

Спецификация расчётных премиальных опционов европейского типа на индекс IUSD1

1. Термины и определения

Базисный актив – индекс курса доллара США к российскому рублю – US dollar to Russian ruble exchange index (IUSD1), рассчитываемый НКО-ЦК «СПБ Клиринг» (АО) в соответствии с методикой расчета такого индекса, в пунктах.

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

Валюта расчета - валюта, в которой подлежит исполнению Основное обязательство и обязательство по уплате Премии.

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

Дата экспирации – последний Торговый день, в который может быть заключен Опцион и в который выполняются действия, указанные в пункте 4.2. Спецификации.

Идентификационный код – код Опциона, присваиваемый Биржей и определяющий условия Опциона.

НКО-ЦК – Небанковская кредитная организация «Центр расчетов» (акционерное общество).

Опцион – расчетный премиальный опцион-Call европейского типа, заключаемый на условиях, определенных Спецификацией.

Основное обязательство – обязательство Продавца уплатить в Дату экспирации сумму денежных средств в размере, определенном Спецификацией, возникающее в случае заявления Покупателем требования об исполнении соответствующего обязательства (исполнение Опциона).

Покупатель – Участник торгов, заключивший Опцион на основании направленной им Заявки на покупку.

Правила клиринга – Правила осуществления клиринговой деятельности НКО-ЦК.

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

Премия – сумма денежных средств, уплачиваемая Покупателем Продавцу в связи с заключением Опциона.

Продавец – Участник торгов, заключивший Опцион на основании направленной им Заявку на продажу.

Спецификация – настоящий документ, который совместно с Правилами торгов и Правилами клиринга определяет стандартные условия Опциона, а также порядок возникновения и прекращения обязательств по Опциону.

Список параметров – документ, содержащий перечень параметров Опциона, утверждаемый решением Биржи.

Цена Базисного актива – значение Базисного актива, установленное на 14:00 по московскому времени в Дату экспирации.

Цена страйк – указанная в Идентификационном коде 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. Цена страйк Опционов признается равной нулю.

2.3. Для случаев, предусмотренных Правилами клиринга, встречным Опционом по отношению к Опциону, в соответствии с условиями 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, в соответствии с условиями которого Участник торгов является Продавцом, является Опцион с тем же Идентификационным кодом, по условиям которого такой Участник торгов является Покупателем.

2.4. Идентификационный код Опциона формируется в соответствии с правилами формирования идентификационного кода расчетных премиальных опционов европейского типа, содержащимися в Приложении №1 к Спецификации.

3. Заключение Опционов

3.1. Опционы заключаются на Торгах.

3.2. Решение Биржи о начале предоставления возможности заключения Опционов должно содержать указание на дату первого Торгового дня и Дату экспирации.

3.3. 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.

4. Обязательства по Опциону

4.1. Обязательство по уплате Премии

4.1.1. Обязательство по уплате Продавцу Премии возникает у Покупателя в момент заключения Опциона.

4.1.2. Цена Опциона в ходе Торгов при подаче Заявки и заключении Опциона указывается **в пунктах**.

4.1.3. Обязательство по уплате Премии подлежит исполнению в **российских рублях** в размере, определяемом в следующем порядке:

$$OP = \text{round}((P_c \cdot (\frac{MinStepPrice}{MinStep})) \cdot ContractSize; 2), \text{ где:}$$

- **OP** – размер Премии;
- **P_c** – цена Опциона, выраженная в пунктах;
- **MinStepPrice** – стоимость Шага цены;
- **MinStep** – Шаг цены;
- **ContractSize** – размер Опциона.

4.1.4. Обязательство по уплате Премии исполняется в Дату расчета в Валюте расчета в размере, определяемом как сумма значений, рассчитанных в соответствии с пунктом 4.1.3 Спецификации. При этом Дата расчетов определяется как Торговый день, следующий за датой заключения Опциона.

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 если Цена страйк меньше Цены Базисного актива.

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 условию, указанному в настоящем пункте.

4.2.2. Размер Основного обязательства рассчитывается в отношении Опционов с одним Идентификационным кодом, заключенным с указанием одних и тех же ТКС и краткого кода Участника клиринга / клиента Участника клиринга, в **российских рублях** в следующем порядке:

$$V1 = \text{round}(((\max(0; S_{exp} - 0) \cdot N) \cdot (\frac{MinStepPrice}{MinStep})) \cdot ContractSize; 2), \text{ где:}$$

- **V1** – размер Основного обязательства;
- **S_{exp}** – Цена Базисного актива;
- **N** – количество Опционов, в отношении которых наступила Дата экспирации;
- **MinStepPrice** – стоимость Шага цены;
- **MinStep** – Шаг цены;
- **N** – количество Опционов, в отношении которых наступила Дата экспирации;
- **ContractSize** – размер Опциона.

4.2.3. Основное обязательство подлежит исполнению в Валюте расчета в течение Торгового дня, следующего за Датой экспирации.

4.3. Основное обязательство и обязательство по уплате Премии подлежат исполнению в порядке, предусмотренном Правилами клиринга.

6. Особые условия

6.1. В случае возникновения обстоятельств, которые существенным образом влияют или могут повлиять на обязательства по Опционам и (или) их исполнение, в том числе, в случае приостановления или прекращения заключения Опционов и (или) приостановления / прекращения проводимых организаторами торговли торгов Базисным активом и (или) приостановления раскрытия информации в отношении Цены Базисного актива и (или) установления ограничения / запрета на возможность заключения Опционов и (или) наступления иных обстоятельств, препятствующих надлежащему проведению Торгов, Биржа вправе по согласованию с НКО-ЦК принять одно или несколько из следующих решений:

— об изменении Даты экспирации;

- об изменении Даты расчетов;
- об изменении Цены страйк;
- об изменении Базисного актива;
- иные решения, направленные на исполнение Опциона и (или) исполнение обязательств по Опциону.

6.2. Информация о решении, принятом Биржей в соответствии с пунктом 6.1 Спецификации, сообщается Участникам торгов путем ее опубликования на сайте Биржи в сети Интернет не позднее даты вступления в силу соответствующего решения.

6.3. Если иное не установлено решением Биржи, с момента вступления в силу решения, принятого Биржей в соответствии с пунктом 6.1 Спецификации, условия обязательств по ранее заключенным Опционам считаются измененными с учетом указанного решения.

7. Внесение изменений в Спецификацию

7.1. Биржа вправе в одностороннем порядке вносить изменения в Спецификацию.

7.2. Если иное не установлено решением Биржи, изменения, внесенные в Спецификацию, должны быть раскрыты на сайте Биржи в сети Интернет не позднее начала Торгового дня, в который Спецификация вступает в силу.

7.3. Если иное не установлено решением Биржи, с момента вступления в силу изменений в Спецификацию, условия существующих обязательств по ранее заключенным Опционам считаются измененными с учетом указанных изменений.

**Приложение №1 к Спецификации
на расчётные премиальные опционы европейского типа
на индекс IUSD1**

**Правила формирования Идентификационного кода расчётных премиальных опционов
европейского типа**

1. Настоящие правила формирования Идентификационного кода (далее – Правила) устанавливает порядок формирования Идентификационного кода расчётных премиальных опционов-Call европейского типа (далее – Опционы).

Термины, специально не определенные в Правилах, используются в значениях, установленных законодательством Российской Федерации, Правилами проведения организованных торгов производными финансовыми инструментами, Спецификациями.

2. Идентификационный код Опциона состоит из 12 символов и определяет ключевые параметры Опциона.

Пример Идентификационного кода Опциона на индекс IUSD1 с Датой экспирации 26 сентября 2025 года:

Код Базисного актива	Цена страйк	Месяц даты исполнения Опциона	Год даты исполнения Опциона	Номер недели в месяце даты исполнения Опциона	Номер Торгового дня даты исполнения Опциона в неделе
UR1	00000	I	5	I	L

- 1) Поле «Код базисного актива» (3 символа) - формируется Биржей с учетом следующих условий: первые два символа – код контракта, который формируется организаторами торговли, на которых обращается Базисный актив.
- 2) Поле «Цена страйк» (5 символов) - числовое значение Цены страйк Опциона.
- 3) Поле «Месяц даты исполнения Опциона» (1 символ) – определяет месяц, в котором Опцион подлежит исполнению. Выбор символа осуществляется с учетом следующих условий:

Месяц	Символ месяца
Январь	A
Февраль	B
Март	C
Апрель	D
Май	E
Июнь	F
Июль	G
Август	H
Сентябрь	I
Октябрь	J
Ноябрь	K
Декабрь	L

- 4) Поле «Год даты исполнения Опциона» (1 символ) – содержит указание на последнюю цифру года, в который Опцион подлежит исполнению.
- 5) Поле «Номер недели в месяце даты исполнения Опциона» (1 символ) - определяет порядковый номер недели в месяце, в который Опцион подлежит исполнению. Выбор символа осуществляется с учетом следующих условий:

Порядковый номер недели	Символ порядкового номера недели
1-я неделя	F
2-я неделя	G
3-я неделя	H
4-я неделя	I
5-я неделя	J

- 6) Поле «Номер Торгового дня даты исполнения Опциона в неделе» (1 символ) – определяет конкретный день недели, в который Опцион подлежит исполнению. Выбор символа осуществляется с учетом следующих условий:

Торговый день в неделе исполнения опциона	Символ Торгового дня
1 (первый) Торговый день	H
2 (второй) Торговый день	I
3 (третий) Торговый день	J
4 (четвертый) Торговый день	K
5 (пятый) Торговый день	L

