

Спецификация на расчётные премиальные опционы европейского типа на фьючерсные контракты на товары

1. Термины и определения

Базисный актив – фьючерсные контракты на товары (корзину товаров), указанные в Списке параметров.

Идентификационный код – код Опциона, присваиваемый в соответствии с решением Биржи, определяющий все условия данного Опциона, за исключением определения Режима торгов.

Код (обозначение) - код Опциона, присваиваемый в соответствии с решением Биржи, определяющий параметры данного Опциона, в том числе Режимы торгов, в рамках которых Участники торгов вправе заключать Договоры.

Биржа – Акционерное общество «Восточная биржа имени В.В. Николаева».

Дата исполнения Основного обязательства – Расчетный день, в который Основное обязательство подлежит исполнению в соответствии с условиями Спецификации и Правилами клиринга.

Дата расчетов – Расчетный день, в который в соответствии с условиями Спецификации и Правилами клиринга Обязательство по уплате Премии подлежит исполнению.

Дата экспирации – Расчетный день, в который выполняются действия, указанные в пункте 4.2. Спецификации (исполнение Опциона).

Договор - один или несколько Срочных контрактов, заключенных на Торгах в соответствии с Правилами торгов и Правилами клиринга, на основании двух встречных Заявок либо без Заявок в случаях, предусмотренных Правилами торгов и Правилами клиринга.

Клиринговый центр – Небанковская кредитная организация «Центр расчетов» (акционерное общество).

Комитет - консультативно-совещательный орган, созданный по решению Совета директоров Биржи, к компетенции которого относится принятие решений по вопросам, связанным с проведением Торгов производными финансовыми инструментами.

Обязательство по уплате Премии – обязательство Покупателя уплатить Продавцу Премию, возникающее в момент заключения Опциона.

Опцион – Срочный контракт, заключаемый на условиях, указанных в Спецификации, исполнение Основного обязательства по которому осуществляется путем уплаты в Дату экспирации денежных средств в размере и в порядке, установленном Спецификацией. (расчетный Опцион европейского типа).

Опцион на покупку (Call-опцион) - Опцион, предоставляющий Покупателю право на получение суммы Основного обязательства, если Цена Базисного актива превышает Цену страйк.

Опцион на продажу (Put-опцион) – Опцион, предоставляющий Покупателю право на получение суммы денежных средств, если Цена страйк превышает Цену Базисного актива.

Основное обязательство – обязательство Продавца уплатить в Дату экспирации сумму денежных средств в размере, определенном Спецификацией, и в порядке, установленном Правилами клиринга, возникающее в случае заявления Покупателем требования об исполнении соответствующего обязательства.

Покупатель – Участник торгов, имеющий обязанность по уплате Премии Продавцу и право требовать исполнения Основного обязательства Продавцом, при соблюдении условий, указанных в Спецификации.

Правила клиринга – Правила осуществления клиринговой деятельности Клирингового центра.

Правила торгов – Правила проведения организованных торгов производными финансовыми инструментами Биржи.

Премия – сумма денежных средств, уплачиваемая Покупателем Продавцу при заключении Опциона.

Продавец – Участник торгов, имеющий право требовать уплаты Покупателем Премии и обязанность исполнить Основное обязательство по Опциону, в случае заявления Покупателем соответствующего требования.

Серия опционов – множество Опционов на один и тот же Базисный актив с одинаковыми Датами экспирации.

Спецификация – настоящий документ, определяющий стандартные условия заключения Опциона, а также совместно с Правилами торгов и Правилами клиринга устанавливающий порядок возникновения, изменения и прекращения обязательств, связанных с заключением Опциона.

Список параметров – утвержденный Биржей документ, содержащий перечень параметров Опциона.

Цена Базисного актива – цена фиксинга, определяемая в соответствии с действующей редакцией Методики установления и изменения риск-параметров НКО «Центр расчетов» (АО).

Цена страйк – указанная в коде (обозначении) Опциона цена Базисного актива, используемая для определения размера Основного обязательства, подлежащего исполнению Продавцом Опциона, в случае наступления условий, указанных в Спецификации.

Термины, прямо не определенные в Спецификации, используются в значениях, определенных законодательством Российской Федерации, Правилами торгов и Правилами клиринга.

2. Общие положения

2.1. Спецификация разработана в соответствии с законодательством Российской Федерации, Правилами торгов, внутренними документами Биржи и Правилами клиринга.

2.2. Применительно к Опционам, выпускаемым в соответствии с настоящей Спецификацией, Цена страйк признается равной нулю.

3. Заключение Опциона

3.1. Биржа принимает решение о допуске Опционов к Торгам. Решение о допуске Опционов к Торгам означает предоставление Участникам торгов возможности заключения Опциона на Торгах и содержит указание на дату первого Торгового дня и последнего Торгового дня в отношении каждой Серии Опционов, определяющее период времени, в течение которого (включая указанные Торговые дни) может быть заключен Опцион.

Опционы могут быть допущены к Торгам Сериями опционов.

3.2. В момент заключения Опциона у Покупателя возникает право на заявления требования об исполнении Продавцом Основного обязательства в Дату экспирации, в случае наступления условий, указанных в пункте 4.2.1 Спецификации.

3.3. Идентификационный код Опциона состоит из 12 символов и включает в себя следующие сведения:

- Код Базисного актива;
- Цена страйк;
- Месяц Даты экспирации и тип Опциона (Call-опцион/ Put-опцион);
- Год Даты экспирации;
- Символ недели в месяце Даты экспирации и тип расчетов;
- Символ дня в неделе Даты экспирации и стиль исполнения Опциона (европейского типа).

Идентификационный код Опциона формируется в соответствии с Общими правилами формирования идентификационного кода, определенными решением Биржи и раскрытыми на сайте Биржи в сети Интернет.

3.4. В дополнение к Идентификационному коду, указанному в пункте 3.3. Спецификации, Опциону также присваивается код (обозначение) Опциона. Код (обозначение) Опциона может совпадать с Идентификационным кодом.

4. Обязательства по Опциону

4.1. Обязательство по уплате Премии

4.1.1. Покупатель обязан уплатить Продавцу Премию в размере, определяемом при заключении Опциона.

4.1.2. Обязательство Покупателя по уплате Премии возникает в дату заключения Опциона и подлежит исполнению в Дату расчетов.

В случае заключения Опциона до 19:00 по московскому времени, Датой расчетов для указанных Опционов является дата заключения указанных Опционов или Расчетный день, следующий за датой заключения указанных Опционов.

В случае заключения Опциона после 19:00 по московскому времени, Датой расчетов для указанных Опционов, является Расчетный день, следующий за датой заключения указанных Опционов или второй Расчетный день, следующий за датой заключения указанных Опционов.

4.1.3. Обязательство по уплате Премии исполняется в Валюте платежа в порядке, определенном Правилами клиринга.

4.2. Основное обязательство

4.2.1. В Дату экспирации требование Покупателя об исполнении Основного обязательства считается заявленным, и обязательство Продавца исполнить Основное обязательство считается возникшим, в случае соответствия Опциона следующим условиям:

- для Опциона на покупку (Call-опцион): Цена страйк¹ меньше Цены Базисного актива данного Опциона².
- для Опциона на продажу (Put-опцион): Цена страйк¹ больше Цены Базисного актива данного Опциона².

¹Цена страйк, указанная в Идентификационном коде Опциона.

²Цена Базисного актива, определенная в Дату экспирации.

Покупатель не вправе заявить требование об исполнении Основного обязательства, и у Продавца не возникает обязанность по исполнению соответствующего Основного обязательства в отношении Опционов, Цены страйк и Цены Базисного актива которых не соответствуют условиям, указанным в настоящем пункте.

4.2.2. Исполнение Основного обязательства по Опциону, соответствующему условиям, указанным в пункте 4.2.1. Спецификации, является обязанностью Продавца.

4.2.3. Размер Основного обязательства рассчитывается в отношении каждого Опциона в следующем порядке:

- для Опциона на покупку (Call-опцион): $\text{MAX}^1 ((\text{Цена Базисного актива} - \text{Цена страйк}); 0)$,
- для Опциона на продажу (Put-опцион): $\text{MAX}^1 ((\text{Цена страйк} - \text{Цена Базисного актива}); 0)$,

¹MAX – функция выбора максимального значения.

Основное обязательство подлежит исполнению в Валюте платежа и в порядке, определенном Правилами клиринга.

4.2.4. Датой экспирации является последний Торговый день, в течение которого может быть заключен Опцион.

Датой исполнения Основного обязательства является Расчетный день, следующий за Датой экспирации.

5. Основания и порядок прекращения обязательств по Опциону

5.1. Обязательства по уплате Премии и исполнению Основного обязательства прекращаются в порядке и сроки, предусмотренные Правилами клиринга.

5.2. Для случаев, предусмотренных Правилами клиринга, встречным Опционом по отношению к Опциону, по условиям которого Участник торгов является Покупателем, является Опцион с тем же Идентификационным кодом, по условиям которого такой Участник торгов является Продавцом, и Встречным Опционом по отношению к Опциону, по условиям которого Участник торгов является Продавцом, является Опцион с тем же Идентификационным кодом, по условиям которого такой Участник торгов является Покупателем.

Права Покупателей на заявление требования об исполнении Основного обязательства по встречным Опционам прекращаются, и Основные обязательства по встречным Опционам не возникают в порядке и сроки, предусмотренные Правилами клиринга.

5.3. Обязательства по Опциону могут быть прекращены по иным основаниям, указанным в Правилах клиринга, в установленном ими порядке.

6. Ответственность сторон за неисполнение обязательств по Опциону

6.1. Стороны несут ответственность за неисполнение или ненадлежащее исполнение обязательств по Опциону в соответствии с законодательством Российской Федерации, Правилами клиринга и Правилами торгов.

7. Особые условия

7.1. В случае возникновения обстоятельств, которые существенным образом влияют либо могут повлиять на обязательства по Опциону и (или) их исполнение, в том числе в случае приостановления или прекращения заключения Опционов на Торгах, приостановления или прекращения проводимых Биржей и (или) иным организатором торговли торгов Срочными контрактами, являющимися Базисным активом (отсутствия заключенных Срочных контрактов), установление запрета на возможность заключения Договоров, предметом которых являются указанные Срочные контракты, значительного сокращения, в соответствии с экспертной оценкой Комитета, количества заключаемых Договоров, предметом которых являются указанные Срочные контракты,

Биржа вправе по согласованию с Клиринговым центром принять одно или несколько из следующих решений:

- 1) об изменении Даты экспирации;
- 2) об изменении Даты исполнения Основного обязательства;
- 3) об изменении Даты расчетов;
- 4) об изменении Цены страйк;
- 5) об изменении Базисного актива;
- 6) иные решения, направленные на исполнение Опциона и (или) исполнение обязательств по Опциону.

7.3. Биржа вправе по согласованию с Клиринговым центром изменить дату последнего Торгового дня в отношении каждой серии Опционов, и (или) Дату исполнения Основного обязательства, в отношении Опционов с определенным Идентификационным кодом.

7.4. Информация о решении, принятом Биржей в соответствии с пунктом 7.1 Спецификации, сообщается Участникам торгов путем ее размещения на сайте Биржи в сети Интернет не позднее даты вступления в силу соответствующего решения.

7.5. В случаях, предусмотренных Правилами клиринга, Клиринговый центр вправе принять решение об изменении условий исполнения обязательств по ранее заключенным Опционам.

7.6. В случае если Срочный контракт, являющийся Базисным активом, перестает соответствовать требованиям, предъявляемым Банком России к Базисному активу Опциона, условия исполнения обязательств по ранее заключенным Опционам не изменяются.

8. Изменение Спецификации

8.1. Биржа вправе в одностороннем порядке внести изменения в Спецификацию.

8.2. Информация о введении в действие новой версии Спецификации доводится Биржей до сведения Участников торгов путем опубликования указанной информации на сайте Биржи в сети Интернет не менее чем за 3 (три) Торговых дня до введения ее в действие.

