

# 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 "Кселл"

---

---

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.

**2. Изменения № 2:**

- утверждены решением Правления АО "Казахстанская фондовая биржа" (протокол заседания от 21 мая 2019 года № 61);
- введены в действие с 22 мая 2019 года.

**3. Изменения и дополнение № 3:**

- утверждены решением Правления АО "Казахстанская фондовая биржа" (протокол заседания от 10 декабря 2019 года № 151);
- введены в действие с 11 декабря 2019 года.

**СПЕЦИФИКАЦИЯ ФЬЮЧЕРСА НА ПРОСТЫЕ АКЦИИ АО "Кселл"<sup>1</sup>**

*(Данный заголовок изменен решением Правления Биржи от 10 декабря 2019 года)*

Инструмент:	срочный контракт
Вид:	Фьючерс
Базовый актив:	простые акции АО "Кселл"
Количество базового актива в срочном контракте:	пять простых акций АО "Кселл"

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

Цена:	Тенге за одну простую акцию АО "Кселл"
День исполнения:	15-ое число определенного месяца исполнения <sup>2</sup>
Срок исполнения <sup>3</sup> :	1) три месяца – для трехмесячного фьючерса; 2) шесть месяцев – для шестимесячного фьючерса

Теоретическая цена:

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

$F_{KCEL}$  – теоретическая цена соответствующего фьючерса на простые акции АО "Кселл";

$S_{KCEL}$  – средневзвешенная цена<sup>4</sup> простой акции АО "Кселл", на дату расчета теоретической цены по состоянию на 15.30 алматинского времени (при отсутствии сделок, цена последней биржевой сделки с простыми акциями АО "Кселл" 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

<sup>1</sup> Настоящая Спецификация применима при открытии торгов фьючерсами на простые акции АО "Кселл" *(данная сноска включена решением Правления Биржи 10 декабря 2019 года)*.

<sup>2</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.

*(Нумерация данной сноски изменена решением Правления Биржи от 10 декабря 2019 года)*

<sup>3</sup> Срок исполнения 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 *(данный абзац изменен решением Правления Биржи от 21 мая 2019 года)*.

В день исполнения трехмесячного фьючерса шестимесячный фьючерс, открытый ранее, становится трехмесячным фьючерсом *(данный абзац изменен решением Правления Биржи от 21 мая 2019 года)*.

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

*(Нумерация данной сноски изменена решением Правления Биржи от 10 декабря 2019 года)*

<sup>4</sup> При определении теоретической цены учитываются только параметры исполненных сделок, которые были заключены в торговой системе KASE с акциями АО "Кселл" одним из методов открытых торгов *(нумерация данной сноски изменена решением Правления Биржи от 10 декабря 2019 года)*.

	базе - actual/360);
DIV <sub>i</sub>	– i-ый размер дивиденда на одну простую акцию АО "Кселл", утвержденный общим собранием акционеров;
N <sub>i</sub>	– количество календарных дней с даты фиксации реестра акционеров по i-му дивиденду до даты исполнения соответствующего фьючерса (по базе - actual/360);
M <sub>i</sub>	– 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>5</sup> за одну простую акцию АО "Кселл" на дату последнего дня биржевых торгов, рассчитываемая по следующей формуле:
	$SP_{KCEL} = \frac{\sum_{i=1}^n (V'_i \times KCEL_i)}{\sum_{i=1}^n V'_i}, \text{ где:}$
	SP <sub>KCEL</sub> – окончательная расчетная цена по фьючерсу на простые акции АО "Кселл";
	n – количество сделок;
	V <sub>i</sub> – ограниченный объем в тенге i-ой сделки <sup>6</sup> ;
	KCEL – цена за одну простую акцию АО "Кселл", 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>7</sup> :	0,1

<sup>5</sup> При определении окончательной расчетной цены срочного контракта учитываются только параметры исполненных сделок, которые были заключены в торговой системе KASE с акциями АО "Кселл" одним из методов открытых торгов в последний день биржевых торгов для данного срочного контракта (*нумерация данной сноски изменена решением Правления Биржи от 10 декабря 2019 года*).

<sup>6</sup> Вычисляется по формуле:

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

V'<sub>i</sub> – ограниченный объем в тенге i-ой сделки;

V<sub>i</sub> – 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%.

(*Нумерация данной сноски изменена решением Правления Биржи от 10 декабря 2019 года*)

<sup>7</sup> Минимальное изменение цены (*нумерация данной сноски изменена решением Правления Биржи от 10 декабря 2019 года*).

## Спецификация фьючерса на простые акции АО "Кселл"

---

Стоимостная оценка тика <sup>8</sup> :	0,5 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>8</sup> Произведение значения тика на количество базового актива в срочном контракте *(нумерация данной сноски изменена решением Правления Биржи от 10 декабря 2019 года)*.