Пример переключения на модель Башелье

В качестве примера рассмотрим фьючерсный контракт на нефть Light Sweet Crude Oil (CL). Значение *MinPrice* для фьючерсов на нефть Light Sweet Crude Oil установлено равным $13.85.

Определим пороговые значения зон мониторинга:

Зеленая зона – *расчетная цена первого фьючерсного контракта (F) находится выше значения 1.5· $13.85 =* ***$20.78.***
Желтая зона – *расчетная цена первого фьючерсного контракта (F) находится в диапазоне* ***от $20.78 до $13.85****.*
Красная зона – *расчетная цена первого фьючерсного контракта (F) находится ниже значения* ***$13.85.***

Пример 1. Зеленая зона

F по результатам клиринга составила $\$40.5$

- Вероятность отрицательных цен низкая
- Используется **модель Блэка**
- НКЦ осуществляет стандартный мониторинг

Пример 2. Желтая зона

F по результатам клиринга составила $\$18.7$

- Вероятность отрицательных цен средняя
- ***Возможный*** переход на **модель Башелье** по решению НКЦ
- НКЦ информирует участников клиринга, в случае принятия решения о переключении на **модель Башелье**

Пример 3. Красная зона

F по результатам клиринга составила $\$10.7$

- Вероятность отрицательных цен высокая
- ***Обязательный*** переход на **модель Башелье** в ближайший клиринг
- НКЦ информирует участников клиринга о переключении на **модель Башелье**

Пример 4. Возврат в зеленую зону

F по результатам клиринга составила $\$25.3$

- ***Возможное*** обратное переключение на **модель Блэка** по решению НКЦ
- НКЦ информирует участников клиринга, в случае принятия решения об обратном переключении на **модель Блэка**