

АО "КАЗАХСТАНСКАЯ ФОНДОВАЯ БИРЖА"

Утверждена
решением Правления
АО "Казахстанская фондовая биржа"
от 24 октября 2012 года № 210

Введена в действие
с 25 октября 2012 года

СПЕЦИФИКАЦИЯ фьючерса на простые акции KAZ Minerals PLC

(Данный заголовок изменен решением Правления Биржи от 10 декабря 2014 года).

ЛИСТ ПОПРАВК

1. Изменение № 1:

- утверждено решением Правления АО "Казахстанская фондовая биржа" (протокол заседания от 19 марта 2013 года № 38);
- введено в действие с 15 апреля 2013 года.

2. Изменения № 2:

- утверждены решением Правления АО "Казахстанская фондовая биржа" (протокол заседания от 18 декабря 2013 года № 182);
- введены в действие с 01 января 2014 года.

3. Изменения № 3:

- утверждены решением Правления АО "Казахстанская фондовая биржа" (протокол заседания от 10 декабря 2014 года № 179);
- введены в действие с 10 декабря 2014 года.

СПЕЦИФИКАЦИЯ ФЬЮЧЕРСА НА ПРОСТЫЕ АКЦИИ KAZ MINERALS PLC

(Данный заголовок изменен решением Правления Биржи от 10 декабря 2014 года)

Инструмент: срочный контракт

Вид: фьючерс

Базовый актив: простые акции KAZ Minerals PLC

(Данная строка изменена решением Правления Биржи от 10 декабря 2014 года)

Количество базового актива в срочном контракте: 20 простых акций KAZ Minerals PLC

(Данная строка изменена решениями Правления Биржи от 18 декабря 2013 года и от 10 декабря 2014 года)

Цена: Тенге за одну простую акцию KAZ Minerals PLC

(Данная строка изменена решением Правления Биржи от 10 декабря 2014 года)

День исполнения: 15-ое число определенного месяца исполнения¹

Срок исполнения²:
 1) три месяца – для трехмесячного фьючерса;
 2) шесть месяцев – для шестимесячного фьючерса

Теоретическая цена:

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

F_{KZMS} – теоретическая цена соответствующего фьючерса на простые акции KAZ Minerals PLC;

S_{KZMS} – средневзвешенная цена³ простой акции KAZ Minerals PLC, на дату расчета теоретической цены по состоянию на 15.30 алматинского времени (при отсутствии сделок, цена последней биржевой сделки с простыми акциями KAZ Minerals PLC 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);

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 KAZ Minerals PLC одним из методов открытых торгов *(данная сноска изменена решением Правления Биржи от 10 декабря 2014 года)*.

- DIV_i – i -ый размер дивиденда на одну простую акцию KAZ Minerals PLC, 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)"

(Данная строка изменена решениями Правления Биржи от 19 марта 2013 года и от 10 декабря 2014 года)

Окончательная расчетная цена – средневзвешенная цена⁴ за одну простую акцию KAZ Minerals PLC, рассчитываемая по следующей формуле:

$$SP_{KZMS} = \frac{\sum_{i=1}^n (V_i' \times KZMS_i)}{\sum_{i=1}^n V_i'}, \text{ где:}$$

- SP_{KZMS} – окончательная расчетная цена по фьючерсу на простые акции KAZ Minerals PLC;
- n – количество сделок;
- V_i – ограниченный объем в тенге i -ой сделки⁵;
- $KZMS_i$ – цена за одну простую акцию KAZ Minerals PLC, рассчитанная в результате заключения i -ой сделки

(Данная строка изменена решением Правления Биржи от 10 декабря 2014 года)

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

Тик⁶: 0,1

⁴ При определении окончательной расчетной цены срочного контракта учитываются только параметры исполненных сделок, которые были заключены в торговой системе KASE с акциями KAZ Minerals PLC одним из методов открытых торгов в последний день биржевых торгов для данного срочного контракта *(данная сноска изменена решением Правления Биржи от 10 декабря 2014 года)*.

⁵ Вычисляется по формуле:

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

- 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.

Стоимостная оценка тика ⁷ :	два 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

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