

## Спецификация опционного контракта BTCUSD

Настоящая спецификация определяет стандартные условия расчетного маржируемого опциона на фьючерс на Индекс BTCUSD.AE:

Тикер	<p><b>BTC10000CM20</b>  где BTC - первые три буквы тикера индекса  10000 - цена страйк опциона  С - тип опциона CALL ( P - тип опциона PUT)  М - месяц экспирации  20 - два последних значения года экспирации фьючерса</p> <p>Недельные опционы (в отличие от квартальных и месячных опционов) кодируются дополнительным полем:  <b>BTC10000CM20W2</b>  где W - признак недельного опциона  2 - значение недели по счету в месяце, а именно пятницы, в которую происходит исполнение опциона (экспирация).</p>
Базовый актив	<b>Фьючерс BTCUSD</b>
Размер контракта	<b>1 Фьючерс BTCUSD</b>
Шаг цены	<b>1 \$</b>
Стоимость шага цены	<b>0,01 \$</b>
Шаг страйка	<b>250 \$</b>
Диапазон страйков	<b>+/- 25%</b> от центрального страйка
Время торгов	<b>24/7</b> круглосуточно / без выходных дней
Тип контракта	<p>Биржевой - параметры стандартизированы настоящей спецификацией.  Европейского типа - опцион может быть исполнен только по истечении срока в день экспирации.  Расчетный - контракт предусматривает финансовые расчеты по экспирации.</p>



<p>Порядок расчетов по контракту</p>	<p>Расчеты производятся по теоретической цене опциона в условной величине, равной 1 Доллару США. Теоретическая цена опциона рассчитывается на основе его теоретической волатильности, определяемой в соответствии с кривой волатильности, транслируемой биржей Alternative Exchange</p>
<p>Дата экспирации</p>	<p>Опционный контракт квартальный с экспирацией контракта в последнюю пятницу сентября, декабря, марта, июня в 18:00 UTC. Опционный контракт - месячный, с экспирацией контракта в последнюю пятницу каждого месяца в 18:00 UTC за исключением сентября, декабря, марта, июня. Опционный контракт - недельный, с экспирацией контракта в каждую пятницу в 18:00 UTC, за исключением каждой последней пятницы каждого месяца.</p>
<p>Тип экспирации</p>	<p>Автоматическая экспирация в форме денежных расчетов. Подача поручений на исполнение не требуется, автоматически исполняются все опционы в деньгах (на 1 пункт цены страйк и более) с расчетом по цене страйк. Исполнение опционов путем проведения внутрисистемных транзакций. Происходит офсетная сделка с ценой 0. Регистрируются сделки по базовому активу с ценой равной страйку опциона со специальным типом сделки - исполнение опциона.</p>
<p>Цена исполнения</p>	<p>Среднее значение Фьючерса BTCUSD за период 17:50 - 18:00 UTC в день экспирации на основе цен заключенных сделок и расчетных цен фьючерса.</p>
<p>Маржинальные требования</p>	<p>Размер маржинальных требований определяется в соответствии соответствующим разделом документа Риск-параметры</p>

