

АО "КАЗАХСТАНСКАЯ ФОНДОВАЯ БИРЖА"

У т в е р ж д е н а

решением Правления
АО "Казахстанская фондовая биржа"

(протокол заседания
от 23 июня 2021 года № 61)

Введена в действие

с 07 июля 2021 года

СПЕЦИФИКАЦИЯ фьючерсов на курс иностранной валюты к тенге

г. Алматы

2021

ЛИСТ ПОПРАВК

1. Изменения и дополнение № 1

- утверждены решением Правления АО "Казахстанская фондовая биржа" (протокол заседания от 21 июля 2022 года № 89);
- введены в действие с 25 июля 2022 года.

2. Изменения и дополнение № 2

- утверждены решением Правления АО "Казахстанская фондовая биржа" (протокол заседания 13 декабря 2022 года № 145);
- введены в действие с 05 января 2023 года.

3. Изменения № 3

- утверждены решением Правления АО "Казахстанская фондовая биржа" (протокол заседания 25 апреля 2023 года № 39);
- введены в действие с 01 июня 2023 года.

4. Изменения № 4

- утверждены решением Правления АО "Казахстанская фондовая биржа" (протокол заседания 06 июня 2023 года № 53);
- введены в действие с 05 июня 2023 года.

Настоящая Спецификация разработана в соответствии с внутренним документом АО "Казахстанская фондовая биржа" (далее – Биржа) "Правила осуществления биржевой деятельности" и определяет стандартные условия, параметры проведения торгов, порядок возникновения, изменения и прекращения обязательств по фьючерсам на курс иностранной валюты к тенге (далее – фьючерсный контракт).

Глава 1. ЗАКЛЮЧЕНИЕ ФЬУЧЕРСНОГО КОНТРАКТА

1. В настоящей Спецификации использованы понятия, определенные внутренним документом Биржи "Правила осуществления биржевой деятельности" и другими внутренними документами Биржи.
2. Базовыми активами фьючерсных контрактов, условия и параметры проведения торгов которыми определяются настоящей Спецификацией, являются курсы соответствующих иностранных валют по отношению к тенге.
3. Основные параметры проведения торгов фьючерсным контрактом установлены приложением к настоящей Спецификации.
4. При проведении торгов фьючерсным контрактом цена указывается в казахстанских тенге за лот или за единицу иностранной валюты в соответствии с параметрами данного контракта, установленными приложением к настоящей Спецификации.
5. Днем начала обращения является:
 - 1) пятое число месяца, приходящееся на начало квартала: январь, апрель, июль и октябрь¹ для квартальных фьючерсных контрактов на курс доллара США к тенге и курс рубля к тенге;
 - 2) пятое число каждого календарного месяца¹ для месячных фьючерсных контрактов на курс рубля к тенге.
6. Если день начала обращения фьючерсного контракта приходится на праздничный или выходной день, то днем начала обращения является первый рабочий день, следующий за нерабочим днем, в который проводятся биржевые торги фьючерсными контрактами.
7. Последним днем обращения является:
 - 1) третий четверг месяца, приходящегося на конец квартала: март, июнь, сентябрь и декабрь – для квартальных фьючерсных контрактов на курс доллара США к тенге и курс рубля к тенге;
 - 2) третий четверг месяца, следующего за месяцем начала обращения – для месячных фьючерсных контрактов на курс рубля к тенге.
8. Если последний день обращения приходится на праздничный или выходной день, то последним днем обращения является последний торговый день, предшествующий третьему четвергу данного месяца.
9. Торги фьючерсным контрактом открываются:
 - 1) для квартальных фьючерсных контрактов на курс доллара США к тенге и курс рубля к тенге – на четыре срока обращения;
 - 2) для месячных фьючерсных контрактов на курс рубля к тенге – на один срок обращения.
- 9-1. За один месяц до дня исполнения квартальный фьючерсный контракт на курс рубля к тенге, открытый ранее, становится месячным фьючерсным контрактом.

¹ Днем начала обращения фьючерсного контракта является указанное в настоящей Спецификации число, за исключением первоначального периода биржевых торгов, во время которого допускается открытие торгов фьючерсным контрактом с даты, установленной решением Правления ([данная сноска включена решением Правления Биржи от 13 декабря 2022 года и изменена решением Правления Биржи от 25 апреля 2023 года](#)).

- 9-2. За один месяц до дня исполнения квартального фьючерсного контракта на курс рубля к тенге, открытого ранее, торги месячным срочным контрактом на курс рубля к тенге не открываются.
- 9-3. Днем исполнения фьючерсного контракта является последний день его обращения, за исключением случаев, предусмотренных пунктами 18 и 19 настоящей Спецификации.
- 9-4. Дополнительным методом проведения торгов фьючерсным контрактом является метод заключения прямых сделок.

(Данная глава изменена решениями Правления Биржи от 21 июля 2021 года, от 13 декабря 2022 года и от 25 апреля 2023 года)

Глава 2. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФЬЮЧЕРСНОМУ КОНТРАКТУ

10. Исполнение обязательств по фьючерсному контракту осуществляется без поставки базового актива, при этом стороны такого контракта обязаны уплачивать друг другу сумму денег в тенге (вариационную маржу) в соответствии с подпунктами 1) и 2) пункта 12 настоящей Спецификации, размер которой зависит от изменения значения базового актива.
11. Вариационная маржа рассчитывается в ходе проведения Биржей клиринговой сессии в соответствии с внутренним документом Биржи "Регламент проведения клиринговых сессий по сделкам с центральным контрагентом" и уплачивается в период с первого дня заключения фьючерсного контракта до дня его исполнения включительно.
12. В целях расчета вариационной маржи используется одна из следующих формул:
- 1) при расчете вариационной маржи по фьючерсному контракту, по которому расчет вариационной маржи ранее не осуществлялся:

$$VM_0 = (P_{last} - P_{fut}) \times \frac{S_{tick}}{tick}, \text{ где}$$

VM_0 – размер вариационной маржи по фьючерсному контракту, по которому расчет вариационной маржи ранее не осуществлялся, округленный до второго знака после запятой по правилам математического округления;

P_{last} – текущая (последняя) расчетная цена фьючерсного контракта, определенная в соответствии с внутренним документом Биржи "Методика определения риск-параметров финансовых инструментов";

P_{fut} – цена заключения фьючерсного контракта;

S_{tick} – стоимость минимального изменения цены фьючерсного контракта, определенная в соответствии с приложением к настоящей Спецификации;

$tick$ – минимальное изменение цены контракта, определенное в соответствии с приложением к настоящей Спецификации;

- 2) при расчете вариационной маржи по контракту, по которому расчет вариационной маржи осуществлялся ранее:

$$VM = (P_{last} - P_{previous}) \times \frac{S_{tick}}{tick}, \text{ где}$$

VM – размер вариационной маржи по фьючерсному контракту, по которому расчет вариационной маржи осуществлялся ранее, округленный до второго знака после запятой по правилам математического округления;

$P_{previous}$ предыдущая расчетная цена фьючерсного контракта (или начальная расчетная цена фьючерсного контракта).

13. Исполнение обязательств по уплате вариационной маржи осуществляется в порядке и сроки, установленные внутренним документом Биржи "Правила осуществления клиринговой деятельности по сделкам с финансовыми инструментами" (далее – Правила клиринга). При этом:
 - 1) если вариационная маржа положительна, то обязательство по уплате вариационной маржи возникает у продавца фьючерсного контракта;
 - 2) если вариационная маржа отрицательна, то обязательство по уплате вариационной маржи в сумме, равной абсолютной величине рассчитанной вариационной маржи, возникает у покупателя фьючерсного контракта.
14. Цена исполнения фьючерсного контракта соответствует расчетной цене базового актива такого фьючерсного контракта, рассчитанной в день его исполнения по итогам торгового дня в соответствии с внутренним документом Биржи "Методика определения риск-параметров финансовых инструментов".

Глава 3. ОСНОВАНИЯ ПРЕКРАЩЕНИЯ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПО ФЬУЧЕРСНОМУ КОНТРАКТУ

15. Обязательства по фьючерсному контракту полностью прекращаются по истечении срока обращения данного контракта, в результате его исполнения.
16. Обязательства участника торгов по фьючерсному контракту полностью прекращаются в результате возникновения у такого участника встречных требований по фьючерсному контракту с тем же базовым активом и сроком обращения в размере его обязательств в порядке и сроки, предусмотренные Правилами клиринга.
17. Обязательства по фьючерсному контракту могут быть прекращены по иным основаниям, указанным в Правилах клиринга, в установленном ими порядке.

Глава 4. ОСОБЫЕ УСЛОВИЯ

18. В случае невозможности определения текущей расчетной цены соответствующей иностранной валюты к тенге, в том числе в случае приостановления/прекращения определения такой цены, Правление Биржи вправе принять одно или несколько из следующих решений:
 - 1) об изменении даты последнего дня обращения фьючерсного контракта;
 - 2) об изменении даты дня исполнения фьючерсного контракта;
 - 3) об изменении текущей (последней) расчетной цены и/или определении порядка расчета и перечисления вариационной маржи.
19. Биржа вправе изменить дату последнего дня обращения и/или дату дня исполнения фьючерсного контракта, если последний день его обращения объявлен нерабочим днем.
20. Если иное не предусмотрено решением Правления Биржи, с момента вступления в силу решения (решений), принятого (принятых) Правлением Биржей в соответствии с пунктами 18 и 19 настоящей Спецификации, условия существующих обязательств по ранее заключенным фьючерсным контрактам считаются измененными с учетом указанного (указанных) решения (решений).

Глава 5. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ

21. Ответственность за своевременное внесение изменений и/или дополнений (актуализация) в настоящую Спецификацию возлагается на подразделение торгов.
22. Настоящая Спецификация подлежит актуализации по мере необходимости, но не реже одного раза каждые три года, исчисляемые с даты введения в действие настоящей Спецификации.

Председатель Правления

Алдамберген А. Ө.

Приложение

к Спецификации фьючерсов на курс иностранной валюты к тенге

(Данное приложение изменено решением Правления Биржи от 21 июля 2022 года).

ПАРАМЕТРЫ ПРОВЕДЕНИЯ ТОРГОВ
фьючерсами на курс иностранной валюты к тенге

№	Наименование фьючерса	Код базового актива	Базовый актив	Порядок указания цены фьючерса в заявке	Лот	Минимальное изменение цены, тенге	Стоимость минимального изменения цены, тенге
1	2	3	4	5	6	7	8
1.	Фьючерс на курс доллара США к тенге	US	Курс доллара США к тенге	В тенге за один доллар США	1 000 долларов США	0,01	10
2.	Фьючерс на курс рубля к тенге	RU	Курс рубля к тенге	В тенге за один рубль	1 000 рублей	0,0001 <i>(текст данной ячейки изменен решением Правления Биржи от 06 июня 2023 года)</i>	0,1 <i>(текст данной ячейки изменен решением Правления Биржи от 06 июня 2023 года)</i>

(Данная таблица изменена решением Правления Биржи от 13 декабря 2022 года)