

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.

СПЕЦИФИКАЦИЯ ФЬУЧЕРСА НА ПРОСТЫЕ АКЦИИ АО "КазТрансОйл"

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 ¹
Срок исполнения ² :	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 цена³ 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;
- 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

¹ 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.

² Срок исполнения серии 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.

В день исполнения трехмесячной серии срочных контрактов шестимесячная серия срочных контрактов, открытая ранее, становится трехмесячной серией срочных контрактов.

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

³ 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.

	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 ⁴ за одну простую акцию АО "КазТрансОйл" на дату последнего дня биржевых торгов, рассчитываемая по следующей формуле:
	$SP_{KZTO} = \frac{\sum_{i=1}^n (V_i' \times KZTO_i)}{\sum_{i=1}^n V_i'}$, 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 ⁵ ;
	$KZTO_i$ – 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 ⁶ :	0,1
Стоимостная оценка тика ⁷ :	1,5 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

⁴ 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.

⁵ 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 %.

⁶ Минимальное изменение цены.

⁷ Произведение значения тика на количество базового актива в срочном контракте.