

# Программа курса

## День 1-ый

1. Знакомство с аудиторией, введение в суть и программу курса.
2. Фьючерсы- теория. Определение, краткая история происхождения.
3. Фьючерсы – современная практика. Особенности. преимущества и недостатки.Риски.
4. Торговля фьючерсами на Московской Бирже:
  - Базовые активы и сроки.
  - Гарантийное обеспечение, стоимость и вариационная маржа.
  - Экспирация и клиринги.

## Практика

1. Демонстрация и настройка торгового терминала:
  - Состояние рынка. Таблицы и Графики.
  - Состояние счета. ГО,вариационка.
  - Выставление заявок и совершение сделок.
  - Взаимодействие с брокером.
2. Новая реальность – отрицательные цены на фьючерс. История с фьючерсами на нефть в апреле 2020-го года.

## День 2-ой

1. Опционы – теория. Определение и суть инструмента.
2. Опционы – как многомерное пространство. Преимущества. Особенности.Риски.
3. Торговля опционами на Московской Бирже :
  - Пут и Колл.Страйки.
  - Сроки и Базовые активы.
  - ГО для покупателя и продавца.
  - Внутренняя и внешняя стоимость.
  - Теоретическая цена и ликвидность.
4. Ценообразование Опциона. Три фактора.
5. Время – как параметр торговли опционами.

6. Волатильность опциона. Волатильность базового актива, историческая и реализованная волатильность.

7. Греки (тета, гамма, дельта, вега)

8. Преимущества работы с опционами :

- Опционы против стоп-лоссов. Покупка волатильности. Плюсы и недостатки на практике.
- Опционы против прогноза рынков. Продажа волатильности. Плюсы и недостатки на практике. Риски.

9. Психология опционной торговли.

### День 3-ий

Основные опционные стратегии.

- Бычий колл-спред. Медвежий колл-спред. Пут-спреды.
- Пропорциональные колл и пут спреды.
- Обратные пропорциональные колл и пут спреды.
- Стрэд и Стрип.
- Стреддл. Покупка и продажа.
- Стренгл. Покупка и продажа.
- Бабочка. Покупка и продажа.
- Кондор. Покупка и продажа.

## Практика

1. Готовим рабочее место “Quik” под торговлю опционами:
  - Доска опционов.
  - Графики и стаканы опционов.
  - Графики волатильности и теоретической цены.
  - Состояние счета. ГО. Вариационка.
2. Практические особенности торговли опционами:
  - Расчеты ГО и вариационки. Клиринг дневной и вечерний. Равновесная точка. Работа с деском.
  - Ликвидность и теоретическая цена.
  - Тета и волатильность. Место для точки входа.
3. Программа “Опционный аналитик”:

- Как заносить данные в программу.
  - Как работать с программой.
4. Практикум:
- Отслеживание и анализ информации по трем графикам и Доске Опционов.
  - Выставление заявок.
  - Совершение реальных сделок он-лайн.
5. Полезная информация:
- Синтетические спреды. Арбитраж пут-колл.
  - Улыбка волатильности.
  - Скорость падения теты от страйка и даты экспирации.

### **День 4-ый**

Хеджирование валютных рисков при помощи фьючерсов и опционов Московской Биржи.

Ответы на вопросы. Закрепление материала.