

# ОПЦИОНЫ НА ИНДЕКС

## 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	
Базовый актив	<a href="#">Индекс МосБиржи</a>
Код	Полный <b>ИМОЕХ</b> Краткий <b>ИМ</b>
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 пунктах
Лот	1
Шаг и стоимость шага цены	0,01
Шаг страйка	50
Количество сроков	2W, 1M
День исполнения	Каждую среду в вечерний клиринг
Цена исполнения	Среднее значение Индекса МосБиржи за период с 15:00 до 16:00 в последний день заключения контракта (как по фьючерсам)



## 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 7.18** доступен по [ССЫЛКЕ](#).
- Спецификации шлюзов доступны по [ССЫЛКЕ](#)
- Поля **отчетов** остаются без изменений

## КОДИРОВКА КОНТРАКТОВ

Пример: Опцион колл с исполнением 20.12.2023 и страйком 3250.

### Краткий код

C		P				K	M	Y	W
I	M	3	2	5	0	C	L	3	C

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-ую среду месяца
B	Недельный опцион с экспирацией во 2-ую среду месяца
C	Недельный опцион с экспирацией в 3-ю среду месяца
D	Недельный опцион с экспирацией в 4-ую среду месяца
E	Недельный опцион с экспирацией в 5-ую среду месяца

Поле «Y»: 3 – «2023», 4 – «2024»

C		K	D					T	E	P				
I	M	P	2	0	1	2	2	3	C	E	3	2	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

