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

ЛИСТ ПОПРАВОК

1. **Изменения и дополнение № 1**
   - утверждены решением Правления АО "Казахстанская фондовая биржа" (протокол заседания 13 декабря 2022 года № 145);
   - введены в действие с 05 января 2023 года.
2. **Изменения № 2**
   - утверждены решением Правления АО "Казахстанская фондовая биржа" (протокол заседания 27 мая 2024 года № 60);
   - введены в действие с 03 июня 2024 года.

Настоящая Спецификация разработана в соответствии с внутренним документом АО "Казахстанская фондовая биржа" (далее – Биржа), регламентирующим общие условия осуществления биржевой деятельности, и определяет стандартные условия, параметры проведения торгов, порядок возникновения, изменения и прекращения обязательств по фьючерсу на Индекс KASE (далее – фьючерсный контракт) *(данная преамбула изменена решением Правления Биржи от 27 мая 2024 года)*.

Глава 1. ЗАКЛЮЧЕНИЕ ФЬЮЧЕРСНОГО КОНТРАКТА

1. В настоящей Спецификации использованы понятия, определенные внутренним документом Биржи, регламентирующим общие условия осуществления биржевой деятельности, и другими внутренними документами Биржи *(данный пункт изменен решением Правления Биржи от 27 мая 2024 года)*.
2. Базовым активом фьючерсного контракта является Индекс KASE, рассчитываемый Биржей в соответствии с внутренним документом Биржи, определяющим перечень индексов и индикаторов фондового рынка, а также порядок расчета этих индексов и индикаторов *(данный пункт изменен решением Правления Биржи от 27 мая 2024 года)*.
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 четыре срока обращения *(данный абзац изменен решением Правления Биржи от 13 декабря 2022 года)*.

   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 месяца, приходящееся на начало квартала: январь, апрель, июль и октябрь[1] *(данный абзац изменен решением Правления Биржи от 13 декабря 2022 года)*.

   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, приходящийся на конец квартала: март, июнь, сентябрь и декабрь.

   Если третий четверг месяца, приходящийся на конец квартала, выпадает на праздничный или выходной день, последним днем обращения фьючерсного контракта является последний торговый день, предшествующий третьему четвергу данного месяца.

(Данный пункт изменен решением Правления Биржи от 13 декабря 2022 года)

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.

---

[1] Днем начала обращения фьючерсного контракта является указанное в настоящей Спецификации число, за исключением первоначального периода биржевых торгов, во время которого допускается открытие торгов фьючерсным контрактом с даты, установленной решением Правления *(данная сноска включена решением Правления Биржи от 13 декабря 2022 года)*.

Глава 2. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФЬЮЧЕРСНОМУ 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 клиринговой сессии в соответствии с внутренними документами клиринговой организации и уплачивается в период с первого дня заключения фьючерсного контракта до дня его исполнения включительно *(данный пункт изменен решением Правления Биржи от 27 мая 2024 года)*.

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 внутренними документами клиринговой организации *(данный абзац изменен решением Правления Биржи от 27 мая 2024 года)*;

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 внутренними документами клиринговой организации. При этом *(данный абзац изменен решением Правления Биржи от 27 мая 2024 года)*:

    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 расчетной цене базового актива такого фьючерсного контракта, рассчитанной в день его исполнения по итогам торгового дня в соответствии с внутренними документами клиринговой организации *(данный пункт изменен решением Правления Биржи от 27 мая 2024 года)*.

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 внутренними документами клиринговой организации *(данный пункт изменен решением Правления Биржи от 27 мая 2024 года)*.

19. Обязательства по фьючерсному контракту могут быть прекращены по иным основаниям, указанным во внутренних документах клиринговой организации, в установленном ими порядке *(данный пункт изменен решением Правления Биржи от 27 мая 2024 года)*.

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 акцией[2] 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.

    Настоящая Спецификация подлежит пересмотру на необходимость в актуализации не реже одного раза каждые три года, исчисляемых со дня введения в действие настоящей

---

[2] Под акцией понимается акция из числа акций, находящихся в представительском списке для расчета Индекса KASE *(нумерация данной сноски изменена решением Правления Биржи от 13 декабря 2022 года)*.

Спецификации, а в случае ее актуализации – со дня введения в действие последних изменений/дополнений.

(Данный пункт изменен решением Правления Биржи от 27 мая 2024 года)

Председатель Правления Алдамберген А. Ө.