

# "ҚАЗАҚСТАН ҚОР БИРЖАСЫ" АҚ

---

---

"Қазақстан қор биржасы" АҚ  
Басқармасының шешімімен

(2016 жылдың 25 шілдесіндегі  
№ 74 отырыс хаттамасы)

**бекітілді**

2016 жылдың 01 тамызынан бастап

**қолданысқа енгізілді**

## АҚШ ДОЛЛАРЫНЫҢ ТЕҢГЕГЕ БАҒАМЫНА ФЬЮЧЕРСТІҢ М А М А Н Д А Н Ы М Ы

---

---

Алматы қ.

2016

**АҚШ ДОЛЛАРЫНЫҢ ТЕҢГЕГЕ БАҒАМЫНА ФЬЮЧЕРСТІҢ МАМАНДАНЫМЫ**

Құрал:	мерзімдік келісімшарт
түрі:	Фьючерс
Базалық актив:	АҚШ долларының теңгеге бағамы
Мерзімдік келісімшарттағы базалық активтің саны:	1.000 (бір мың) АҚШ доллары
Бағасы	бір АҚШ долларына теңгемен
Айналыстың басталу күні <sup>1</sup> :	1) апталық фьючерс үшін – әр дүйсенбі; 2) үш айлық және алты айлық фьючерстер үшін – белгіленген орындау айының <sup>2</sup> 15-ші жұлдызы.
Айналыстың соңғы күні	барлық валюталық фьючерстер үшін – орындау күнінің алдындағы жұмыс күн.
Орындау күні <sup>3</sup> :	1) апталық фьючерс үшін – әр дүйсенбі; 2) үш айлық және алты айлық фьючерстер үшін – белгіленген орындау айының 15-ші жұлдызы
Орындау мерзімдері:	1) апталық фьючерс үшін – бір апта; 2) үш айлық фьючерс үшін – үш ай; 3) алты айлық фьючерс үшін – алты ай.

Теориялық бағасы

$$F_{usdkzt} = S_{usdkzt} \cdot \frac{(1 + \frac{r_{kzt}}{100} \cdot \frac{T}{360})}{(1 + \frac{r_{usd}}{100} \cdot \frac{T}{360})}, \text{ мұнда:}$$

$F_{usdkzt}$  - АҚШ долларының бағамына тиісті фьючерстің теориялық бағасы;

$S_{usdkzt}$  - таңертеңгілік сауда-саттық сессиясының нәтижесі бойынша АҚШ долларының теңгеге шаққандағы орташа сараланған бағамы (мәмілелер болмаған жағдайда, алдыңғы таңертеңгілік сауда-саттық сессиясының қорытындысы бойынша орташа сараланған бағамы);

$r_{kzt}$  - пайызбен көрсетілген, мерзімі – 3 ай, KazPrime қазақстанның банкаралық депозиттер нарығының индикаторы;

$r_{usd}$  - пайызбен көрсетілген, АҚШ доллары бойынша

<sup>1</sup> Егер айналыстың басталу күні меркелік немесе демалыс күнге сәйкес келсе, айналыстың бастау күні деп, мерзімдік келісімшарттардың сауда-саттықтары жүргізілетін, жуырдағы бірінші жұмыс күн болып саналады.

<sup>2</sup> Осында және әрі қарай орындау айы деп тоқсанның соңына келетін айлардың бірі болып табылады: наурыз, маусым, қыркүйек, желтоқсан.

Мерзімдік келісімшарттарды орындау күнінде, осының алдында өткізілмеген, үш айлық және алты айлық мерзімдік келісімшарттардың сауда-саттықтары басталады.

Үш айлық мерзімдік келісімшарттардың сериясы орындалған күн, осының алдында ашылған алты айлық келісімшарттар сериясы үш айлық келісімшарттар сериясы болып қалады.

<sup>3</sup> Егер орындау күні меркелік немесе демалыс күнге сәйкес келсе, орындау күні деп, мерзімдік келісімшарттардың сауда-саттықтары жүргізілетін, жуырдағы бірінші жұмыс күн болып саналады.

	лондондық нарығындағы мөлшерлемесі;	банкаралық ұсынымның	депозиттер үш айлық
	Т - ағымдағы датадан тиісті фьючерстің орындалу датасына дейін күнтізбелік күндер саны (actual/360 базасы бойынша).		
Ақырғы есептесу бағасы Окончательная расчетная цена <sup>4</sup> :	орындау күніндегі таңертеңгі және күндізгі сауда-саттық сессияларында белгіленген, есептесуі сауда-саттық күніндегі АҚШ долларының орташа сараланған бағамы; егер қандай да бір себептермен осы қаржы құралдарының сауда-саттығы осы күні өткізілмесе, таңертегі және күндізгі сауда-саттық сессияларының қорытындысы бойынша есептесуі Т+n АҚШ долларының орташа сараланған бағамы қолданылады.		
Орындау	базалық активті жеткізусіз, нарық бойынша соңғы түзетулер кезінде анықталған есептесу бағасы мен ақырғы есептесу бағасы арасындағы теңгемен баламасын телеу/алу		
Биржалық сауда-саттықтың соңғы күні:	Осы келісімшартты орындау күнінің алдындағы соңғы жұмыс күн		
Баға өлшемінің бірлігі:	бір АҚШ долларына қазақстандық теңгемен, үтірден кейін екінші таңбасына дейінгі дәлдікпен		
Тик:	0,01		
Тиктің құндық бағалауы	10 теңге		
Қолдайтын маржа деңгейі:	бастапқы маржа бойынша міндеттеменің 80 %		
Биржа алдында нетто-міндеттерін орындау мерзімі:	нәтижесінде нетто-міндеттемелер пайда болған күннің ертесіндегі жұмыс күннің сағат 10.00-ге дейін		

<sup>4</sup> Осы есптесу баға, 2016 жылдың 01 тамызына дейін ашылған, фьючерстерге қатысты қолданылады.