



**Паспорт продукта
«Процентный форвард»**

**Кострома
2021**

СОДЕРЖАНИЕ

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

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

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

2. СТАНДАРТЫ ПРОДУКТА

2.1 Основные положения												
2.1.1	<table border="1" style="width: 100%;"> <tr> <td style="width: 30%;">Продукт</td> <td>Процентный форвард</td> </tr> <tr> <td>2.1.2</td> <td>Цель продукта</td> <td>Хеджирование процентной ставки</td> </tr> </table>	Продукт	Процентный форвард	2.1.2	Цель продукта	Хеджирование процентной ставки						
Продукт	Процентный форвард											
2.1.2	Цель продукта	Хеджирование процентной ставки										
2.2 Параметры продукта												
2.2.1	<table border="1" style="width: 100%;"> <tr> <td style="width: 30%;">Особенности процентного форварда</td> <td> <p>Процентный форвард (FRA) – расчетный внебиржевой форвардный договор (контракт), по которому на условиях, согласованных сторонами, одна сторона одновременно уплачивает другой стороне плавающую сумму в согласованной валюте, рассчитанную на основе номинальной суммы в этой валюте и разницы между плавающей ставкой и фиксированной ставкой, если эта разница имеет положительное значение, либо другая сторона одновременно уплачивает первой стороне плавающую сумму в согласованной валюте, рассчитанную на основе номинальной суммы в этой валюте и разницы между плавающей ставкой и фиксированной ставкой, если эта разница имеет отрицательное значение.</p> </td> </tr> <tr> <td>2.2.2</td> <td>Существенные условия сделок</td> <td> <ul style="list-style-type: none"> – номинальная сумма; – дата истечения срока; – сторона-платательщик положительной разницы; – сторона-платательщик отрицательной разницы; – дата платежа; – фиксированная ставка; – способ определения плавающей ставки; – период плавающей ставки; – дата изменения плавающей ставки (дата фиксинга); – иные существенные условия, подлежащие согласованию по требованию одной из сторон. </td> </tr> <tr> <td>2.2.3</td> <td>Порядок исполнения процентного форварда</td> <td> <p>В дату изменения плавающей ставки (фиксинга) в зависимости от соотношения курса спот и форвардного курса определяется сторона-платательщик по сделке и рассчитывается сумма платежа по сделке с использованием следующих формул, если в отношении сделки сторонами не согласовано иное:</p> <table border="1" style="width: 100%; text-align: center;"> <tr> <td style="width: 33%;">Соотношение плавающей ставки и</td> <td style="width: 33%;">Сумма платежа по сделке</td> <td style="width: 33%;">Сторона платательщик в дату</td> </tr> </table> </td> </tr> </table>	Особенности процентного форварда	<p>Процентный форвард (FRA) – расчетный внебиржевой форвардный договор (контракт), по которому на условиях, согласованных сторонами, одна сторона одновременно уплачивает другой стороне плавающую сумму в согласованной валюте, рассчитанную на основе номинальной суммы в этой валюте и разницы между плавающей ставкой и фиксированной ставкой, если эта разница имеет положительное значение, либо другая сторона одновременно уплачивает первой стороне плавающую сумму в согласованной валюте, рассчитанную на основе номинальной суммы в этой валюте и разницы между плавающей ставкой и фиксированной ставкой, если эта разница имеет отрицательное значение.</p>	2.2.2	Существенные условия сделок	<ul style="list-style-type: none"> – номинальная сумма; – дата истечения срока; – сторона-платательщик положительной разницы; – сторона-платательщик отрицательной разницы; – дата платежа; – фиксированная ставка; – способ определения плавающей ставки; – период плавающей ставки; – дата изменения плавающей ставки (дата фиксинга); – иные существенные условия, подлежащие согласованию по требованию одной из сторон. 	2.2.3	Порядок исполнения процентного форварда	<p>В дату изменения плавающей ставки (фиксинга) в зависимости от соотношения курса спот и форвардного курса определяется сторона-платательщик по сделке и рассчитывается сумма платежа по сделке с использованием следующих формул, если в отношении сделки сторонами не согласовано иное:</p> <table border="1" style="width: 100%; text-align: center;"> <tr> <td style="width: 33%;">Соотношение плавающей ставки и</td> <td style="width: 33%;">Сумма платежа по сделке</td> <td style="width: 33%;">Сторона платательщик в дату</td> </tr> </table>	Соотношение плавающей ставки и	Сумма платежа по сделке	Сторона платательщик в дату
Особенности процентного форварда	<p>Процентный форвард (FRA) – расчетный внебиржевой форвардный договор (контракт), по которому на условиях, согласованных сторонами, одна сторона одновременно уплачивает другой стороне плавающую сумму в согласованной валюте, рассчитанную на основе номинальной суммы в этой валюте и разницы между плавающей ставкой и фиксированной ставкой, если эта разница имеет положительное значение, либо другая сторона одновременно уплачивает первой стороне плавающую сумму в согласованной валюте, рассчитанную на основе номинальной суммы в этой валюте и разницы между плавающей ставкой и фиксированной ставкой, если эта разница имеет отрицательное значение.</p>											
2.2.2	Существенные условия сделок	<ul style="list-style-type: none"> – номинальная сумма; – дата истечения срока; – сторона-платательщик положительной разницы; – сторона-платательщик отрицательной разницы; – дата платежа; – фиксированная ставка; – способ определения плавающей ставки; – период плавающей ставки; – дата изменения плавающей ставки (дата фиксинга); – иные существенные условия, подлежащие согласованию по требованию одной из сторон. 										
2.2.3	Порядок исполнения процентного форварда	<p>В дату изменения плавающей ставки (фиксинга) в зависимости от соотношения курса спот и форвардного курса определяется сторона-платательщик по сделке и рассчитывается сумма платежа по сделке с использованием следующих формул, если в отношении сделки сторонами не согласовано иное:</p> <table border="1" style="width: 100%; text-align: center;"> <tr> <td style="width: 33%;">Соотношение плавающей ставки и</td> <td style="width: 33%;">Сумма платежа по сделке</td> <td style="width: 33%;">Сторона платательщик в дату</td> </tr> </table>	Соотношение плавающей ставки и	Сумма платежа по сделке	Сторона платательщик в дату							
Соотношение плавающей ставки и	Сумма платежа по сделке	Сторона платательщик в дату										

		<table border="1"> <tr> <td>фиксированной ставки</td> <td></td> <td>платежа (валютирования)</td> </tr> <tr> <td>$I_{float} > I_{fix}$</td> <td>$S = N \times (I_{float} + \text{спред} - I_{fix}) \times T$</td> <td>Сторона – «плательщик положительной разницы»</td> </tr> <tr> <td>$I_{float} < I_{fix}$</td> <td>$S = N \times (I_{fix} - I_{float} - \text{спред}) \times T$</td> <td>Сторона – «плательщик отрицательной разницы»</td> </tr> </table> <p>где: N – величина номинального обязательства; Ifloat – фактическое значение плавающей ставки (в % годовых); Ifix – значение фиксированной ставки (в % годовых); T – коэффициент для расчета количества дней в процентном периоде (от даты начала процентного периода до даты платежа); 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 дату калькуляции сторона, являющаяся расчетным агентом по условиям генерального соглашения/сделки, рассчитывает сумму платежа по сделке и направляет другой стороне уведомление с информацией о стороне-плательщике и сумме платежа.</p> <p>В дату платежа сторона-плательщик перечисляет другой стороне сумму платежных обязательств по сделке.</p>	фиксированной ставки		платежа (валютирования)	$I_{float} > I_{fix}$	$S = N \times (I_{float} + \text{спред} - I_{fix}) \times T$	Сторона – «плательщик положительной разницы»	$I_{float} < I_{fix}$	$S = N \times (I_{fix} - I_{float} - \text{спред}) \times T$	Сторона – «плательщик отрицательной разницы»
фиксированной ставки		платежа (валютирования)									
$I_{float} > I_{fix}$	$S = N \times (I_{float} + \text{спред} - I_{fix}) \times T$	Сторона – «плательщик положительной разницы»									
$I_{float} < I_{fix}$	$S = N \times (I_{fix} - I_{float} - \text{спред}) \times T$	Сторона – «плательщик отрицательной разницы»									
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 ISDA/ISDA, CSA; – наличие подписанного ISDA/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	ISDA/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>
-------	----------------	--