

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 АО "Разведка Добыча "КазМунайГаз"

г. Алматы

2012

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.

**СПЕЦИФИКАЦИЯ ФЬЮЧЕРСА НА ПРОСТЫЕ АКЦИИ
АО "Разведка Добыча "КазМунайГаз"**

Инструмент:	срочный контракт
Вид:	фьючерс
Базовый актив:	простые акции АО "Разведка Добыча "КазМунайГаз"
Количество базового актива в срочном контракте:	одна простая акция АО "Разведка Добыча "КазМунайГаз"
Цена:	Тенге за одну простую акцию АО "Разведка Добыча "КазМунайГаз"
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:

*(данная строка изменена
решением Правления Биржи
от 19 марта 2013 года)*

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

F_{RDGZ} – теоретическая цена соответствующего фьючерса на простые акции АО "Разведка Добыча "КазМунайГаз";

S_{RDGZ} – средневзвешенная цена³ простой акции АО "Разведка Добыча "КазМунайГаз", на дату расчета теоретической цены по состоянию на 15.30 алматинского времени (при отсутствии сделок, цена последней биржевой сделки с простыми акциями АО "Разведка Добыча "КазМунайГаз" 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

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 "Разведка Добыча "КазМунайГаз" одним из методов открытых торгов.

Спецификация фьючерса на простые акции
АО "Разведка Добыча "КазМунайГаз"

	акцию АО "Разведка Добыча "КазМунайГаз", 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 ⁴ акции АО "Разведка Добыча "КазМунайГаз", рассчитываемой по следующей формуле:
	$SP_{RDGZ} = \frac{\sum_{i=1}^n (V_i' \times RDGZ_i)}{\sum_{i=1}^n V_i'}$, где:
SP_{RDGZ}	– окончательная расчетная цена по фьючерсу на простые акции АО "Разведка Добыча "КазМунайГаз";
n	– количество сделок;
V_i'	– ограниченный объем в тенге i -ой сделки ⁵ ;
$RDGZ_i$	– цена за одну простую акцию АО "Разведка Добыча "КазМунайГаз", 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 :	0,1 тенге

⁴ При определении окончательной расчетной цены срочного контракта учитываются только параметры исполненных сделок, которые были заключены в торговой системе KASE с акциями АО "Разведка Добыча "КазМунайГаз" одним из методов открытых торгов в последний день биржевых торгов для данного срочного контракта.

⁵ Вычисляется по формуле:

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

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.

Спецификация фьючерса на простые акции
АО "Разведка Добыча "КазМунайГаз"

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.