



УТВЕРЖДЕН
Приказом Генерального директора
АО «Открытие Брокер»
от 11.07.2017 № 18.07/11.1-ОД
Вступает в силу с 01.08.2018

СПЕЦИФИКАЦИЯ

**Структурный продукт «Автоколл»
(внебиржевой опционный контракт)**

ТЕРМИНЫ И ОПРЕДЕЛЕНИЯ

1. Стиль 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 окончания срока действия Опциона.
2. 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.
3. Премия (P_r) – цена Опциона, уплачиваемая Покупателем опционного контракта Продавцу опционного контракта.
4. Сумма инвестирования (S_{inv}) – сумма денежных средств, которую Покупатель инвестирует в структурный продукт.
5. Валюта инвестирования – валюта, в которой Покупатель передает в структурный продукт Сумму инвестирования.
6. Текущая цена актива (P_i) – цена соответствующего (i -го) актива, которая используется при определении условий для возникновения обязательств из Опциона.
7. Купонная дата – определенный в поручении рабочий день (количество купонных дат не ограничено).
8. Актив ВО – один из активов, указанных в поручении в составе корзины, Текущая цена которого снизилась в процентах от Начальной цены такого актива больше Текущих цен других активов или повысилась меньше Текущих цен других активов.
9. Барьер отзыва, Барьер купона, Барьер поставки – значения Текущей цены Актива ВО (в процентах от Начальной цены Актива ВО), при достижении которых у сторон Опциона возникают обязательства, определенные в Существенных условиях Структурного продукта.
10. Сумма выплаты (S_i), Сумма отзыва (S_{call}) – суммы денежных средств, которые Продавец выплачивает Покупателю при наступлении обстоятельств, определенных в Существенных условиях Структурного продукта, и предъявлении требований Покупателем.
11. Сумма поставки (S_{set}) – сумма денежных средств, которую Покупатель выплачивает Продавцу в счет оплаты за Актив ВО при наступлении обстоятельств, определенных в Существенных условиях Структурного продукта, и предъявлении требований Продавцом.
12. Количество поставляемого актива (Q) – количество Актива ВО (в штуках), которое Продавец передает в собственность Покупателю при наступлении обстоятельств, определенных в Существенных условиях Структурного продукта, и предъявлении требований Продавцом.
13. 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 исполнения	-	«Поставочный»
Стиль Опциона	-	«Европейский»

Наименование	Символ (обозначение)	Значение параметра или способ его определения
Дата начала срока действия	-	Дата заключения Опциона
Дата погашения	-	Указывается в поручении
Дата отзыва	-	Купонная дата, в которую Текущая цена Актива ВО превышает или равна Барьеру отзыва
Дата окончания срока действия	-	Определяется равной Дате отзыва или Дате погашения , в зависимости от того, какая из дат наступит раньше
Премия	Pr	$Pr = S_{inv}$
Начальная цена актива	P	Определяется способом, указанным в поручении
Количество поставляемого актива	Q	$Q = \left[\frac{S_{inv}}{L \times P} \right] \times L$, L – размер лота на торговой площадке (Организаторе торгов) Актива ВО; Квадратные скобки означают округление до меньшего целого.
Барьер отзыва		Указывается в поручении
Барьер купона		Указывается в поручении
Барьер поставки		Указывается в поручении
Сумма отзыва	S_{call}	$S_{call} = Pr$
Сумма поставки	S_{set}	$S_{set} = P \times Q$
Сумма выплаты	S_t	Рассчитывается для Купонной даты T_t по следующей формуле: $S_t = \frac{S_{inv} \times R \times \Delta T_t}{365}$, где $\Delta T_t = T_t - T_{t-1}$ – количество календарных дней между предыдущей Купонной датой или Датой начала срока действия структурного продукта, если предыдущая Купонная дата отсутствует (T_{t-1}), и Купонной датой выплаты T_t включительно, но не включая T_{t-1} .
Купонная ставка	R	Указывается в поручении
Купонная дата	T_t	Купонные даты указываются в поручении

СУЩЕСТВЕННЫЕ УСЛОВИЯ СТРУКТУРНОГО ПРОДУКТА

1. В Дату начала срока действия у Покупателя Опциона возникают обязательства выплатить Премии Продавцу Опциона.
2. Если в Купонную дату (за исключением Купонной даты после Даты окончания срока действия) Текущая цена Актива ВО превышает либо равна Барьеру купона, у Продавца возникают обязательства уплатить Покупателю Сумму выплаты, а также Суммы выплат за каждую из предшествующих Купонных дат, в которые Сумма выплаты не уплачивалась.
3. Если в Дату окончания срока действия Текущая цена Актива ВО меньше Барьера поставки, у Продавца возникают обязательства передать в собственность Покупателю Актив ВО в Количестве

поставляемого актива, а у Покупателя возникают обязательства уплатить Продавцу Сумму поставки.

4. В Дату окончания срока действия у Продавца Опциона возникают обязательства выплатить Покупателю Сумму отзыва.

5. Все расчеты осуществляются в день возникновения обязательств у Сторон.