

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 "КазТрансОйл"

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 "КазТрансОйл"¹

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

Инструмент:	срочный контракт
Вид:	Фьючерс
Базовый актив:	простые акции АО "КазТрансОйл"
Количество базового актива в срочном контракте:	15 простых акций АО "КазТрансОйл"

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

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

Теоретическая цена:

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

- F_{KZTO} – теоретическая цена соответствующего фьючерса на простые акции АО "КазТрансОйл";
- S_{KZTO} – средневзвешенная цена⁴ простой акции АО "КазТрансОйл", на дату расчета теоретической цены по состоянию на 15.30 алматинского времени (при отсутствии сделок, цена последней биржевой сделки с простыми акциями АО "КазТрансОйл" по итогам предыдущей торговой сессии);
- r_{kzt} – индикатор казахстанского межбанковского рынка депозитов KazPrime, сроком – 3 месяца, выраженный в процентах;

¹ Настоящая Спецификация применима при открытии торгов фьючерсами на простые акции АО "КазТрансОйл" *(данная сноска включена решением Правления Биржи от 10 декабря 2019 года)*.

² 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)

³ 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 решениями Правления Биржи от 18 декабря 2013 года и от 21 мая 2019 года)*.

В день исполнения трехмесячного фьючерса шестимесячный фьючерс, открытый ранее, становится трехмесячным фьючерсом *(данный абзац изменен решениями Правления Биржи от 18 декабря 2013 года и 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)

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

	T	– количество календарных дней с текущей даты до даты исполнения соответствующего фьючерса (по базе - actual/360);
	DIV _i	– i-ый размер дивиденда на одну простую акцию АО "КазТрансОйл", утвержденный общим собранием акционеров;
	N _i	– количество календарных дней с даты фиксации реестра акционеров по i-му дивиденду до даты исполнения соответствующего фьючерса (по базе - actual/360);
	M _i	– 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 ⁵ за одну простую акцию АО "КазТрансОйл" на дату последнего дня биржевых торгов, рассчитываемая по следующей формуле:
		$SP_{KZTO} = \frac{\sum_{i=1}^n (V_i' \times KZTO_i)}{\sum_{i=1}^n V_i'}, \text{ где:}$
	SP _{KZTO}	– окончательная расчетная цена по фьючерсу на простые акции АО "КазТрансОйл";
	n	– количество сделок;
	V _i	– ограниченный объем в тенге i-ой сделки ⁶ ;
	KZTO _i	– цена за одну простую акцию АО "КазТрансОйл", 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 ⁷ :		0,1

⁵ При определении окончательной расчетной цены срочного контракта учитываются только параметры исполненных сделок, которые были заключены в торговой системе KASE с акциями АО "КазТрансОйл" 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*).

⁶ Вычисляется по формуле:

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

V_i' – ограниченный объем в тенге i-ой сделки;

V_i – 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*)

Стоимостная оценка тика⁸: 1,5 тенге

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

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

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

⁸ Произведение значения тика на количество базового актива в срочном контракте *(нумерация данной сноски изменена решением Правления Биржи от 10 декабря 2019 года)*.