



**Паспорт продукта
«Процентный опцион»**

Кострома

2021

СОДЕРЖАНИЕ

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ.....	3
2. СТАНДАРТЫ ПРОДУКТА.....	3

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

Настоящий документ описывает технические параметры и характеристики продукта «Процентный опцион», условия его оформления и предоставления Клиенту.

2. СТАНДАРТЫ ПРОДУКТА

2.1 Основные положения		
2.1.1	Продукт	Процентный опцион
2.1.2	Цель продукта	Хеджирование процентной ставки
2.2 Параметры продукта		
2.2.1	Особенности процентного опциона	<p>Процентный опцион кэп (сделка фиксации максимума процентной ставки) – расчетный внебиржевой договор, по которому на условиях, согласованных сторонами, одна сторона одновременно или периодически уплачивает другой стороне фиксированные суммы в согласованной валюте, а другая сторона одновременно или периодически уплачивает первой стороне плавающие суммы в той же валюте, рассчитанные на основе номинальной суммы в этой валюте и разницы между плавающей ставкой и максимальным значением процентной ставки, согласованным сторонами, если эта разница имеет положительное значение.</p> <p>Процентный опцион флор (сделка фиксации минимума процентной ставки) – расчетный внебиржевой договор, по которому на условиях, согласованных сторонами, одна сторона одновременно или периодически уплачивает другой стороне фиксированные суммы в согласованной валюте, а другая сторона одновременно или периодически уплачивает первой стороне плавающие суммы в той же валюте, рассчитанные на основе номинальной суммы в этой валюте и разницы между плавающей ставкой и минимальным значением процентной ставки, согласованным сторонами, если эта разница имеет отрицательное значение.</p>
2.2.2	Существенные условия сделок	<p>Процентный опцион кэп:</p> <ul style="list-style-type: none">– номинальная сумма;– дата истечения срока;– способ определения плавающей ставки;– период плавающей ставки;– даты изменения плавающей ставки;– плательщик фиксированной суммы;

		<ul style="list-style-type: none"> – дата или даты платежа фиксированных сумм; – фиксированная сумма; – плательщик плавающей суммы; – максимальная ставка; – дата или даты платежа плавающих сумм; – иные существенные условия, подлежащие согласованию по требованию одной из сторон. <p>Процентный опцион флор:</p> <ul style="list-style-type: none"> – номинальная сумма; – дата истечения срока; – способ определения плавающей ставки; – период плавающей ставки; – даты изменения плавающей ставки; – плательщик фиксированной суммы; – дата или даты платежа фиксированных сумм; – фиксированная сумма; – плательщик плавающей суммы; – минимальная ставка; – дата или даты платежа плавающих сумм; – иные существенные условия, подлежащие согласованию по требованию одной из сторон. 								
2.2.3	Порядок исполнения процентного опциона	<p>Расчетные процентные опционы исполняются автоматически, от покупателя опциона не требуется подтверждения согласия с исполнением опциона. Если стороны не договорились о досрочном расторжении сделки, то исполнение опциона кэп/флор происходит в том случае, если сумма платежа для стороны-плательщика плавающей суммы имеет положительное значение:</p> <ul style="list-style-type: none"> – для процентного опциона кэп: плавающая ставка больше значения максимальной ставки; – для процентного опциона флор: плавающая ставка меньше значения минимальной ставки. <p>Для расчета плавающих сумм, если иное не определено письменной договоренностью сторон, используются следующие формулы:</p> <table border="1" data-bbox="703 1565 1477 2114"> <thead> <tr> <th data-bbox="703 1565 946 1715">Наименование процентного опциона</th> <th data-bbox="946 1565 1189 1715">Сумма платежа по процентному опциону</th> <th data-bbox="1189 1565 1477 1715">Примечание</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="703 1715 946 1827">Кэп</td> <td data-bbox="946 1715 1189 1827">$S = N \times (I_{float} + \text{спред} - I_{max}) \times T$</td> <td data-bbox="1189 1715 1477 2114" rowspan="2">Если в результате расчета получено отрицательное значение суммы платежа, то у плательщика плавающей суммы не возникают платежные обязательства</td> </tr> <tr> <td data-bbox="703 1827 946 2114">Флор</td> <td data-bbox="946 1827 1189 2114">$S = N \times (I_{min} - I_{float} - \text{спред}) \times T$</td> </tr> </tbody> </table>	Наименование процентного опциона	Сумма платежа по процентному опциону	Примечание	Кэп	$S = N \times (I_{float} + \text{спред} - I_{max}) \times T$	Если в результате расчета получено отрицательное значение суммы платежа, то у плательщика плавающей суммы не возникают платежные обязательства	Флор	$S = N \times (I_{min} - I_{float} - \text{спред}) \times T$
Наименование процентного опциона	Сумма платежа по процентному опциону	Примечание								
Кэп	$S = N \times (I_{float} + \text{спред} - I_{max}) \times T$	Если в результате расчета получено отрицательное значение суммы платежа, то у плательщика плавающей суммы не возникают платежные обязательства								
Флор	$S = N \times (I_{min} - I_{float} - \text{спред}) \times T$									

				перед плательщиком фиксированной суммы (покупателем опциона)
		<p>где:</p> <p>N – величина номинального обязательства;</p> <p>Ifloat – фактическое значение плавающей ставки (в % годовых);</p> <p>Imax – значение максимальной ставки/страйк (в % годовых);</p> <p>Imin – значение минимальной ставки/страйк (в % годовых);</p> <p>T – коэффициент для расчета количества дней в процентном периоде (от даты начала процентного периода до даты платежа);</p> <p>Спред – процентная надбавка (в % годовых), которая может быть выражена отрицательным числом, указанная в этом качестве в подтверждении или иным образом согласованная сторонами.</p> <p>В даты изменения (фиксинга) плавающей ставки определяется плавающая ставка применительно к соответствующему процентному периоду.</p> <p>В даты калькуляции сторона, являющаяся расчетным агентом по условиям генерального соглашения/сделки, рассчитывает сумму платежа по сделке и направляет другой стороне уведомление с информацией о платежных обязательствах плательщика плавающей суммы на предстоящую дату платежа или их отсутствии.</p> <p>В даты платежа стороны осуществляют расчеты по сделке</p>		
2.3 Общие требования к клиентам				
2.3.1	Типы Клиентов	Российские и иностранные юридические лица (в т.ч. кредитные организации)		
2.3.2	Особые условия	<p>При заключении сделок на внебиржевом рынке должны одновременно соблюдаться следующие условия:</p> <ul style="list-style-type: none"> – прохождение контрагентом процедур KYC, FATCA перед заключением RISDA/ISDA, CSA; – наличие подписанного RISDA/ISDA, CSA; – соблюдение установленных лимитов рыночного риска; <p>наличие достаточного свободного остатка лимита кредитного риска, установленного на контрагента (за исключением случаев заключения сделки на условиях предоплаты со стороны контрагента или под обеспечение в виде вариационной маржи).</p>		
2.4 Перечень документов для присоединения Клиента к продукту				

2.4.1	Документация	RISDA/ISDA, CSA
2.5 Ограничения по продукту		
2.5.1	Прочие условия	<p>Информация о Генеральных соглашениях о срочных сделках (RISDA/ISDA) подлежит предоставлению в репозитарий в установленном порядке.</p> <p>Крупные сделки и сделки, в совершении которых имеется заинтересованность, определяемые в соответствии с критериями, установленными Законом от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах», Законом от 08.02.1998 N 14-ФЗ "Об обществах с ограниченной ответственностью", подлежат одобрению в установленном порядке</p>