"ҚАЗАҚСТАН ҚОР БИРЖАСЫ" АҚ

"Қазақстан қор биржасы" АҚ
Басқармасының шешімімен

2012 жылдың 24 қазанындағы
№ 210 хаттамасы

бекітілді

2012 жылдың 25 қазанынан бастап

қолданысқа енгізілді

"ҚазМұнайГаз" Барлау Өндіру" Барлау Өндіру" АҚ жай акцияларына фьючерстің

М А М А Н Д А Н Ы М Ы

Алматы

2012

ТҮЗЕТУЛЕР ПАРАҒЫ

1. **№ 1 өзгерту:**

   – "Қазақстан қор биржасы" АҚ Басқармасының шешімімен (2013 жылдың 19 мамырындағы № 38 отырыс хаттамасы) бекітілілді;

   – 2013 жылдың 15 сәуірінен бастап қолданысқа енгізілді.

"ҚазМұнайГаз" Барлау Өндіру" Барлау Өндіру" АҚ
жай акцияларына фьючерстің мамандынымы

Қаржы құралы:	мерзімдік келісімшарт
Түрі:	фьючерс
Базалық актив:	"ҚазМұнайГаз" Барлау Өндіру" АҚ жай акциялары
Мерзімдік келісімшарттағы базалық активтің саны:	"ҚазМұнайГаз" Барлау Өндіру" АҚ бі жай акциясы
Бағасы:	"ҚазМұнайГаз" Барлау Өндіру" АҚ бір жай акциясына теңге
Орындау күні:	белгілі бір айдың 15-ші жұлдызы[1]
Орындау мерзімі[2]:	1) үш ай – үш айлық фьючерс үшін; 2) алты ай – алты айлық фьючерс үшін

Теориялық бағасы:

(осы жол Биржа Басқармасының 2013 жылдың 19 наурызындағы шешімімен өзгертілген)

$$F_{rdgz} = S_{rdgz} \bullet (1+\frac{r_{kzt}}{100} \bullet \frac{T}{360}) - D_{rdgz} \bullet (1+\frac{r_{kzt}}{100} \bullet \frac{T_{rdgz}}{360})$$, мұнда:

F_{rdgz} – "ҚазМұнайГаз" Барлау Өндіру" АҚ жай акциясына тиісті фьючерстің теориялық бағасы;

S_{rdgz} – Алматы уақытымен сағат 15.30-дағы жағдай бойынша "ҚазМұнайГаз" Барлау Өндіру" АҚ жай акциясының орташа сараланған бағасы[3] (мәмілелер болмаған жағдайда, алдыңғы сауда-саттықтың нәтижелері бойынша "ҚазМұнайГаз" Барлау Өндіру" АҚ акцияларымен жасалған соңғы биржалық мәміленің бағасы);

r_{kzt} – пайызбен көрсетілген, KazPrime қазақстандық банкаралық депозиттер нарығының индикаторы, мерзімі – 3 ай;

T – ағымдағы датадан тиісті фьючерстің орындалу датасына дейінгі күньтізбелік күндер саны (actual/360 -базасы бойынша);

DIV_i – акционерлердің жалпы жиналысымен бекітілген, "ҚазМұнайГаз" Барлау Өндіру" АҚ бір жай акциясына төлеуге бекітілген і-ші дивиденд мөлшері;

---

1 Орындау айлары болып тоқсанның соңындағы айлардың бірі саналады: наурыз, маусым, қыркүйек, желтоқсан.

Айдың 15-ші жұлдызы мерекелік немесе демалыс күн болса, орындау күні болып мерзімдік келісімшарттардың сауда-саттығы өткізілетін жуырдағы жұмыс күні саналады.

2 Мерзімдік келісімшарттар сериясының орындау мерзімі, орындау мерзімі қысқарақ мерзімдік келісімшарттардың ашылуы рұқсат етілетін биржалық сауда-саттықтың бастапқы кезеңін қоспағанда, осы Мамандынымда белгіленген айлар санына сәйкес келеді.

Мерзімдік келісімшарттардың үш айлық сериясын орындау күні, бұдан бұрын ашылған мерзімдік келісімшарттың алты айлық сериясы мерзімдік келісімшарттың үш айлық сериясына айналады.

Мерзімдік келісімшарттардың орынлау күнінде, бұдан бұрын сауда-саттықтары ашылмаған, үш айлық және алты айлық келісімшарттардың сауда-саттығы басталады.

3 Теориялық бағаны анықтағанда, KASE сауда-саттыөк жүйесінде "ҚазМұнайГаз" Барлау Өндіру" АҚ акцияларымен ашық сауда-саттық әдісімен жасалған, орындалған мәмілелердің параметрлері ғана ескеріледі.

	N_i – i-ші дивиденді бойынша акционерлердің тізілімін тиянақтау датасынан бастап тиісті фьючерсті орындау датасына дейінгі күнтізбелік күндер саны (actual/360 - базасы бойынша);
	M_i – i-ші дивиденді бойынша акционерлердің тізілімін тиянақтау датасынан бастап i-ші дивидендін төлеу датасына дейінгі күнтізбелік күндер саны (actual/360 - базасы бойынша)
Ақырғы есептесу бағасы:	келесі формуламен есептелетін, "ҚазМұнайГаз" Барлау Өндіру" АҚ акциясының орташа сараланған бағасы[4]: $$SP_{RDGZ} = \frac{\sum_{i=1}^{n}(V_i' \bullet RDGZ_i)}{\sum_{i=1}^{n} V_i'}$$, мұнда: SP_{RDGZ} – "ҚазМұнайГаз" Барлау Өндіру" АҚ жай акциясына фьючерс бойынша ақырғы есептесу бағасы; n – мәмілелер саны; V_i' – i-лік мәміленің теңгемен шектелген көлемі[5]; $RDGZ_i$ – i-лік мәміле жасасу нәтижесінде есептелген, "ҚазМұнайГаз" Барлау Өндіру" АҚ бір жай акциясының бағасы
Орындау:	нарық бойынша соңғы түзету жасау кезінде анықталған, есептесу баға мен ақырғы есептесу баға арасындағы айырмасының теңгемен баламасын төлеумен/алумен базалық активті жеткізуісіз
Биржалық сауда-саттықтың соңғы күні:	осы келісімшартты орындау күні алдындағы, соңғы жұмыс күн
Тик[6]:	0,1
Тиктің құндық бағалауы[7]:	0,1 теңге
Қолдаулы маржаның деңгейі:	бастапқы маржа бойынша міндеттемеден 80 %
Биржа алдында нетто-міндеттемелерін орындау мерзімі:	нәтижесінде нетто-міндеттемелер пайда болған, күннен кейінгі жұмыс күні 10.00-ге дейін

---

4 Мерзімдік келісімшарттың ақырғы есептесу бағасын анықтағанда, осы мерзімдік келісімшарттар үшін соңғы биржалық сауда-саттығының ақырғы күнінде ашық сауда-саттық әдісімен "ҚазМұнайГаз" АҚ акцияларымен KASE сауда-саттық жүйесінде жасалып орындалған мәмілелердің параметрлері ғана ескеріледі.

5 Мына формуламен есептеледі:

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

V_i' – i-лік мәміленің теңгемен шектелген көлемі;

V_i – параметрлері есептеуде ескерілетін, i-лік мәміленің теңгемен көлемі;

Ave – параметрлері есептеуде ескерілетін, барлық мәмілелер бойынша теңгемен орташа көлемі;

Stdev – параметрлері есептеуде ескерілетін, мәмілелер көлемінің массиві бойынша стандартты ауытқу;

1.65 – 95% сенім деңгейіне сәйкес келетін, нормалы бөлу квантилі.

6 Бағаның минималды өзгеруі.

7 Тик мәнінің мерзімдік келісімшарттағы базалық активтің санына көбейтіндісі.