



**УТВЕРЖДЕН**  
Приказом Генерального директора  
АО «Открытие Брокер»  
от 11.10.2018 № 18.10/11.3-ОД  
Вступает в силу с 19.10.2018

# **СПЕЦИФИКАЦИЯ**

**Структурный продукт «Фиксированный купон»  
(внебиржевой опционный контракт)**

## ТЕРМИНЫ И ОПРЕДЕЛЕНИЯ

1. Тип Опциона – определяет сторону, у которой возникают обязательства поставить базисный актив; обозначение «CALL» указывает на Продавца; обозначение «PUT» указывает на Покупателя.
2. Стилль Опциона – определяет возможность покупателя Опциона требовать его досрочного исполнения: значение «Американский» указывает на право требовать исполнения в любую дату в течение срока действия Опциона; значение «Европейский» указывает на право требовать исполнения только в Дату погашения Опциона.
3. Тип исполнения – определяет порядок расчетов при исполнении Опциона: значение «Расчетный» указывает на отсутствие поставки базисного актива; значение «Поставочный» указывает на исполнение путем поставки базисного актива.
4. Премия – цена опционного контракта, уплачиваемая Покупателем опционного контракта Продавцу опционного контракта.
5. Сумма инвестирования ( $S_{inv}$ ) – сумма денежных средств, которую Продавец инвестирует в структурный продукт.
6. Валюта инвестирования – валюта, в которой Покупатель передает в структурный продукт Сумму инвестирования.
7. Пороговая цена (Strike) – фиксированная цена базисного актива, с которой сравнивается Цена базисного актива для определения факта возникновения обязательств, определенных в Существенных условиях Структурного продукта.
8. Ставка купона ( $r_c$ ) – величина процентной ставки, выраженная в процентах годовых, определяющая величину Премии.
9. Гарантийный перевод (G) – сумма денежных средств, передаваемая Продавцом Покупателю в целях обеспечения исполнения обязательств по Опциону, заключенному на условиях настоящей Спецификации. Покупатель вправе распоряжаться денежными средствами, переданными ему в качестве Гарантийного перевода, по своему усмотрению с обязанностью возратить Гарантийный перевод Продавцу в дату исполнения обязательств по Опциону. Гарантийный перевод не является средством коммерческого кредита, проценты за пользование Покупателем средствами Гарантийного перевода не начисляются и не уплачиваются Продавцу.
10. Иные термины и определения, не описанные в данной Спецификации, применяются в значениях, установленных законодательством Российской Федерации.

## ПАРАМЕТРЫ СТРУКТУРНОГО ПРОДУКТА

Наименование	Символ (обозначение)	Значение параметра или способ его определения
Тип опциона	-	<b>«PUT»</b>
Тип исполнения	-	<b>«Поставочный»</b>
Стилль опциона	-	<b>«Европейский»</b>
Дата начала срока действия	-	Дата заключения Опциона
Базисный актив	-	Указывается в поручении
Дата погашения	-	Указывается в поручении
Сумма инвестирования	$S_{inv}$	Указывается в поручении

Наименование	Символ (обозначение)	Значение параметра или способ его определения
Валюта инвестирования	-	Указывается в поручении
Пороговая цена	Strike	Указывается в поручении
Ставка купона	$r_c$	Указывается в поручении
Количество поставляемого актива	Q	Указывается в поручении
Срок действия	T	Количество календарных дней от Даты начала срока действия до Даты погашения включительно
Цена (значение) базисного актива	R	Определяется способом, указанным в поручении
Премия	Pr	$Pr = C$
Размер купона	C	$C = S_{inv} \times \frac{r_c \times T}{365}$
Сумма поставки	$S_{set}$	$S_{set} = Strike \times Q$
Гарантийный перевод	G	$G = S_{inv}$

#### СУЩЕСТВЕННЫЕ УСЛОВИЯ СТРУКТУРНОГО ПРОДУКТА

1. В Дату начала срока действия у Продавца возникают обязательства передать Покупателю Гарантийный перевод.
2. В Дату погашения у Покупателя возникают обязательства вернуть Гарантийный перевод Продавцу.
3. В Дату погашения у Покупателя возникают обязательства выплатить Продавцу Премию.
4. Если в Дату погашения Цена базисного актива меньше чем Пороговая цена, у Продавца возникают обязательства уплатить Покупателю Сумму поставки, а у Покупателя возникают обязательства передать в собственность Продавцу базисный актив в Количестве поставляемого актива.
5. Все расчеты осуществляются в день возникновения обязательств.