

МЕТОДОЛОГИЯ ВЫБОРА ОПТИМАЛЬНОГО ШАГА СТРАЙКА ПО ОПЦИОНАМ

$$opt_strike = (avg_notional_value * 2\% * relative_IV) \text{ round to } \left. \begin{matrix} 250 \\ 500 \\ 2500 \\ \dots \end{matrix} \right\}$$

где:

avg_notional_value – средняя цена фьючерса за I полугодие 2015;

relative_IV – коэффициент относительной подразумеваемой волатильности, для RTS = 1;

round to – округление до «красивых» чисел, одновременно кратных 250 и делящих следующее число в ряду без остатка.

	валютная секция			индексная секция		фондовая секция							товарная секция				
	Si	Eu	ED	RTS	MIX*	SBRF	VTBR	GAZR	ROSN	LKOH	TRNF	SNGR	GMKR	BR	GOLD	SILV	PLT
2% * relative_IV	1,5%	1,3%	0,8%	2,0%	1,4%	2,2%	2,5%	1,8%	1,8%	1,9%	2,1%	2,2%	1,9%	2,2%	0,9%	1,3%	0,7%
avg_strike	947	885	531	1 731	2396	151	169	271	464	540	2 761	741	2 012	702	637	1 630	478
old_strike	250	250	279	5 000	5000	250	250	500	500	500	500	1 000	2 500	558	558	1 398	1 394
opt_strike	500*	500*	279	2 500	2500	250	250	250	500	500	2 500	500	2 500	558	558	1 398	558

* Решением Комитета по Срочному рынку в связи с повышенной волатильностью было принято оставить шаги страйка по самым ликвидным валютным опционам (Si и Eu) без изменений с периодическим пересмотром.

* В сентябре 2016 года фьючерс на Индекс ММВБ (код MIX) полностью прекратит свое существование, на его замену в августе 2015 пришел фьючерс MXI с новыми параметрами.

* Все подсчеты были сделаны по результатам I полугодия 2015. Шаги страйка по валютным контрактам были пересчитаны в рубли.

