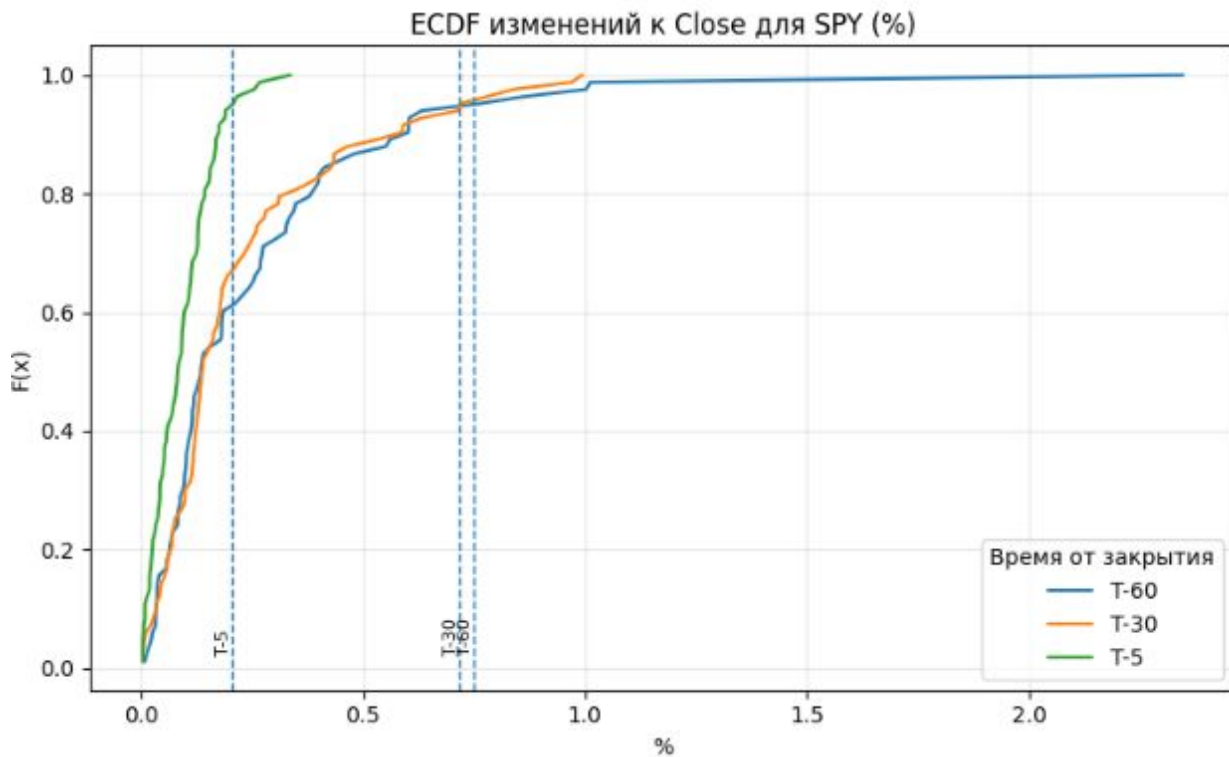

Пинриск опционов ММА, в том числе oDTE

Александра С.

Опционы нулевого дня (oDTE)

SPY, %

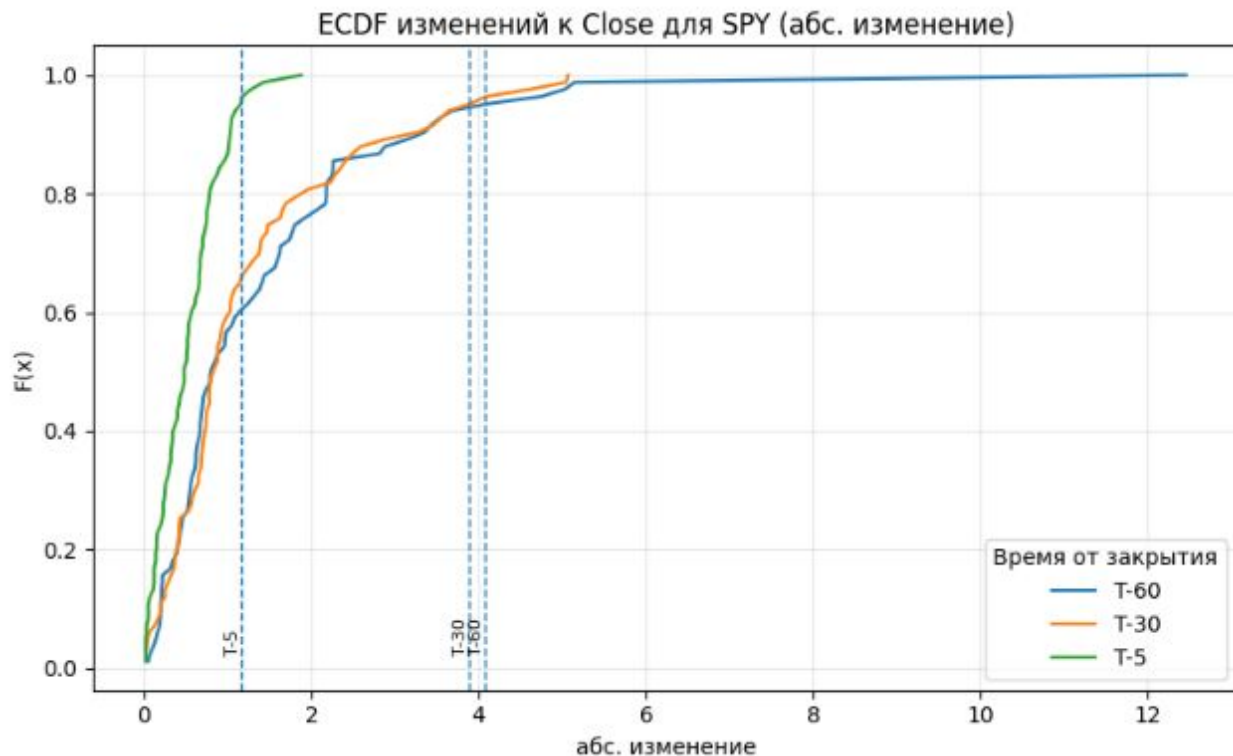


Видно, что чем ближе к закрытию (T-5), тем сильнее цена концентрируется возле значения Close (отклонения в пределах 0.3%)

	count	p50 (%)	p90 (%)	p95 (%)	p99 (%)
window					
T-60	83	0.134199	0.593457	0.747487	1.252437
T-30	83	0.138356	0.576871	0.718242	0.974063
T-5	83	0.082222	0.173273	0.205342	0.278816

Опционы нулевого дня (oDTE)

SPY, абс

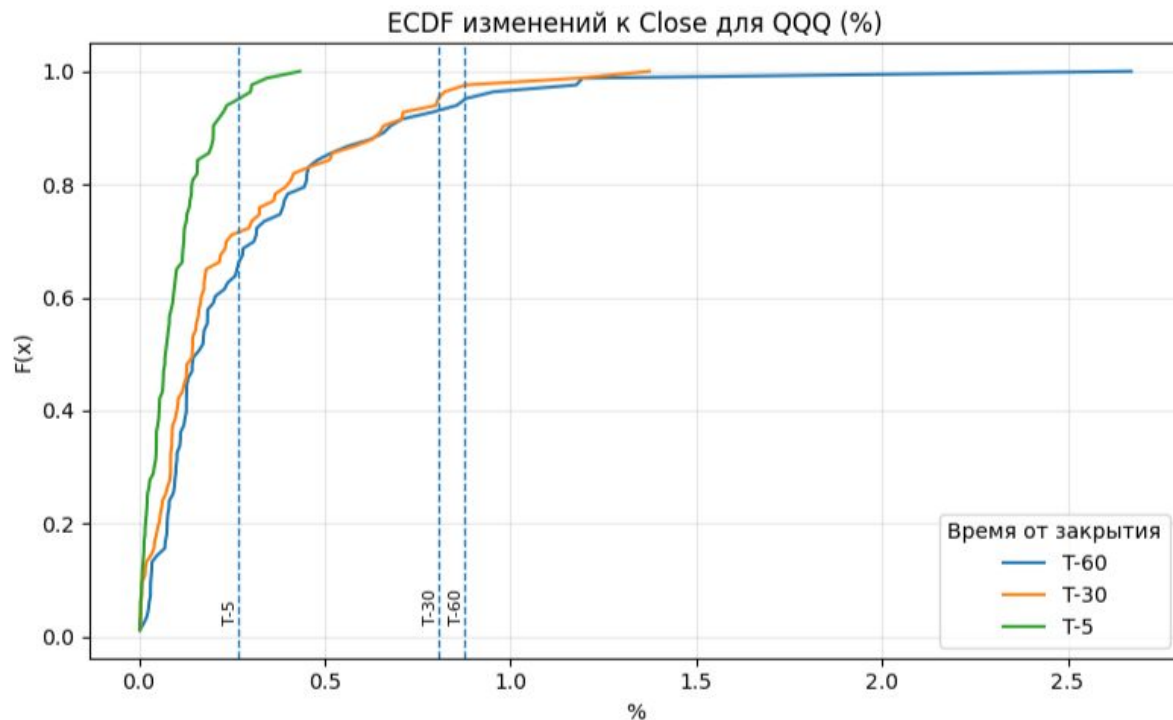


Большая часть изменений укладывается в диапазон до \$1 при T-5 и до \$3–4 при T-30/60.

	count	p50 (abs)	p90 (abs)	p95 (abs)	p99 (abs)
window					
T-60	83	0.81	3.314	4.0760	6.4658
T-30	83	0.84	3.200	3.8785	5.0536
T-5	83	0.48	1.028	1.1530	1.5110

Опционы нулевого дня (oDTE)

QQQ, %

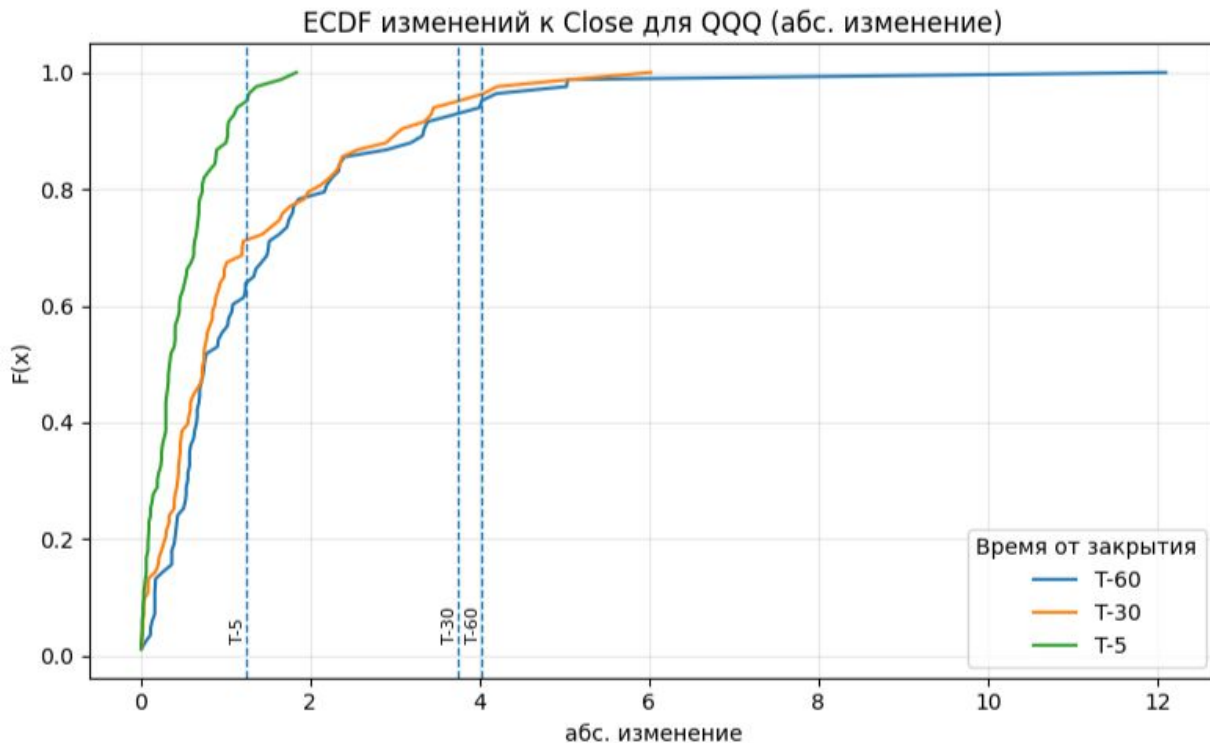


Для большинства наблюдений T-5 колебания не превышают 0.3–0.4%, тогда как при T-30/60 распределение растягивается до ~1% и выше.

	count	p50 (%)	p90 (%)	p95 (%)	p99 (%)
window					
T-60	83	0.161095	0.673674	0.877222	1.459772
T-30	83	0.143461	0.655974	0.804538	1.218033
T-5	83	0.072017	0.199967	0.266772	0.359832

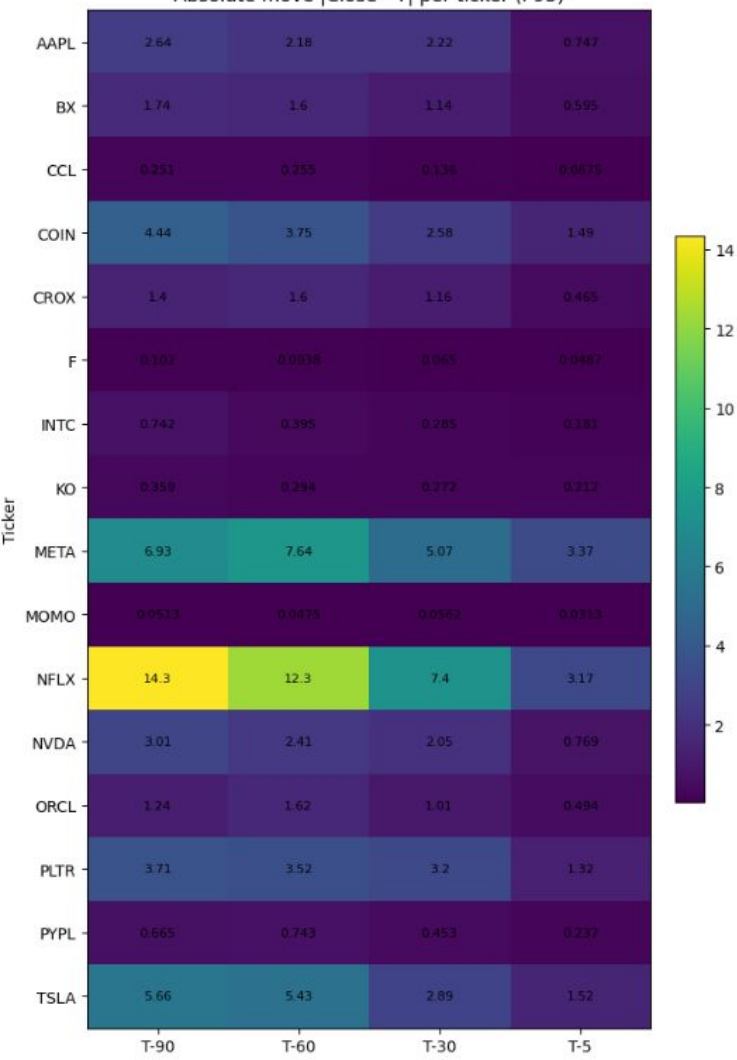
Опционы нулевого дня (oDTE)

QQQ абс



Медианные колебания составляют около 0.35\$ (T-5) и ~0.75\$ (T-30/60), при этом 99-й перцентиль для T-60 достигает более 6\$, что отражает редкие, но значительные движения.

	count	p50 (abs)	p90 (abs)	p95 (abs)	p99 (abs)
window					
T-60	83	0.76	3.346	4.027	6.3108
T-30	83	0.75	3.070	3.739	5.2410
T-5	83	0.35	1.030	1.248	1.6924

Absolute move $|Close - T|$ per ticker (P95)

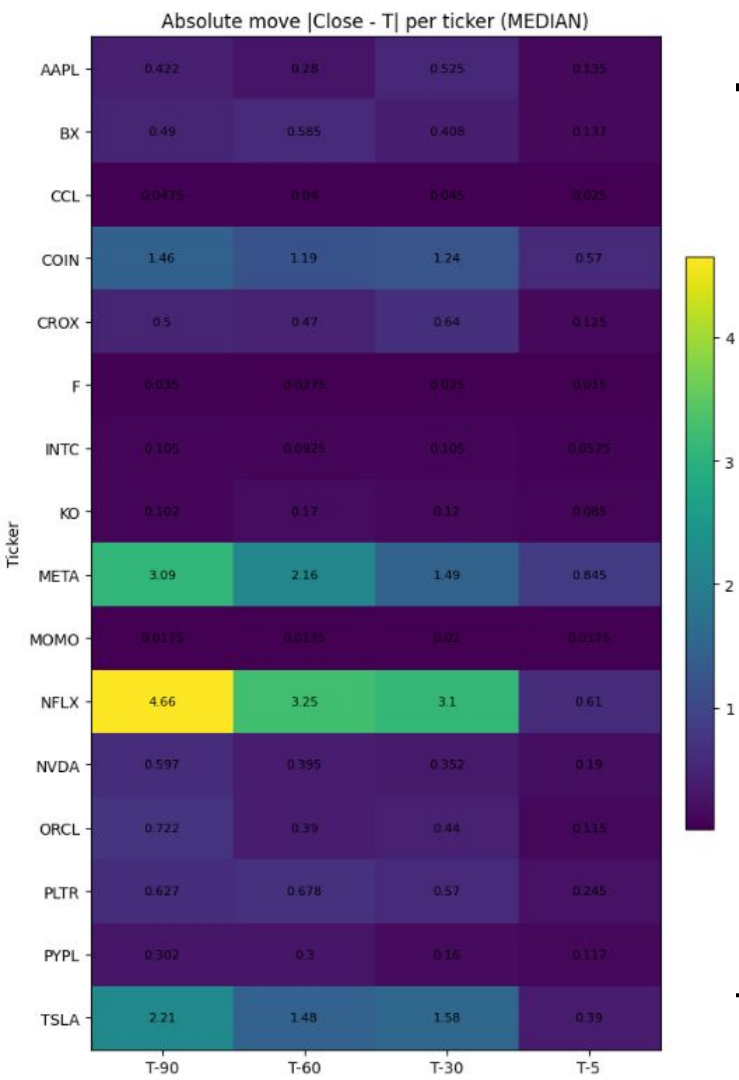
Опционы MMA

На тепловой карте показан 95-й перцентиль абсолютных движений цены ($|Close - T|$) для разных акций в последние 90, 60, 30 и 5 минут до закрытия.

Яркие цвета (жёлто-зелёные) — акции с самыми сильными движениями (например, *NFLX*, *META*, *TSLA*).

Тёмные цвета — акции, где сильных рывков почти не наблюдается (например, *F*, *KO*, *CCL*).

Хорошо видно, что у большинства тикеров разброс уменьшается ближе к закрытию (колонка T-5), но у некоторых (*NFLX*, *META*, *TSLA*) движение остаётся значимым.



Опционы MMA

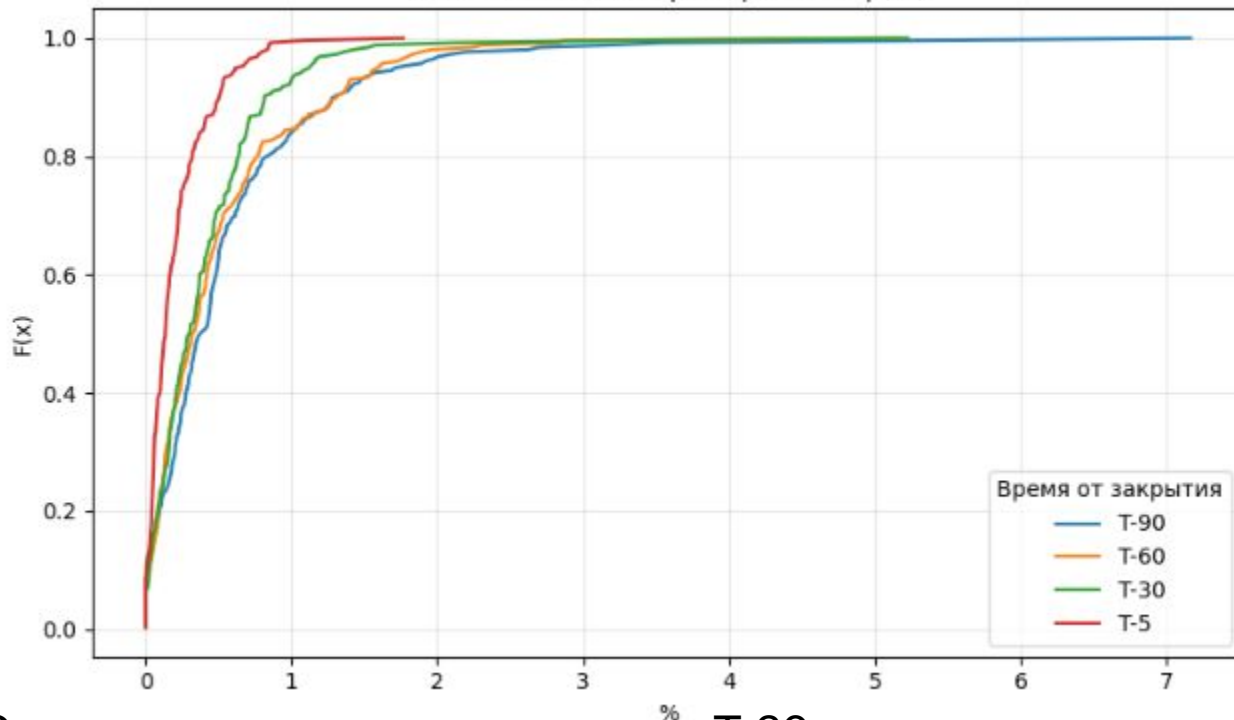
Этот график показывает **медианные (p50) изменения цены** от выбранного момента до закрытия.

Медиана отражает «типичный» сценарий: половина дней имеет движение меньше указанного значения, половина — больше.

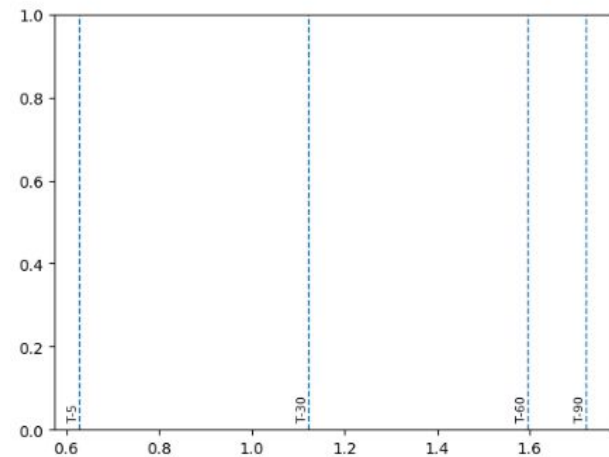
Таким образом, здесь мы видим обычное поведение цены без редких экстремумов — то, что происходит чаще всего.

Опционы MMA

ECDF по всем тикерам: $|\text{Close} - T|$ (%)



	p50 (%)	p90 (%)	p95 (%)	p99 (%)
Window				
T-90	0.381726	1.290616	1.721978	3.347094
T-60	0.328202	1.309671	1.595416	2.548489
T-30	0.301896	0.816272	1.121501	1.816955
T-5	0.135473	0.504878	0.628567	0.848241



Существенные изменения после T-30 встречаются редко ($< 1\%$ в 95% случаев).
После T-5 цена практически фиксирована — можно считать опционы в деньгах

Вывод

ODTE (SPY, QQQ)

Можно закрывать позиции уже за **30 минут** до конца.

MMA

Можно ориентироваться на **T-30 как рубеж**, а **T-5 считать моментом окончательной фиксации**.

Спасибо за внимание
