

# АО "КАЗАХСТАНСКАЯ ФОНДОВАЯ БИРЖА"

---

---

**Утверждена**

решением Правления  
АО "Казахстанская фондовая биржа"

(протокол заседания  
от 24 октября 2012 года № 210)

**Введена в действие**

с 25 октября 2012 года

## СПЕЦИФИКАЦИЯ

фьючерса на простые акции АО "Народный  
сберегательный банк Казахстана"

## **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.

**СПЕЦИФИКАЦИЯ ФЬЮЧЕРСА НА ПРОСТЫЕ АКЦИИ  
АО "Народный сберегательный банк Казахстана"**

Инструмент:	срочный контракт
Вид:	фьючерс
Базовый актив:	простые акции АО "Народный сберегательный банк Казахстана"
Количество базового актива в срочном контракте:	300 простых акций АО "Народный сберегательный банк Казахстана"

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

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

Теоретическая цена:

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

$F_{\text{HSBK}}$  – теоретическая цена соответствующего фьючерса на простые акции АО "Народный сберегательный банк Казахстана";

$S_{\text{HSBK}}$  – средневзвешенная цена<sup>3</sup> простой акции АО "Народный сберегательный банк Казахстана", на дату расчета теоретической цены по состоянию на 15.30 алматинского времени (при отсутствии сделок, цена последней биржевой сделки с простыми акциями АО "Народный сберегательный банк Казахстана" по итогам предыдущей торговой сессии);

$r_{\text{kzt}}$  – 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);

<sup>1</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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> При определении теоретической цены учитываются только параметры исполненных сделок, которые были заключены в торговой системе KASE с акциями АО "Народный сберегательный банк Казахстана" одним из методов открытых торгов.

- $DIV_i$  –  $i$ -ый размер дивиденда на одну простую акцию АО "Народный сберегательный банк Казахстана", 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 решением Правления Биржи от 19 марта 2013 года)*

Окончательная расчетная цена: средневзвешенная цена<sup>4</sup> за одну простую акцию АО "Народный сберегательный банк Казахстана", рассчитываемая по следующей формуле:

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

- $SP_{HSBK}$  – окончательная расчетная цена по фьючерсу на простые акции АО "Народный сберегательный банк Казахстане";
- $n$  – количество сделок;
- $V_i$  – ограниченный объем в тенге  $i$ -ой сделки<sup>5</sup>;
- $HSBK_i$  – цена за одну простую акцию АО "Народный сберегательный банк Казахстана", 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>6</sup>: 0,1

<sup>4</sup> При определении окончательной расчетной цены срочного контракта учитываются только параметры исполненных сделок, которые были заключены в торговой системе KASE с акциями АО "Народный сберегательный банк Казахстана" одним из методов открытых торгов в последний день биржевых торгов для данного срочного контракта.

<sup>5</sup> 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%.

<sup>6</sup> Минимальное изменение цены.

Стоимостная оценка тика <sup>7</sup> :	30 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>7</sup> Произведение значения тика на количество базового актива в срочном контракте.