

АО "КАЗАХСТАНСКАЯ ФОНДОВАЯ БИРЖА"

Утверждены
решением Правления
АО "Казахстанская фондовая биржа"
(протокол заседания
от 24 января 2013 года № 15)

Введены в действие
с 01 апреля 2013 года

ТРЕБОВАНИЯ к обязательным котировкам и размеры дисконтов комиссионных сборов маркет-мейкеров по фьючерсам

ЛИСТ ПОПРАВК

1. Дополнения № 1:

- утверждены решением Правления АО "Казахстанская фондовая биржа" (протокол заседания от 14 июля 2014 года № 100);
- введены в действие с 15 июля 2014 года.

Настоящие требования АО "Казахстанская фондовая биржа" (далее – Биржа) разработаны в соответствии с пунктами 1.1, 1.2, 1.2.1 и 4.1 Спецификации маркет-мейкера по фьючерсам, являющейся неотъемлемой частью (приложением 3) Положения о маркет-мейкерах, утвержденного решением Биржевого совета от 26 ноября 2012 (протокол № 27), и устанавливают минимальные объемы наилучших обязательных котировок по фьючерсам, максимальные значения спреда для обязательных котировок по фьючерсам, величину, на которую цена наилучшей обязательной котировки по фьючерсам какого-либо наименования может отличаться от цены последней сделки с фьючерсами этого наименования, и размеры дисконтов (скидок) на уплату комиссионных сборов маркет-мейкерами по фьючерсам при заключении ими сделок с фьючерсами в торговой системе Биржи (далее – дисконт) *(данный абзац дополнен решением Правления Биржи от 14 июля 2014 года)*.

Понятия, используемые в настоящем внутреннем документе, идентичны понятиям, определенным другими внутренними документами Биржи или законодательством Республики Казахстан.

Статья 1. Требования к обязательным котировкам и дисконты по фондовым фьючерсам

1. Минимальный объем наилучшей обязательной котировки маркет-мейкера на покупку (продажу) фондового фьючерса на простые акции какого-либо наименования или на Индекс KASE составляет:
 - 1) по трехмесячному фьючерсу – 100 контрактов;
 - 2) по шестимесячному фьючерсу – 50 контрактов.
2. Максимальное значение спреда для обязательных котировок по фондовому фьючерсу на простые акции какого-либо наименования или на Индекс KASE составляет:
 - 1) по трехмесячному фьючерсу – 4 % в нормальном или 6 % в волатильном состоянии данного фьючерса от цены обязательной котировки на покупку данного фьючерса;
 - 2) по шестимесячному фьючерсу – 5 % в нормальном или 8 % в волатильном состоянии данного фьючерса от цены обязательной котировки на покупку данного фьючерса.
3. Значения дисконта для расчета комиссионных сборов маркет-мейкера по фондовому фьючерсу на простые акции какого-либо наименования или на Индекс KASE составляет 50 % в нормальном или 30 % в волатильном состоянии данного фьючерса.

В случае объявления и поддержания маркет-мейкером при волатильном состоянии фондового фьючерса значения спреда для нормального состояния данного фьючерса применяется дисконт для расчета комиссионных сборов при нормальном состоянии данного фьючерса.
4. Цена наилучшей обязательной котировки по фондовым фьючерсам какого-либо наименования не должна отличаться от цены последней сделки с фондовыми фьючерсами этого наименования более чем на 30 % *(данный пункт включен решением Правления Биржи от 14 июля 2014 года)*.

Статья 2. Требования к обязательным котировкам и дисконты по валютным фьючерсам

1. Минимальный объем наилучшей обязательной котировки маркет-мейкера на покупку (продажу) валютного фьючерса на курс доллара США к тенге составляет:
 - 1) по трехмесячному фьючерсу – 100 контрактов;

- 2) по шестимесячному фьючерсу – 50 контрактов.
2. Максимальное значение спреда для обязательных котировок по валютному фьючерсу на курс доллара США к тенге составляет:
 - 1) по трехмесячному фьючерсу – 0,5 в нормальном или 1 тенге в волатильном состоянии данного фьючерса;
 - 2) по шестимесячному фьючерсу – 0,8 в нормальном или 1,6 тенге в волатильном состоянии данного фьючерса.
3. Значения дисконта для расчета комиссионных сборов маркет-мейкера по валютному фьючерсу на курс доллара США к тенге составляет 50 % в нормальном или 30 % в волатильном состоянии данного фьючерса.

В случае объявления и поддержания маркет-мейкером при волатильном состоянии валютного фьючерса значения спреда для нормального состояния данного фьючерса применяется дисконт для расчета комиссионных сборов при нормальном состоянии данного фьючерса.
4. Цена наилучшей обязательной котировки по валютным фьючерсам какого-либо наименования не должна отличаться от цены последней сделки с валютными фьючерсами этого наименования более чем на 30 % *(данный пункт включен решением Правления Биржи от 14 июля 2014 года)*.

Статья 3. Состояния рынка фьючерсов

1. Для целей настоящих требований и иных внутренних документов Биржи, если иное не установлено решением Правления, состояние рынка фондовых и (или) валютных фьючерсов считается нормальным.
2. Правление Биржи самостоятельно определяет состояние рынка фондовых и (или) валютных фьючерсов как волатильное в зависимости от различных параметров данного рынка, в том числе от величины колебания цен фьючерсов данного рынка и (или) их базовых активов.
3. Правление Биржи признает состояние рынка по фьючерсу какого-либо наименования волатильным при наличии заявления от маркет-мейкера данного фьючерса о необходимости признания состояния рынка по данному фьючерсу волатильным и выполнении хотя бы одного из следующих условий:
 - 1) на протяжении последних пяти торговых дней расчетная цена данного фьючерса изменялась на значение, превышающее значение 50 % ставки лимита изменения цены данного фьючерса;
 - 2) на протяжении последних трех торговых дней расчетная цена данного фьючерса изменялась на значение, превышающее значение 70 % ставки лимита изменения цены данного фьючерса;
 - 3) на протяжении последних пяти торговых дней данным маркет-мейкером были заключены и исполнены сделки объемом не менее десятикратного минимального объема наилучшей обязательной котировки по данному фьючерсу.
4. Решение Правления Биржи об изменении состояния рынка фьючерса какого-либо наименования доводится Биржей до сведения маркет-мейкера по данному фьючерсу не позднее начала следующего торгового дня со дня принятия Правлением Биржи данного решения путем публикации соответствующей новости на интернет-сайте Биржи (www.kase.kz).

5. Данные о состоянии рынка фьючерсов в течение торгового дня доступны маркет-мейкеру в торговой системе Биржи.

Данные о состоянии рынка фьючерсов за различные истекшие торговые дни (в случае изменения состояния) могут быть предоставлены Биржей маркет-мейкеру по его запросу.