



УТВЕРЖДЕН
Приказом Генерального директора
АО «Открытие Брокер»
от 29.06.2016 № 16.06/29.1-ОД
Вступает в силу с 21.07.2016

СПЕЦИФИКАЦИЯ
внебиржевого опционного контракта (Опцион)
для «Структурного продукта «С защитой капитала» (колл и пут)

ТЕРМИНЫ И ОПРЕДЕЛЕНИЯ

1. Тип Опциона – опцион Call / опцион Put
2. Стил ь Опциона – Американский, когда Опцион может быть исполнен по требованию покупателя в любую дату в течение срока действия Опциона.
3. Тип исполнения – расчетный, когда в результате исполнения Опциона продавец уплачивает покупателю денежный эквивалент разницы между ценой базового актива на дату окончания срока действия Опциона и ценой исполнения Опциона.
4. Премия – цена опционного контракта, уплачиваемая Покупателем опционного контракта Продавцу опционного контракта.
5. Сумма инвестирования* (Синв) – сумма денежных средств, которую Покупатель инвестирует в Структурный продукт
6. Коэффициент защиты капитала* (КЗК) – доля Суммы инвестирования, которая будет гарантированно возвращена Покупателю в дату погашения структурного продукта.
7. Коэффициент участия* (КУ) – доля изменения цены базового актива, которую получает покупатель структурного продукта в качестве дохода.
8. Пороговая цена 1* (Strike1) – цена базового актива, используемая при расчете Суммы выплаты (S).
9. Оставшийся срок инвестирования N_D – период между датой погашения структурного продукта и датой направления требования об исполнении опциона ранее даты погашения структурного продукта (в календарных днях).
10. Сумма выплаты (S) – величина, выплачиваемая Продавцом Покупателю по окончании срока действия Опциона.
11. Валюта Защиты Капитала* (ВЗК) – совпадает с валютой сделки либо с валютой пункта цены базового актива, определяется в поручении клиента на структурный продукт.
12. Иные термины и определения, не описанные в данной спецификации, применяются в значениях, установленных законодательством Российской Федерации и Правилами организованных торгов на Срочном рынке ПАО Московская Биржа.

ПАРАМЕТРЫ ОПЦИОННОГО КОНТРАКТА

Название параметра	Опцион на Базовый актив*
Тип Опциона	Определяется в поручении клиента
Тип исполнения	Расчетный
Стил ь Опциона	Американский
Дата окончания срока действия Опциона	Дата погашения структурного продукта* или дата направления требования об исполнении опциона, в зависимости от того, какая из дат наступит раньше; Дата погашения структурного продукта определяется в поручении клиента на структурный продукт
Премия	Определяется в поручении клиента

* параметры, отмеченные «*», определяются в поручении клиента на структурный продукт.

Название параметра	Опцион на Базовый актив*
Ставка ЦБ ($r_{ЦБ}$)	Ключевая ставка Центрального Банка РФ в дату поручения Покупателя на Структурный продукт
Значение (цена) Базового актива (R)	В случае исполнения опциона в дату погашения структурного продукта, R определяется способом, указанным в поручении клиента. В случае направления требования о досрочном исполнении опциона R определяется как рыночная цена Базового актива в момент исполнения опциона
Сумма выплаты (S)	<p>Для Опциона Call:</p> <p>Если значение (цена) Базового актива (R) меньше Пороговой цены 1 (Strike₁), то</p> $S = S_{инв} \times K3K \times FX_{protection}$ <p>Если значение (цена) Базового актива (R) больше либо равно Пороговой цены 1 (Strike₁), то</p> $S = S_{инв} \times \left(K3K \times FX_{protection} + \frac{R - Strike_1}{Strike_1} \times KY \times FX_{option} \right)$ <p>Для Опциона Put:</p> <p>Если значение (цена) Базового актива (R) больше Пороговой цены 1 (Strike₁), то</p> $S = S_{инв} \times K3K \times FX_{protection}$ <p>Если значение (цена) Базового актива (R) меньше либо равно Пороговой цены 1 (Strike₁), то</p> $S = S_{инв} \times \left(K3K \times FX_{protection} + \frac{Strike_1 - R}{Strike_1} \times KY \times FX_{option} \right)$ <p>Переменные FX_{option} и $FX_{protection}$ определяются как:</p> $FX_{option} = \frac{K_1}{K_0}, \text{ где}$ <p>K_0 – курс валюты пункта цены Базового актива по отношению к Российскому рублю, определяемый на основании Методики расчета индикативных валютных курсов, утвержденной правлением ПАО Московская биржа, и размещенный на официальном сайте Московской Биржи в разделе «Индикативные курсы валют» в качестве Курса основного клиринга (http://moex.com/ru/derivatives/currency-rate.aspx), на дату, предшествующую дате исполнения поручения Покупателя на Структурный продукт;</p> <p>K_1 – курс валюты пункта цены Базового актива по отношению к Российскому рублю, определяемый на основании Методики расчета индикативных валютных курсов, утвержденной правлением ПАО Московская биржа, и размещенный на официальном сайте Московской Биржи в разделе «Индикативные курсы валют» в качестве Курса основного клиринга (http://moex.com/ru/derivatives/currency-rate.aspx), на дату, предшествующую дате окончания срока действия Опциона.</p> <p>Если валютой пункта цены Базового актива является Российский рубль, то $FX_{option} = 1$</p> $FX_{protection} = \frac{K'_1}{K'_0}, \text{ где}$ <p>K'_0 – курс Валюты Защиты Капитала по отношению к Российскому рублю, определяемый на основании Методики расчета</p>

Название параметра	Опцион на Базовый актив*
	<p>индикативных валютных курсов, утвержденной правлением ПАО Московская биржа, и размещенный на официальном сайте Московской Биржи в разделе «Индикативные курсы валют» в качестве Курса основного клиринга (http://moex.com/ru/derivatives/currency-rate.aspx), на дату, предшествующую дате исполнения поручения Покупателя на Структурный продукт;</p> <p>K_1 – курс Валюты Защиты Капитала по отношению к Российскому рублю, определяемый на основании Методики расчета индикативных валютных курсов, утвержденной правлением ПАО Московская биржа, и размещенный на официальном сайте Московской Биржи в разделе «Индикативные курсы валют» в качестве Курса основного клиринга (http://moex.com/ru/derivatives/currency-rate.aspx), на дату, предшествующую дате окончания срока действия Опциона.</p> <p>Если Валютой Защиты Капитала является Российский рубль, то $FX_{\text{protection}} = 1$</p> <p>В случае направления требования об исполнении опциона ранее Даты погашения структурного продукта сумма выплаты (S) уменьшается на величину:</p> $S_{\text{инв}} \times 1,5 \times r_{\text{цб}} \times \frac{N_{\text{д}}}{365}$
Иные существенные условия опционного контракта	<p>У Покупателя Опциона в дату окончания срока действия Опциона возникает обязательство перечислить Продавцу Опциона Премию по Опциону.</p> <p>У Продавца Опциона в дату окончания срока действия Опциона возникает обязательство уплатить Покупателю опциона сумму выплаты в размере, установленном в Спецификации.</p>