



ОПЦИОНЫ НА ЗОЛОТО

ПРЕИМУЩЕСТВА



Прямая экспозиция

Отсутствие промежуточного инструмента в виде фьючерса между опционом и индексом



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.

ПАРАМЕТРЫ ИНСТРУМЕНТА

| Параметр | Опционы на золото |
|---------------------------|---|
| Базовый актив | Золото GLDRUB_TOM |
| Код | GL |
| Поставка | Расчетный |
| Тип исполнения | Европейский исполнение только в последний день |
| Уплата премии | Премия уплачивается единовременно, в ближайший клиринг. Нет ежедневной переоценки и вар. маржи |
| Котировка | В рублях за единицу базового актива |
| Лот | 1 грамм (~5500 руб.) |
| Шаг и стоимость шага цены | 0,1 руб. |
| Шаг страйка | 50 |
| Количество сроков | 2W, 2M |
| День исполнения | Каждый четверг в вечерний клиринг |
| Цена исполнения | Значение индекса RUGOLD в день исполнения (Аналогично по фьючерсу GL, индекс считается на 15:30) |



ВАЖНЫЕ ЗАМЕЧАНИЯ

- Спецификации инструментов размещены на [сайте](#)
- Опционы **исполняются автоматически**. Поскольку опционы расчетные, то нет ситуаций, в которых может быть целесообразно отказываться от исполнения «в деньгах» или принудительно исполнять «вне денег».
- [Часто задаваемые вопросы](#)





IT ИЗМЕНЕНИЯ

- Дизайн контракта аналогичен премиальным опционам на другие базовые активы
- Полный состав **изменений** релиза **Spectra 7.15** доступен по [ССЫЛКЕ](#).
- Спецификации шлюзов доступны по [ССЫЛКЕ](#)
- Поля **отчетов** остаются без изменений

КОДИРОВКА КОНТРАКТОВ

Пример: Опцион колл с исполнением 12.10.2023 и страйком 5750.

Краткий код

| C | | P | | | | K | M | Y | W |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| G | L | 5 | 7 | 5 | 0 | C | J | 3 | B |

Краткий код БА

Страйк

Тип расчетов

Месяц

Год

Неделя

Поле «M»

Поле «K»

| 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 |

| Код | Базовый актив | Категория | Тип расчетов |
|-----|---------------|--------------|---------------|
| A | Фьючерс | Американский | Уплата премии |
| B | Фьючерс | Американский | Маржируемый |
| C | Спот | Европейский | Уплата премии |

Поле «W»

| Код | Неделя |
|------|---|
| null | Месячный или квартальный опцион |
| A | Недельный опцион с экспирацией в 1-ий четверг месяца |
| B | Недельный опцион с экспирацией во 2-ой четверг месяца |
| C | Недельный опцион с экспирацией в 3-ий четверг месяца |
| D | Недельный опцион с экспирацией в 4-ый четверг месяца |
| E | Недельный опцион с экспирацией в 5-ый четверг месяца |

Поле «Y»: 3 – «2023», 4 – «2024»

| C | | K | D | | | | | | T | E | P | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| G | L | P | 1 | 2 | 1 | 0 | 2 | 3 | C | E | 5 | 7 | 5 | 0 |

Полный код БА Тип расчетов

Дата исполнения

Тип опциона Тип экспирации

Страйк

Поле «K»

Поле «T»

Поле «E»

| Код | Тип расчетов |
|-----|--------------|
| P | Премиальный |
| M | Маржируемый |

| Код | Тип опциона |
|-----|-------------|
| C | Колл |
| P | Пут |

| Код | Тип экспирации |
|-----|----------------|
| A | Американский |
| E | Европейский |

