

# АО "КАЗАХСТАНСКАЯ ФОНДОВАЯ БИРЖА"

---

---

**Утверждена**

решением Правления  
АО "Казахстанская фондовая биржа"

(протокол заседания  
от 19 марта 2013 года № 38)

**Введена в действие**

с 15 апреля 2013 года

## СПЕЦИФИКАЦИЯ фьючерса на простые акции АО "КазТрансОйл"

---

---

г. Алматы

2013

## **ЛИСТ ПОПРАВК**

### **1. Изменения № 1:**

- утверждены решением Правления АО "Казахстанская фондовая биржа" (протокол заседания от 18 декабря 2013 года № 182);
- введены в действие с 01 января 2014 года.

**СПЕЦИФИКАЦИЯ ФЬЮЧЕРСА НА ПРОСТЫЕ АКЦИИ АО "КазТрансОйл"**

|   |                                   |
|---|-----------------------------------|
| Инструмент:                                     | срочный контракт                  |
| Вид:  | фьючерс                           |
| Базовый актив:                                  | простые акции АО "КазТрансОйл"    |
| Количество базового актива в срочном контракте: | 15 простых акций АО "КазТрансОйл" |

*(Данная строка изменена решением Правления Биржи от 18 декабря 2013 года)*

|                                |   |
|--------------------------------|---|
| Цена:                          | Тенге за одну простую акцию АО "КазТрансОйл"  |
| День исполнения:               | 15-ое число определенного месяца исполнения <sup>1</sup>                                      |
| Срок исполнения <sup>2</sup> : | 1) три месяца – для трехмесячного фьючерса;<br>2) шесть месяцев – для шестимесячного фьючерса |

Теоретическая цена:

$$F_{KZTO} = S_{KZTO} \times \left(1 + \frac{r_{kzt}}{100} \times \frac{T}{360}\right) - \sum_i \frac{DIV_i \times \left(1 + r_{kzt} \times \frac{N_i}{365}\right)}{\left(1 + r_{kzt} \times \frac{M_i}{365}\right)}, \text{ где:}$$

- $F_{KZTO}$  – теоретическая цена соответствующего фьючерса на простые акции АО "КазТрансОйл";
- $S_{KZTO}$  – средневзвешенная цена<sup>3</sup> простой акции АО "КазТрансОйл", на дату расчета теоретической цены по состоянию на 15.30 алматинского времени (при отсутствии сделок, цена последней биржевой сделки с простыми акциями АО "КазТрансОйл" по итогам предыдущей торговой сессии);
- $r_{kzt}$  – индикатор казахстанского межбанковского рынка депозитов KazPrime, сроком – 3 месяца, выраженный в процентах;
- $T$  – количество календарных дней с текущей даты до даты исполнения соответствующего фьючерса (по базе - actual/360);
- $DIV_i$  –  $i$ -ый размер дивиденда на одну простую акцию АО "КазТрансОйл", утвержденный общим собранием акционеров;
- $N_i$  – количество календарных дней с даты фиксации реестра акционеров по  $i$ -му дивиденду до даты

<sup>1</sup> Месяцем исполнения является один из месяцев, приходящийся на конец квартала: март, июнь, сентябрь, декабрь.

Если 15-ое число месяца исполнения приходится на праздничный или выходной день, то днем исполнения является ближайший после него рабочий день, в который проводятся биржевые торги срочными контрактами.

<sup>2</sup> Срок исполнения серии срочных контрактов составляет указанное в настоящей Спецификации число месяцев, за исключением первоначального периода биржевых торгов, во время которого допускается открытие срочных контрактов с более коротким сроком исполнения.

В день исполнения трехмесячной серии срочных контрактов шестимесячная серия срочных контрактов, открытая ранее, становится трехмесячной серией срочных контрактов.

В день исполнения срочных контрактов начинаются торги трехмесячными и шестимесячными срочными контрактами, по которым торги ранее не проводились.

<sup>3</sup> При определении теоретической цены учитываются только параметры исполненных сделок, которые были заключены в торговой системе KASE с акциями АО "КазТрансОйл" одним из методов открытых торгов.

|  |  |
|--|--|
|  | исполнения соответствующего фьючерса (по базе - actual/360);   |
|  | $M_i$ – количество календарных дней с даты фиксации реестра акционеров по $i$ -му дивиденду до даты выплаты $i$ -го дивиденда (по базе - actual/360)"                                    |
| Окончательная расчетная цена:  | средневзвешенная цена <sup>4</sup> за одну простую акцию АО "КазТрансОйл" на дату последнего дня биржевых торгов, рассчитываемая по следующей формуле:                                   |
|  | $SP_{KZTO} = \frac{\sum_{i=1}^n (V_i' \times KZTO_i)}{\sum_{i=1}^n V_i'}$ , где:   |
|  | $SP_{KZTO}$ – окончательная расчетная цена по фьючерсу на простые акции АО "КазТрансОйл";  |
|  | $n$ – количество сделок;   |
|  | $V_i$ – ограниченный объем в тенге $i$ -ой сделки <sup>5</sup> ;   |
|  | $KZTO_i$ – цена за одну простую акцию АО "КазТрансОйл", рассчитанная в результате заключения $i$ -ой сделки  |
| Исполнение:  | без поставки базового актива с выплатой/получением эквивалента в тенге разницы между расчетной ценой, определенной при последней корректировке по рынку, и окончательной расчетной ценой |
| Последний день биржевых торгов:  | последний рабочий день, предшествующий дню исполнения данного контракта  |
| Тик <sup>6</sup> :   | 0,1  |
| Стоимостная оценка тика <sup>7</sup> :   | 1,5 тенге  |
| <i>(Данная строка изменена решением Правления Биржи от 18 декабря 2013 года)</i> |  |
| Уровень поддерживаемой маржи:  | 80 % от обязательства по начальной марже   |
| Срок исполнения нетто-обязательств перед Биржей:                                 | до 10.00 рабочего дня, следующего за днем, по результатам которого возникли нетто-обязательства  |

<sup>4</sup> При определении окончательной расчетной цены срочного контракта учитываются только параметры исполненных сделок, которые были заключены в торговой системе KASE с акциями АО "КазТрансОйл" одним из методов открытых торгов в последний день биржевых торгов для данного срочного контракта.

<sup>5</sup> Вычисляется по формуле:

$$V_i' = \min\{V_i; Ave + 1.65 \times Stdev\}, \text{ где:}$$

$V_i'$  – ограниченный объем в тенге  $i$ -ой сделки;

$V_i$  – объем в тенге  $i$ -ой сделки, параметры которой учитываются в расчете;

$Ave$  – средний объем в тенге по всем сделкам, параметры которых учитываются в расчете;

$Stdev$  – стандартное отклонение по массиву объемов сделок, параметры которых учитываются в расчете;

1.65 – квантиль нормального распределения, соответствующая уровню доверия 95 %.

<sup>6</sup> Минимальное изменение цены.

<sup>7</sup> Произведение значения тика на количество базового актива в срочном контракте.