

АО "КАЗАХСТАНСКАЯ ФОНДОВАЯ БИРЖА"

У т в е р ж д е н а

решением Правления
АО "Казахстанская фондовая биржа"

(протокол заседания
от 23 июня 2021 года № 61)

Введена в действие

с 07 июля 2021 года

СПЕЦИФИКАЦИЯ фьючерса на Индекс KASE

г. Алматы

2021

Настоящая Спецификация разработана в соответствии с внутренним документом АО "Казахстанская фондовая биржа" (далее – Биржа) "Правила осуществления биржевой деятельности" и определяет стандартные условия, параметры проведения торгов, порядок возникновения, изменения и прекращения обязательств по фьючерсу на Индекс KASE (далее – фьючерсный контракт).

Глава 1. ЗАКЛЮЧЕНИЕ ФЬУЧЕРСНОГО КОНТРАКТА

1. В настоящей Спецификации использованы понятия, определенные внутренним документом Биржи "Правила осуществления биржевой деятельности" и другими внутренними документами Биржи.
2. Базовым активом фьючерсного контракта является Индекс KASE, рассчитываемый Биржей в соответствии с внутренним документом "Методика расчета индикаторов фондового рынка".
3. При проведении торгов фьючерсным контрактом цена указывается в казахстанских тенге за пункт Индекса KASE.
4. Размер лота при проведении торгов фьючерсным контрактом составляет один пункт.
5. Минимальное изменение цены фьючерсного контракта при проведении торгов составляет 0.01 пункта.
6. Стоимость минимального изменения цены фьючерсного контракта составляет 0.01 тенге.
7. Торги фьючерсным контрактом открываются на шесть сроков обращения.
По окончании обращения фьючерсного контракта с ближайшим сроком исполнения открываются торги с наиболее дальним сроком исполнения такого контракта.
8. Днем начала обращения фьючерсного контракта является пятое число каждого календарного месяца.
Если день начала обращения фьючерсного контракта приходится на праздничный или выходной день, то днем начала обращения является ближайший после него рабочий день, в который проводятся биржевые торги фьючерсными контрактами.
9. Последним днем обращения фьючерсного контракта является третий четверг месяца и года исполнения контракта.
Если третий четверг месяца и года исполнения фьючерсного контракта не является торговым днем, последним днем обращения является последний торговый день, предшествующий третьему четвергу месяца и года исполнения фьючерсного контракта.
10. Днем исполнения фьючерсного контракта является последний день обращения, за исключением случаев, предусмотренных пунктами 20 и 21 настоящей Спецификации.
11. Дополнительным методом проведения торгов фьючерсным контрактом является метод заключения прямых сделок.

Глава 2. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФЬУЧЕРСНОМУ КОНТРАКТУ

12. Исполнение обязательств по фьючерсному контракту осуществляется без поставки базового актива, при этом стороны такого контракта обязаны уплачивать друг другу сумму денег в тенге (вариационную маржу), размер которой зависит от изменения цены базового актива.
13. Вариационная маржа рассчитывается в ходе проведения Биржей клиринговой сессии в соответствии с внутренним документом Биржи "Регламент проведения клиринговых сессий по сделкам с центральным контрагентом" и уплачивается в период с первого дня заключения фьючерсного контракта до дня его исполнения включительно.

14. В целях расчета вариационной маржи используется одна из следующих формул:

- 1) при расчете вариационной маржи по фьючерсному контракту, по которому расчет вариационной маржи ранее не осуществлялся:

$$VM_0 = (P_{last} - P_{fut}) \times \frac{S_{tick}}{tick}, \text{ где}$$

VM_0 – размер вариационной маржи по фьючерсному контракту, по которому расчет вариационной маржи ранее не осуществлялся, округленный по правилам математического округления;

P_{last} – текущая (последняя) расчетная цена фьючерсного контракта определенная в соответствии с внутренним документом Биржи "Методика определения риск-параметров финансовых инструментов";

P_{fut} – цена заключения фьючерсного контракта;

S_{tick} – стоимостная оценка минимального изменения цены фьючерсного контракта, определенная в соответствии с приложением к настоящей Спецификации;

tick – минимальное изменение цены контракта, определенное в соответствии с приложением к настоящей Спецификации;

- 2) при расчете вариационной маржи по контракту, по которому расчет вариационной маржи осуществлялся ранее:

$$VM = (P_{last} - P_{previous}) \times \frac{S_{tick}}{tick}, \text{ где}$$

VM – размер вариационной маржи по фьючерсному контракту, по которому расчет вариационной маржи осуществлялся ранее, округленный по правилам математического округления;

$P_{previous}$ – предыдущая расчетная цена фьючерсного контракта (или начальная расчетная цена фьючерсного контракта).

15. Исполнение обязательств по уплате вариационной маржи осуществляется в порядке и сроки, установленные внутренним документом Биржи "Правила осуществления клиринговой деятельности по сделкам с финансовыми инструментами" (далее – Правила клиринга). При этом:

- 1) если вариационная маржа положительна, то обязательство по уплате вариационной маржи возникает у продавца фьючерсного контракта;
- 2) если вариационная маржа отрицательна, то обязательство по уплате вариационной маржи в сумме, равной абсолютной величине рассчитанной вариационной маржи, возникает у покупателя фьючерсного контракта.

16. Цена исполнения фьючерсного контракта соответствует значению базового актива такого фьючерсного контракта, рассчитанной в день его исполнения по итогам торгового дня в соответствии с внутренним документом Биржи "Методика расчета индикаторов фондового рынка".

Глава 3. ОСНОВАНИЯ ПРЕКРАЩЕНИЯ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПО ФЬЮЧЕРСНОМУ КОНТРАКТУ

17. Обязательства по фьючерсному контракту полностью прекращаются по истечении срока обращения данного контракта, в результате его исполнения.

18. Обязательства участника торгов по фьючерсному контракту полностью прекращаются в результате возникновения у такого участника встречных требований по фьючерсному

контракту с тем же базовым активом и сроком обращения в размере его обязательств в порядке и сроки, предусмотренные Правилами клиринга.

19. Обязательства по фьючерсному контракту могут быть прекращены по иным основаниям, указанным в Правилах клиринга, в установленном ими порядке.

Глава 4. ОСОБЫЕ УСЛОВИЯ

20. В случае приостановления либо прекращения обращения фьючерсного контракта на биржевых торгах, а также в случае, если в период с первого дня заключения фьючерсного контракта до торгового дня, предшествующего последнему дню заключения данного контракта включительно, Биржей были приостановлены торги хотя бы одной акцией¹ или хотя бы одна акция была исключена из обращения на Бирже и/или исключена из представительского списка для расчета Индекса KASE, Биржа вправе принять одно или несколько из следующих решений:
- 1) об изменении даты последнего дня обращения фьючерсного контракта;
 - 2) об изменении даты дня исполнения фьючерсного контракта;
 - 3) об изменении текущей (последней) расчетной цены и/или определении порядка расчета и перечисления вариационной маржи.
21. Биржа вправе изменить дату последнего дня обращения и/или дату дня исполнения фьючерсного контракта, если в течение срока действия такого контракта последний день его обращения объявлен нерабочим днем.
22. Если иное не предусмотрено решением Правления Биржи, с момента вступления в силу решения (решений), принятого (принятых) Правлением Биржей в соответствии с пунктами 20 и 21 настоящей Спецификации, условия существующих обязательств по ранее заключенным фьючерсным контрактам считаются измененными с учетом указанного (указанных) решения (решений).

Глава 5. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ

23. Ответственность за своевременное внесение изменений и/или дополнений (актуализация) в настоящую Спецификацию возлагается на подразделение торгов.
24. Настоящая Спецификация подлежит актуализации по мере необходимости, но не реже одного раза каждые три года, исчисляемые с даты введения в действие настоящей Спецификации.

Председатель Правления

Алдамберген А. Ө.

¹ Под акцией понимается акция из числа акций, находящихся в представительском списке для расчета Индекса KASE.