

Spot nyersolaj

Hatálybalépés napja: 2020. április 21



| Global

Spot nyersolaj – Útmutató

Hatálybalépés napja: 2020. április 21

Az olajjal általában határidős szerződésként kereskednek – ahol a vevő és az eladó megállapodnak az árban, és egy jövőbeni időpontban készpénzre cserélik az eszközöket. Ha a befektetőt csak az árra vonatkozó spekuláció érdekli, és soha nem akarja átvenni a mögöttes eszközt, akkor a szerződés lejárat dátuma előtt le kell zárnia minden pozíciót.

Az olaj kereskedés azonnali eszközként számos előnnyel jár azon befektetők számára, akiket csak az árspekuláció érdekli. A Spot Oil ára az első és a második közeli havi határidős szerződés kombinációjaként jön létre.

Az egyes instrumentumok azonnali ára az 1. és 2. havi Future kontraktusok súlyozott átlagából származik (később részletesebben elmagyarázva), és követi a New York-i munkanapi konvenciót. 1 LMAX szerződés egyenlő 100 hordóval (bbl).

Ez az árazási módszer csökkenti a volatilitás szintjét, amikor az első közeli határidős kontraktus a lejáratához közeledik, mivel gyakran alacsonyabb a likviditás. Ezen túlmenően, pozíciójának 1.-ről 2. közeli hónapra való görgetése kisebb napi lépésekben történik, ahelyett, hogy a teljes különbözetet kifizetné a lejárat közeledtével.

1. A SPOT OLAJ ÁRAKÍTÁSA

Az olaj azonnali ára az 1. és 2. havi határidős szerződések súlyozott átlagából származik, és követi a New York-i munkanapi konvenciót. 1 LMAX szerződés 100 hordónak felel meg.

Ez az árazási módszer csökkenti a volatilitás szintjét, amikor az első közeli határidős kontraktus a lejáratához közeledik, mivel gyakran alacsonyabb a likviditás. Ezen túlmenően, pozíciójának 1.-ről 2. közeli hónapra való görgetése kisebb napi lépésekben történik, ahelyett, hogy a teljes különbözetet kifizetné a lejárat közeledtével.

Számítás:

$$1 - \frac{D}{NumDays} * \text{Relevant Price of First Nearby Month}$$

$$+$$

$$\frac{D}{NumDays} * \text{Relevant Price of Second Nearby Month}$$

D	az Áru Munkanapok számát jelenti a, és ideértve az Előző lejárat dátumot, de kizárva a Roll Date.
NumDays	az Áru Munkanapok számát jelenti a, és ideértve az Előző lejárat dátumot, de kizárva a Következő lejárat dátum.
Üzleti nap	18:00 és 17:00 között New Yorkban
Következő lejárat dátum	az első közeli hónap lejárat dátuma.
Előző lejárat dátum	az Előző Közeli Hónap lejárat dátuma amely közvetlenül a Roll Date előtt járt le.
Roll Date	az azt követő második Áru Munkanapot jelenti aktuális munkanap.
Releváns ár	az alábbiak szerint meghatározott árat jelenti.
Áruhivatkozás Ár	Az árutőzsdei referenciaár OIL-WTI-NYMEX (West Texas Intermediate könnyű édes kőolaj).
Meghatározott ár	az elszámoló árat.

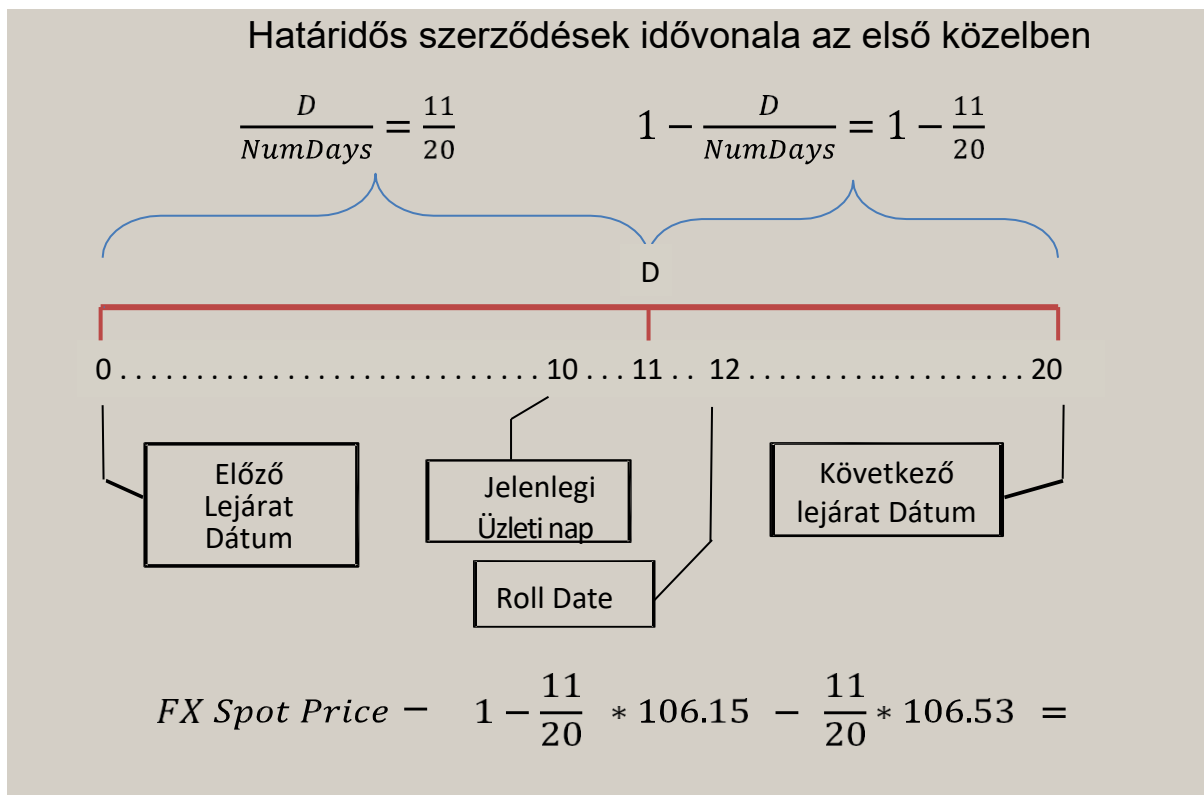
2. PÉLDA ÁRAZÁSRA

D = 11

Napok száma = 20

Az első közeli hónap vonatkozó ára = **106.15**

A második közeli hónap vonatkozó ára = **106.53**



3. FONTOS OLAJ FORDÍTÁS

A Spot Oil marginális termék; ezért a kereskedési érték finanszírozása overnight rollover díjon keresztül történik. Ha egy pozíciót ugyanazon a kereskedési napon nyitnak meg és zárnak be, a számlára nem vonatkoznak egynapos rollover díjak.

Az egyik napról a másikra megtartott Spot Oil pozíció ennek következtében a vonatkozó értéknapon lezárásra kerül, és a következő releváns értéknapon újranyitásra kerül.

A Spot Oil pozíciók 17:00 EST (New York-i idő szerint) utáni tartása a következő díjat számítja fel

$$\frac{EOD \text{ Mid Price of 2nd Nearby Month} - EOD \text{ Mid Price of 1st Nearby Month}}{NumDays} = Markup$$

A Spot Oil esetében a rollovereket munkanapok alapján számítják ki, ezért a hétvégi vagy ünnepnapos pozíciókért nem számítanak fel további költségeket.

Weboldal: www.LMAX.com

E-mail cím: info@LMAX.com

Telefon: +44 203 192 2555