

УТВЕРЖДЕНА
решением Правления НКО НКЦ (АО)
от «02» марта 2021 г. (Протокол № 8)

**СПЕЦИФИКАЦИЯ ВНЕБИРЖЕВЫХ ВАЛЮТНЫХ
ОПЦИОННЫХ ДОГОВОРОВ**

СПЕЦИФИКАЦИЯ ВНЕБИРЖЕВЫХ ВАЛЮТНЫХ

ОПЦИОННЫХ ДОГОВОРОВ (КОНТРАКТОВ)

Настоящие условия внебиржевых валютных опционных договоров (контрактов) (далее – **Спецификация**) применяются к предусмотренным настоящей Спецификацией внебиржевым поставочным валютным опционным Договорам, заключаемым на рынке Стандартизированных ПФИ Участниками клиринга одним из способов, предусмотренных в Правилах клиринга. Спецификация совместно с Правилами клиринга определяет порядок возникновения, изменения и прекращения обязательств по указанным внебиржевым поставочным валютным опционным Договорам.

1. ОБЩИЕ ОПРЕДЕЛЕНИЯ

- 1.1. **Базисный (базовый) актив** применительно к Договору означает каждую из валют Валютной пары.
- 1.2. **Валютная пара** означает применительно к Договору Первую валюту и Вторую валюту.
- 1.3. **Время закрытия** – момент времени в Дату истечения срока, до которого может быть осуществлено Право на исполнение, указанный в этом качестве в Предложении в соответствии с Приложением 2 к Спецификации.
- 1.4. **Вторая валюта** означает применительно к Договору валюту, указанную в этом качестве в Предложении в соответствии с Приложением 2 к Спецификации.
- 1.5. **Дата договора** означает применительно к Договору дату Рабочего дня, в который заключен Договор.
- 1.6. **Дата истечения срока** означает применительно к Договору Рабочий день, указанный в этом качестве в Предложении, с учетом Условия об окончании срока в нерабочий день «Рабочий день в отчетном периоде». Рабочий день для Даты истечения срока означает Рабочий день, определенный согласно пункту 1.14 Спецификации в целях уплаты депозитной маржи.
- 1.7. **Дата платежа** означает применительно к Договору Рабочий день, в который стороны обязаны исполнить свои обязательства по Договору, предусмотренные пунктом 3.3 Спецификации, с учетом Условия об окончании срока в нерабочий день «Следующий рабочий день».
- 1.8. **Дата уплаты премии** означает применительно к Договору Рабочий день, в который стороны обязаны исполнить свои обязательства по Договору, предусмотренные пунктом 3.4 Спецификации.
- 1.9. **Договор (валютный опционный Договор)** означает валютный опционный Договор, как он определен в пункте 3.1 Спецификации.
- 1.10. **Клиринговый центр** означает Банк "Национальный Клиринговый Центр" (Акционерное общество).
- 1.11. **Первая валюта** означает применительно к Договору валюту, указанную в этом качестве в Предложении в соответствии с Приложением 2 к Спецификации.

- 1.12. **Правила клиринга** означают правила клиринга, утвержденные Клиринговым центром, регулирующие порядок оказания клиринговых услуг на рынке Стандартизированных ПФИ.
- 1.13. **Право на исполнение** означает право Покупателя требовать от Продавца обмена валютами, входящими в Валютную пару, в Дату платежа по Договору.
- 1.14. **Рабочий день** означает:
- (a) для целей уплаты депозитной маржи, возврата накопленной депозитной маржи, за исключением возврата при изменении валюты уплаты депозитной маржи, уплаты процентов на накопленную депозитную маржу, уплаты компенсации при досрочном расторжении Договора в определенной валюте – любой день, являющийся Расчетным днем по такой валюте согласно Правилам клиринга;
 - (б) для целей осуществления платежей, предусмотренных пунктом 3.3 Спецификации – любой день, являющийся одновременно:
 - (i) Рабочим днем для целей уплаты депозитной маржи согласно подпункту (a) настоящего пункта Спецификации, и
 - (ii) Расчетным днем по обоим соответствующим валютам (валютам Валютной пары) согласно Правилам клиринга;
 - (в) для целей возврата накопленной депозитной маржи и уплаты накопленной депозитной маржи, предусмотренных пунктом 3.8 Спецификации, при изменении валюты уплаты депозитной маржи - любой день, являющийся одновременно:
 - (i) Рабочим днем для целей уплаты депозитной маржи согласно подпункту (a) настоящего пункта Спецификации в валюте до изменения, и
 - (ii) Рабочим днем для целей уплаты депозитной маржи согласно подпункту (a) настоящего пункта Спецификации в валюте после изменения;
 - (г) для целей осуществления иных платежей в определенной валюте – любой день, являющийся одновременно:
 - (i) Рабочим днем для целей уплаты депозитной маржи согласно подпункту (a) настоящего пункта Спецификации, и
 - (ii) Расчетным днем по такой валюте согласно Правилам клиринга;
 - (д) для целей остальных положений настоящей Спецификации (за исключением случаев, если Спецификацией прямо не установлено иное) или Предложения – день, являющийся Расчетным днем по российским рублям согласно Правилам клиринга.
- 1.15. **Смещение для Даты платежа** означает количество Рабочих дней в целях определения Даты платежа, указанное в этом качестве в Предложении в соответствии с Приложением 2 к Спецификации. Рабочий день для Смещения для Даты платежа означает Рабочий день, определенный согласно пункту 1.14 Спецификации в целях уплаты депозитной маржи.
- 1.16. **Смещение для Даты уплаты премии** означает количество Рабочих дней в целях определения Даты уплаты премии, указанное в этом качестве в Предложении в

соответствии с Приложением 2 к Спецификации. Рабочий день для Смещения для Даты уплаты премии означает Рабочий день, определенный согласно пункту 1.14 Спецификации в целях остальных положений настоящей Спецификации или Предложения.

- 1.17. **Срок осуществления права на исполнение** означает период времени в Дату истечения срока с начала Рабочего дня до Времени закрытия.
- 1.18. **Сумма Второй валюты** означает сумму во Второй валюте, которая должна быть перечислена при осуществлении Права на исполнение по Договору.
- 1.19. **Сумма Первой валюты** означает сумму в Первой валюте, которая должна быть перечислена при осуществлении Права на исполнение по Договору, указанную в этом качестве в Предложении.
- 1.20. **Требование об исполнении** означает требование, подаваемое в течение Срока осуществления права на исполнение в порядке, установленном Правилами клиринга, в целях осуществления Права на исполнение.
- 1.21. **Условие об окончании срока в нерабочий день** означает условие, в соответствии с которым определяется (переносится) день окончания любого срока, предусмотренного Спецификацией, за исключением сроков, даты окончания которых не подлежат переносу согласно Спецификации, если последний день срока приходится на нерабочий день. В Предложении может быть указан в качестве Условия об окончании срока в нерабочий день:
- (а) **«Следующий рабочий день»** – в этом случае днем окончания срока считается ближайший следующий Рабочий день;
 - (б) **«Предшествующий рабочий день»** – в этом случае днем окончания срока считается ближайший предшествующий Рабочий день;
 - (в) **«Рабочий день в отчетном периоде»** – в этом случае днем окончания срока считается ближайший следующий Рабочий день, а если этот ближайший следующий Рабочий день является днем следующего месяца, то днем окончания срока считается ближайший предшествующий Рабочий день.
 - (г) **«Предыдущий рабочий день в отчетном периоде»** – в этом случае днем окончания срока считается ближайший предшествующий Рабочий день, а если этот ближайший предшествующий Рабочий день является днем предшествующего месяца, то днем окончания срока считается ближайший следующий Рабочий день.
- 1.22. **Цена исполнения** означает обменный курс валюты, указанный в этом качестве в Предложении, отражающий соотношение Суммы Второй валюты к Сумме Первой валюты.

Термины и определения, прямо не указанные в настоящей Спецификации, понимаются в соответствии с законодательством Российской Федерации, Правилами клиринга.

2. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

- 2.1. Правила клиринга применяются к Договорам в части, не урегулированной настоящей Спецификацией.

- 2.2. В целях осуществления клиринга в отношении обязательств из Договоров, заключенных на основании настоящей Спецификации, Клиринговый центр составляет список предметов указанных обязательств (далее - Список). Список публикуется на сайте Клирингового центра в сети Интернет.
- 2.3. Спецификация может быть изменена Клиринговым центром в одностороннем порядке.
- 2.4. Изменения и дополнения в Спецификацию вступают в силу с момента введения Клиринговым центром в действие Спецификации, содержащей указанные изменения и дополнения.

Информация о введении в действие Спецификации, содержащей изменения и дополнения, доводится до сведения Участников клиринга путем опубликования на сайте Клирингового центра в сети Интернет не менее чем за 3 (три) Рабочих дня до введения в действие.

С момента вступления в силу изменений и дополнений в Спецификацию условия существующих обязательств по ранее заключенным Договорам считаются измененными с учетом таких изменений и дополнений.

- 2.5. Договору присваивается код (обозначение) [FXOPTOTC].
- 2.6. Депозитная маржа рассчитывается и уплачивается в порядке, установленном Правилами клиринга.
- 2.7. Исполнение (прекращение) обязательств по уплате депозитной маржи, а также иных обязательств, предусмотренных Спецификацией, осуществляется в порядке и сроки, установленные Правилами клиринга, с учетом положений Спецификации.
- 2.8. Уплата депозитной маржи по Договору осуществляется на возвратной основе.

Накопленная депозитная маржа подлежит возврату (уплате) в порядке, установленном Правилами клиринга.

- 2.9. Проценты на накопленную депозитную маржу рассчитываются каждый Рабочий день в период, начиная с Рабочего дня, следующего за первым днем расчета Депозитной маржи, до Рабочего дня, в который осуществляется возврат накопленной депозитной маржи включительно, за исключением возврата при изменении валюты уплаты депозитной маржи.

Проценты на накопленную депозитную маржу рассчитываются и уплачиваются в порядке, установленном Правилами клиринга.

- 2.10. Валюта исполнения обязательств, возникающих в случае, если сторонами Договора согласована уплата дополнительного платежа (за исключением случая, указанного в пункте 3.9 Спецификации), обязательств, возникающих при изменении условий Договора, за исключением обязательств, возникающих при изменении валюты уплаты депозитной маржи согласно пункту 3.8 Спецификации, и (или) обязательств, возникающих при досрочном прекращении Договора, указывается в Приложении 2 к Спецификации.
- 2.11. При изменении валюты уплаты депозитной маржи исполнение обязательств, предусмотренных пунктом 3.8 Спецификации, осуществляется в дату такого изменения с учетом Условия об окончании срока в нерабочий день «Следующий рабочий день». Если при изменении валюты уплаты депозитной маржи сторонами Договора был согласован платеж, исполнение обязательства по его уплате осуществляется в дату указанного

исполнения обязательств, предусмотренных пунктом 3.8 Спецификации, с учетом Условия об окончании срока в нерабочий день «Следующий рабочий день». Начиная со дня указанного исполнения обязательств, предусмотренных пунктом 3.8 Спецификации, расчет и уплата депозитной маржи осуществляется в валюте уплаты депозитной маржи после ее изменения.

Исполнение обязательств, возникающих при изменении условий Договора, за исключением изменения валюты уплаты депозитной маржи, осуществляется в дату такого изменения с учетом Условия об окончании срока в нерабочий день «Следующий рабочий день».

Исполнение обязательства по возврату накопленной депозитной маржи при досрочном прекращении Договора осуществляется в дату такого досрочного прекращения с учетом Условия об окончании срока в нерабочий день «Следующий рабочий день». Исполнение обязательства по уплате компенсации при досрочном прекращении Договора осуществляется в дату исполнения обязательства по возврату накопленной депозитной маржи при досрочном прекращении Договора с учетом Условия об окончании срока в нерабочий день «Следующий рабочий день».

Исполнение обязательства по уплате дополнительного платежа в случае, указанном в пункте 3.9 Спецификации, осуществляется в дату первого определения расчетной стоимости Договора в соответствии с измененным порядком, установленным Методикой расчета рисков на рынке Стандартизированных ПФИ, в целях расчета суммы депозитной маржи по Договору, если иная дата не определена решением Клирингового центра, принимаемом в соответствии с пунктом 3.9 Спецификации.

- 2.12. Обязательства по Договору полностью прекращаются их надлежащим исполнением, если иное не установлено Правилами клиринга.
- 2.13. Стороны несут ответственность за неисполнение или ненадлежащее исполнение обязательств по Договору в соответствии с законодательством Российской Федерации и Правилами клиринга.
- 2.14. Стороны указывают в Предложении условия Договора, исходя из возможных условий, указанных в Приложении 2 к Спецификации, содержащем:
- базисные активы, включающие указание на применимые:
 - валюты базисного актива;
 - валюту (валюты) уплаты депозитной маржи;
 - валюту (валюты) Премии;
 - Смещение для Даты платежа;
 - Смещение для Даты уплаты премии;
 - валюту (валюты) платежа при изменении условий Договора, компенсации при досрочном прекращении Договора;
 - ограничение на максимальный срок Договора (срок между Датой договора и Датой истечения срока).

3. ВАЛЮТНЫЙ ОПЦИОННЫЙ ДОГОВОР

- 3.1. **Валютный опционный Договор (Договор)** означает поставочный валютный опционный договор (контракт), по которому на условиях, согласованных сторонами одна сторона (далее - «**Покупатель**») уплачивает другой стороне (далее - «**Продавец**») Премию и приобретает право, но не обязанность, при условии его осуществления в порядке, установленном пунктом 3.5 Спецификации, обменять определенное количество одной

согласованной валюты, входящей в Валютную пару, на определенное количество другой согласованной валюты, входящей в Валютную пару, в зависимости от типа Договора в соответствии с пунктом 3.3 Спецификации с осуществлением обеими сторонами переводов указанных сумм валют, входящих в Валютную пару, в Дату платежа.

3.2. Стилль Договора Европейский, что означает вид Договора, по которому Право на исполнение может быть осуществлено только в Дату истечения срока.

3.3. Типы Договора.

(a) **Опцион на покупку (колл)** означает тип Договора, по которому при осуществлении Права на исполнение по Договору Продавец обязан передать Покупателю Сумму Первой валюты, а Покупатель обязан передать Продавцу Сумму Второй валюты;

(б) **Опцион на продажу (пут)** означает тип Договора, по которому при осуществлении Права на исполнение по Договору Продавец обязан передать Покупателю Сумму Второй валюты, а Покупатель обязан передать Продавцу Сумму Первой валюты.

3.4. Уплата Премии.

(a) В Дату уплаты премии Покупатель обязан уплатить Продавцу премию (далее - «**Премия**»), в сумме и валюте, указанных в Предложении.

(б) Дата уплаты премии определяется как дата, отстоящая от Даты договора на Смещение для Даты уплаты премии, с учетом Условия об окончании срока в нерабочий день «Следующий рабочий день».

3.5. Порядок осуществления Права на исполнение.

(a) Участник клиринга - Покупатель вправе осуществить свое Право на исполнение по Договору путем направления Клиринговому центру Требования об исполнении. Требование об исполнении направляется Участником клиринга в Клиринговый центр в течение Срока осуществления права на исполнение в порядке, установленном Правилами клиринга. Право на исполнение осуществляется при выполнении условий, установленных Правилами клиринга.

(б) Требование об исполнении направляется Клиринговым центром Участнику клиринга – Продавцу в случаях, в порядке и в сроки, установленные Правилами клиринга.

(в) В случае, если Право на исполнение не осуществляется, права и обязанности сторон по Договору прекращаются.

3.6. Порядок расчетов по Договору.

(a) Сумма Второй валюты рассчитывается как произведение Суммы Первой валюты и Цены исполнения и округляется с точностью до второго знака после запятой по правилам математического округления.

(б) В случае осуществления Права на исполнение по Договору, в Дату платежа Стороны обязаны произвести расчеты в соответствии с условиями, указанными в пункте 3.3 Спецификации.

- (в) Датой платежа является дата, отстоящая от Даты истечения срока на Смещение для Даты платежа.

3.7. Изменение условий Договора.

- (а) Следующие условия Договора могут быть изменены по согласованию сторон в порядке, определенном Правилами клиринга:

- (i) Валюта уплаты депозитной маржи;
- (ii) Дата платежа;
- (iii) Цена исполнения;
- (iv) Сумма Премии;
- (v) Валюта Премии;
- (vi) Дата уплаты премии.

Изменение условий Договора, связанных с исполнением обязательства по уплате Премии, возможно до исполнения обязательства по уплате Премии.

- (б) Все прочие условия Договора не могут быть изменены по согласованию сторон.

3.8. При изменении валюты уплаты депозитной маржи сторона, для которой предыдущая расчетная стоимость Договора в валюте уплаты депозитной маржи до ее изменения является положительной, должна уплатить другой стороне накопленную депозитную маржу в размере указанной расчетной стоимости, а другая сторона должна уплатить накопленную депозитную маржу в валюте уплаты депозитной маржи после ее изменения в размере расчетной стоимости Договора, рассчитанной на день определения предыдущей расчетной стоимости Договора в валюте уплаты депозитной маржи до ее изменения.

3.9. В случае внесения изменений в Методику расчета рисков на рынке Стандартизированных ПФИ, влекущих изменение порядка определения расчетной стоимости Договора, Клиринговый центр вправе принять решение о необходимости проведения дополнительных платежей. Сумма дополнительного платежа определяется с учетом изменения расчетной стоимости Договора, рассчитанной на основании ранее действовавшего порядка определения расчетной стоимости и введенного в действие измененного порядка определения расчетной стоимости, установленного Методикой расчета рисков на рынке Стандартизированных ПФИ, в порядке, установленном указанным решением о необходимости проведения дополнительных платежей.

О принятом (принятых) решении (решениях) в соответствии с настоящим пунктом Спецификации Клиринговый центр уведомляет сторону Договора посредством ЭДО не позднее, чем за 30 (тридцать) календарных дней до наступления даты исполнения обязательства по уплате дополнительного платежа.

Исполнение обязательства по уплате дополнительного платежа в соответствии с настоящим пунктом Спецификации осуществляется в валюте депозитной маржи.

ПРИЛОЖЕНИЕ 1

к Спецификации внебиржевых валютных опционных договоров (контрактов)

Форма Предложения для внебиржевого валютного опционного договора

Условиями Договора, к которому относится настоящее Предложение, являются:

(а) Общие условия:

Тип договора: [Колл] [Пут]

Валюта уплаты депозитной маржи:¹

Дата истечения срока:

Смещение для Даты платежа:

Время закрытия: [12:00 МСК] [14:00 МСК]

(б) Покупатель: [Сторона А] [Сторона Б]

Продавец: [Сторона Б] [Сторона А]

Сумма Премии:

Валюта Премии: ¹

Смещение для Даты уплаты премии:

Первая валюта из Валютной пары: ¹

Вторая валюта из Валютной пары: ¹

Сумма Первой валюты:

Цена исполнения:

(в) [Иные условия:]

[Дополнительный платеж] Получение / Уплата

[Сумма дополнительного платежа
(Сумма)]

[Валюта дополнительного платежа
(Валюта)]²

¹ Указывается одна из валют, предусмотренных Приложением 2 к Спецификации

² указывается одна из валют, предусмотренных Приложением 2 к Спецификации

ПРИЛОЖЕНИЕ 2

к Спецификации валютных опционных договоров (контрактов)

Таблица соответствия базисного актива, валюты уплаты депозитной маржи, валюты уплаты Премии, валюты уплаты платежа при изменении условий Договора, компенсации при досрочном прекращении Договора и ограничения на срок договора:

Базисный актив (Валютная пара): Первая валюта/ Вторая валюта	Валюта уплаты депозитной маржи	Валюта Премии	Смещение для Даты уплаты премии (в Рабочих днях)	Смещение для Даты платежа (в Рабочих днях)	Валюта уплаты Дополнительного платежа, платежа при изменении условий Договора, компенсации при досрочном прекращении Договора	Максимальный срок между Датой договора и Датой истечения срока
Доллар США/ Российский рубль	Российский рубль Доллар США Евро	Российский рубль Доллар США Евро	0, 1, 2	0, 1, 2	Российский рубль Доллар США Евро	2 года
Доллар США/ Российский рубль	Российский рубль Доллар США Евро	Российский рубль Доллар США Евро	0, 1, 2	0, 1, 2	Российский рубль Доллар США Евро	2 года
Евро/ Российский рубль	Российский рубль Доллар США Евро	Российский рубль Доллар США Евро	0, 1, 2	0, 1, 2	Российский рубль Доллар США Евро	2 года