

# 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](mailto:help@moex.com).

## 7. Импортозамещение: неторговая команда ChangeBFLimit

В рамках программы импортозамещения 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 fesm\_statmm\_opt.txt добавлено новое поле margin\_style (тип int) – Способ маржирования опциона:
  - 0 – Маржируемый
  - 1 – Премиальный