



**Паспорт продукта  
«Товарный своп»**

**Кострома**

**2021**

## СОДЕРЖАНИЕ

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

## 1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

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

## 2. СТАНДАРТЫ ПРОДУКТА

2.1 Основные положения											
2.1.1	Продукт	Товарный своп (внебиржевой)									
2.1.2	Цель продукта	Хеджирование риска изменения цены на товар									
2.2 Параметры продукта											
2.2.1	Виды товарных свопов	<b>Расчетный товарный своп</b> – внебиржевой договор, по которому на условиях, согласованных сторонами, одна сторона обязуется единовременно уплачивать другой стороне в согласованную дату платежа, сумму платежа в зависимости от изменения цены товарного актива (цены фьючерса на товар) по отношению к курсу свопа, согласованному сторонами в дату заключения сделки.									
2.2.2	Существенные условия сделок	<ul style="list-style-type: none"> <li>– базовый актив;</li> <li>– продавец актива;</li> <li>– покупатель актива;</li> <li>– способ определения цены товара (цены фьючерса на товар);</li> <li>– дата платежа;</li> <li>– иные существенные условия, подлежащие согласованию по требованию одной из сторон.</li> </ul>									
2.2.3	Порядок исполнения товарного свопа	<p><u>В дату оценки (фиксинга)</u> в зависимости от соотношения цены товара (цены фьючерса на товар) и курса товарного свопа определяется сторона-плательщик по сделке и рассчитывается сумма платежа по сделке с использованием следующей формулы, если в отношении сделки сторонами не согласовано иное:</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="text-align: center;">Соотношение цены товара и курса товарного свопа</th> <th style="text-align: center;">Сумма платежа по сделке</th> <th style="text-align: center;">Сторона плательщик в дату платежа (валютирования)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td style="text-align: center;"><math>C_{spot} &gt; C_{fwd}</math></td> <td style="text-align: center;"><math>S = N \times (C_{spot} - C_{fwd})</math></td> <td style="text-align: center;">Сторона – «продавец актива»</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;"><math>C_{spot} &lt; C_{fwd}</math></td> <td style="text-align: center;"><math>S = N \times (C_{fwd} - C_{spot})</math></td> <td style="text-align: center;">Сторона – «покупатель актива»</td> </tr> </tbody> </table> <p>где:  N – номинал товара в валюте;  <math>C_{spot}</math> – фактическое значение цены товара (цены фьючерса на товар) (в виде десятичной дроби);  <math>C_{fwd}</math> – курс товарного свопа (в виде десятичной дроби).</p>	Соотношение цены товара и курса товарного свопа	Сумма платежа по сделке	Сторона плательщик в дату платежа (валютирования)	$C_{spot} > C_{fwd}$	$S = N \times (C_{spot} - C_{fwd})$	Сторона – «продавец актива»	$C_{spot} < C_{fwd}$	$S = N \times (C_{fwd} - C_{spot})$	Сторона – «покупатель актива»
Соотношение цены товара и курса товарного свопа	Сумма платежа по сделке	Сторона плательщик в дату платежа (валютирования)									
$C_{spot} > C_{fwd}$	$S = N \times (C_{spot} - C_{fwd})$	Сторона – «продавец актива»									
$C_{spot} < C_{fwd}$	$S = N \times (C_{fwd} - C_{spot})$	Сторона – «покупатель актива»									

		<p>Сторона, являющаяся расчетным агентом по условиям генерального соглашения/сделки, направляет другой стороне уведомление с информацией о стороне-плательщике и сумме платежа.</p> <p><u>В дату платежа</u> сторона-плательщик перечисляет другой стороне сумму платежных обязательств по сделке.</p>
<b>2.3 Общие требования к клиентам</b>		
2.3.1	Типы Клиентов/Контрагентов	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"> <li>– прохождение контрагентом процедур KYC, FATCA перед заключением RISDA/ISDA, CSA;</li> <li>- наличие подписанного RISDA/ISDA, CSA;</li> <li>– соблюдение установленных лимитов рыночного риска;</li> <li>– 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).</li> </ul>
<b>2.4 Перечень документов для присоединения Клиента к продукту</b>		
2.4.1	Документация	RISDA/ISDA, CSA.
<b>2.5 Ограничения по продукту</b>		
2.5.1	Прочие условия	<p>Информация о Генеральных соглашениях о срочных сделках (RISDA/ISDA) подлежит предоставлению в репозиторий 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>