



МОСКОВСКАЯ
БИРЖА

Опционы – на Московской Бирже

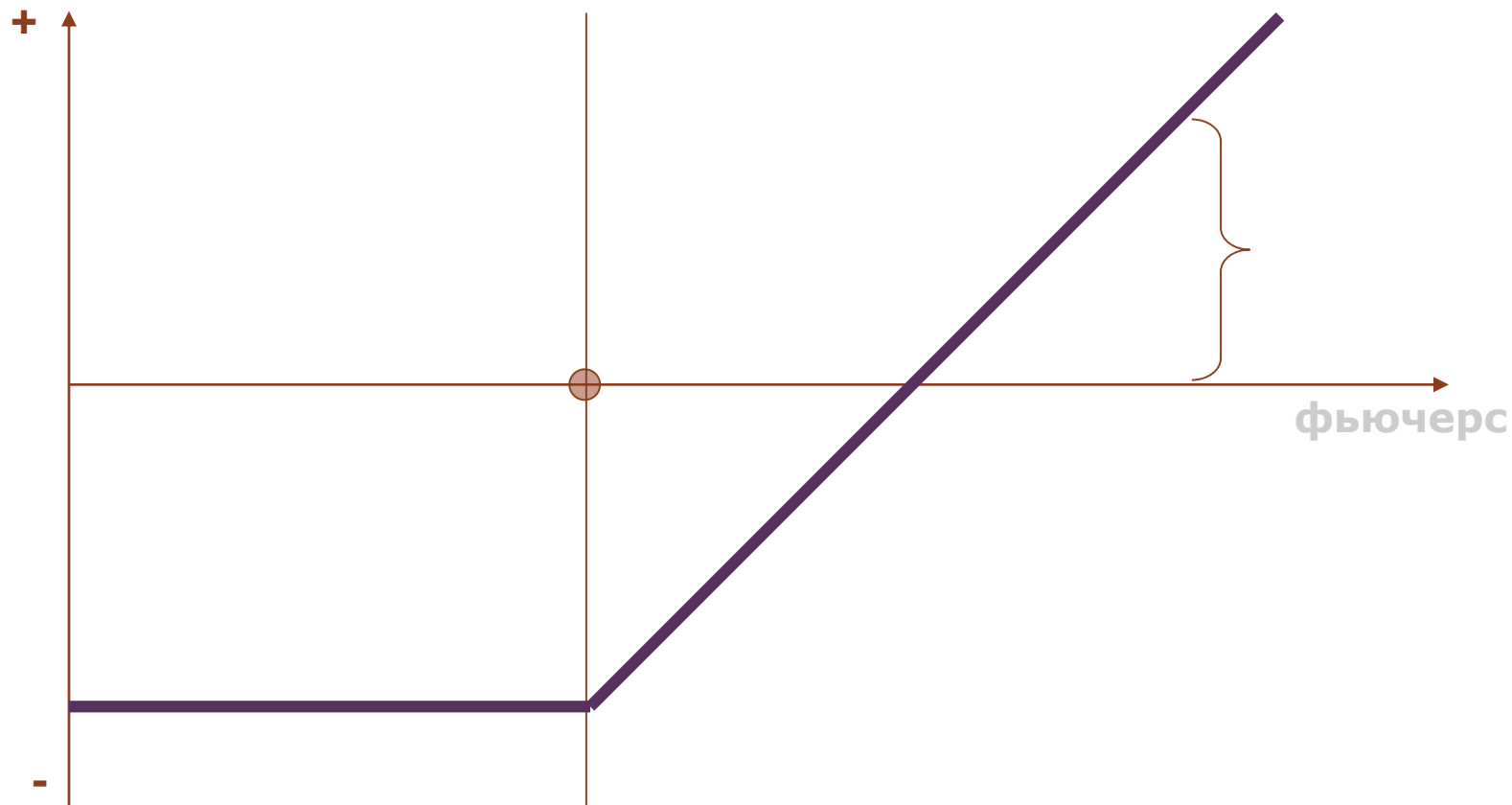
Самара, 20 апреля 2019
Скотников, Московская Биржа



Опционные стратегии

Колл

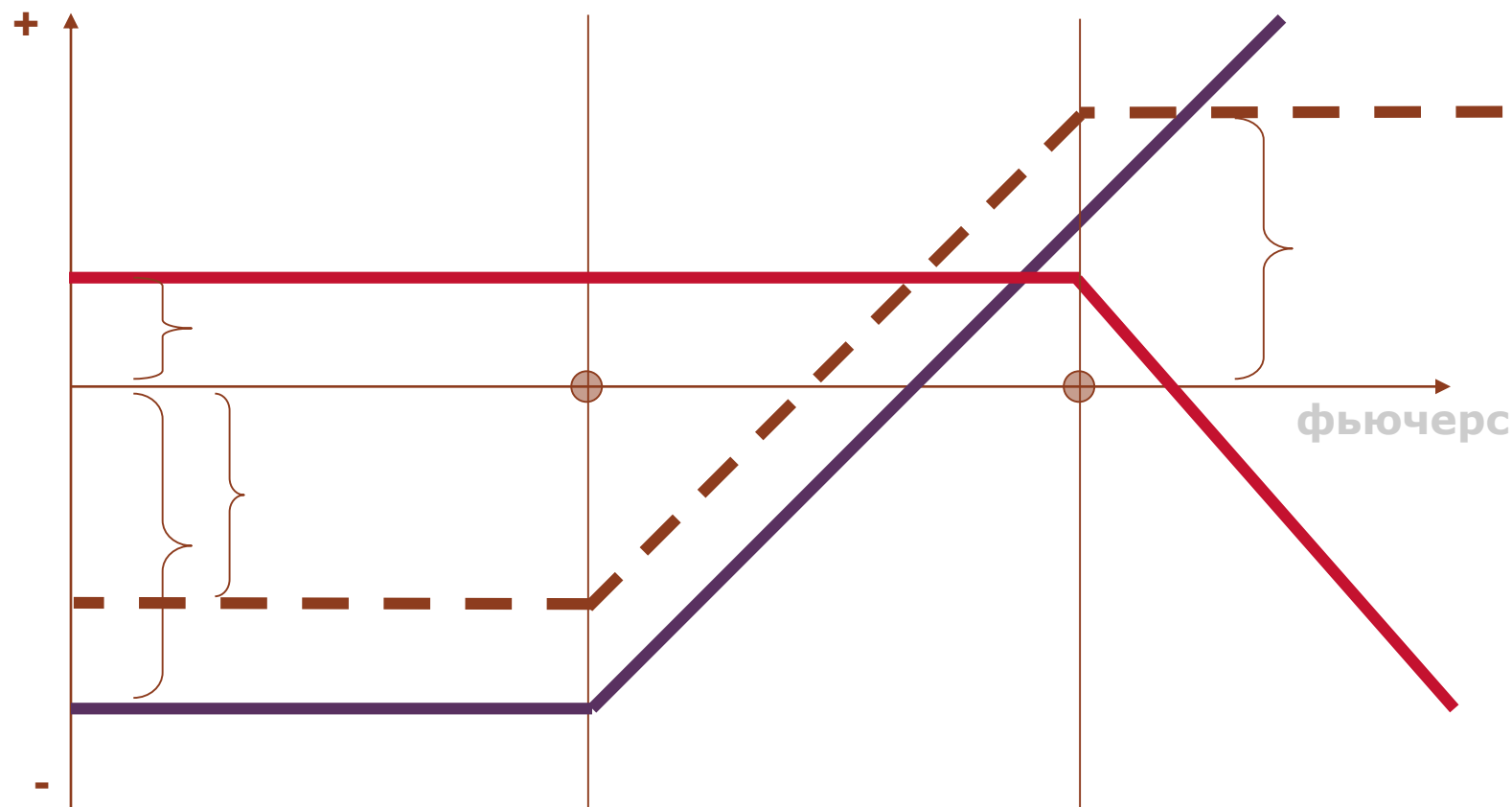
Ожидается резкое ценовое движение (рост)



Опционные стратегии

Колл – спрэд быка

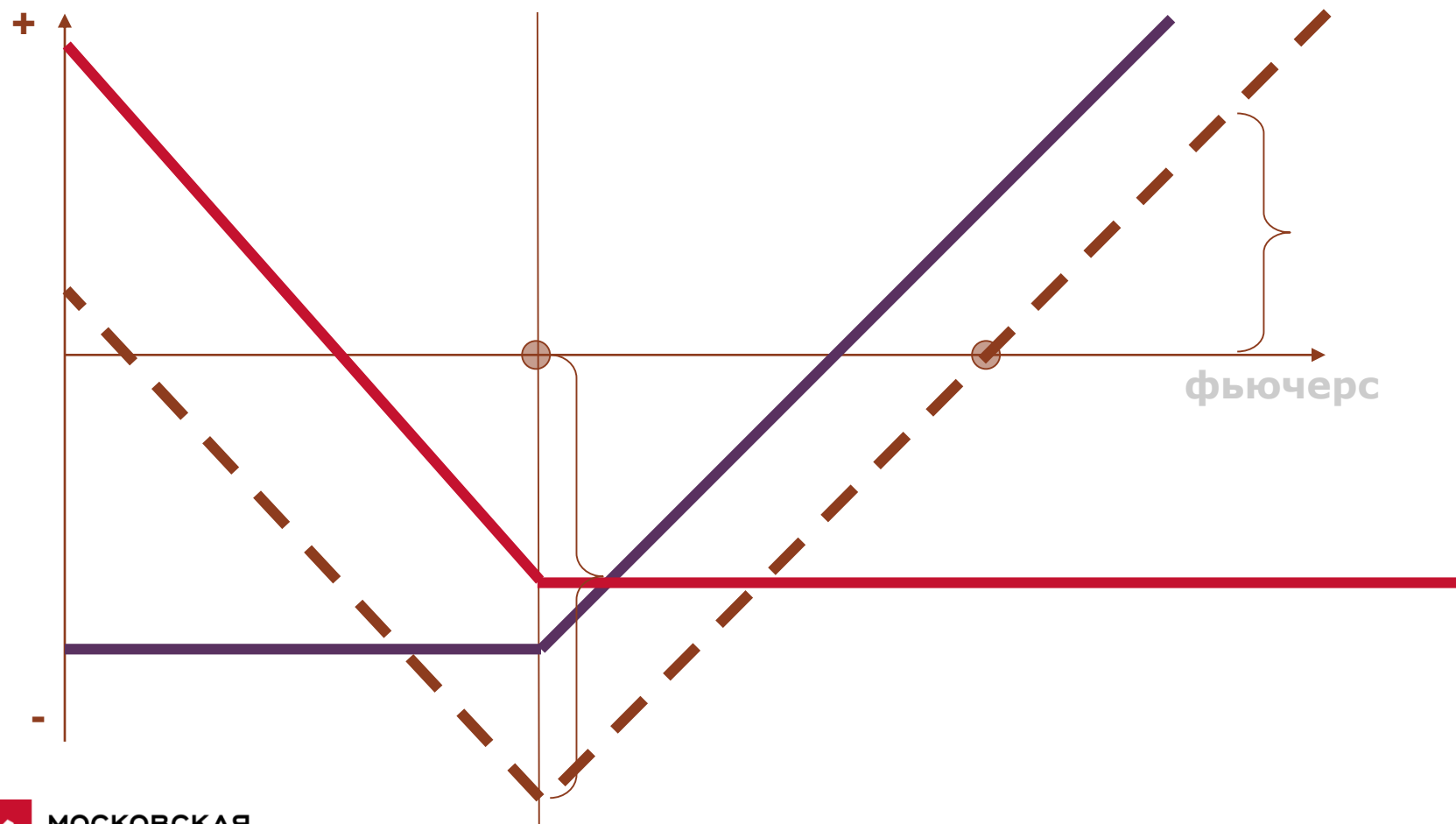
Ожидается умеренное ценовое движение (рост) до определенной величины



Опционные стратегии

Стрэддл

Ожидается резкое ценовое движение, резкий рост волатильности



Доска опционов Brent с исполнением 28.10.19

Покупк	Цена	Продаж	Доска опционов [BR-11.19, 28.10.2019, FORTS: Опционы]										
			BR-11.19	28.10.2019	Страйков: 10	Посл.: 63,66	Спрос: 63,66						
			Спрос	Предл	Теор. цена	Расч. г	Страйк	Расч. г	Теор. цена	Спрос	Предл		
			5,57	5,87	5,83	5,83	59,00	1,18	1,19	1,06	1,21		
			4,89	5,18	5,13	5,14	60,00	1,49	1,49	1,37	1,52		
			4,29	4,55	4,50	4,51	61,00	1,86	1,86	1,75	1,90		
			3,75	3,97	3,93	3,94	62,00	2,29	2,29	2,20	2,33		
			3,26	3,47	3,42	3,43	63,00	2,78	2,78	2,71	2,86		
			2,88	3,03	2,98	2,98	64,00	3,33	3,34	3,29	3,43		
			2,52	2,66	2,58	2,59	65,00	3,94	3,94	3,92	4,09		
			2,19	2,34	2,24	2,24	66,00	4,59	4,60	4,55	4,75		
			1,91	2,05	1,95	1,95	67,00	5,30	5,31	5,27	5,50		
			1,66	1,81	1,70	1,70	68,00	6,05	6,06	6,00	6,27		

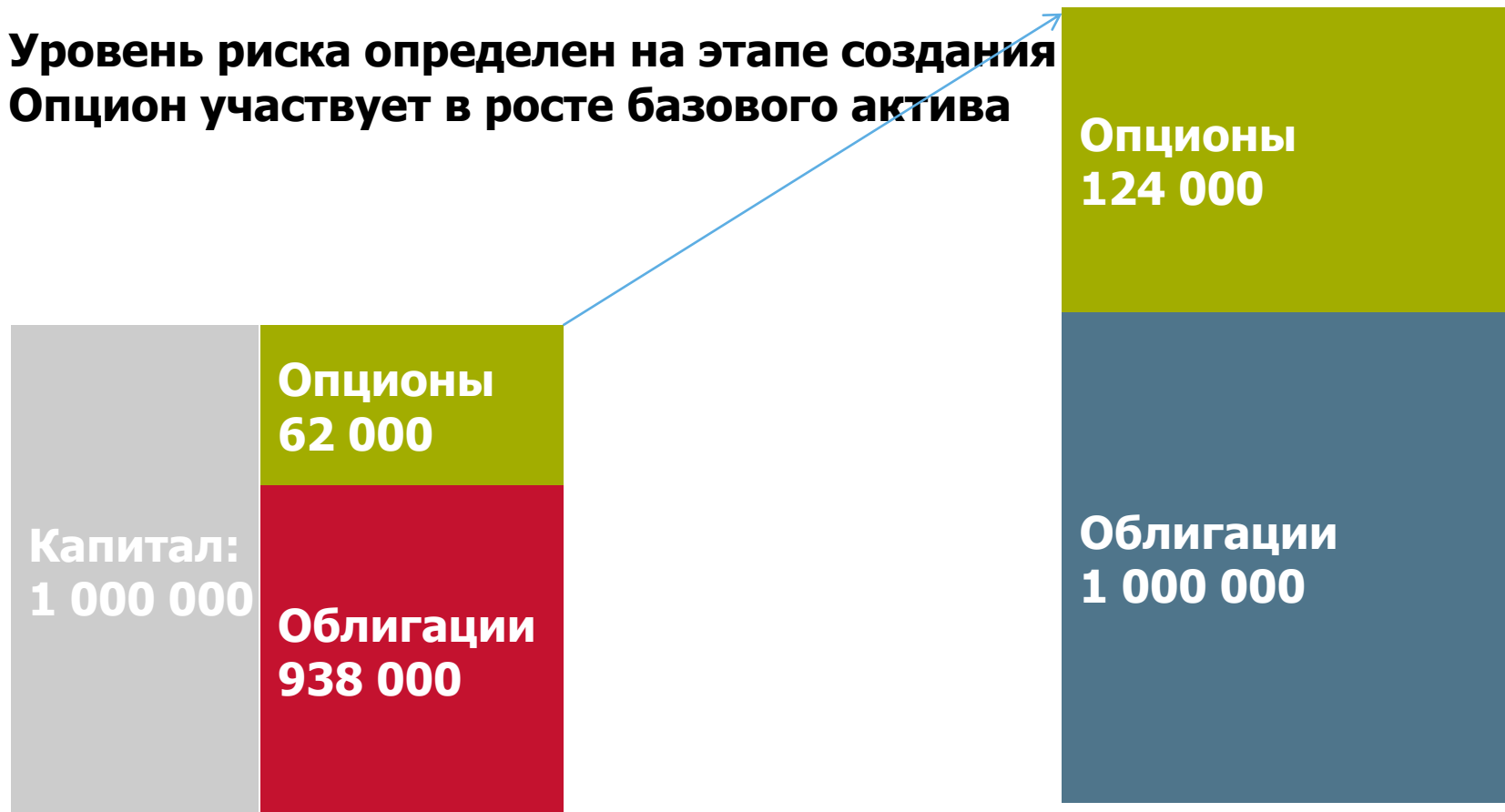
Покупк	Цена	Продаж
	10,00	1
	9,98	1
	9,90	5
	6,50	1
	2,66	100
100	2,52	
1	1,76	
1	1,55	
3	1,50	
1	1,16	
5	1,02	
2	0,71	
4	0,40	
5	0,30	
10	0,16	
10	0,15	

Доска опционов доллар - рубль с исполнением 19.12.19

Покупк	Цена	Продаж	Доска опционов [Si-12.19, 19.12.2019, FORTS: Опционы]								
			Si-12.19	19.12.2019	Страйков: 20	Посл.: 64 666	Спрос: 64 666				
			Спрос	Предлс	Теор. цена	Расч. г	Страйк	Расч. г	Теор. цена	Спрос	Предлс
1 207	200		0	0	2 748	2 750	62 250	349	350	266	430
1 206	10		0	0	2 556	2 558	62 500	407	408	391	398
1 204	200		0	0	2 373	2 374	62 750	473	475	378	570
1 200	200		2 118	2 227	2 198	2 200	63 000	549	550	529	547
1 190	200		0	0	2 032	2 034	63 250	633	634	528	744
1 173	200		1 600	0	1 876	1 878	63 500	727	728	688	731
1 172	200		0	0	1 730	1 731	63 750	830	832	727	963
1 164	250		1 494	1 655	1 594	1 595	64 000	944	946	904	953
1 160	9		0	0	1 467	1 468	64 250	1 067	1 069	955	1 205
1 150	1		1 271	1 357	1 349	1 350	64 500	1 199	1 201	1 173	1 212
1 140	3		1 138	1 396	1 241	1 241	64 750	1 340	1 343	1 239	1 485
13	1 115		1 115	1 140	1 140	1 141	65 000	1 490	1 492	1 428	1 486
200	1 110		939	1 197	1 048	1 048	65 250	1 647	1 650	0	0
10	1 090		916	986	963	963	65 500	1 812	1 815	1 696	1 823
200	1 082		780	1 034	884	885	65 750	1 984	1 986	0	0
200	1 070		800	833	812	812	66 000	2 161	2 164	1 000	2 500
200	1 067		638	884	745	745	66 250	2 344	2 347	0	2 500
200	1 063		661	705	683	684	66 500	2 533	2 535	0	0
400	1 060		528	762	627	627	66 750	2 726	2 729	0	0
200	1 056		565	590	575	575	67 000	2 924	2 927	0	0
250	1 035										
200	1 029										
200	1 028										

СТРУКТУРНЫЕ ПРОДУКТЫ: ПРИНЦИПЫ КОНСТРУИРОВАНИЯ

Уровень риска определен на этапе создания
Опцион участвует в росте базового актива



Фиксированная часть для СП

Россия, ОФЗ 26214

Доходность: 6,61%
Срок: май 2020

СвердловскОбл-35004-об

Доходность, годовых: 7,63%
Срок: октябрь 2025

РЖД БО 001P-05R
(RU000A0ZYU05, РЖД 1P-05R)

Доходность: 7,71%
Срок: февраль 2033

Роснефть 001P-04
(RU000A0JXQK2, Роснфт1P4)

Доходность: 7,5%
Срок: апрель 2027

