

УТВЕРЖДЕН  
Приказом Операционного директора  
АО «Открытие Брокер»  
от 28.11.2019 № 19.11/28.5-ОД  
Вступает в силу с 02.12.2019

## **СПЕЦИФИКАЦИЯ**

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

## ТЕРМИНЫ И ОПРЕДЕЛЕНИЯ

1. **Тип опциона** – определяет качественный характер участия в движении цены базисного актива: обозначение «в интервале CALL» указывает на то, что цена базисного актива останется внутри **Интервала цен**; обозначение «вне интервала PUT» указывает на то, что цена базисного актива выйдет за границы Интервала цен.
2. **Интервал цен** – множество значений между Нижней ограничительной ценой и Верхней ограничительной ценой.
3. **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.
4. **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.
5. **Премия** – цена опционного контракта, уплачиваемая покупателем опционного контракта продавцу опционного контракта.
6. **Сумма инвестирования ( $S_{инв}$ )** – сумма денежных средств, которую покупатель инвестирует в структурный продукт.
7. **Валюта инвестирования** – валюта, в которой покупатель передает в структурный продукт **Сумму инвестирования**.
8. **Коэффициент защиты капитала (КЗК)** – доля Суммы инвестирования, которая будет возвращена покупателю в дату погашения структурного продукта.
9. **Верхняя/Нижняя ограничительная цена (CapStrike/FloorStrike)** – фиксированная цена базисного актива, с которой сравнивается **Цена (значение) базисного актива** при расчете **Суммы выплаты**.
10. **Ставка купона ( $r_c$ )** – величина процентной ставки, выраженная в процентах годовых.
11. **Сумма выплаты ( $S$ )** – величина, выплачиваемая продавцом покупателю в Дату окончания срока действия опциона.
12. Иные термины и определения, не описанные в данной спецификации применяются в значениях, установленных законодательством Российской Федерации.

## ПАРАМЕТРЫ ОПЦИОННОГО КОНТРАКТА

Наименование	Символ (обозначение)	Значение параметра или способ его определения
Тип опциона	-	Указывается в поручении одно из списка значений: «в интервале CALL», «вне интервала PUT»
Тип исполнения	-	<b>Расчетный</b>
Стиль опциона	-	<b>Европейский</b>
Дата начала срока действия	-	Дата заключения

Наименование	Символ (обозначение)	Значение параметра или способ его определения
Дата погашения	-	Дата погашения структурного продукта указывается в поручении
Дата окончания срока действия	-	Определяется равной <b>Дате погашения</b>
Цена (значение) базисного актива	R	Определяется способом, указанным в поручении. В случае проведения корпоративного действия, влекущего изменение номинальной стоимости базисного актива (дробление, консолидация, иное), R изменяется согласно ставке, указанной в уведомлении депозитария о корпоративном действии.
Ставка купона	$r_c$	Ставка купона указывается в поручении
Срок действия	T	Количество календарных дней от Даты начала срока действия до Даты погашения
Размер купона	C	$C = S_{\text{инв}} \times \frac{r_c \times T}{365}$
Сумма выплаты	S	$S = S_{\text{инв}} + C, \quad \text{если } \Delta R \geq 0$ $S = S_{\text{инв}} \times K3K, \quad \text{если } \Delta R < 0$ , где: <ul style="list-style-type: none"> <li>– <math>\Delta R = \text{Min}(R - \text{FloorStrike}, \text{CapStrike} - R)</math>, если «в интервале CALL»;</li> <li>– <math>\Delta R = \text{Max}(\text{FloorStrike} - R, R - \text{CapStrike})</math>, если «вне интервала PUT »</li> </ul>
Премия	Pr	<b>Pr</b> = $S_{\text{инв}}$

#### ИНЫЕ СУЩЕСТВЕННЫЕ ПАРАМЕТРЫ СТРУКТУРНОГО ПРОДУКТА

1. У покупателя опциона в дату заключения сделки возникают обязательства передать продавцу опциона Премию.
2. У продавца опциона в Дату окончания срока действия опциона возникают выплатить покупателю опциона Сумму выплаты в размере, определяемом в соответствии с настоящей Спецификацией.