

- **Опцион (option)** - контракт, заключенный между двумя лицами, в соответствии с которым одно лицо предоставляет другому лицу право купить или продать определенный актив по заранее оговоренной цене в рамках определенного периода времени.

Приложение №1
к договору № _____

г. Усть-Каменогорск
" ____ " ____ 200 ____ г.



ЛИК 5
БАЛЛОВ
ЛАКОКРАСНАЯ ТОРГОВАЯ СЕТЬ

Опцион

Стоимость опциона _____ тенге
Срок действия опциона с _____ по _____ 20 ____ г.

ТОО "ЛИК 5 Баллов" гарантирует продажу
по настоящему опциону лакокрасочных материалов (ЛКМ)
по фиксированным ценам на общую сумму _____ тенге.

Порядок приобретения товаров по опциону
определяется договором № _____ от _____

Директор ТОО "ЛИК 5 Баллов"
Литвинов В.А.

Существуют две стороны опционного контракта:

ПОКУПАТЕЛЬ

ПРОДАВЕЦ.

ПРЕМИЯ

Продавец получает премию, которую уплачивает покупатель.

Опционная премия

Это стоимость покупки опциона.

Одновременно опционная премия является максимальной потерей для покупателя и максимальной прибылью для продавца опциона.

Виды опционов

Опционы, которые дают право купить базовый актив по фиксированной цене - опционы купли (call options)

Опционы, которые дают право продать базовый актив по фиксированной цене - опционы продажи (put options)

Соответственно возможны четыре вида сделок с опционами:

выписать (продать) Оп
пут

купить Оп
колл

выписать (продать) Опцион
колл

купить Опцион

Наиболее распространены опционы двух стилей :
АМЕРИКАНСКИЙ и **ЕВРОПЕЙСКИЙ**.

Американский опцион может быть погашен в любой день срока до истечения срока опциона. (Т. Е. задается срок, во время которого покупатель может исполнить данный опцион.)

Европейский опцион может быть погашен только в одну указанную дату (дата истечения срока, дата исполнения, дата погашения).

- **Свопцион** (англ. swaption) — производный финансовый инструмент, опцион на своп, контракт, дающий право его покупателю заключить сделку «SWAP» на определённую дату в будущем.



- **Своп** (англ. swap) — торгово-финансовая обменная операция, в виде обмена разнообразными активами, в которой заключение сделки о покупке (продаже) ценных бумаг, валюты сопровождается заключением контрсделки, сделки об обратной продаже (покупке) того же товара через определенный срок на тех же или иных условиях

Как и другие опционы, свопцион предоставляет право на заключение в будущем контракта с оговоренными сейчас условиями

Виды свопционов такие же как у опционов!

То есть —это колл свопционы и пут свопционы.

Свопцион колл — свопцион, обеспечивающий право покупателю являться плательщиком по фиксированной ставке (фиксированному курсу) при этом ему будут платить по плавающей ставке.

Свопцион пут — свопцион, обеспечивающий право покупателю являться плательщиком по плавающей ставке (плавающему курсу), при этом ему будут платить по фиксированной ставке.

Обычно покупатель и продавец свопциона оговаривают:

- премию (цену) свопциона (плата за отсрочку операции своп)
- ставку (фиксированную ставку базового свопа)
- длительность (обычно заканчивается за два рабочих дня до даты начала основного свопа) ("срок" - величина отсрочки свопа)
- дата основного свопа
- сумма
- дополнительные комиссии и отчисления
- частота расчётов по платежам по основному свопу

Рост популярности свопционов объясняется главным образом двумя причинами:

1. возможностью хеджировать риск, связанный с процентными ставками;
2. возможностью спекуляции на рынках свопов с целью получения прибыли в результате игры на разнице между фиксированной и плавающей ставками.

Целью хеджирования (страхования рисков) является защита от неблагоприятных изменений цен на рынке акций, товарных активов, валют, процентных ставок, и пр.



**Спасибо за
внимание!**