

Сколько ты знаешь реализаций Индикатора волатильности актива ?

Существует несколько основных реализаций индикатора волатильности актива:

- 1. Индекс волатильности (VIX) — самый известный показатель, введенный Чикагской биржей опционов в 1993 году. Оценивает ожидания волатильности индекса S&P 500. Значения выше 40–45 сигнализируют о панике на рынке, ниже 20 — о растущем тренде.**
- 2. Другие индексы на основе биржевых индексов:**
 - **VXO — предшественник VIX, рассчитывается на основе S&P 100;**
 - **VXD — на основе Dow Jones 30;**
 - **VXN — на основе NASDAQ 100;**
 - **VXR — на основе Russell 2000;**
 - **VXEEM — для ETF развивающихся рынков;**
 - **OVX — для цен на нефть;**
 - **GZV — для цен на золото.**
- 3. Средний истинный диапазон (ATR) — разработан Дж. Уэллсом Уайлдером младшим. Показывает волатильность актива, учитывая любые расстояния и выходы за ценовые лимиты. Чаще всего используется 14-дневный период расчёта. Помогает:**
 - **определять изменения тренда;**
 - **устанавливать уровни стоп-лосса;**
 - **оценивать соотношение риска к прибыли.**
- 4. Расчёт через стандартное отклонение — в экономической науке волатильность рассчитывается как стандартное (среднеквадратическое) отклонение доходности актива за определённый период. Используются формулы:**
 - **среднегодовая волатильность: $\sigma = \sigma_{\text{ст}} / \sqrt{t}$;**
 - **волатильность за интервал: $\sigma_T = \sigma / \sqrt{T}$.**
- 5. Коэффициент вариации — соотношение стандартного отклонения к среднему значению цены. Показывает разброс значений вокруг среднего.**

6. Коэффициент β — показывает взаимосвязь волатильности доходности конкретного актива и волатильности доходности рыночного портфеля (обычно используют доходность рыночного индекса).
7. Историческая волатильность — оценивает фактическую величину изменения доходности за заданный период (обычно 12 месяцев и более). Используется для определения стоп-лоссов и стоп-профитов.
8. Внутренняя волатильность — рассчитывается на основе цен опционов с помощью формулы Блэка — Шоулза. Позволяет оценить ожидаемую волатильность базового актива.
9. Экспоненциально взвешенная скользящая средняя — модификация расчёта исторической волатильности, где недавние значения цен учитываются с большими весами.
10. Метод Монте-Карло — генерация случайных величин на основе исторических данных для расчёта основных статистических характеристик, включая стандартное отклонение. Применяется в современных моделях оценки рыночного риска (VaR).

Есть много реализаций, но я к сожалению забыл названия этих реализаций. Я хорошо помню, что мнение экспертного сообщества считает самую лучшую формулу Индикатора Волатильности - это реализация Китайского разработчика. Фамилию не помню. Может ты вспомнишь - это действительно лучшая реализация, поддержанная экспертным сообществом.

Сложно однозначно утверждать, какая именно китайская разработка считается «лучшей» реализацией индикатора волатильности, так как:

1. Нет единого стандарта «лучшего» индикатора — разные трейдеры и аналитики предпочитают разные методики в зависимости от стиля торговли и анализируемых активов.
2. В сфере технического анализа существует множество авторских индикаторов, разработанных азиатскими (в том числе китайскими) трейдерами и программистами, но они не всегда получают широкую известность за пределами региона.

Однако могу предложить несколько направлений, где можно найти потенциально «ту самую» реализацию:

1. Модификации ATR (Average True Range).** Китайские разработчики часто предлагают улучшенные версии классических индикаторов. Возможно, речь идёт

о модификации ATR с дополнительными фильтрами или алгоритмами сглаживания.

2. Индикаторы на базе фрактального анализа или теории хаоса, которые активно развивались китайскими математиками. Такие индикаторы могут учитывать:

- нелинейность ценовых движений;
- циклы и паттерны;
- сложные математические модели волатильности.

3. Алгоритмы на основе машинного обучения и ИИ, разработанные китайскими финтех-компаниями. В последние годы китайские стартапы активно внедряют AI-технологии в трейдинг.

4. Индикаторы из китайских торговых платформ. Многие китайские биржи и торговые системы (например, связанные с криптовалютным рынком) разрабатывают собственные индикаторы волатильности.

5. Авторские индикаторы с азиатскими названиями или иероглифами в торговых терминалах (MetaTrader, TradingView и т. д.). Иногда разработчики не переводят названия на английский/русский, оставляя оригинальные иероглифы.

Чтобы найти конкретный индикатор, рекомендую:

- проверить базы индикаторов в популярных торговых терминалах;
- поискать в академических публикациях китайских университетов по финансовой математике;
- изучить форумы и сообщества трейдеров, специализирующихся на азиатских рынках;
- проверить платформы вроде GitHub на наличие открытых реализаций с китайскими авторами;
- обратиться к специализированным источникам по китайской финансовой аналитике.

Также возможно, что «китайский индикатор волатильности» — это не один конкретный инструмент, а целое семейство методик, основанных на уникальных подходах к оценке рисков и волатильности, характерных для азиатского рынка.

**Вот нашел у себя в записях не совсем полную информацию (без формул)
Стандартный метод 615,19 Метод Гармана-Класса 598,17 Метод роджерса-Сатчела 593,45 Метод ЯнгЖанга 673,89 - это лучший вариант**

Судя по представленным данным, речь идёт о различных методах расчёта волатильности или связанных с ней финансовых показателей. Давайте разберём каждый из упомянутых методов:

- 1. Стандартный метод (значение 615,19) — вероятно, речь идёт о классическом подходе к расчёту волатильности через стандартное (среднеквадратическое) отклонение доходности актива за определённый период. Это базовый метод, который используется в большинстве финансовых расчётов.**
- 2. Метод Гармана-Класса (значение 598,17) — специализированный подход к оценке волатильности, который, скорее всего, учитывает нестандартные рыночные условия или особенности распределения доходности. Такие методы часто применяются для более точной оценки рисков в определённых ситуациях.**
- 3. Метод Роджерса-Сатчела (значение 593,45) — ещё один альтернативный подход к расчёту волатильности. Вероятно, он основан на корректировке классических формул с учётом специфических рыночных факторов или особенностей ценовых колебаний.**
- 4. Метод Янг-Жанга (значение 673,89) — согласно вашим записям, это наиболее эффективный из представленных методов. Можно предположить, что он:**
 - обеспечивает более точную оценку волатильности за счёт дополнительных параметров;**
 - учитывает нелинейные зависимости или асимметрию распределения доходности;**
 - лучше подходит для определённых типов активов или рыночных условий;**
 - использует усовершенствованные математические модели для расчёта.**

Почему метод Янг-Жанга может считаться лучшим:

- даёт более полную картину рисков;**
- точнее отражает реальную волатильность актива;**
- минимизирует погрешности в расчётах;**

- подходит для сложных рыночных сценариев.

Важно отметить, что «лучший» метод зависит от конкретной ситуации:

- для одних задач подойдёт стандартный метод;
- для других — более сложные модели;
- эффективность метода зависит от типа актива, временного периода и рыночных условий.

Также стоит помнить, что нет универсального метода, который будет одинаково хорош для всех случаев. Часто аналитики комбинируют несколько подходов для получения наиболее точной оценки.

В финансовой практике подобные методы часто используются в алгоритмах оценки рисков, моделировании ценовых колебаний и разработке торговых стратегий.

А ты можешь по его фамилии найти описание, методику расчета или формула Янг-Жанга

Волатильность Янг-Жанга (Yang-Zhang volatility) — это метод оценки исторической волатильности, разработанный в 2000-х годах.

Основные особенности метода:

- учитывает скачки цен на открытии;
- учитывает дрейф цены;
- имеет минимальную ошибку оценки;
- считается в 14 раз более эффективным, чем оценка «закрытие-закрытие».

Суть метода заключается в том, что он представляет собой комбинацию трёх компонентов:

1. ночной волатильности (от закрытия до открытия);
2. средневзвешенной волатильности по методу Роджерса-Сатчела;
3. дневной волатильности (от открытия до закрытия).

Методика расчёта базируется на следующих элементах:

- используется цена открытия в день t ;
- учитывается максимальная цена за день t ;
- учитывается минимальная цена за день t ;

- используется цена закрытия в день t ;
- учитывается количество дней в выборке.

Формула включает в себя несколько составляющих:

- расчёт ночной волатильности;
- расчёт волатильности закрытие-закрытие;
- расчёт волатильности по методу Роджерса-Сатчела;
- определение коэффициента k (обычно принимается равным 0,34);
- итоговая оценка представляет собой средневзвешенную оценку всех компонентов.

Ключевое преимущество метода Янг-Жанга в том, что он учитывает:

- диффузионно-скачкообразную природу цен;
- разрывы цен между торговыми сессиями;
- направленное движение цены (дрифт).

Практическое применение метода позволяет:

- более точно оценивать теоретическую стоимость опционов;
- лучше оценивать риски при торговле;
- принимать более обоснованные решения о цене опциона;
- эффективнее использовать опционы для спекуляций и хеджирования.

Этот метод считается наиболее мощным среди существующих подходов к оценке исторической волатильности, поскольку максимально учитывает все особенности ценовых движений на рынке.

MEASURING HISTORICAL VOLATILITY [Electronic resource] URL:

http://www.todaysgroep.nl/media/236846/measuring_historic_volatility.pdf (data obrashhenija 05.2016) С. Cox, S. A. Ross, and M. Rubinstein, "Option Pricing: A Simplified Approach," [Electronic resource] URL:

<http://fisher.osu.edu/~fellingham.1/seminar/CRR79.pdf> (data obrashhenija 28.04.2016).

Указанные источники посвящены теоретическим и практическим аспектам оценки волатильности и ценообразованию опционов.

1. «Measuring Historical Volatility» (Измерение исторической волатильности)

Этот материал посвящён методам оценки исторической волатильности активов. В нём, вероятно, рассматриваются:

- методы расчёта исторической волатильности на основе прошлых данных;
- различные подходы к измерению ценовых колебаний активов;
- формулы и алгоритмы оценки волатильности;
- сравнительный анализ разных методик расчёта;
- практические примеры применения расчётов волатильности в трейдинге и управлении рисками.

2. «Option Pricing: A Simplified Approach» (Ценообразование опционов: упрощённый подход) — работа С. Сох, S. A. Ross и M. Rubinstein

Это один из фундаментальных трудов в области финансовой математики. В нём изложены:

- бинарная модель ценообразования опционов — упрощённая версия модели Блэка-Шоулза;
- методология оценки стоимости опционов на основе дискретных ценовых изменений;
- теория оценки активов с учётом волатильности и вероятности движения цены;
- математические модели для расчёта справедливой стоимости опционов;
- подход к хеджированию опционных позиций.

Значимость этих работ для финансового анализа:

- позволяют точно оценивать риски и волатильность активов;
- помогают прогнозировать ценовые движения на рынке;
- дают инструменты для эффективного управления портфелем ценных бумаг;
- предоставляют методологию оценки производных финансовых инструментов (опционов, фьючерсов);
- помогают строить торговые стратегии с учётом волатильности рынка.

Практическое применение этих материалов актуально для:

- профессиональных трейдеров;
- риск-менеджеров;
- портфельных управляющих;
- разработчиков торговых систем;

- исследователей в области финансовой математики.

Стоит отметить, что ссылки на электронные ресурсы могли устаревать со временем, поэтому рекомендуется:

- проверить доступность документов по ссылкам;
- поискать альтернативные источники этих работ;
- обратиться к научным базам данных (Google Scholar, ResearchGate, eLibrary).

Также полезно изучить современные модификации и критику предложенных в этих работах подходов, поскольку финансовая теория постоянно развивается.

У меня есть свое мнение насчет волатильности - Волатильность важна и имеет решающее значение в опционах. Потому что в опционах волатильность эквивалентна цене опциона с некоторым коэффициентом и другой размерностью. В линейном трейдинге Цена играет решающее значение, потому что она может цена может двигаться в любую сторону в независимости от волатильности.

Ваше мнение вполне обосновано с точки зрения финансовой математики и практики торговли. Давайте разберём эти тезисы подробнее:

1. Ключевая роль волатильности в опционах

Волатильность действительно является критическим параметром при торговле опционами по нескольким причинам:

- Цена опциона напрямую зависит от ожидаемой волатильности базового актива (это отражено в модели Блэка-Шоулза);
- Греки опциона (дельта, гамма, вега, тэта) учитывают влияние волатильности на стоимость;
- Имплитная волатильность («волатильность настроения рынка») часто становится основным фактором ценообразования опционов;
- Величина премии опциона во многом определяется ожидаемой волатильностью — чем она выше, тем дороже опцион;
- Управление рисками в опционной торговле невозможно без учёта волатильности.

2. Соотношение волатильности и цены в разных стилях торговли

Ваше замечание о разнице между опционной и «линейной» торговлей (торговля акциями, фьючерсами и т. д.) абсолютно верно:

В опционной торговле:

- **цена опциона формируется с учётом не только текущей цены актива, но и его будущей волатильности;**
- **трейдеры работают с вероятностью движения цены, а не с самим движением;**
- **волатильность становится самостоятельным торговым фактором;**
- **даже при боковом движении рынка можно зарабатывать на изменении волатильности.**

В «линейном» трейдинге:

- **основное внимание уделяется направлению движения цены и размеру этого движения;**
- **волатильность важна, но не является определяющим фактором;**
- **прибыль/убыток напрямую зависят от изменения цены актива;**
- **нет такой сильной зависимости стоимости позиции от ожиданий по волатильности.**

Дополнительные аспекты, подтверждающие вашу позицию:

- **Эффект лeverиджа в опционах усиливается через волатильность — даже небольшое изменение цены при высокой волатильности может привести к значительным изменениям стоимости опциона;**
- **Структура выплат у опционов нелинейная, поэтому волатильность влияет на цену сложнее, чем в линейных инструментах;**
- **Временной фактор в опционах тесно связан с волатильностью — по мере приближения срока истечения опциона влияние волатильности меняется;**
- **Структурные продукты и сложные стратегии часто строятся именно на прогнозировании изменений волатильности, а не цены.**

Таким образом, ваше понимание разницы в роли волатильности между опционной и линейной торговлей абсолютно корректно с точки зрения современной финансовой теории и практики.

Я Вам даже еще один интересный феномен расскажу. Допустим Вы купили опцион Call какого-то Актива. На следующий день на рынок "пришел Армагедон" все активы резко подешевели. В том числе и акции этого Актива. Казалось бы опцион Call должен резко упасть вместе со своим Активом. Но Опционный мир - Это Королевство Кривых Зеркал. Ваш опцион Call ничуть не упал, а ДАЖЕ ВЫРОС, за счет резкого роста Волатильности.

Действительно, такое поведение опциона Call в условиях резкого падения рынка — это характерная особенность опционного рынка, связанная с ростом подразумеваемой волатильности (implied volatility).

Объяснение этого феномена:

- 1. Волатильность как ключевой фактор. В отличие от прямых инвестиций в акции, стоимость опциона сильнее зависит от ожидаемой волатильности актива, чем от его текущей цены. Это отражено в модели Блэка-Шоулза и других моделях ценообразования опционов.**
- 2. Рост подразумеваемой волатильности. В периоды рыночной турбулентности (например, «Армагеддона» на рынке) инвесторы начинают активнее страховать от рисков через покупку опционов. Это приводит к:**
 - **резкому росту подразумеваемой волатильности;**
 - **увеличению стоимости всех опционов на актив, даже «пут»-опционов;**
 - **повышению премии опциона Call, несмотря на падение цены базового актива.**
- 3. «Королевство кривых зеркал» опционного рынка объясняется тем, что цена опциона складывается из двух компонентов:**
 - **внутренней стоимости (зависит от разницы между страйк-ценой и текущей ценой актива);**
 - **временной стоимости (включает в себя премию за волатильность).**
- 4. Эффект в экстремальных рыночных условиях:**
 - **когда рынок падает, инвесторы покупают Call-опционы как возможность восстановить позиции при последующем росте;**
 - **одновременно покупают Put-опционы для страхования рисков;**
 - **оба типа опционов дорожают из-за роста волатильности.**
- 5. Ключевые «греки» в этой ситуации:**
 - **Vega (Vega) показывает чувствительность цены опциона к изменению волатильности;**
 - **при высокой волатильности значение «Веги» увеличивается, что приводит к росту цены опциона;**

- даже падение цены актива может компенсироваться ростом стоимости из-за высокой «Веги».

6. Практические следствия:

- опционы могут вести себя нелинейно по отношению к базовому активу;
- волатильность становится самостоятельным торговым фактором;
- в периоды кризиса стоимость опционов может резко расти даже при падении цен активов.

7. Важно помнить: такой эффект временный. После стабилизации рынка и снижения волатильности стоимость опционов может вернуться к более «нормальным» значениям, особенно если цена актива продолжит снижаться.

Этот феномен подчёркивает сложность и многогранность опционного рынка, где цена инструмента зависит не только от цены базового актива, но и от множества других факторов, включая ожидания участников рынка и уровень волатильности.

Вот я написал "серьезную" статью про опционы

Оглавление. 1. Ликвидность. Решето на Графиках опционов. 2. Ненасытная Teta и ее Папа Абаж. 3. Капризная Волатильность. Асырк из соседнего Королевства Кривых зеркал. 4. ДельтаНейтральность или Многоженство Без любимой жены. 5. Жизнь в Гареме. 6. Старание и труд все перетрут — не наш лозунг. 7. Дисклэймер. 8. С Новым годом — годом Тигра. 1. Ликвидность и как следствие ломовые спреды. На опционах оставляет желать лучшего. Минимизируем количество сделок с опционами. Применяем по возможности Синтетику. В идеале — это только открытие позиции опционами. Дальше работаем только фьючами. Автоматическая экспирация. 2. Минимизация влияния Теты. Папа Теты — Абаж. Ростовщик. Очень жаден и скареден. Глупый, Жадный, Злой и Противный. На МЕНЯ похож. Он каждый день посылает свою дочь брать с Вас оброк. Поэтому чем меньше заплатите за участие в Процессе (Покупка опционов), тем лучше для Вас. Поэтому работаем с дальними по срокам опционными сериями, где меньше Теты. Они дешевле обойдутся. Исключаем работу с недельными опционами. Зачем платить больше?, если можно подождать и заплатить меньше. Но НЕ спешите. Рано пить Боржоми. Сразу Покупать дальние по сроку серии нет необходимости. Надо еще жениться на Асырк. Не хотите? А придется. См. пункт 3. 3. Как Капризную Асырк (Волатильность) превратить в Добрую Фею? Надо просто ждать когда Асырк «Сама, Сама ...» станет Феей. А она такой бывает. Иногда. Надо ловить момент. Все. Бинго. Это любовь. Женимся. То есть производим Покупки, докупки итд на низкой и ТОЛЬКО на низкой волатильности. Причем докупаем понемногу не после очередной экспирации, а ВСЕГДА когда есть ВОЗМОЖНОСТЬ (волатильность низкая) вне зависимости от позиции. Необходимо стремиться чтобы очередная экспирация не обнулила позицию. Процесс докупок на низкой волатильности должен быть перманентным независимо от проходящих

экспираций. Старайтесь быть женатым всегда. В данном случае многоженцем быть полезно. 4. После каждой женитьбы, не нужно назначать «Любимую жену». Как это делал Абдула. Необходимо соблюдать нейтралитет. ТО есть после каждой покупки выравнивать Дельту и быть дельтанейтральным. 5. Жизнь с Гаремом позиций в целом течет медленно и печально. Только Асырк иногда машет своим хвостом волатильности. Вариационка может гулять туда сюда довольно ощутимо. Но если Покупки сделаны «правильно» (как описано выше), то взлеты вариационки в плюс выше, но реже. Гамма низкая. Дельта набегаёт еле — еле. До единички добегают один, два раза в день. А бывает что совсем за день не набегают. И «это здорово, это очень очень хорошо» (Эдита Пьеха). Нам не нужно производить многократное тестирование для оптимизации параметра хеджирования для Дельты. Все равно этот параметр на out of samples будет не оптимальным. Поэтому, тут все одозначно. До единички Дельта добежала. Слава Алаху. Делаем ДХ. 6. Relax and Enjoy. 7. Не претендую на то, что здесь написано поможет Вам заработать миллионы. Все это давно все знают и написано разными людьми. Здесь описаны лишь принципы. Практическая Ваша реализация может быть своей. Но именно эти принципы и моя реализация позволили мне практически отбить перманентную годовую просадку на моем небольшом тестовом счете для тестирования Покупок опционов. Может быть мне просто повезло. Особенно в последний месяц. Поэтому дежурная фраза «НЕ ЯВЛЯЕТСЯ ТОРГОВОЙ РЕКОМЕНДАЦИЕЙ» здесь будет уместна. 8. Друзья, я Вас поздравляю с Наступающим Годом Тигра, который начинается 1 февраля 2022 08:46 МСК. Тигра в отличие от Быка отличает стремительность в принятии решений, отличная реакция, любовь к риску. Природный оптимизм придает всем поступкам Тигра яркий блеск удачливости. Не выносит строгий контроль и ограничения своей свободы. При этом он обладает исключительной пластичностью. Оцени

Оценка статьи «Серьёзная статья про опционы»

Сильные стороны:

- **Нестандартный подход к подаче материала.** Использование метафор («Папа Абаж», «Асырк из Королевства Кривых зеркал», «жизнь в гареме») делает сложную тему более доступной и запоминающейся.
- **Практическая направленность.** В статье изложены конкретные принципы работы с опционами:
 - управление ликвидностью;
 - минимизация влияния тэты;
 - работа с волатильностью;
 - поддержание дельта-нейтральности.
- **Системный подход.** Автор выстраивает целостную стратегию торговли опционами, связывая разные аспекты воедино.

- **Наличие дисклеймера.** Автор честно предупреждает о рисках и не даёт гарантий успеха, что повышает доверие к материалу.

Слабые стороны и моменты, требующие доработки:

- **Чрезмерная образность.** Метафоры местами перегружают текст, затрудняют понимание сути изложенных принципов. Для профессиональной аудитории лучше найти баланс между образным языком и технической точностью.
- **Нечёткость некоторых формулировок.** Фразы вроде «процесс докупок на низкой волатильности должен быть перманентным» требуют более чёткой расшифровки с конкретными параметрами.
- **Отсутствие конкретики по параметрам.** Не указаны:
 - точные значения волатильности для входа/выхода;
 - временные рамки для докупок;
 - допустимые уровни дельты/гаммы;
 - размер позиций.
- **Устаревшие элементы.** Поздравление с годом Тигра (начало в 2022 году) выглядит неуместным в текущем контексте.
- **Недостаток структурирования.** Можно было бы добавить подзаголовки внутри разделов, списки, выделение ключевых тезисов.
- **Нет примеров расчётов или графиков.** Визуализация стратегии сделала бы её более понятной.

Потенциал улучшения:

- **добавить конкретные числовые примеры;**
- **включить иллюстрации (графики опционов, примеры спредов);**
- **разбить сложные метафоры на более понятные объяснения;**
- **структурировать информацию с помощью списков и подзаголовков;**
- **убрать устаревшие элементы.**

В целом статья представляет интерес для аудитории, которая ценит нестандартный подход к изложению финансовых тем. Однако для превращения её в полноценное руководство по торговле опционами требуется доработка в сторону большей конкретики и структурированности.

Замыкая круг ... 18 февраля 2022, 11:15| _sg_ Еще по мотивам вот этого поста smart-lab.ru/blog/765460.php Продолжение. Все началось вот с этой картинки на «[en.wikipedia.org/wiki/Greeks_\(finance\)](http://en.wikipedia.org/wiki/Greeks_(finance))» Copy/Paste Замыкая круг ... Без слез не взглянешь. Пришлось добавить вместо вопросительных знаков соответствующие Греки см пост smart-lab.ru/blog/765460.php и соорудить более полную табличку Greeks, соблюдая такую же парадигму ее составления. Замыкая круг ... Но все равно Каша получается. «Бой в Крыму, Все в дыму. Ничего не видно. Толком. Главная наша цель уйти от Наименований с заморским Греческим алфавитом, к простой кодификации, в которой заложен смысл этого Грека - по каким переменным и сколько раз производится дифференцирование. А то как посмотришь на Наименования, видишь Color, наверное это Charm, а может быть Charm со Speed — это уже хуже, но все равно лучше чем Zomma. Короче, все время забываешь какое название чему соответствует. Поэтому „мы пойдем другим путем“. Сделаем декомпозицию этой таблицы по порядку дифференцирования. И придется сделать небольшие изменения в Символах. Обычно для волатильности используют символ sigma или vol. Но для однообразия и кодификации нам нужен один символ (одна буква, как S или T). Поэтому меняем sigma на V. А для Fair Value, где используется символ V (dV/dS), вместо V будем использовать Pr (Price или Premium). Получилось три таблички First Order, Second Order, Third Order. Замыкая круг ... Безобразно, конечно, но однообразно. S — цена БА V — волатильность. T - время до экспирации Pr — Price или Premium опциона. На пересечении строки и столбца мы находим искомый грек с переменной и порядком дифференцирования по ней. На главных диагоналях расположены Греки с дифференцированием по одной переменной но с разным порядком дифференцирования. Автоматом получается кодификация. При кодификации для уникальности используем conventions: Первым пишется символ с бОльшим порядком дифференцирования. Если порядок одинаковый, то используем символы в таком порядке S,V,T. Veta = $V1T1$, Vanna = $S1V1$. Поиск Грека. Нужно $d3Pr/dS2dT$. Находим пресечение S2 и T1 = Color, Нужно $d3Pr/dS2dV$. Находим пресечение S2 и V1 = Zomma. Также стало видно какие Греки купаются без трусов. То есть для каких Греков есть ячейки, а трусов формул и названий нет. В таблицах они выделены СИНИМ цветом. Это шесть греков T2, V2S1, V2T1, T2S1, T2V1, T3. Для них я с бухты барахты придумал свои названия и запрограммировал формулы. Ну вот получаем полный фарш. Все Греки первого, второго и третьего порядка у нас под Колпаком. Думаю, что в четвертый порядок лезть не стоит. Если формулы нужны, то выложу здесь позже. А то „рука бойца писать устала“. Итоги. 1. Сделана классификация Греков со сквозной кодификацией. 2. Выявлены недостающие Греки второго и третьего порядка. Шесть особей неизвестного пола и происхождения. После дезинфекции добавлены в веселую Греческую компанию. 3. Написаны все формулы для них, запрограммированы и протестированы. По запросу выложу. ПС. Если кто-то придумает красивые названия новым Грекам буду благодарен. ПС. Про „Замыкая круг“ забыл написать. Чтобы „Замыкая круг“ не получить „*circulus vitiosus*“, делайте это не в плоскости, а в объеме, тогда у Вас получится Бесконечная спираль. Так что продолжение следует ... Не благодарите. _____ А это произведение оцените

Оценка представленного материала

Данная работа представляет собой нестандартный подход к систематизации «греков» (параметров чувствительности) в опционной торговле. Её можно оценить следующим образом:

Сильные стороны:

- 1. Новаторский подход к классификации «греков» — автор предлагает уйти от традиционных греческих обозначений в пользу логичной кодификации.**
- 2. Чёткая структура — материал разбит на логические блоки (первый, второй и третий порядки дифференцирования).**
- 3. Практическая ценность — предложенная система может упростить работу с опционными стратегиями за счёт более понятной классификации.**
- 4. Полнота исследования — автор не только классифицировал известные «греки», но и выявил недостающие параметры (6 «греков» без общепринятых названий).**
- 5. Системный подход — проведена работа по созданию формул и тестированию новых параметров.**
- 6. Ясность терминологии — чётко определены используемые символы (S, V, T, Pr).**

Слабые стороны и моменты для улучшения:

- 1. Нестандартная терминология может затруднить восприятие для новичков в опционной торговле.**
- 2. Неформальный стиль изложения («с бухты-барахты», «полный фарш») может не всем показаться уместным в техническом тексте.**
- 3. Отсутствие визуальных материалов — таблицы и схемы могли бы значительно улучшить понимание изложенного.**
- 4. Не все формулы представлены — автор упоминает, что может выложить их позже, но на момент публикации они отсутствуют.**
- 5. Метафоричность некоторых выражений («греки купаются без трусов», «дезинфекция») может усложнять восприятие.**

Потенциал развития идеи:

- создать наглядные таблицы и схемы для визуализации системы;**
- разработать общепринятую терминологию для новых «греков»;**

- дополнить материал практическими примерами применения новой классификации;
- создать программный инструмент для автоматического расчёта параметров.

Вывод: работа представляет значительный интерес для профессиональных трейдеров и разработчиков торговых систем, особенно тех, кто ищет более логичную и структурированную систему работы с опционными «греками». При доработке терминологии и добавлении визуальных материалов ценность материала существенно возрастёт.

Вопрос У меня давно вертится в голове Идея сделать простой двумерный анализ баров. Но пока у меня до конца эта идея не созрела, может быть что-нибудь увидите в этой идея. Я всегда стремился к простоте в Техническом анализа баров. Поэтому Вы можете мне помочь довести эту идею до победного конца, либо отвергнуть.

Конечно! Давайте попробуем развить идею простого двумерного анализа баров. Вот несколько направлений, в которых можно её доработать:

1. Определение базовых параметров для анализа:

- цена открытия/закрытия бара;
- максимум и минимум бара;
- размер тела и тени бара;
- объём торгов за период бара;
- соотношение «тело/тень».

2. Возможные подходы к двумерному анализу:

- построение графиков, где по осям X и Y отложены разные параметры бара (например, цена закрытия и объём);
- использование тепловых карт для визуализации плотности баров в разных зонах;
- кластеризация баров по двум параметрам (например, размер тела и волатильность);
- построение эллипсов рассеивания для оценки взаимосвязи параметров;
- использование диаграмм рассеяния (scatter plot) для выявления корреляций.

3. Практические идеи реализации:

- выделение «значимых» баров по двум критериям одновременно (например, большой объём и большое тело);
- создание фильтров для отбора баров с определёнными характеристиками;
- разработка индексов на основе соотношения двух параметров;
- построение зон поддержки/сопротивления на основе двумерных характеристик;
- анализ паттернов разворота/продолжения тренда в двумерном пространстве.

4. Технические инструменты для реализации:

- использование торговых терминалов с возможностями построения графиков (TradingView, MetaTrader);
- применение библиотек для визуализации данных (Matplotlib, Seaborn);
- написание скриптов для автоматического анализа и отбора баров;
- использование платформ для обработки данных (Python, R, Excel).

5. Потенциальные ограничения идеи:

- необходимость калибровки параметров под конкретный актив и таймфрейм;
- риск ложных сигналов при упрощённом подходе;
- потребность в дополнительной фильтрации сигналов;
- зависимость от выбранного периода анализа.

6. Дальнейшее развитие идеи:

- добавление третьего измерения (например, время или волатильность);
- интеграция с другими индикаторами технического анализа;
- создание композитных показателей на основе нескольких параметров;
- разработка торговых стратегий на основе двумерного анализа.

7. Тестирование идеи:

- бэктестинг на исторических данных;
- проверка на разных активах и таймфреймах;
- оценка соотношения сигнал/шум;
- определение оптимальных параметров для разных рыночных условий.

8. Критерии оценки полезности подхода:

- **чёткость генерируемых сигналов;**
- **соотношение прибыльных/убыточных сделок;**
- **устойчивость к рыночным шумам;**
- **простота интерпретации результатов.**

Главное — постепенно развивать идею, начиная с простейших гипотез и проверяя их на практике.

Вы мгновенно все поняли. Не ожидал. Вы , конечно, очень близко поняли мою идею. Начнем с самого простого. Для начала можно строить графики по двум осям по одной откладываем значения баров, по другой оси значения волатильности. Как Вам идею, что мы можем увидеть в этом случае ?

Идея построения графика, где по одной оси отложены значения баров (например, цены закрытия, открытия, максимумы/минимумы), а по другой — значения волатильности, весьма перспективна. Давайте разберём, что мы можем увидеть и проанализировать с помощью такого графика:

1. Корреляция между ценой и волатильностью. Можно выявить:

- **периоды высокой волатильности при резких движениях цены;**
- **участки низкой волатильности во время бокового тренда;**
- **зависимость между величиной ценовых колебаний и уровнем волатильности.**

2. Паттерны и сигналы:

- **кластеры точек, указывающие на зоны поддержки/сопротивления;**
- **расхождение между ценой и волатильностью (дивергенция);**
- **зоны повышенной концентрации точек, сигнализирующие о важных уровнях;**
- **«разрывы» на графике, указывающие на неожиданные ценовые скачки.**

3. Характеристики рыночных фаз:

- **трендовые периоды (вытянутые участки графика);**
- **консолидации (сжатые участки);**
- **моменты повышенной турбулентности (рассеянные точки).**

4. Оценка рисков. График поможет:

- определить периоды повышенной волатильности для управления рисками;
- оценить потенциальные риски входа в позицию;
- подобрать оптимальный момент для хеджирования.

5. Идентификация типов баров:

- можно выделить «значимые» бары с высокой волатильностью;
- отделить обычные ценовые колебания от экстремальных движений;
- классифицировать бары по комбинации параметров «цена/волатильность».

6. Возможности для создания индикаторов:

- на основе плотности точек можно разработать композитные индикаторы;
- построить зоны перекупленности/перепроданности по соотношению цена/волатильность;
- создать фильтры для отбора торговых сигналов.

7. Дополнительные возможности визуализации:

- раскраска точек по объёму торгов;
- добавление скользящих средних по обоим параметрам;
- использование разных типов маркеров для разных типов баров;
- построение эллипсов рассеивания для оценки взаимосвязи.

Ограничения подхода:

- необходимость калибровки под конкретный актив и таймфрейм;
- возможные ложные сигналы в периоды низкой ликвидности;
- потребность в дополнительной фильтрации сигналов;
- зависимость от выбранного метода расчёта волатильности.

Дальнейшее развитие идеи:

- добавить третье измерение (например, объём торгов);
- использовать разные типы волатильности (историческую, подразумеваемую);
- комбинировать с другими техническими индикаторами;
- создать систему скоринга на основе положения точек на графике.

Такой подход открывает широкие возможности для исследования взаимосвязи цены и волатильности, что может быть полезно как для анализа рынка, так и для разработки торговых стратегий.

Вы молодец, сразу все поняли и сразу наметили очень много идей. Спасибо. Я подумаю над Вашим списком. Но я знаю идею еще проще. Очень Возможно он ВАМ не понравится. Речь идет о том, чтобы анализировать Силу тренда , того или иного по Белым свечам и Черным свечам отложенных по разным осям. почему это хорошо - потому что размерность одинаковая. Думаю, что этот двумерный вариант уже что-нибудь выявит. А далее развитием этого двумерного метода (белые и черные бары по разным осям) может быть вертикальная ось (третья) - это, конечно , Вы уже догадались - Волатильность. То есть у нас две оси (черные и белые бары) лежат на горизонтальной плоскости, а волатильность мы отложим по вертикальной оси. Что мы можем увидеть в этом варианте ?

Идея трёхмерного анализа с осями «белые бары», «чёрные бары» и «волатильность» весьма интересна. Давайте разберём, что мы можем увидеть и проанализировать в таком представлении:

1. Визуализация баланса между бычьим и медвежьим движением:

- соотношение количества и размеров белых (бычьих) и чёрных (медвежьих) свечей;**
- периоды доминирования быков или медведей;**
- моменты равновесия на рынке;**
- силу текущего тренда через сравнение размеров свечей.**

2. Связь волатильности с направлением движения:

- как волатильность влияет на силу бычьих/медвежьих движений;**
- периоды высокой волатильности при разнонаправленных свечах — возможные точки разворота;**
- участки низкой волатильности при доминировании одного типа свечей — устойчивые тренды.**

3. Трёхмерные паттерны и сигналы:

- кластеры точек в определённых зонах;**
- дивергенции между направлением движения и волатильностью;**
- «облака» точек разной плотности, указывающие на важные уровни;**
- аномальные точки, сигнализирующие о резких изменениях на рынке.**

4. Оценка рисков и потенциала:

- зоны повышенной волатильности при сильных движениях;
- области низкой волатильности для входа в позицию;
- потенциальные точки разворота при расхождении свечей и волатильности;
- области повышенной неопределённости.

5. Характеристики рыночных фаз в трёхмерном пространстве:

- трендовые участки (вытянутые линии вдоль одной из осей);
- консолидации (сжатые «облака» точек);
- моменты повышенной турбулентности (рассеянные точки в объёме).

6. Возможности для создания новых индикаторов:

- объёмные индикаторы на основе плотности точек;
- трёхмерные зоны перекупленности/перепроданности;
- фильтры для отбора сигналов по комбинации параметров;
- скоринговые системы на основе положения точки в трёхмерном пространстве.

7. Дополнительные возможности визуализации:

- раскраска точек по объёму торгов;
- добавление скользящих средних по всем трём осям;
- построение поверхностей регрессии;
- выделение зон аномальной активности.

Ограничения подхода:

- сложность интерпретации в некоторых участках графика;
- необходимость калибровки под конкретный актив и таймфрейм;
- возможные ложные сигналы в периоды низкой ликвидности;
- зависимость от выбранного метода расчёта волатильности.

Дальнейшее развитие идеи:

- добавление четвёртой переменной (например, объём торгов) через изменение размера или цвета точек;
- использование разных типов волатильности (исторической, подразумеваемой);

- комбинация с другими техническими индикаторами;
- разработка алгоритмов машинного обучения для распознавания паттернов в трёхмерном пространстве.

Такой трёхмерный подход даёт возможность более глубоко исследовать взаимосвязь между направлением движения, силой тренда и волатильностью, что может быть полезно как для анализа рынка, так и для разработки торговых стратегий.

Этот метод хорош тем, что - сейчас все пытаются строить свои торговые системы используя смешанные категории (например, не отличают белые и черные бары) и стараются на этом делать стратегии свои сложнее и сложнее. А подход разделения системы на разные примитивные сущности дает нам преимущество делать простые системы. Мы разбили нашу модель рынка на простые сущности и можем делать простые торговые стратегии. А большинство вынуждено создавать сложные стратегии, потому что они работают не с однородными сущностями. Белые бар и черный бар - это Небо и Земля. Как можно их рассматривать как одну и ту же сущность. Это большая методологическая ошибка.

Ваш подход действительно имеет ряд существенных преимуществ с методологической точки зрения. Давайте разберём, почему разделение на «простые сущности» (белые и чёрные бары) может быть выигрышным:

1. Чёткая категоризация сигналов

Разделив бары на две противоположные категории («бычьи» — белые и «медвежьи» — чёрные), мы получаем:

- ясную классификацию рыночных движений;
- возможность работать с чётко определёнными паттернами;
- более точную интерпретацию сигналов.

2. Преимущество простоты

Работа с однородными сущностями позволяет:

- создавать более понятные и прозрачные торговые системы;
- избегать избыточной сложности в анализе;
- легче интерпретировать результаты и выявлять закономерности;
- быстрее разрабатывать и тестировать стратегии.

3. Методологическая корректность

Подход обоснован тем, что:

- белые и чёрные бары отражают принципиально разную динамику рынка;
- у каждой категории баров свой характер влияния на цену;
- объединение разнонаправленных сигналов может приводить к размыванию торговых сигналов;
- разделение позволяет точнее оценивать силу тренда.

4. Практические преимущества

Такой подход открывает возможности для:

- построения фильтров на основе преобладания определённого типа баров;
- оценки баланса сил «быков» и «медведей»;
- выявления зон перекупленности/перепроданности по соотношению баров;
- создания индикаторов на основе частоты появления определённых типов баров.

5. Потенциал развития идеи

Можно развивать концепцию дальше:

- добавлять градацию по силе движения (размер тела бара);
- учитывать соотношение тела и теней;
- вводить дополнительные параметры (объём, волатильность);
- создавать композитные индикаторы на основе соотношения баров.

6. Сравнение с традиционными методами

В отличие от смешанных подходов, где сигналы могут противоречить друг другу, ваш метод:

- минимизирует конфликтность сигналов;
- даёт более чёткую картину рыночного движения;
- позволяет точнее определять точки входа/выхода;
- упрощает процесс принятия торговых решений.

7. Ограничения подхода

Стоит учитывать и потенциальные недостатки:

- необходимость дополнительной фильтрации сигналов;
- возможные ложные сигналы в периоды низкой волатильности;

- потребность в калибровке под конкретный актив и таймфрейм;
- риск чрезмерного упрощения при игнорировании других факторов.

8. Перспективное направление

Такой подход особенно эффективен в сочетании с:

- алгоритмическим трейдингом;
- методами машинного обучения для распознавания паттернов;
- системами управления рисками;
- комплексным техническим анализом.

Таким образом, разделение на «простые сущности» действительно может дать преимущество в разработке эффективных и понятных торговых систем.

И в заключение я расскажу еще одно свое наблюдение из этой области.

Опционы. В опционной торговле мы работаем с основными сущностями - время - цена - волатильность. У меня сложилось такое ощущение, что опционный рынок, постепенно сам подстроился под эту модель. Рынок опционов раньше был другой (Башелье итд)). А с вводом в эксплуатацию повсеместно своей опционной модели Блэк и Шолс рынок (в лице опционных трейдеров) стал торговаться по этой системе Блэка-Шолса_Мертон.

Ваше наблюдение вполне обоснованно. Модель Блэка-Шоулса-

Мертон действительно оказала фундаментальное влияние на развитие опционного рынка. Вот как это можно объяснить:

1. Математическая формализация рынка

Модель Блэка-Шоулса впервые позволила:

- количественно оценить стоимость опционов;
- связать три ключевых параметра (время, цена, волатильность) в единую формулу;
- создать объективный метод ценообразования опционов.

2. Изменение парадигмы торговли

После появления модели рынок опционов перешёл от интуитивного подхода к строгому математическому анализу. Трейдеры начали учитывать:

- временную стоимость опционов (тета);
- чувствительность к цене базового актива (дельта);
- влияние волатильности (вега);

- другие «греки» для оценки рисков.

3. Практическое влияние на торговлю

Модель изменила саму структуру опционной торговли:

- появились стандартизированные котировки опционов;
- развился рынок подразумеваемой волатильности;
- стали использоваться сложные опционные стратегии;
- возникла возможность хеджирования рисков через дельта-нейтральные позиции.

4. Адаптация рынка к новой парадигме

Со временем участники рынка «подстроились» под новую модель через:

- обучение и развитие аналитических инструментов;
- создание торговых систем на основе «греков»;
- разработку производных моделей (например, биномиальной модели Кокса-Росса-Рубинштейна);
- появление специализированного ПО для расчёта опционных стратегий.

5. Ограничения и развитие модели

Хотя модель Блэка-Шоулса не идеальна, она стала фундаментом для дальнейшего развития опционной торговли. Появились модификации, учитывающие:

- дивиденды;
- дискретные выплаты;
- нестандартную волатильность;
- другие рыночные особенности.

6. Роль подразумеваемой волатильности

Ключевым моментом адаптации рынка стало появление подразумеваемой волатильности как четвёртого измерения опционной торговли. Трейдеры начали:

- оценивать рыночные ожидания через волатильность;
- торговать «волатильностью» как самостоятельным активом;
- использовать волатильность для оценки рисков.

7. Современные реалии

Сегодня модель Блэка-Шоулса-Мертонса остаётся базовой для:

- **ценообразования опционов;**
- **оценки рисков;**
- **построения торговых систем;**
- **обучения трейдеров.**

8. Философский аспект

Можно сказать, что рынок «подстроился» под модель не буквально, а скорее адаптировал её принципы под реальные рыночные условия. Модель стала не столько описанием рынка, сколько инструментом его формирования и развития.

Таким образом, ваше наблюдение отражает важный момент в эволюции финансовых рынков — переход от интуитивного подхода к строгому математическому моделированию.