

АО "КАЗАХСТАНСКАЯ ФОНДОВАЯ БИРЖА"

Утверждена

решением Правления
АО "Казахстанская фондовая биржа"

(протокол заседания
от 30 декабря 2024 года № 155)

Введена в действие

с 20 января 2025 года

СПЕЦИФИКАЦИЯ фьючерсных контрактов на ценные бумаги биржевых инвестиционных фондов

Настоящая Спецификация разработана в соответствии с внутренним документом АО "Казахстанская фондовая биржа" (далее – Биржа), регламентирующим общие условия осуществления биржевой деятельности, и определяет стандартные условия, параметры проведения торгов, порядок возникновения, изменения и прекращения обязательств по фьючерсам на ценные бумаги биржевых инвестиционных фондов (далее – фьючерсный контракт).

Глава 1. ЗАКЛЮЧЕНИЕ ФЬЮЧЕРСНОГО КОНТРАКТА

1. В настоящей Спецификации использованы понятия, определенные внутренним документом Биржи, регламентирующим общие условия осуществления биржевой деятельности, и другими внутренними документами Биржи.
2. Базовыми активами фьючерсных контрактов, условия и параметры проведения торгов, которыми определяются настоящей Спецификацией, являются ценные бумаги биржевых инвестиционных фондов.
3. Основные параметры проведения торгов фьючерсным контрактом установлены приложением к настоящей Спецификации.
4. Днем начала обращения фьючерсного контракта является пятое число месяца, приходящееся на начало квартала: январь, апрель, июль и октябрь, за исключением первоначального периода биржевых торгов, во время которого допускается открытие торгов фьючерсным контрактом с даты, установленной решением Правления.
5. 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.
6. Последним днем обращения фьючерсного контракта является третий четверг месяца, приходящегося на конец квартала: март, июнь, сентябрь и декабрь.
7. Если последний день обращения приходится на праздничный или выходной день, то последним днем обращения является последний торговый день, предшествующий третьему четвергу данного месяца.
8. Торги фьючерсным контрактом открываются на четыре срока обращения.
9. Днем исполнения фьючерсного контракта является последний день его обращения, за исключением случаев, предусмотренных пунктами 19 и 20 настоящей Спецификации.
10. Дополнительным методом проведения торгов фьючерсным контрактом является метод заключения прямых сделок.

Глава 2. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФЬЮЧЕРСНОМУ КОНТРАКТУ

11. 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 13 настоящей Спецификации, размер которой зависит от изменения значения базового актива.
12. Вариационная маржа рассчитывается в ходе проведения клиринговой сессии в соответствии с внутренними документами клиринговой организации, с которой Биржей заключен договор (соглашение) об осуществлении расчетно-клиринговых функций и функций центрального контрагента по сделкам с финансовыми инструментами на рынке деривативов (далее – клиринговая организация), и уплачивается в период с первого дня заключения фьючерсного контракта до дня его исполнения включительно.
13. 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 внутренними документами клиринговой организации;

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).

14. Исполнение обязательств по уплате вариационной маржи осуществляется в порядке и сроки, установленные внутренними документами клиринговой организации. 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.
15. Цена исполнения фьючерсного контракта соответствует расчетной цене базового актива такого фьючерсного контракта, рассчитанной в день его исполнения по итогам торгового дня в соответствии с внутренними документами клиринговой организации.

Глава 3. ОСНОВАНИЯ ПРЕКРАЩЕНИЯ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПО ФЬЮЧЕРСНОМУ КОНТРАКТУ

16. Обязательства по фьючерсному контракту полностью прекращаются по истечении срока обращения данного контракта, в результате его исполнения.
17. 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 внутренними документами клиринговой организации.
18. Обязательства по фьючерсному контракту могут быть прекращены по иным основаниям, указанным во внутренних документах клиринговой организации, в установленном ими порядке.

Глава 4. ОСОБЫЕ УСЛОВИЯ

19. В случае невозможности определения текущей расчетной цены соответствующего биржевого инвестиционного фонда, 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.
20. Биржа вправе изменить дату последнего дня обращения и/или дату дня исполнения фьючерсного контракта, если последний день его обращения объявлен нерабочим днем.
21. Если иное не предусмотрено решением Правления Биржи, с момента вступления в силу решения (решений), принятого (принятых) Правлением Биржей в соответствии с пунктами 19 и 20 настоящей Спецификации, условия существующих обязательств по ранее заключенным фьючерсным контрактам считаются измененными с учетом указанного (указанных) решения (решений).

Глава 5. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ

22. Ответственность за своевременное внесение изменений и/или дополнений (актуализация) в настоящую Спецификацию возлагается на подразделение торгов.
23. Настоящая Спецификация подлежит актуализации по мере необходимости.

Настоящая Спецификация подлежит пересмотру на необходимость в актуализации не реже одного раза каждые три года, исчисляемых со дня введения в действие настоящей Спецификации, а в случае ее актуализации – со дня введения в действие последних изменений/дополнений.

Председатель Правления

Алдамберген А. Ө.

Приложение

к Спецификации фьючерсов на ценные бумаги биржевых инвестиционных фондов

ПАРАМЕТРЫ ПРОВЕДЕНИЯ ТОРГОВ
фьючерсами на ценные бумаги биржевых инвестиционных фондов

№	Наименование фьючерса	Код базового актива	Базовый актив	Лот, штук базового актива	Минимальный шаг цены, тенге	Стоимость минимального шага цены, тенге
1	2	3	4	6	7	8
1.	Фьючерс на SPDR S&P 500 ETF TRUST	US_SPY_	Инвестиционный фонд SPDR S&P 500 ETF Trust Базовый актив: S&P 500 Index (ISIN:US78462F1030)	В тенге за один ETF	0,01	0,01
2.	Фьючерс на SPDR Gold Shares ETF	US_GLD_	Инвестиционный фонд SPDR Gold Trust SPDR Gold Shares (ETF) Базовый актив: золото (US78463V1070)	В тенге за один ETF	0,01	0,01
3.	Фьючерс на Nasdaq-100 Index ETF	QQQ_KZ	Инвестиционный фонд Invesco Exchange-Traded Fund Trust Invesco QQQ Trust, Series 1 Базовый актив: Nasdaq-100 Index (US46090E1038)	В тенге за один ETF	0,01	0,01
4.	Фьючерс на SPDR Bloomberg Barclays 1-3 Month T-Bill ETF	US_BIL_	SPDR Series Trust SPDR Bloomberg Barclays 1-3 Month T-Bill ETF Базовый актив: акции (US78468R6633)	В тенге за один ETF	0,01	0,01