

# Vandermart Tracker

Einführung in die Installation, die Anbindung an die Hauptbörsen und die Hauptfunktionen des Optionsrechners und der Simulation.

Der Vandermart Tracker (VT) ist eine komplexe und umfangreiche Software für den Optionshandel. Diese Software wurde ursprünglich für den institutionellen Bereich des Börsenhandels entwickelt und ist jetzt auch für den privaten Optionshändler zugänglich.

Mit dem VT wird der gesamte Bereich der Optionsstrategien vom Backtest, Berechnung und Simulation bis zur Orderaufgabe und der Überwachung der Strategie End of Day und Live mittels API abgedeckt.

## Installation

### Installationsprozess und Registrierung

Sie können entweder die kostenlose Demo Version mit verzögerten Daten unter <https://vandermart-education.com/vandermart-tracker-demoversion/>

oder die Vollversion unter

<https://vandermart-education.com/die-vandermart-tracker-vollversion/>

herunterladen.

Die Ausführungsdatei einfach anklicken, die Ausführung unter Windows erlauben und der Installationsroutine folgen.

Es erscheint das Hauptmenü des VT. Bitte die Registrierung im Hauptmenü auswählen und mit Ihrer Mail-Adresse im weißen Feld registrieren. Anschließend auf senden drücken. Sie bekommen innerhalb von ein paar

Minuten den Freischaltcode auf die Mail-Adresse zugesandt. Code im Registrierungsfenster in der 2 Zeile eingeben und wieder auf senden drücken.



## Hilfe

Die Software ist mit einer sehr umfangreichen Hilfefunktion ausgestattet. Das Hilfe-Menü finden Sie auf der Startseite. Vor dem ersten Arbeitsbeginn sollten Sie die Hilfe durchgehen und so einen Überblick über die Software erlangen. Alle Details zu den hier vorgestellten Hauptfunktionen finden Sie in der Hilfe ausführlich erklärt. Alle zusätzlichen Funktionen des VT finden Sie ebenfalls dort.



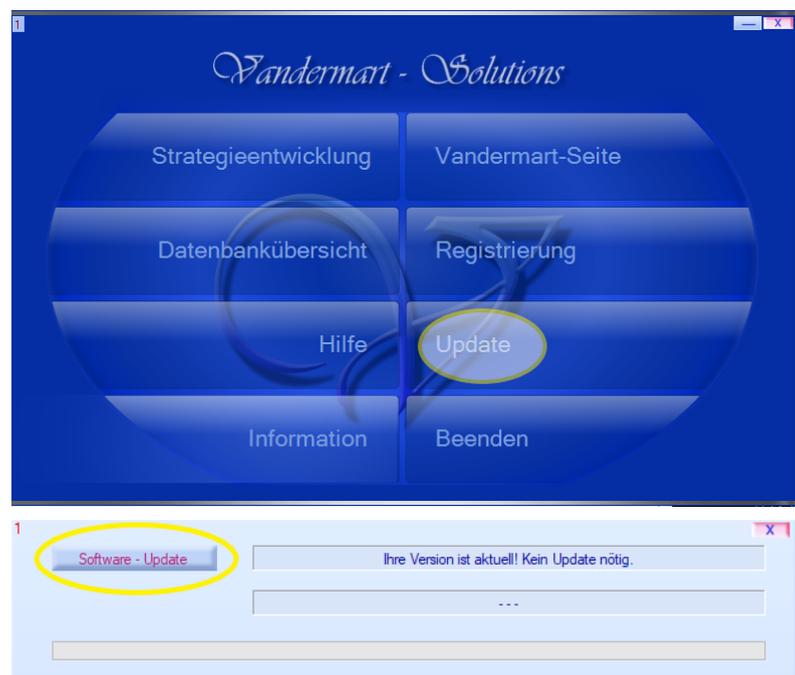
Die Hilfe ist in folgenden Sprachen verfügbar.



Zusätzlich gibt es zu normalen Geschäftszeiten telefonischen Support für VT-ABO-Kunden.

## Software Update

Wenn Sie beim Einstieg in den VT aufgefordert werden ein neues Update zu installieren, klicken Sie bitte im Hauptmenü auf Update und holen die neue Programm- bzw. Hilfeversion über die Schaltfläche Software-Update.



## Anbindung an die Börsen

### Datenabos EOD

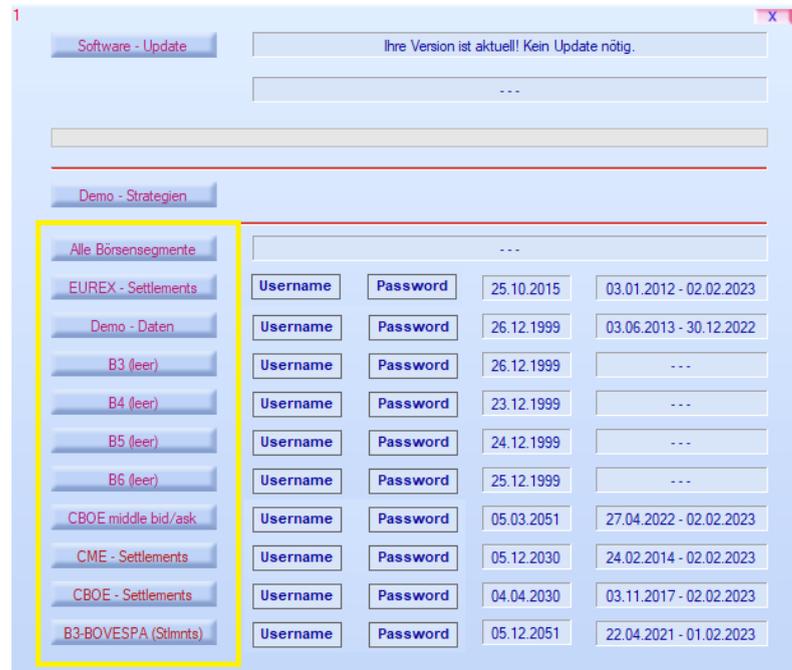
Um mit dem VT arbeiten zu können, brauchen Sie zum VT Abo auch end of day (EOD) Börsendaten von den Underlyings die Sie handeln.

VT Abo und Daten der CBOE, CME und Bovespa erhalten Sie im Vandermart Online Shop unter

<https://vdm.shop.copecart.com/>  
Daten für die Eurex können Sie bei der Firma BSB-Software GmbH, Aignerstraße 24, 81541 in München kaufen.

Die Daten müssen täglich unter dem Menü Update aus dem Hauptmenü aktualisiert werden.

Die CBOE Daten liegen sowohl als Rohdaten als auch als gerechnete Settlement Daten vor



### Anbindung Live Daten über API

Um eine aufgesetzte Strategie auch Live mitverfolgen zu können, gibt es im VT eine offene Schnittstelle (API). Eine Schnittstelle zu den Live Streaming Daten der TWS ist im VT enthalten. Dazu muss nur die API im Menü Strategieentwicklung aktiviert werden.

Des Weiteren können Sie über die API mit dem Ordermodul des VT Aufträge direkt an den Broker senden. Damit verhindern Sie falsche Eingaben beim händischen Übertrag in die Brokersoftware.



## Eingabe Legs, Gruppierung und Dateihandling

Jetzt erfassen wir die verschiedenen Legs unserer Strategie. Maximal können 16 verschiedene Optionen und 2 UL eingegeben werden. Die Legs können mit einem Klick auf die Spalte Trade gelöscht werden. Mit einem Klick und Ziehen können die einzelnen Zeilen verschoben und mit einem Rechtsklick und Ziehen kopiert werden.

Wir nehmen als Beispiel einen Iron Condor, der aus 4 Legs bzw 2 Spreads besteht. Bei den 4 Legs dieser Strategie müssen jeweils 6 Parameter eingegeben werden.

- Kauf/Verkauf
- Put/Call
- Handelstag
- Verfallstermin - der VT kann auch mit verschiedenen Verfällen in einer Strategie umgehen
- Basispreis
- Kontrakte Anzahl

Alle anderen Parameter werden aus den Börsendaten geholt bzw errechnet.

Um Limits für unsere Order in der Brokersoftware zu erhalten, gruppieren wir mit dem "Bleistift" im Menü Links oben den Iron Condor noch in die 2 Spreads (A und B). Mit dem "durchgestrichenen roten Kreis" können wir die Gruppierung wieder aufheben. Es sind maximal 4 Gruppen möglich.

| Trade | Aktion | Handelstag | Kurs    | Verfallstag | Basispreis | Prämie | Kontrakte | Soll/Haben | Lfzt    | i. Vola | Zins   | i. Divid. | Delta   | Gamma     | Vega     | Theta   |
|-------|--------|------------|---------|-------------|------------|--------|-----------|------------|---------|---------|--------|-----------|---------|-----------|----------|---------|
| 1     | V TC   | 17.06.22   | 3674,98 | 16.06.23    | 4000       | 231,87 | 1         | 23186,84   | 364     | 22,81   | 3,0316 | 39,8      | -0,4313 | -0,4736 t | -14,2867 | 0,5585  |
| 2     | K TC   | 17.06.22   | 3674,98 | 16.06.23    | 4100       | 190,17 | 1         | -19017,15  | 364     | 22,07   | 3,0316 | 39,8      | 0,3827  | 0,4796 t  | 13,8987  | -0,5196 |
| 3     | V P    | 17.06.22   | 3674,98 | 16.06.23    | 3300       | 205,11 | 1         | 20510,51   | 364     | 28,28   | 3,0316 | 39,8      | 0,2774  | -0,3266 t | -12,2020 | 0,3726  |
| 4     | K P    | 17.06.22   | 3674,98 | 16.06.23    | 3200       | 180,28 | 1         | -18028,05  | 364     | 29,16   | 3,0316 | 39,8      | -0,2460 | 0,2963 t  | 11,4880  | -0,3693 |
|       |        |            |         |             |            |        |           | 4          | 6652,15 |         |        |           | -1,7164 | -0,0024   | -110,19  | 4,2191  |

Abspeichern und Laden der Strategien können Sie mit den Standardmenüs links oben.

## Zeitwert - Innerer Wert

Es gibt im VT eine Vielzahl von Auswertungen. Als erstes können wir uns die Bestandteile der Optionsprämie anzeigen lassen.

Als Beispiel nehmen wir uns einen gekauften Call Spread. Der gekaufte Call ist im Geld und der verkaufte Call ist aus dem Geld. Mit einem Klick auf die "Uhr" im oberen Menü erhalten Sie folgende Parameter pro Leg.

- Optionsprämie
- Innerer Wert der Option
- Zeitwert der Option
- Zinsbestandteil des Zeitwertes
- Vola-Anteil des Zeitwertes

| Trade | Aktion | Handelstag | Kurs    | Verfallstag | Basispreis | Prämie | Kontrakte | Soll/Haben | Lfzt | i. Vola | Zins   | i. Divid. | Delta   | Gamma     | Vega     | Theta   |
|-------|--------|------------|---------|-------------|------------|--------|-----------|------------|------|---------|--------|-----------|---------|-----------|----------|---------|
| 1     | K C    | 17.06.22   | 3674,98 | 16.06.23    | 3500       | 503,77 | 2         | -100754,40 | 364  | 26,64   | 3,0316 | 39,8      | 0,6514  | 0,3793 t  | 13,4379  | -0,6470 |
| 2     | V C    | 17.06.22   | 3674,98 | 16.06.23    | 4100       | 190,17 | 2         | 38034,30   | 364  | 22,07   | 3,0316 | 39,8      | -0,3827 | -0,4796 t | -13,8987 | 0,5196  |

| Wert pro einzelne Option 1:1 |           |          |          |          | Werte x Bezugsverhältnis x Kontraktanzahl |            |           |           |           |           |
|------------------------------|-----------|----------|----------|----------|---|------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
|                              | O.-Prämie | In. Wert | Zeitwert | Zinssatz | Vola                                      | O.-Prämie  | In. Wert  | Zeitwert  | Zinssatz  | Vola      |
| 1                            | -503,77   | -136,16  | -368,61  | -54,85   | -313,76                                   | -100754,40 | -27031,59 | -73722,81 | -10970,59 | -62752,21 |
| 2                            | 190,17    | 0,00     | 190,17   | 34,00    | 156,17                                    | 38034,30   | 0,00      | 38034,39  | 6800,74   | 31233,65  |
|                              |           |          |          |          |   | -62720,14  | -27031,59 | -36688,42 | -4169,86  | -31518,56 |

Auf der rechten Hälfte sehen Sie die Parameter der einzelnen Option und auf der linken Seite der Auswertung die Option multipliziert mit dem Bezugsverhältnis und der Kontraktanzahl.

## Strategie Auswertung

Hier finden Sie den Kursverlauf, Profit and Loss und eine IV Entwicklung vom ersten Handelstag bis zum aktuellen Tag.



Im obersten Fenster finden Sie die Kursentwicklung des UL als Linien- oder Kerzenchart. Im zweiten Fenster werden Profit and Loss bis zum aktuellen Tag als Graph dargestellt. Im dritten Fenster die IV ATM oder am Strike.

## Strategie mit dem Underlying

Im VT Tracker können auch Kombinationen von Optionen und Basiswert berechnet und simuliert werden. Zusätzlich zu den 16 Optionslegs können auch 2 Legs mit dem Underlying erfasst werden.

Hier als Beispiel ein nachgebauten Garantiezertifikat, dass aus 3 Legs Optionen und einem Leg dem UL zusammengesetzt wird.

| Trade | Aktion | Handelstag | Verfallstag | Basispreis | Prämie | Kontrakte | Soll/Haben | Lfzt | i. Vola | Zins   | i. Divid. | Delta   | Gamma   | Vega    | Theta   |
|-------|--------|------------|-------------|------------|--------|-----------|------------|------|---------|--------|-----------|---------|---------|---------|---------|
| 1     | K P    | 30.01.23   | 19.01.24    | 55         | 7.70   | 1         | -770.23    | 354  | 32.13   | 4.6391 | 0.55      | -0.4813 | 0.0244  | 0.1991  | -0.0058 |
| 2     | K C    | 30.01.23   | 19.01.24    | 57.5       | 4.68   | 1         | -467.54    | 354  | 31.88   | 4.6391 | 0.55      | 0.4447  | 0.0239  | 0.2011  | -0.0112 |
| 3     | V C    | 30.01.23   | 19.01.24    | 60         | 3.88   | 2         | 775.08     | 354  | 31.68   | 4.6391 | 0.55      | -0.3910 | -0.0234 | -0.1965 | 0.0106  |
| 4     |        |            |             |            |        |           |            |      |         |        |           |         |         |         |         |
| 5     |        |            |             |            |        |           |            |      |         |        |           |         |         |         |         |
| 6     |        |            |             |            |        |           |            |      |         |        |           |         |         |         |         |
| 7     |        |            |             |            |        |           |            |      |         |        |           |         |         |         |         |
| 8     |        |            |             |            |        |           |            |      |         |        |           |         |         |         |         |
| 9     |        |            |             |            |        |           |            |      |         |        |           |         |         |         |         |
| 10    |        |            |             |            |        |           |            |      |         |        |           |         |         |         |         |
| 11    |        |            |             |            |        |           |            |      |         |        |           |         |         |         |         |
| 12    |        |            |             |            |        |           |            |      |         |        |           |         |         |         |         |
| 13    |        |            |             |            |        |           |            |      |         |        |           |         |         |         |         |
| 14    |        |            |             |            |        |           |            |      |         |        |           |         |         |         |         |
| 15    |        |            |             |            |        |           |            |      |         |        |           |         |         |         |         |
| 16    |        |            |             |            |        |           |            |      |         |        |           |         |         |         |         |

| Trade | Aktion | Underlying | Handelstag | Verfallstag | Kurs  | Bzvh.B. | Kontrakte | Lfzt.    | Zins | Delta  | Gamma | Vega | Theta |
|-------|--------|------------|------------|-------------|-------|---------|-----------|----------|------|--------|-------|------|-------|
| 1     | K      | Basiswert  | 30.01.23   |             | 52.74 | 100     | 1         | -5274.00 |      | 1.0000 |       |      |       |
| 2     |        |            |            |             |       |         |           |          |      |        |       |      |       |

Je komplexer die Strategien werden, desto wichtiger wird die grafische Darstellung. Das wird unser nächstes Thema sein.

# Strategieentwicklung - Simulation

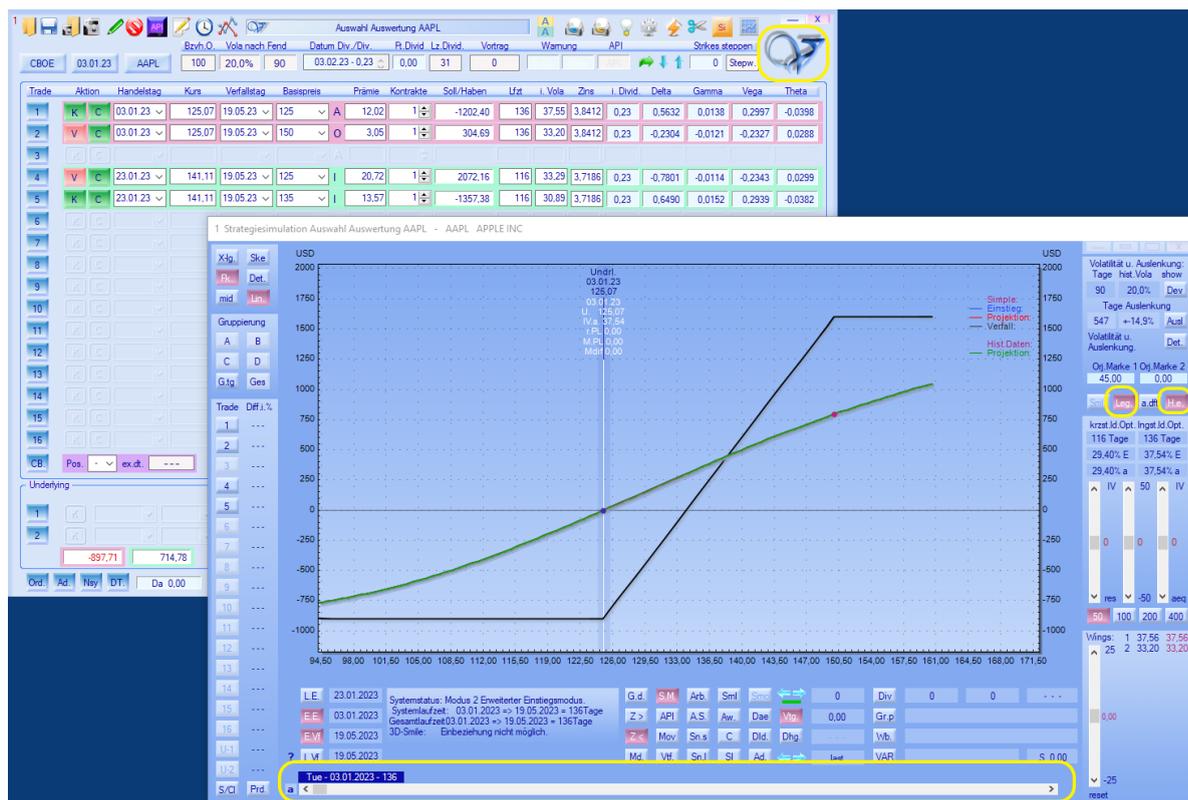
Hier beschäftigen wir uns mit der grafischen Darstellung der Berechnungen aus dem Optionsrechner. In der grafischen Simulation lässt sich nicht nur der aktuelle Stand der Strategie darstellen, sondern auch die Entwicklung über die Zeit.

Zusätzlich stellt der VT Tacker hier professionelle Tools zur Strategieerstellung bzw. Optimierung zur Verfügung.

## Grafik, Legende und Adjustierung

Um die Grafik zu öffnen, müssen Sie im Hauptmenü wieder auf die Strategieentwicklung gehen und dann im Optionsrechner das Vandermart Logo anklicken.

Am Bildschirm sind jetzt 2 Fenster geöffnet. Die gebräuchliche Darstellung am Bildschirm bei der Strategieentwicklung ist, dass sowohl der Optionsrechner als auch die grafische Simulation angezeigt werden.

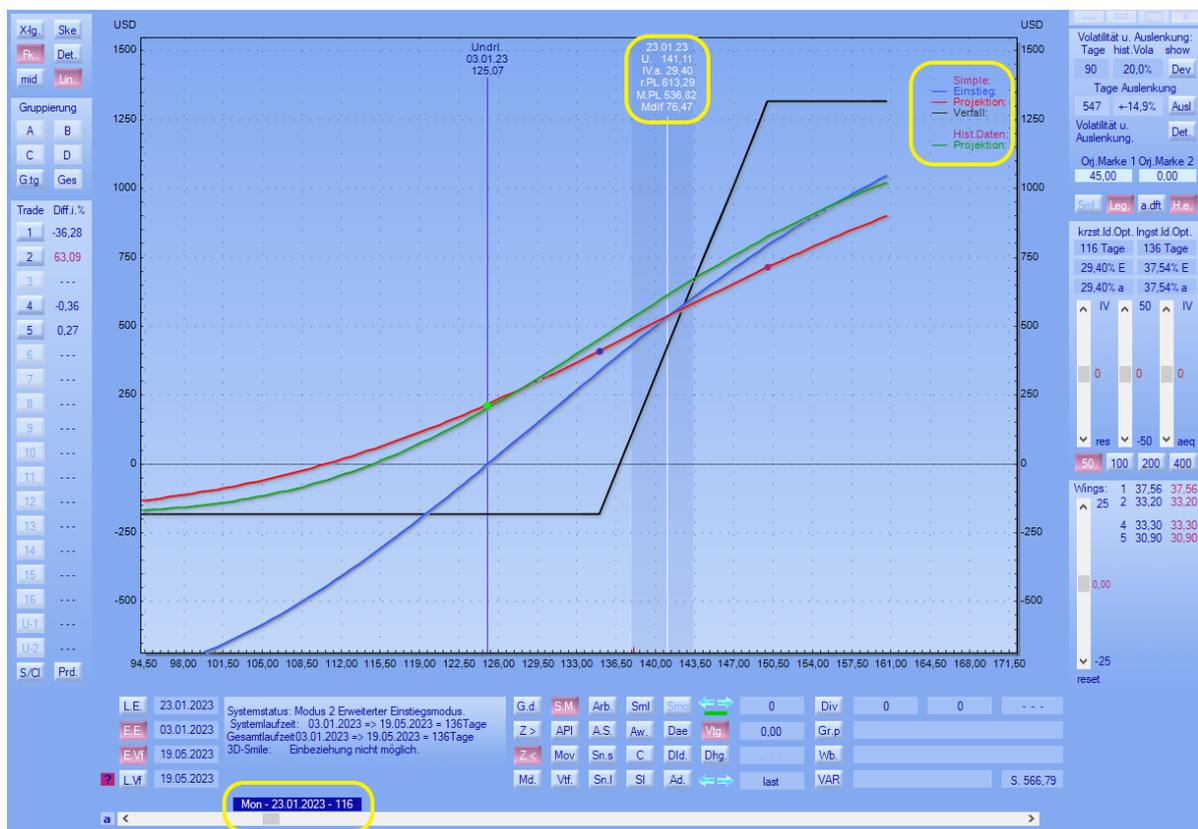


In der Simulation sehen Sie nun die grafische Funktion des P&L des gekauften Call Spread zum Startzeitpunkt. Wir schalten noch mit dem Button "Leg" die Legende der verschiedenen Graphen ein und aktivieren ebenfalls die historischen Daten mit "H.e".

Mit dem Zeitschieber unten können wir jetzt die Entwicklung unserer Strategie im Zeitablauf verfolgen.

Wir gehen jetzt mit dem Zeitschieber auf den 23.01.2023 und sehen folgende Situation. Die Orders der Gruppierung B vom 23.01.2023 werden jetzt ebenfalls in die Berechnung einbezogen.

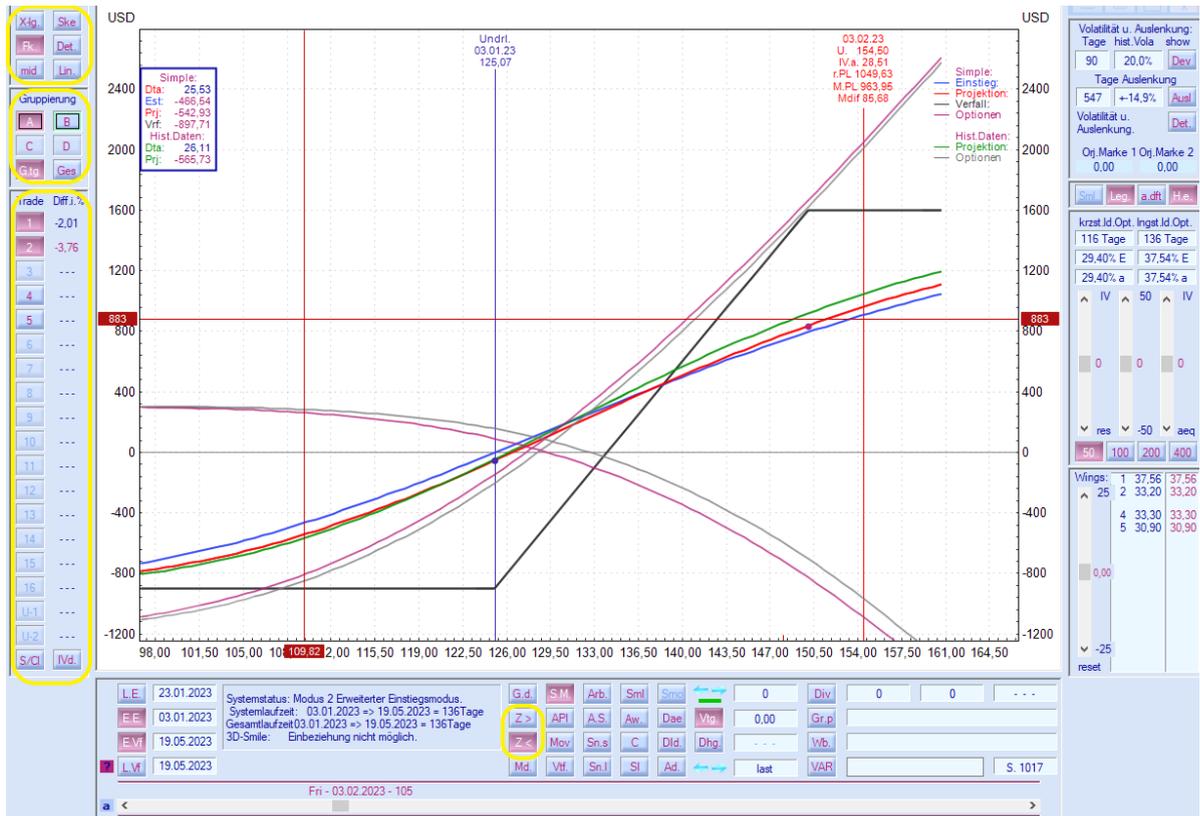
- Die Adjustierung mit den Orders vom 23.01.2023 - Long Call wurde nach oben gerollt
- Die Funktion der PnL zum Verfallszeitpunkt - schwarzer Graph
- Die Startfunktion - blauer Graph
- Die Projektion als Berechnung mit konstanter IV - roter Graph
- Istfunktion mit aktueller IV - grüner Graph



Im oberen Bereich der senkrechten weißen Linie können Sie die aktuellen Werte von UL, IV und PnL am jeweiligen Datum ablesen.

## Layout, Gruppierung und Darstellung einzelner Legs

Mit dem Menü rechts oben und unten in der Mitte können Sie das Layout einstellen. Hintergrund, Zoom, Achsen, Fadenkreuz usw. können verändert werden. Durch anklicken und ziehen der Achsen kann die Skalierung vergrößert oder verkleinert werden. Die Position der zentralen Grafik wird durch Anklicken und Schieben bestimmt.



Die im Optionsrechner gewählten Gruppierungen können einzeln oder als Gesamtstrategie in der Simulation dargestellt werden. Im Unterschied zum vorigen Bild ist hier nur die Gruppierung A dargestellt und nicht die Gesamtstrategie. Auswählen können Sie das im zweiten Menü von oben links.

Die Entwicklung der einzelnen Legs als Projektion bzw. mit historischen Daten als Istfunktion können Sie durch aktivieren der einzelnen Legs im Menü links mittig verfolgen.

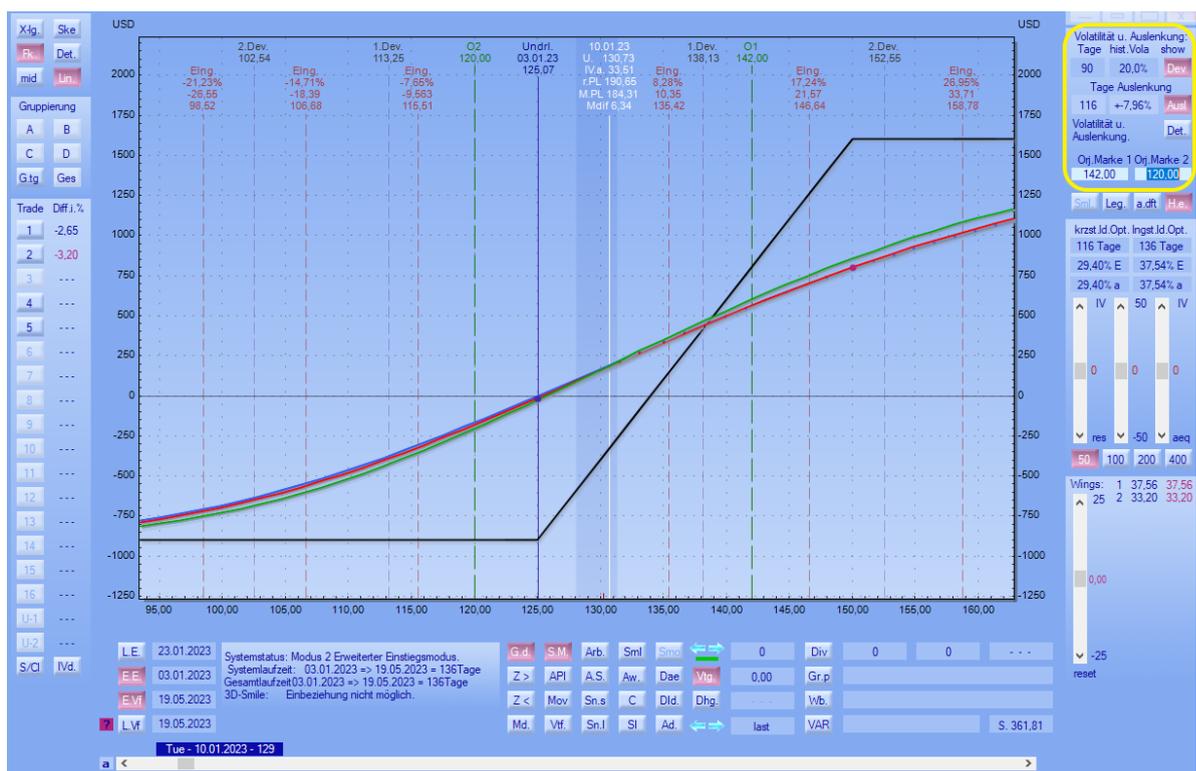
## Standardabweichung, Auslenkung und Orientierungsmarken

Beim Handel von Optionsstrategien stellt sich meist die Frage, wie weit sich der Kurs des UL vom Startkurs der Strategie in der durch den Verfall gegebenen Laufzeit bewegen kann. Dafür gibt es im TV einige sehr nützliche Tools.

Zur besseren Orientierung in der Grafik werden die ersten 3 Standardabweichungen dargestellt.

Die Auslenkung in einem definierten Zeitraum gibt an, welche prozentuale Mindestabweichung, unabhängig von der Richtung, mit über 90% Wahrscheinlichkeit erreicht wird. Es gibt jedoch keine Auskunft darüber, wann diese Grenze erreicht wird und ob diese gehalten werden kann oder ob sie nur kurz intraday berührt wird.

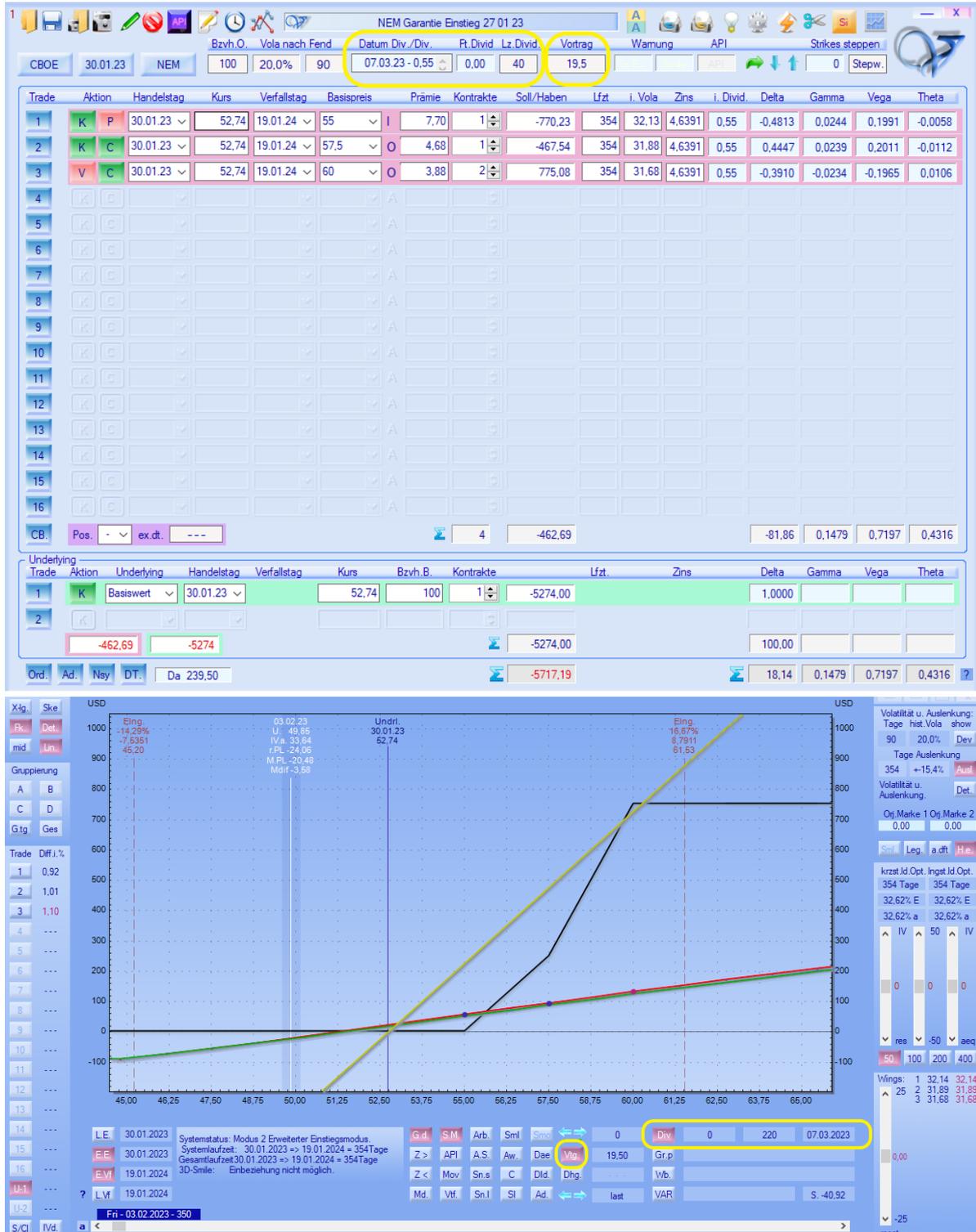
Es gibt 2 Berechnungsarten für die Auslenkung. Eine ungefähre Abschätzung aus der IV und eine exakte Berechnung aus der Historie. Die exakte Berechnung durchforstet die Software eine riesige Menge an Daten und die Berechnung kann selbst bei neuen Rechnern einige Minuten dauern. Die Abschätzung erhalten Sie mit einem Klick auf das Feld "Tage" und die genaue Berechnung über den Button "Det". Die Berechnungsgrundlagen der Standardabweichung und Auslenkung können hier über das Menü "Volatilität und Auslenkung" eingestellt werden.



Die Orientierungsmarken sind selbst erfasste Kurse aus dem Chart. Hier kommen vor allem Widerstände und Unterstützungen zur Anwendung.

## Dividenden, Vortrag und IV Modellierung

Der VT berücksichtigt Dividenden aus den historischen Daten beim UL und es kann ein Vortrag eingeben und berücksichtigt werden. Im Vortrag können Abweichungen vom berechneten Limit zum Fill bzw. Gebühren mitgerechnet werden und in der Grafik angezeigt werden. Hier unser Beispiel mit dem nachgebauten Garantiezertifikat mit \$ 19,5 Vortrag und mit einer berücksichtigten Dividende des UL.



Eine sehr praktische und wichtige Funktion ist die IV Modellierung während der Laufzeit der Strategie.

Mit dem linken Schieberegler ändert sich die IV der kürzest laufenden Optionen in einem System. Der rechte Schieberegler ändert die IV der längst laufenden Optionen in einem System. Mit dem mittleren Regler werden lang- als auch kurzlaufende Optionslaufzeiten gleichermaßen relativ verändert.

Die Buttons 50/100/200/400 bestimmen den prozentualen, maximalen Veränderungswert der Grundeinstellung. Somit ist ein feinstufiges Variieren mit dem Schieberegler bestmöglich gegeben.



Hier die projizierte PnL Entwicklung unseres nachgebauten Zertifikats bei einem starken IV Abfall während der Laufzeit.

Mit dem Vandermart Tracker haben Sie ein sehr umfangreiches und mächtiges Werkzeug für den Optionshandel. Wenn Sie diese Software anwenden, herrscht erstmals für private Händler Waffengleichheit mit Berufshändlern in Banken und Hedgefonds.

Vandermart Education wünscht Ihnen viel Erfolg an der Börse!