



АЛОР БРОКЕР

ПРИКАЗ

Номер документа	Дата
160322/44	22.03.2016

Об утверждении Спецификаций внебиржевых форвардных контрактов заключаемых в рамках Структурных продуктов

Приказываю

1. Утвердить Спецификации внебиржевых форвардных контрактов, заключаемых в рамках Структурного продукта «Депозит из акций», Структурного продукта «С премией», Структурного продукта «Прорыв», Структурного продукта «С участием», Структурного продукта «Диапазон», Структурного продукта «Стабильный доход», Структурного продукта «Альтернатива вкладу» (далее – Спецификации ВФК) в редакции Приложения № 1 к настоящему Приказу.
2. Ввести в действие Спецификации ВФК в редакции Приложения № 1 к настоящему Приказу начиная с «01» апреля 2016 г.
3. Опубликовать Спецификации ВФК в сети Интернет по адресу www.alorbroker.ru и в Личном кабинете Клиента.
4. Ознакомить с настоящим Приказом всех сотрудников, при этом Заместителя генерального директора по развитию розничного направления, Заместителя генерального директора по развитию, Руководителя направления развития структурных продуктов, руководителей IT-департамента, Департамента продаж и сопровождения, Управления маркетинга и рекламы, Управления бэк-офиса, Управления брокерских операций, Бухгалтерии, Департамента операционной деятельности, Заместителя генерального директора по внутреннему контролю – под роспись.
5. Контроль за исполнением настоящего Приказа возложить на Руководителя направления развития структурных продуктов.

Генеральный директор
должность



А.Г. СарIBEKOB
расшифровка подписи

22 марта 2016 г.

СПЕЦИФИКАЦИЯ
внебиржевого форвардного контракта, заключаемого в рамках Структурного продукта
«Депозит из акций»

Термины и определения.

Для целей настоящей Спецификации используются следующие основные термины и определения:

Базовый актив – ценные бумаги от изменения цен на которые (значений/показателей которых) зависят обязательства сторон по ВФК. Значение Базового актива определяется в рублях.

Дата исполнения ВФК (контракта) - дата, в которую производится расчет окончательной расчетной цены ВФК и/или определяются обязательства по поставке базового актива.

Дата расчетов – дата исполнения обязательств по ВФК.

Держатель – лицо, принявшее на себя обязательства по истечении срока ВФК уплатить денежные суммы в зависимости от изменения цены (цен) и (или) значения (значений) базового актива или исполнить иные обязательства, предусмотренные ВФК в соответствии с его Спецификацией.

Значение закрытия базового актива (I_t) – значение базового актива на дату исполнения ВФК.

Количество базового актива (V) – количество базового актива по ВФК в штуках.

Начальное значение (I_0) – начальное значение базового актива на момент подачи заявки Клиента на ВФК в рамках Структурного продукта.

Начальная цена ВФК (S_0) – сумма денежных средств, рассчитываемая как произведение количества ценных бумаг, являющихся базовым активом ВФК, и Начального значения базового актива ($S_0 = V \times I_0$).

Окончательная расчетная цена ВФК (S_t) – определяемая на дату исполнения ВФК сумма денежных средств, выплачиваемая Держателем Подписчику в соответствии с условиями ВФК.

Ожидаемая доходность (r) – ожидаемый доход от финансовых вложений в ВФК, выраженный в % годовых.

Премия (Pr) – сумма денежных средств, которую Подписчик получит вне зависимости от значения базового актива на дату исполнения ВФК в порядке и на условиях, установленных Спецификацией ВФК.

Подписчик – Клиент по Соглашению о порядке обслуживания при совершении торговых операций в рамках Структурных продуктов, неотъемлемой частью которого является настоящая Спецификация.

Пороговое значение базового актива (I_i) - значение базового актива, в зависимости от которого определяется результат ВФК.

Срок ВФК (t) – период времени, определенный в календарных днях, в течение которого действуют условия ВФК.

Цена поставки базового актива (I_d) – цена поставки базового актива в случае наступления условий, указанных в ВФК.

1. Предмет.

1.1. Настоящая Спецификация устанавливает условия ВФК на которых Клиент поручает, а Брокер обязуется исполнять заявки на совершение ВФК в рамках Структурного продукта «Депозит из акций».

1.2. По условиям ВФК «Депозит из акций» Подписчик предоставляет Держателю право требовать исполнения Подписчиком обязательств по поставке базового актива в количестве, установленном в заявке Клиента на ВФК, а Держатель по истечении срока ВФК обязуется уплатить Подписчику Премию, а также выплатить денежные средства, размер (количество) которых будет зависеть от Значения закрытия базового актива на Дату исполнения ВФК, а именно:

1.2.1. В случае, если Значение закрытия базового актива будет больше Порогового значения базового актива, то Подписчик обязуется осуществить Держателю поставку базового актива в количестве, указанном в заявке Клиента на ВФК, по цене поставки базового актива, указанной в заявке Клиента на ВФК. Держатель обязуется выплатить Подписчику Окончательную расчетную цену ВФК, рассчитанную в соответствии с порядком, установленным п. 2.1. настоящей Спецификации, а также выплатить Премию, в размере установленном в заявке клиента на ВФК.

1.2.2. В случае, если Значение закрытия базового актива будет меньше или равно Пороговому значению базового актива, Держатель обязуется выплатить Подписчику Премию, в размере предусмотренном в заявке на ВФК.

1.3. В качестве базового актива ВФК в рамках СП «Депозит из акций» могут выступать ценные бумаги российских эмитентов, входящие в утвержденный Брокером Перечень базовых активов ВФК.

2. Порядок определения окончательной расчетной цены.

2.1. Окончательная расчетная цена ВФК «Депозит из акций» в случае, установленном п. 1.2.1. настоящей Спецификации, определяется в рублях Российской Федерации на Дату исполнения ВФК по следующей формуле:

$$C_t = I_d \times V$$

2.2. Значение закрытия базового актива, являющегося ценной бумагой, определяется как цена закрытия базового актива, определяемая ЗАО «ФБ ММВБ» по состоянию на момент окончания Основной торговой сессии торгового дня.

В случае, если по ценной бумаге проводился аукцион закрытия, цена закрытия приравнивается к цене аукциона закрытия, проводимого по окончании торгового периода, либо по окончании послеторгового периода.

В случае, если по ценной бумаге проводился аукцион закрытия, и цена аукциона закрытия по ценной бумаге не была определена, то значение закрытия базового актива определяется на основании цены закрытия базового актива, определенной ЗАО «ФБ ММВБ» по результатам ближайшего предшествующего торгового дня по отношению ко дню, на который определяется значение закрытия базового актива, на основании данных основных торгов в ЗАО «ФБ ММВБ».

Порядок определения значения базового актива, предусмотренный п. 2.2. настоящей Спецификации, применяется для определения Значения закрытия базового актива в Дату исполнения ВФК.

2.3. В случае изъятия из обращения, в том числе в результате аннулирования государственной регистрации выпуска ценных бумаг, а также в случае конвертации, дробления или консолидации ценных бумаг, являющихся Базовым активом ВФК, произошедшего в период со дня заключения ВФК до даты исполнения ВФК включительно, ВФК считается расторгнутым, обязательства Сторон прекращаются.

2.4. Исполнение обязательств по расчетам в соответствии с условиями ВФК осуществляется в рублях Российской Федерации.

2.5. Выплата Держателем Подписчику Окончательной расчетной цены ВФК в размере, рассчитанном в соответствии с порядком указанным в п. 2.1. настоящей Спецификации, является оплатой поставки Держателем Подписчику базового актива в количестве, указанном в заявке на ВФК, по цене поставки указанной в заявке на ВФК, в соответствии с условиями установленными п. 1.2.1. настоящей Спецификации.

СПЕЦИФИКАЦИЯ

внебиржевого форвардного контракта, заключаемого в рамках Структурного продукта «С премией»

Для целей настоящей Спецификации используются следующие основные термины и определения:

Базовый актив – ценные бумаги от изменения цен на которые (значений/показателей которых) зависят обязательства сторон по ВФК. Значение Базового актива определяется в рублях.

Дата исполнения ВФК (контракта) - дата, в которую производится расчет окончательной расчетной цены ВФК и/или определяются обязательства по поставке базового актива.

Дата расчетов – дата исполнения обязательств по ВФК.

Держатель – лицо, принявшее на себя обязательства по истечении срока ВФК уплатить денежные суммы в зависимости от изменения цены (цен) и (или) значения (значений) базового актива или исполнить иные обязательства, предусмотренные ВФК в соответствии с его Спецификацией.

Значение закрытия базового актива (I_t) – значение базового актива на дату исполнения ВФК.

Количество базового актива (V) – количество базового актива по ВФК в штуках.

Начальное значение (I_0) – начальное значение базового актива на момент подачи заявки Клиента на ВФК в рамках Структурного продукта.

Начальная цена ВФК (C_0) – сумма денежных средств, указываемая Клиентом в заявке на внебиржевой форвардный контракт в рамках Структурного продукта.

Окончательная расчетная цена ВФК (C_t) – определяемая на дату исполнения ВФК сумма денежных средств, выплачиваемая Держателем Подписчику в соответствии с условиями ВФК.

Ожидаемая доходность (r) – ожидаемый доход Клиента от финансовых вложений в ВФК, выраженный в % годовых.

Премия (Pr) – сумма денежных средств, которую Подписчик получит вне зависимости от значения базового актива на дату исполнения ВФК в порядке и на условиях, установленных Спецификацией ВФК.

Подписчик – Клиент по Соглашению о порядке обслуживания при совершении торговых операций в рамках Структурных продуктов, неотъемлемой частью которого является настоящая Спецификация.

Пороговое значение базового актива (I_i) - значение базового актива, в зависимости от которого определяется результат ВФК.

Срок ВФК (t) – период времени, определенный в календарных днях, в течение которого действуют условия ВФК.

Цена поставки базового актива (I_d) – цена поставки базового актива в случае наступления условий, указанных в ВФК.

Количество календарных дней (k) – действительное количество календарных дней в году, в котором заключается ВФК: 365 или 366 дней соответственно.

1. Предмет.

1.1. Настоящая Спецификация устанавливает условия ВФК на которых Клиент поручает, а Брокер обязуется исполнять заявки на совершение ВФК в рамках Структурного продукта «С премией».

1.2. По условиям ВФК «С премией» Подписчик обязуется уплатить Держателю Начальную цену ВФК, а Держатель по истечении срока ВФК обязуется уплатить Подписчику Премия, денежные средства и/или осуществить поставку базового актива, размер (количество) которых будет зависеть от Значения закрытия базового актива на Дату исполнения ВФК, а именно:

1.2.1. В случае, если Значение закрытия базового актива будет больше или равно Пороговому значению базового актива, то Держатель выплачивает Подписчику Окончательную расчетную цену ВФК, рассчитанную в соответствии с порядком, установленным п. 2.1. настоящей Спецификации. При этом следует учитывать, что Премия включается в расчет и выплачивается в составе Окончательной расчетной цены.

1.2.2. В случае, если Значение закрытия базового актива будет меньше Порогового значения базового актива, то Держатель обязуется осуществить Подписчику поставку базового актива в количестве, указанном в заявке Клиента на ВФК, по Цене поставки базового актива, указанной в заявке Клиента на ВФК, за исключением случая, указанного в п. 2.3. настоящей Спецификации, а также Держатель обязуется уплатить Подписчику Окончательную расчетную цену ВФК, рассчитанную в порядке, установленном п. 2.2. настоящей Спецификации. При этом следует учитывать, что Премия включается в расчет и выплачивается в составе Окончательной расчетной цены.

1.3. В качестве базового актива ВФК в рамках СП «С премией» могут выступать ценные бумаги российских эмитентов, входящие в утвержденный Брокером Перечень базовых активов ВФК.

1.4. Начальная цена ВФК в рамках СП «С премией» подлежит уплате в день подачи заявки на ВФК.

2. Порядок определения окончательной расчетной цены. Порядок расчетов.

2.1. Окончательная расчетная цена ВФК «С премией» в случае, установленном п. 1.2.1. настоящей Спецификации, определяется в рублях Российской Федерации на Дату исполнения ВФК по следующей формуле:

$$C_t = C_o \times (1 + r/100 \times t/k)$$

2.2. Окончательная расчетная цена ВФК, в случае, установленном п. 1.2.2. настоящей Спецификации, определяется в рублях Российской Федерации на Дату исполнения ВФК по следующей формуле:

$$C_t = C_o \times (r/100 \times t/k)$$

2.3. Значение закрытия базового актива, являющегося ценной бумагой, определяется как цена закрытия базового актива, определяемая ЗАО «ФБ ММВБ» по состоянию на момент окончания Основной торговой сессии торгового дня Даты исполнения ВФК.

В случае, если по ценной бумаге проводился аукцион закрытия, цена закрытия приравнивается к цене аукциона закрытия, проводимого по окончании торгового периода, либо по окончании послеторгового периода.

В случае, если по ценной бумаге проводился аукцион закрытия, и цена аукциона закрытия по ценной бумаге не была определена, то значение закрытия базового актива определяется на основании цены закрытия базового актива, определенной ЗАО «ФБ ММВБ» по результатам ближайшего предшествующего торгового дня по отношению к дню, на который определяется значение закрытия базового актива, на основании данных основных торгов в ЗАО «ФБ ММВБ».

В ВФК «С премией» пороговое значение базового актива, являющегося ценной бумагой, указывается в рублях Российской Федерации.

Порядок определения значения базового актива, предусмотренный настоящим пунктом Спецификации, применяется для определения Значения закрытия базового актива в Дату исполнения ВФК.

2.4. В случае изъятия из обращения, в том числе в результате аннулирования государственной регистрации выпуска ценных бумаг, а также в случае конвертации, дробления или консолидации ценных бумаг, являющихся базовым активом ВФК, произошедшего в период со дня заключения ВФК до Даты исполнения ВФК включительно, срок исполнения обязательств Сторон по ВФК считается наступившим. Исполнение обязательств Держателя по расчетам с Подписчиком должно быть произведено Держателем не позднее 4 (четырёх) рабочих дней, следующих за датой изъятия из обращения, конвертации, дробления или консолидации ценных бумаг, являющихся Базовым активом ВФК, соответственно.

В случае, указанном в абзаце один настоящего пункта, обязательства Держателя, предусмотренные п. 1.2. настоящей Спецификации, в том числе Значение закрытия базового актива, определяются в порядке, установленном в настоящей Спецификации:

- на дату последнего дня торгов ценными бумагами, являющимися Базовым активом, изъятими из обращения, в том числе в результате аннулирования государственной регистрации выпуска ценных бумаг;

- на дату последнего дня торгов ценными бумагами, являющимися Базовым активом, предшествующую дате конвертации, дробления или консолидации ценных бумаг соответственно.

В случае, если Значение закрытия базового актива на дату, определяемую в соответствии с абзацем вторым настоящего пункта, будет меньше Порогового значения базового актива, обязанность Держателя осуществить поставку Базового актива прекращается, при этом Держатель обязуется уплатить Подписчику Окончательную расчетную цену ВФК, определяемую на указанную дату по следующей формуле:

$$C_t = C_o \times (1 + (It - Ii) / Ii).$$

В случае, если Значение закрытия базового актива на дату, определяемую в соответствии с абзацем вторым настоящего пункта, будет больше или равно Пороговому значению базового актива, Держатель обязуется уплатить Подписчику Окончательную расчетную цену ВФК, определяемую по следующей формуле:

$$C_t = C_o$$

2.5. Исполнение обязательств по расчетам в соответствии с условиями ВФК осуществляются в рублях Российской Федерации.

