

ОПЦИОНЫ НА АКЦИИ

Опционы на акции – новый тип инструмента на Срочном рынке Московской Биржи, который расширит возможности инвесторов за счет различных торговых стратегий с акциями российских компаний

ПРЕИМУЩЕСТВА



Прямая экспозиция на акции

Отсутствие промежуточного инструмента в виде фьючерса между опционом и акцией



Простота конфигурации параметров

Тип поставки, исполнения и способ уплаты премии простые и понятные



Отсутствие рисков экспирации

По итогу исполнения происходит списание или зачисление денежных средств. Отсутствует риск поставки.

ОТЛИЧИЯ НОВЫХ ОПЦИОНОВ ОТ СУЩЕСТВУЮЩИХ

Параметр	Опционы на акции <u>NEW</u>	Опционы на фьючерсы
Базовый актив	Акции	Фьючерсы на акции
Поставка	Расчетный	Поставляется во фьючерс, а фьючерс через день в акции
Тип исполнения	Европейский: исполнение только в последний день	Американский: покупатель может исполнить опцион в любой день
Уплата премии	Премия уплачивается единовременно, в ближайший клиринг. Нет ежедневной переоценки и вар. маржи	Уплата премии распределяется на каждую сессию до истечения контракта
Котировка	В рублях за единицу базового актива	В рублях за лот
Расчет теор. стоимости опциона	Есть. Будет использоваться индикативно в торговой системе и для риск-менеджмента.	Есть. Используется для риск-менеджмента и для определения фин. результата на конец дня.

КОЛИЧЕСТВО СРОКОВ В ОБРАЩЕНИИ

Серия	Количество сроков	Добавление нового срока
Недельная	2 срока	Новая серия запускается за 1 день до истечения ближайшей
Квартальная		Планируется добавить позже
Месячная		Планируется добавить позже

ПОРЯДОК ИСПОЛНЕНИЯ ОПЦИОНОВ

Недельные	Цена исполнения
Каждая среда недели	Цена закрытия на ФР с использованием цены аукциона закрытия





ИТ ИЗМЕНЕНИЯ

- Полный состав **изменений** релиза **Spectra 7.0** доступен по [ссылке](#).
- Спецификации шлюзов доступны по [ссылке](#)
- Описание изменения полей **отчетов** раскрыты на [сайте](#).



ВАЖНЫЕ ЗАМЕЧАНИЯ


- Спецификации инструментов размещены на [сайте](#)
- Участнику может потребоваться оперативное управление ликвидностью, поскольку торговый инструмент предполагает **расчеты в Т0**
- Вечерняя клиринговая сессия проводится с **18:50 до 19:05 всегда**. Время промежуточного клиринга без изменений.
- Опционы **исполняются автоматически**. Поскольку опционы расчетные, то нет ситуаций, в которых может быть целесообразно отказываться от исполнения «в деньгах» или принудительно исполнять «вне денег».
- Параметры контрактов будут **корректироваться** в соответствии с **корпоративными событиями**, о которых участники будут предварительно **уведомлены**
- [Часто задаваемые вопросы](#)



ПАРАМЕТРЫ ОПЦИОНОВ НА АКЦИИ

№	Полный код БА	Наименование эмитента	Лот	Шаг цены, RUB	Стоимость шага цены, RUB	Шаг страйка
1	ALRS	АЛРОСА	1	0,01	0,01	1
2	CHMF	Северсталь	1	0,01	0,01	10
3	FIVE	X5 Retail Group N.V.	1	0,01	0,01	25
4	GAZP	Газпром	1	0,01	0,01	5
5	IRAO	Интер РАО	100	0,001	0,1	0,05
6	LKOH	ЛУКОЙЛ	1	0,01	0,01	100
7	MAGN	Магнитогорский металлургический комбинат	1	0,01	0,01	0,5
8	MTLR	ПАО «Мечел»	1	0,01	0,01	1
9	NVTK	НОВАТЭК	1	0,01	0,01	10
10	OZON	Ozon	1	0,01	0,01	25
11	PIKK	ПИК-специализированный застройщик	1	0,01	0,01	10
12	PLZL	Полюс	1	0,01	0,01	100
13	POLY	Polymetal	1	0,01	0,01	10
14	SBER	Сбербанк (ao)	1	0,01	0,01	5
15	SBERP	Сбербанк (ap)	1	0,01	0,01	5
16	SMLT	Самолет	1	0,01	0,01	50
17	SNGS	Сургутнефтегаз	1	0,01	0,01	0,5
18	TCSG	TCS Group	1	0,01	0,01	50
19	VKCO	VK Company Limited	1	0,01	0,01	10
20	VTBR	Банк ВТБ	10 000	0,00001	0,1	0,0005
21	YNDX	Яндекс	1	0,01	0,01	25



 КОДИРОВКА КОНТРАКТОВ

Краткий код

C		P			K	M	Y	W
G	Z	1	9	0	C	V	2	D
Краткий код БА		Страйк (max 6 символов)			Тип расчетов	Месяц	Год	Неделя

Поле «M»

Месяц	Код опциона КОЛЛ	Код опциона ПУТ
Январь	A	M
Февраль	B	N
Март	C	O
Апрель	D	P
Май	E	Q
Июнь	F	R
Июль	G	S
Август	H	T
Сентябрь	I	U
Октябрь	J	V
Ноябрь	K	W
Декабрь	L	X

Поле «K»

Код	Базовый актив	Категория	Тип расчетов
A	Фьючерс	Американский	Уплата премии
B	Фьючерс	Американский	Маржируемый
C	Акция	Европейский	Уплата премии

Поле «W»

Код	Неделя
null	Месячный или квартальный опцион
A	Недельный опцион с экспирацией в 1-ю среду месяца
B	Недельный опцион с экспирацией во 2-ую среду месяца
C	Недельный опцион с экспирацией в 3-ую среду месяца
D	Недельный опцион с экспирацией в 4-ую среду месяца
E	Недельный опцион с экспирацией в 5-ую среду месяца

Поле «Y»: 2 – «2022», 3 – «2023», 4 – «2024»

Полный код

C				K	D						T	E	P		
G	A	Z	P	P	2	6	1	0	2	2	P	E	1	9	0
Полный код БА				Тип расчетов	Дата исполнения						Тип опциона	Тип экспирации	Страйк (max 6 символов)		

Поле «K»

Код	Тип расчетов
P	Премиальный
M	Маржируемый

Поле «T»

Код	Тип опциона
C	Колл
P	Пут

Поле «E»

Код	Тип экспирации
A	Американский
E	Европейский

