



ВЕЧНЫЕ ФЬЮЧЕРСЫ НА ИНДЕКСЫ КРИПТОВАЛЮТ

Контракты доступны только квалифицированным инвесторам

ПРЕИМУЩЕСТВА

Удобство вечных фьючерсов без экспираций и переноса позиций



Доступ к крипторынку в надежной инфраструктуре Московской биржи



Цены в долларах США – расчеты в рублях без поставки базового актива



ПАРАМЕТРЫ КОНТРАКТОВ

Код фьючерса	BTCUSDF	ETHUSDF	SOLUSDF	XRPUSDF	TRXUSDF
Базовый актив	Индекс Биткоина (MOEXBTC)	Индекс Эфира (MOEXETH)	Индекс Соланы (MOEXSOL)	Индекс Рипла (MOEXXRP)	Индекс Трона (MOEXTRX)
Тип контракта	Расчетный				
Котировка	В долларах США как значение индекса (отражает стоимость криптовалюты)				
Цена фьючерса, USD	~ 76 300	~ 2 400	~ 97.00	~ 1.3200	~ 0.3400
Шаг цены, USD	1	0.1	0.01	0.0001	0.00005
Стоимость шага цены, USD	0.001	0.001	0.01	0.01	0.005
Размер контракта	~ 76 USD / 6 300 Р (0.001 BTC)	~ 24 USD / 2 000 Р (0.01 ETH)	~ 91 USD / 6 800 Р (1 SOL)	~ 132 USD / 11 000 Р (100 XRP)	~ 34 USD / 2 800 Р (100 TRX)
ГО и ставка риска	~ 1 600 Р (22%)	~ 800 Р (35%)	~ 3 300 Р (38%)	~ 5 400 Р (43%)	~ 1 000 Р (30%)
Тариф, %	0,04% – тейкер, 0% – мейкер				

* Значения гарантийного обеспечения приблизительные, в скобках ставка риска первого уровня

ТОРГОВЫЕ ВОЗМОЖНОСТИ

Удержание позиции

Без роллирования позиции в другой контракт

Активная торговля

Участие в росте или снижении цен базового актива

Арбитраж

Использование ценовых расхождений между связанными инструментами



Официальный Telegram-канал
срочного рынка Московской биржи
MOEX Derivatives

Наш офис:
125009 г. Москва, Большой Кисловский пер., д. 13
www.moex.com/ru/derivatives/

ОСОБЕННОСТИ КОНТРАКТОВ

ИНДЕКСЫ ЦИФРОВЫХ ВАЛЮТ

- Базовый актив – **индекс цифровых валют**. Используется для расчета фандинга и определения расчетных цен.
- Вариационная маржа включает переоценку и фандинг для сближения цен вечного фьючерса и базового актива.
- Не предусматривается исполнение** в ближайший квартальный фьючерс.

- Код индекса: MOEX + тикер цифровой валюты, например MOEXBTC
- Рассчитывается на основе цен торговых пар к USDT на Binance, Bybit, OKX и Bitget с учетом весов площадок
- Расчет производится **каждые 15 секунд** в течение торговых сессий

ВАРИАЦИОННАЯ МАРЖА И ФАНДИНГ

Вариационная маржа = Переоценка позиции – **Фандинг**¹ * Лот

Фандинг – механизм, способствующий сближению цен вечного фьючерса и базового актива. Это регулярные платежи между сторонами контракта в зависимости от разницы цен вечного фьючерса и базового актива

Если вечный фьючерс стоит дороже базового актива, то фандинг положительный, покупатели уплачивают фандинг, продавцы получают фандинг

Если вечный фьючерс стоит меньше базового актива: фандинг отрицательный, продавцы уплачивают фандинг, покупатели получают фандинг

Фандинг рассчитывается в **рублях** на основе отклонения цен вечного фьючерса и базового актива (D) и максимального фандинга (L2): **Фандинг = MIN (L2, MAX (- L2; MIN (- L1, D) + MAX (L1, D)))**

Все компоненты фандинга (D, L1, L2) рассчитываются в **рублях**:

- Для **BTCUSDF** и **ETHUSDF** фандинг рассчитывается исходя из **стоимости 1 контракта, а не исходя из стоимости монеты (указывается лот 1)**
- Для остальных контрактов фандинг рассчитывается исходя из стоимости 1 монеты, т.е. нужно умножить на лот, чтобы рассчитать фандинг за 1 контракт (**для трона и рипла лот = 100, для соланы лот = 1**)

1. Отклонение цен $D = \frac{1}{n} * \Sigma (ЦВФ_i - ЦБА_i) * W / R / Lot$

Рассчитывается в **рублях** как **среднее значение разниц** цен за каждую минуту с 09:00 до 19:00

W – стоимость минимального шага цены в **рублях**; R – минимальный шаг цены; Lot – лот; ЦВФ_i – цена Контракта, ЦБА_i – значение индекса; n – количество минут с 09:00 до 19:00

2. Допустимое отклонение цен $L1 = K1 * \text{Предыдущая } PC * W / R / Lot$ – для этих контрактов будет равно 0, так как K1 = 0

3. Максимальный фандинг $L2 = K2 * \text{Предыдущая } PC * W / R / Lot$ – максимальное значение фандинга в **рублях**

4. Предыдущая PC – расчетная цена по итогам предыдущего торгового дня

5. K1 = 0%, K2 = 0.35% – статические параметры, определяемые для контракта

1– В спецификации фандинг обозначается SwapRate

