

Список изменений в версии 7.27

1. Премияльные опционы на фьючерсы

В версии 7.27 в ТС Спектра реализована поддержка новых производных инструментов Срочного рынка – премиальных опционов на фьючерсы на товары. Дизайн новых контрактов:

- Базисным активом для новых контрактов служат фьючерсы на товары. Планируется запуск опционов на фьючерс NG, BR, GOLD, SILV.
- По способу исполнения опционы являются европейскими, по типу – расчетными.
- Срочность – неделя, месяц, квартал.
- Исполнение в вечерний (ВК) или промежуточный (ПК) клиринг по внутренней стоимости опциона (РЦ БА-фьючерса – Страйк, с учетом знака для call\put). Если не совпадает обращаемость опциона и фьючерса, то исполнение в ВК, если совпадает, то в тот же клиринг, что и фьючерс.

Более детальное описание можно посмотреть в соответствующих спецификациях контрактов.

2. Цены аукциона закрытия для расчетных цен вечных фьючерсов на акции и индекс

Модифицируется механизм определения расчетных цен (РЦ) в вечерний клиринг для вечных фьючерсов на акции и индекс. Теперь в вечерний клиринг для вечных фьючерсов на акции и индекс в качестве РЦ берется:

- для вечных фьючерсов на акции – цена закрытия акции, которая равна цене аукциона закрытия на Фондовом рынке Московской биржи.
- для вечных фьючерсов на индекс – цена закрытия индекса, которая считается по ценам закрытия акций

Для промежуточного клиринга ничего не меняется – РЦ определяются по стандартному механизму, описанному в методике определения расчетных цен.

3. Порядок расчета лимитов цен опционов

Изменен алгоритм расчета лимитов цен опционов (верхней и нижней границы). Расчет верхней и нижней границы цен опционов осуществляется с учетом 6 новых параметров:

- SHIFTPRICE_BA_UP – величина сдвига (изменения) цены базисного актива вверх в долях
- SHIFTPRICE_BA_DOWN – величина сдвига (изменения) цены базисного актива вниз в долях
- SHIFTVOLAT_UP – величина сдвига (изменения) волатильности вверх в долях

- `SHIFTVOLAT_DOWN` – величина сдвига (изменения) волатильности вниз в долях
- `DELTA_LIMIT` – лимит значения дельты опциона, опциональный параметр, используется для контроля расчета лимитов цен опционов "глубоко вне денег"
- `APPLY_DELTA_LIMIT` – признак применять ли параметр `DELTA_LIMIT`

Данные параметры рассчитываются и задаются исходя из экспертных оценок риск-менеджмента НКЦ и потребностей участников на основе статистических данных о значении спреда цен опционов на Срочном рынке. Сдвиги могут быть как симметричными, так и асимметричными.

Параметры являются общими на все опционы на данный базисный актив (задаются на уровне ФБК). Существующие параметры на уровне опционной серии для расчетов лимитов цен опционов ("Лимит в деньгах" и "Лимит вне денег") больше не используются.

Логика проверки заявок на соответствие ценовым границам не меняется.

4. Расчет фандинга на основе биржевого курса юаня (этап 1)

Для ситуации приостановки торгов на валютном рынке валютами, являющимися базовыми активами вечных фьючерсов, реализован альтернативный расчет фандинга по `USDRUBF`, `EURRUBF` на основе биржевого курса юаня и внебиржевого фиксинга, заданного вручную. Курсы `USD/RUB` (`EUR/RUB`) рассчитываются на основе биржевого курса `CNY/RUB` и внебиржевого фиксинга `USD/CNY` (`EUR/CNY`). `CNY/RUB` равен онлайн курсу `CNYRUB_TOM`. `USD/CNY` (`EUR/CNY`) равен фиксингу, который вручную вводится в систему. На их основе рассчитываются кросс-курсы `USD/RUB` и `EUR/RUB`, которые используются в расчете фандинга на основе отклонений на каждую минуту с 10:00 до 18:50. У вечных фьючерсов, чтобы считать фандинг на основе кросс-курса, на уровне ФБК должен быть установлен параметр "МД кросс-курс".

5. Трансляция поля `matchref` по адресным заявкам

Добавлена трансляция поля `matchref` по адресным заявкам в поток собственных заявок брокера. В шлюзе в потоке `FORTS_TRADE_REPL` в таблицы `orders_log` и `multileg_orders_log` добавлено новое поле:

- `match_ref` (с10) – Текст-связка для однозначного сопоставления двух встречных адресных заявок.

6. Перевод сборки обертки `cgate .NET` на `netstandard2.0`, `AnyCPU`

В версии Спектра 7.27 реализована библиотека `CGate.NET Standard 2.0`. Использование `.NET Standard 2.0` позволяет реализовать кроссплатформенность, когда необходимо совместно использовать код между платформой `.NET Framework` и любой другой реализацией `.NET`, например, `.NET Core`.

Обращаем внимание, что данный дистрибутив является beta-версией. Предложения и замечания по доработке просим направлять на help@moex.com.

7. Импортзамещение: неторговая команда ChangeBFLimit

В рамках программы импортзамещения увеличена производительность системы при обработке неторговой команды управления лимитом по БФ ChangeBFLimit. Скорость работы команды сопоставима со скоростью обработки торговых приказов.

Со стороны клиентов изменений не требуется.

8. Изменения в интерфейсах и API

8.1. CGATE

- В потоке FORTS_TRADE_REPL в таблицы orders_log и multileg_orders_log добавлено новое поле:
 - match_ref (с10) – Текст-связка для однозначного сопоставления двух встречных адресных заявок.
- Удален устаревший поток FORTS_MISCINFO_REPL. Вместо него надо использовать потоки FORTS_RISKINFOBLACK_REPL и FORTS_RISKINFOBACH_REPL.

8.2. FAST\SIMBA

Для европейских премиальных расчетных опционов на фьючерс добавлены новые CFI коды:

- CFICode = "OCEFCS" – европейский расчётный опцион Call на фьючерс
- CFICode = "OPEFCS" – европейский расчётный опцион Put на фьючерс

9. Изменения в отчетах

- Прекращается формирование и рассылка пакета отчетов FO_MON.zip. Все отчеты из него формируются и рассылаются в основном пакете.
- В отчетах mmopt_strikesXXXX.csv, mmopt_averageXXXX.csv и mmLP_XXYY.csv добавлено новое поле margin_style (тип c1) – Способ маржирования опциона:
 - M – Маржируемый
 - P – Премиальный
- В отчет STATMM_OPT.csv добавлено новое поле "Тип маржирования":
 - M – Маржируемый
 - P – Премиальный
- В отчетах STATMM_PAYMENT.xls и MM_PAYMENT_XX00.xls лист Liquidity_Provider_program для поля "Тип опциона" добавлено новое значение:
 - P – Премиальные опционы на фьючерс

- В отчетах STATMM_PAYMENT.xls и MM_PAYMENT_XX00.xls лист MM_payment_details для поля "Тип опциона" добавлено новое значение:
 - P – Премиальные опционы на фьючерс
- В отчете STATMM_PAYMENT.xls лист Statistics для поля "Тип опциона" добавлено новое значение:
 - P – Премиальные опционы на фьючерс
- В отчете MM_RANKING_XXYYZZZ_XXYY.xls для поля "Тип инструмента" добавлено новое значение:
 - P – Премиальные опционы на фьючерс
- В отчете fcsм_statmm_opt.txt добавлено новое поле margin_style (тип int) – Способ маржирования опциона:
 - 0 – Маржируемый
 - 1 – Премиальный