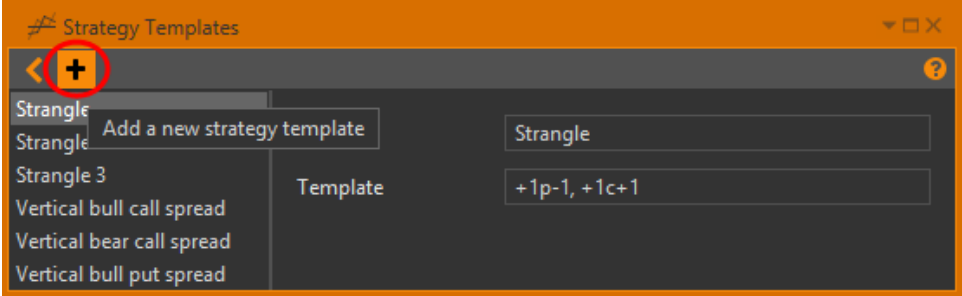
- Name – ([2]);
- Template – ([3]). . .;
- (4):
 - Add – ;
 - Copy – ;
 - Save – ;
 - Delete – ;
 - Cancel – .
- / , ([5]).

:

- 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.

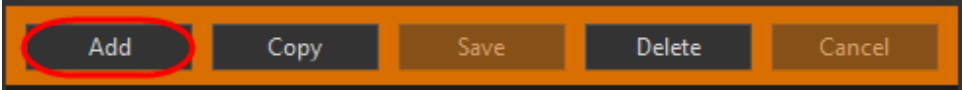
:

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), . . . :

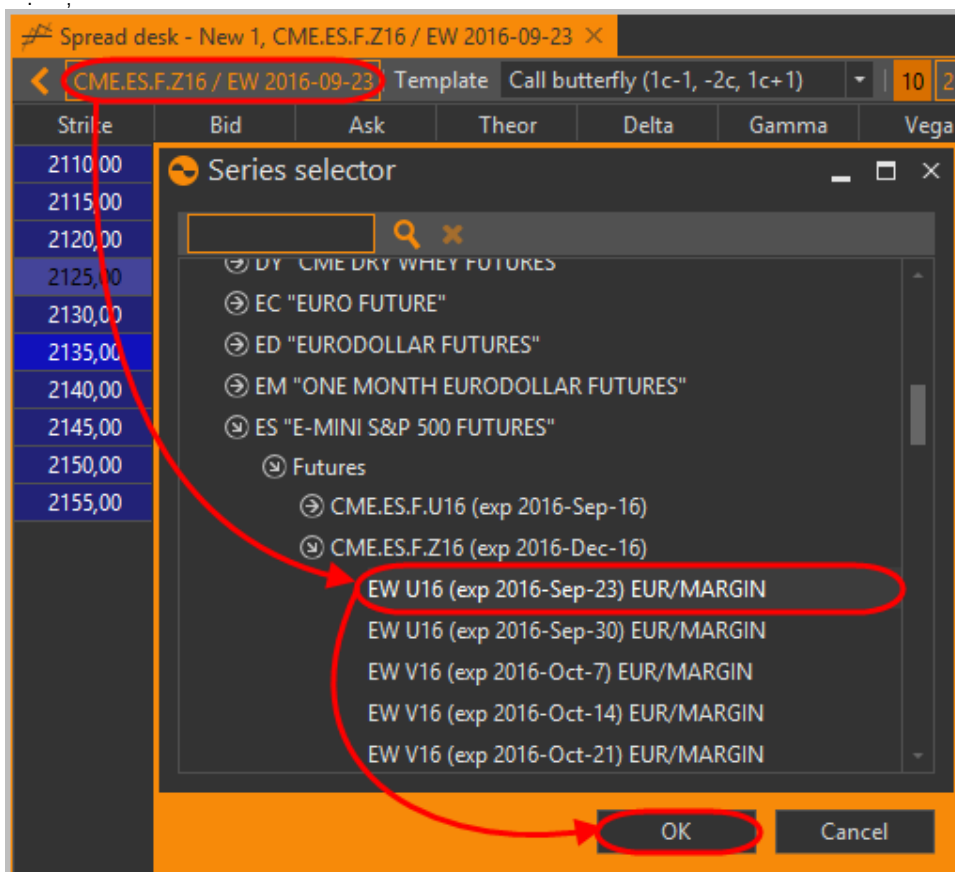
1. Bid – , ;
2. Ask – , ;
3. Theor – ;
4. Delta, Gamma, Vega, Theta – .

:

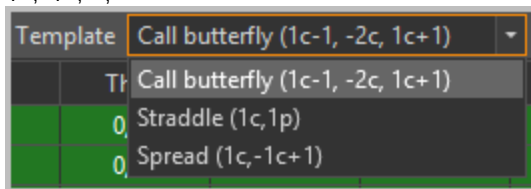
Spread desk - Call butterfly, CME.ES.F.U16 / ES 2016-09-16

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.E.S.F.U16 / ES 2016-09-16

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.E.S.F.U16 / ES 2016-09-16

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 FC U16 2160	Put	2160,00	1	7,50	8,00	10,6

12 - , 2160, Straddle

Spread desk - Call butterfly, CME.E.S.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.E.S.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.E.S.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

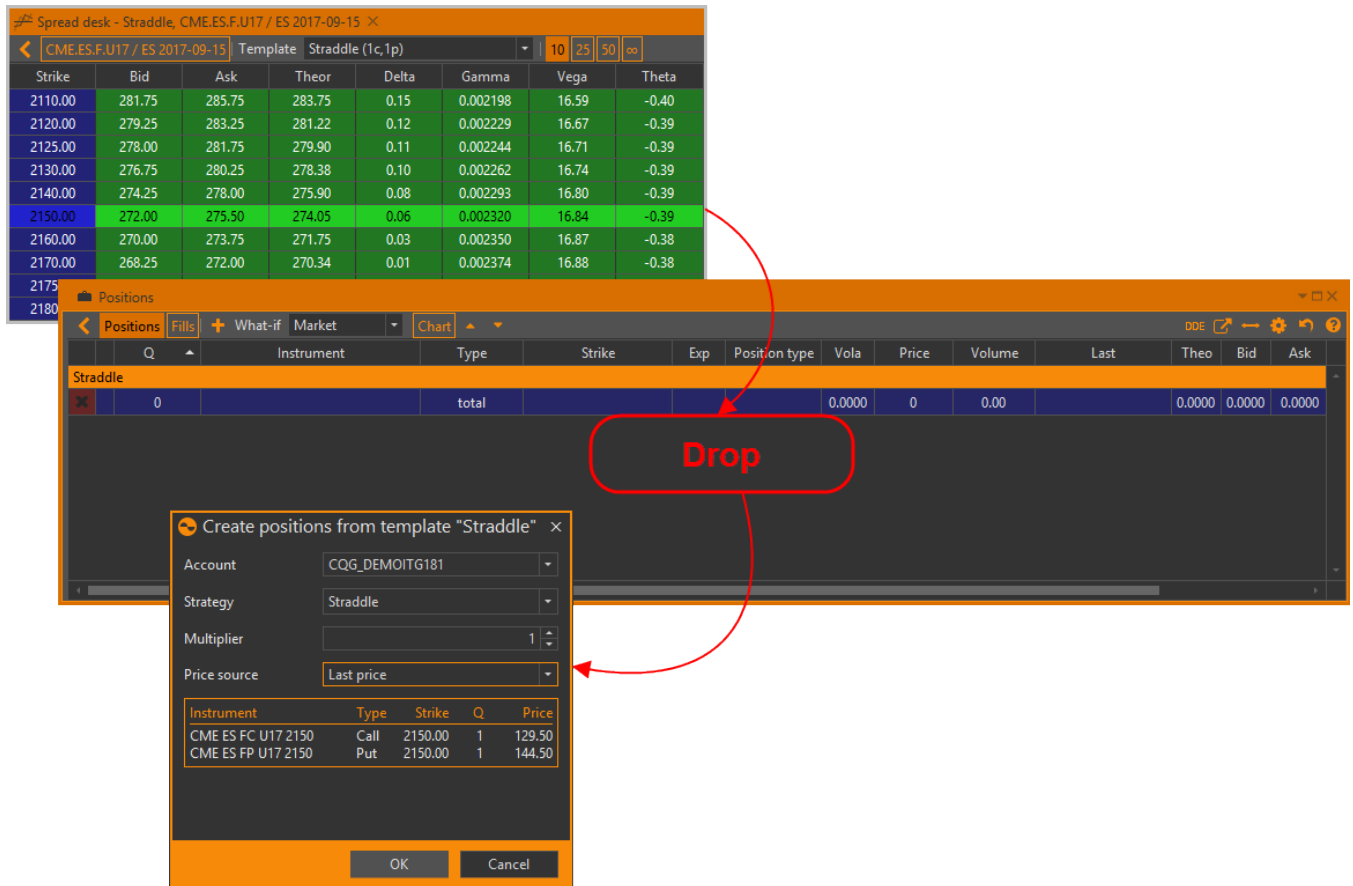
- CME ES FC U16 2155
- CME ES FC U16 2160
- CME ES FC U16 2165

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 – .
 - – ;
 - – () ;
 - – / () ;
 - – () ;
 - – () ;
 - – ;
 - – .

– .



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 , .

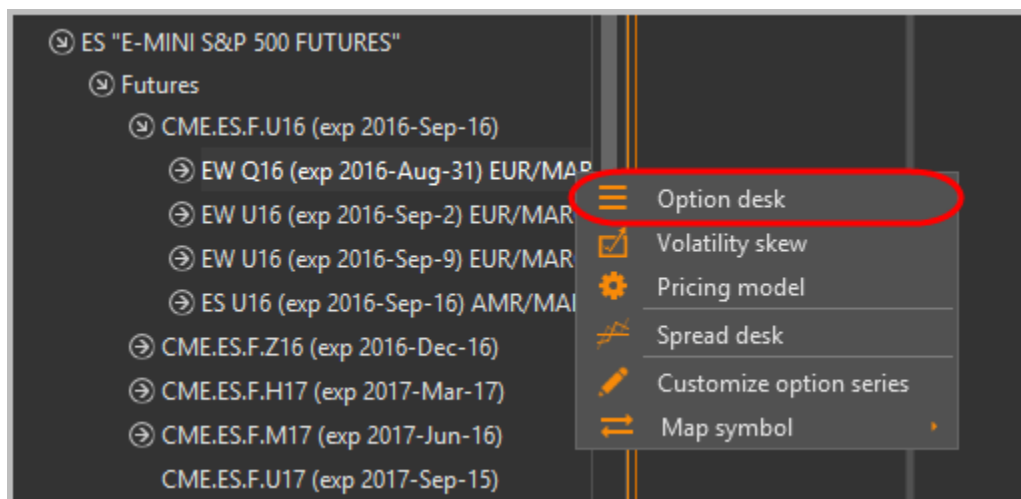
Positions													
	Q	Instrument	Type	Strike	Exp	Position type	Vola	Price	Volume	Last	Theo	Bid	Ask
Straddle													
✗	1	CME ES FC U17 2150	call	2150.00		354	M	15.68...	129.50	129.50	129.50	130.52	129.50
✗	1	CME ES FP U17 2150	put	2150.00		354	M	16.78...	144.50	144.50	144.50	143.52	142.50
✗	0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

Call

Put

Spreads templates

Straddle

Vertical bull spread

Strangle

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).