

A large, bold title in white Cyrillic text, "ОПЦИОННЫЙ КАЛЬКУЛЯТОР", is centered on a red rectangular background that overlaps the right side of the image. The background image shows a bridge with a prominent red arch and a spherical structure at its peak, illuminated at dusk over a body of water.

ОПЦИОННЫЙ КАЛЬКУЛЯТОР

ОПЦИОННЫЙ КАЛЬКУЛЯТОР – ЧТО ЭТО?



Сервис, позволяющий рассчитывать различные показатели опционов и анализировать сценарии торговых стратегий с опционами с помощью графиков

Опционный Калькулятор позволяет:

- Рассчитать ГО по портфелю
- Рассчитать биржевую комиссию для покупки портфеля
- Оценить доходность выбранной торговой стратегии с помощью графика прибыли и убытков
- Рассчитать и визуализировать значения греков (коэффициентов чувствительности цены опционов к различным факторам) в реальном времени
- Выгрузить данные графиков, позиции портфеля и доски опционов в Excel
- Смоделировать ситуацию на отличную от текущей дату расчета
- Смоделировать ситуацию с отличной от текущей вложенной волатильностью опционов

[ССЫЛКА](#) на Опционный Калькулятор

Как найти его на сайте?

ЧТО ГОВОРЯТ ПРО ДОЛЛАР АНАЛИТИКИ?

Спот-курс: **96 Р за доллар**



Freedom Finance Global: диапазон **Р90–96** за доллар в августе.



ПСБ: «К концу августа мы прогнозируем стоимость доллара на уровне **Р89–92**, евро — Р101–105, юаня — Р12,5–13».



Совкомбанк: «Мы ожидаем, что рубль в августе будет торговаться в диапазоне **Р88–95** за доллар, Р99–107 за евро и Р12,2–13,2 за юань».



Финам: сохранение слабости в третьем квартале и торговый диапазон по паре доллар/рубль **Р86–95** за доллар. Также в «Финаме» отметили, что в третьем квартале 2023 года рост юаня относительно рубля начнет ослабевать, пара юань/рубль может торговаться в диапазоне Р12–13 за юань.



Альфа-Банк: фундаментально обоснованный курс доллара находится в диапазоне **Р80–120**.



Россельхозбанк: «Вероятность возвращения курса рубля на уровни выше Р92,5 достаточно высока, нельзя исключать и более высоких значений — **Р94,8–95** за доллар». Также в РСХБ считают, что курс евро к рублю может достигнуть Р105,2–105,5, а китайская валюта может торговаться на уровне Р13–13,2.



БКС Мир инвестиций: «Прогноз на третий квартал — на уровне **Р85** за доллар».

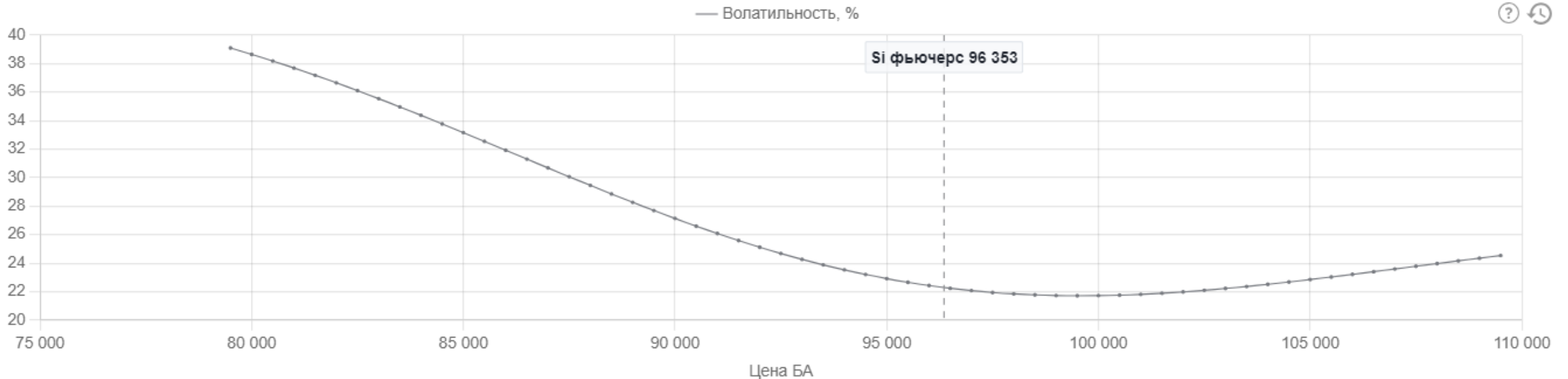
КРИВАЯ ВОЛАТИЛЬНОСТИ (УЛЫБКА)



График распределения вложенной в цены опционов волатильности по опционным страйкам

Если график кривой волатильности **приподнят слева**, участники больше ожидают **снижения цены базового актива (put дороже, чем call)**, если **справа – роста цены (call дороже, чем put)**

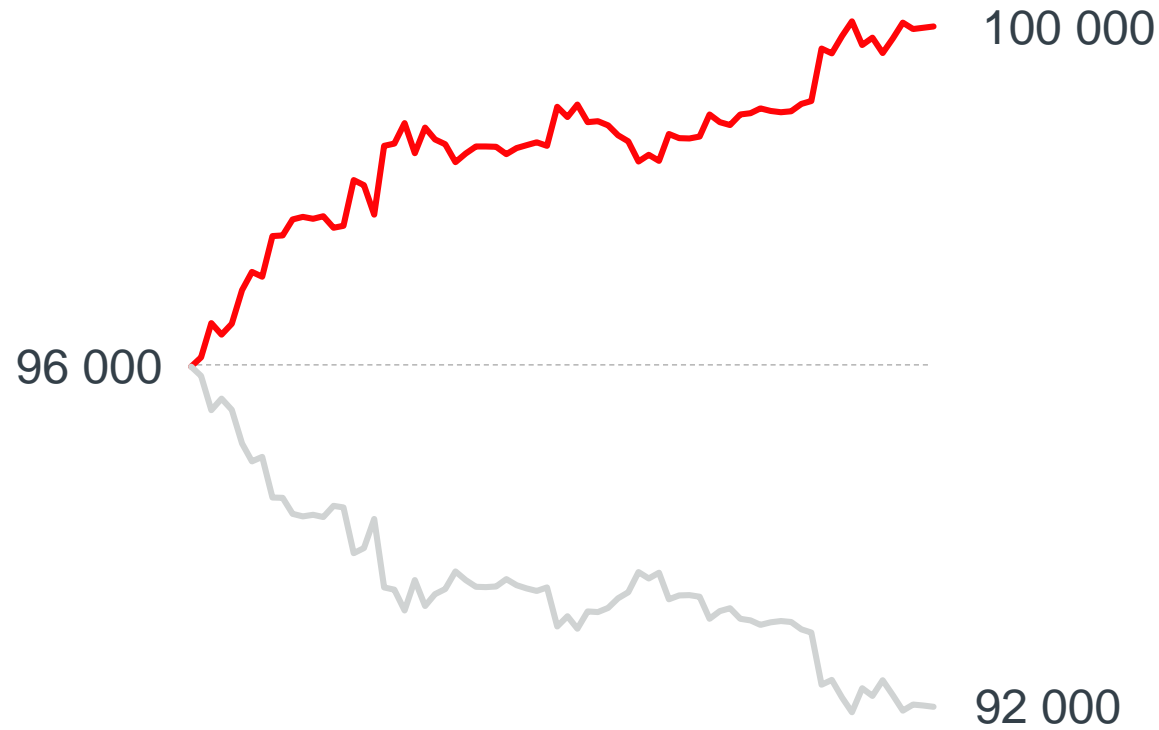
Кривая волатильности



ОПЦИОН-PUT (1/2)

Кейс разобран для покупателя опциона

ОПЦИОН PUT
БА: фьючерс Si
Страйк = 96 000
СПОТ = 96 000
Премия = 2 000



Не реализуем право
продать за 96 000
Право стоило 2 000
Убыток = 2 000

Реализуем право
продать за 96 000
Право стоило 2 000
Прибыль = 2 000
96k – 92k -2k

ОПЦИОН-PUT (2/2)

Кейс разобран для покупателя опциона

ОПЦИОН PUT

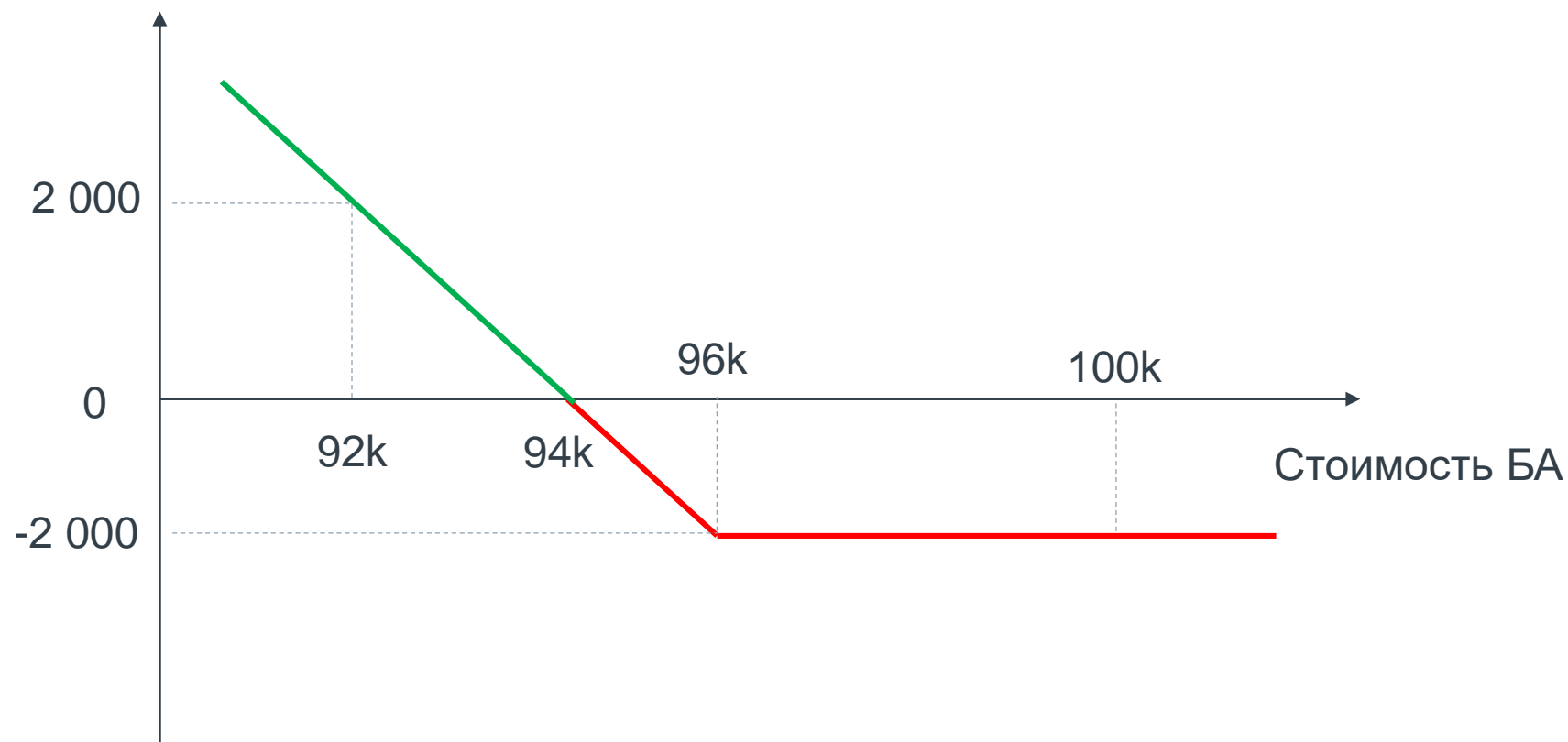
БА: фьючерс Si

Страйк = 96 000

СПОТ = 96 000

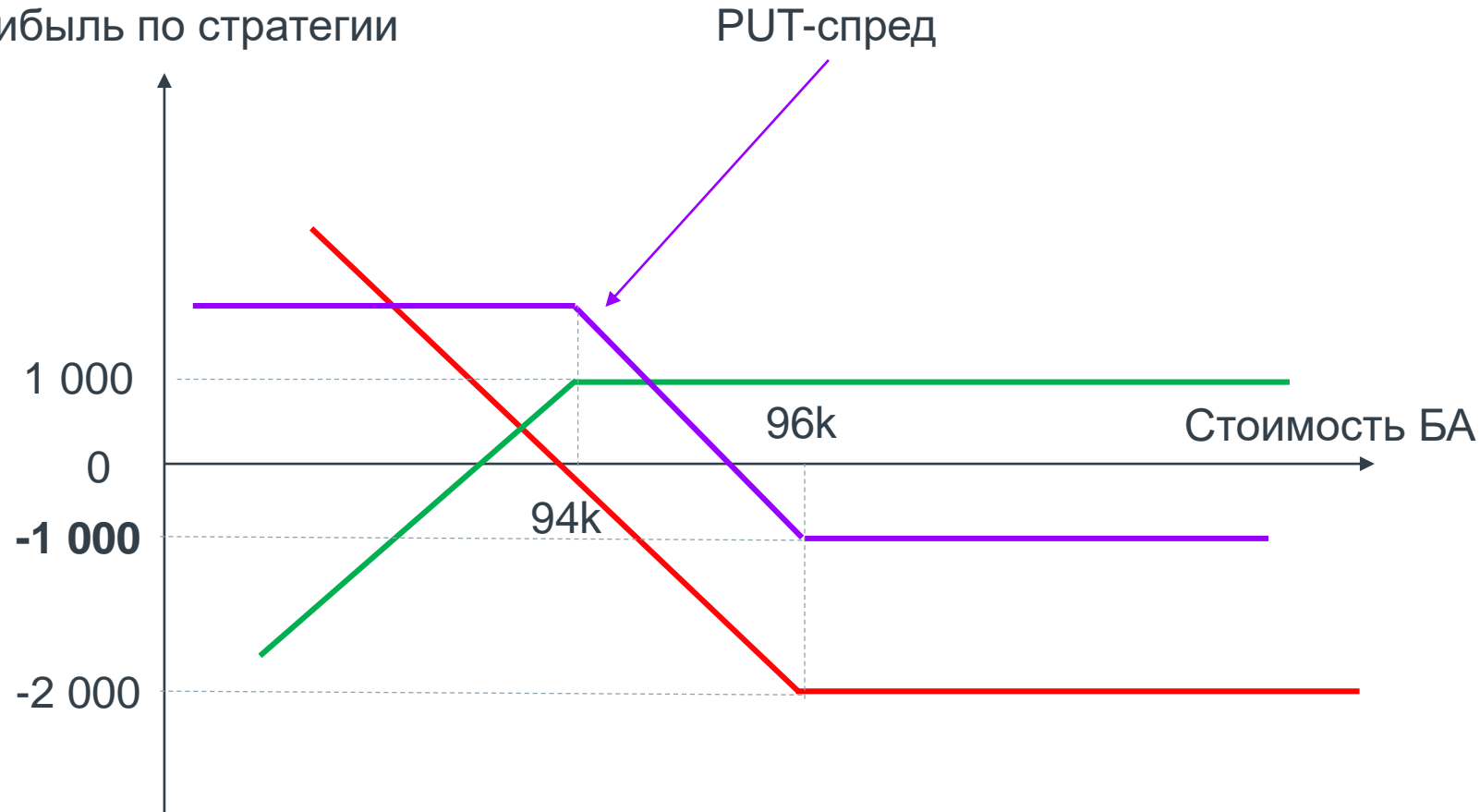
Премия = 2 000

Прибыль по Опциону



PUT-СПРЕД

Прибыль по стратегии



ОПЦИОН PUT

БА: фьючерс Si

Страйк = 96 000

СПОТ = 96 000

Премия = 2 000

+

ОПЦИОН PUT

БА: фьючерс Si

Страйк = 94 000

СПОТ = 96 000

Премия = 1 000

Купили

Продали

ДЕЛЬТА



Показывает, на сколько пунктов изменится стоимость портфеля, при увеличении стоимости базового актива на 1 пункт

$$\text{Delta} = \frac{\text{Изменение стоимости портфеля}}{\text{Изменение стоимости базового актива}}$$

Пример

- Купили опцион CALL на фьючерс на индекс РТС с **Дельтой 0.3**
- При изменении стоимости фьючерса на **1 пункт** премия изменится на **0.3 пункта**

ГАММА



Показывает, на сколько пунктов изменится Дельта портфеля, при увеличении стоимости базового актива на 1 пункт

$$\text{Gamma} = \frac{\text{Изменение значения Дельты}}{\text{Изменение стоимости базового актива}}$$

Пример

- Гамма = 0.02, Дельта = 0.5
- При изменении стоимости фьючерса на **1 пункт** значение Дельты вырастет до **0.52**

ТЕТА



Показывает скорость снижения временной стоимости портфеля (пунктов в день).
Сколько потеряем за день по купленным опционам / получим от проданных.

$$\text{Theta} = \frac{\text{Изменение стоимости портфеля}}{\text{Изменение времени до экспирации}}$$

Пример

- Тета = -80
- Ежедневно будем терять 80 пунктов стоимости портфеля в виде списания вариационной маржи

ВЕГА



Показывает, сколько пунктов мы получим при купленных опционах / потеряем при проданных, при росте ожидаемой волатильности на 1%

$$\text{Vega} = \frac{\text{Изменение стоимости портфеля}}{\text{Изменение волатильности БА}}$$

Пример

- Vega = 50
- Увеличение ожидаемой волатильности на 1% приведет к росту стоимости портфеля на 50 пунктов

PO



Показывает, на сколько пунктов изменится стоимость портфеля, при увеличении процентной ставки на 1%

$$\text{Rho} = \frac{\text{Изменение стоимости портфеля}}{\text{Изменение процентной ставки}}$$

Пример

- $P_0 = -8$
- Увеличение процентной ставки на 1% приведет к снижению стоимости портфеля на 8 пунктов



t.me/moex_derivatives