

Спецификация опционного контракта ETHUSDT

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

Тикер	пример тикера: ETH2000CM21 где ETH - первые три буквы тикера индекса 2000 - цена страйк опциона C - тип опциона CALL (P - тип опциона PUT) M - месяц экспирации 21 - два последних значения года экспирации базового фьючерса опциона Недельные опционы (в отличие от квартальных и месячных опционов) имеют дополнение: ETH2000CM21W2 где W - признак недельного опциона, 2 - значение недели по счету в месяце, а именно пятницы, в которую происходит исполнение опциона.
Базовый актив	Фьючерс ETHUSDT
Размер контракта	1 Фьючерс ETHUSDT (0,01 ETH)
Шаг цены	1 USDT
Стоимость шага цены	0,01 USDT
Время торгов	24/7 круглосуточно / без выходных дней
Тип контракта	Ванильный опцион, маржируемый, европейского типа - опцион может быть исполнен только по истечении срока действия в день экспирации.
Финансовые расчеты	Расчеты финансовых результатов по открытым позициям осуществляются в режиме непрерывного клиринга в реальном времени путем начисления/списания в валюте USDT по торговому счету. Расчеты по открытым позициям опциона производятся по теоретической цене опциона. Теоретическая цена опциона рассчитывается по Black-Scholes Option Pricing Model.



Даты экспирации	<p>Квартальный опционный контракт исполняется в последнюю пятницу сентября, декабря, марта, июня в 8:00 UTC.</p> <p>Месячный опционный контракт исполняется в последнюю пятницу каждого месяца в 8:00 UTC за исключением сентября, декабря, марта, июня (дни исполнения квартальных опционных контрактов).</p> <p>Недельный опционный контракт исполняется в каждую пятницу в 8:00 UTC, за исключением каждой последней пятницы каждого месяца (дни экспираций квартальных или недельных опционных контрактов).</p>
Экспирация	Экспирация опционов автоматическая . Подача поручений на исполнение не требуется, автоматически по всем опционам в деньгах (на 1 пункт цены страйк и более) происходит поставка базового фьючерса опциона. Исполнение опционов происходит путем проведения внутрисистемных сделок. По опционам вне денег осуществляются офсетные сделки с ценой 0. По опционам в деньгах производятся офсетные сделки по цене страйк опциона. Сделки по исполнению контрактов маркируются комментарием Expiration.
Цена исполнения	Определяется как среднее значение цены фьючерса ETHUSDT за период 7:50 - 8:00 UTC в день экспирации.
Маржинальные требования	Расчет размера требуемых маржинальных требований по активным ордерам и открытым позициям по опционам производится риск модулем биржи АЕ. Риск модуль в расчете маржинальных требований учитывает сальдирование положительных рисков открытых позиций по опционам и базовому фьючерсу, а также активных ордеров по ним.



ETHUSDT Option Contract Specification

This specification defines the standard terms of the futures-style option on the ETHUSDT.AE Index futures:

Ticker	example: ETH2000CM21 where ETH is the first three letters of the index ticker 2000 - option strike price C - type of CALL option (P - type of PUT option) M - expiration month 21 - the last two values of the futures expiration year Weekly options (as opposed to quarterly and monthly options) are have an addition: BTC2000CM21W2 W is a sign of a weekly option, 2 is the value of the week in the account in the month, namely the Friday on which the option is exercised.
Underlying asset	Futures ETHUSDT
Contract size	1 Futures ETHUSDT (0,01 ETH)
Price step	1 USDT
Price step cost	0,01 USDT
Trading time	24/7 around the clock / seven days a week
Contract type	Vanilla Option, Futures-style, European-style - the option can only be exercised upon expiration on the expiry date.
Financial calculations	Calculations of financial results on open positions are carried out in the continuous clearing mode in real time by charging / debiting in USDT currency on the trading account. Open option positions are settled at the theoretical option price. The theoretical option price is calculated using the Black-Scholes Option Pricing Model.
Expiration date	The quarterly options contract expires on the last Friday of September, December, March, June at 8:00 UTC.



	<p>A monthly options contract is exercised on the last Friday of every month at 8:00 UTC, except for September, December, March, June (quarterly options contracts exercise days).</p> <p>The weekly options contract is exercised every Friday at 8:00 UTC, excluding every last Friday of every month (quarterly or weekly option contracts expiration days).</p>
Expiration	<p>The expiration of options is automatic. Submission of orders for execution is not required, the underlying option futures are automatically delivered for all options in the money (for 1 point of the strike price or more). Options are exercised through intra-system transactions. For out-of-the-money options, offset trades are made at a price of 0. For in-the-money options, offset trades are made at the option's strike price. Execution deals are marked with an Expiration comment.</p>
Execution price	<p>It is determined as the average value of the ETHUSDT futures price over the period 7:50 - 8:00 UTC on the day of expiration.</p>
Margin requirements	<p>The calculation of the size of the required margin requirements for active orders and open positions for options is performed by the risk module of the AE exchange. The risk module in calculating margin requirements takes into account the balancing of positive risks of open positions in options and underlying futures, as well as active orders for them.</p>

