

АО "КАЗАХСТАНСКАЯ ФОНДОВАЯ БИРЖА"

У т в е р ж д е н а

решением Правления
АО "Казахстанская фондовая биржа"
от 25 ноября 2008 года № 162/0

Введена в действие

с 25 ноября 2008 года

СПЕЦИФИКАЦИЯ **фьючерса на аффинированное золото** **в слитках**

г. Алматы

2008

ЛИСТ ПОПРАВК

1. Изменения № 1:

- утверждены решением Правления АО "Казахстанская фондовая биржа" от 14 января 2010 года № 11;
- введены в действие с 13 января 2010 года.

Настоящая Спецификация разработана в соответствии с внутренним документом АО "Казахстанская фондовая биржа" (далее – Биржа) "Правила биржевой торговли и расчетов по срочным контрактам"¹ и определяет унифицированные условия фьючерса на аффинированное золото в слитках (далее – фьючерс).

1. Базовый актив фьючерса (далее – базовый актив): аффинированное золото в слитках:
 - 1) соответствующее стандарту Good Delivery Лондонской ассоциации участников рынка драгоценных металлов (The London Bullion Market Association) (далее – стандарт Good Delivery) и/или ГОСТ 28058-89 "Золото в слитках. Технические условия" (СТ РК 932-92 "Золото в слитках. Технические условия") и/или иному стандарту, относящемуся к аффинированному золоту в слитках и разрешенному Правлением Биржи к применению в целях торговли фьючерсами;
 - 2) лигатурной массой одного слитка около 400 тройских унций² или 1.000 граммов (32,1507 тройской унции) с отклонениями от этой массы, допускаемыми названными стандартами³;
 - 3) находящееся на хранении в Центре кассовых операций и хранения ценностей (филиале) государственного учреждения "Национальный Банк Республики Казахстан" (г. Алматы, ул. Ташкентская, 511) (далее – Гохран).
2. Биржа не проверяет наличие договорных отношений участников торгов фьючерсами с Гохраном по хранению в нем базового актива, равно как и не проверяет наличие в Гохране продаваемого базового актива.
Последствия нарушения обязательств по фьючерсам установлены пунктами 19–20 настоящей Спецификации.
3. Стандартное количество базового актива: одна тройская унция химически чистого золота на один фьючерс.
4. Сроки исполнения фьючерсов: один месяц, два месяца (за исключением, установленным абзацем вторым настоящего пункта).
При начальном запуске торгов фьючерсами сроки их исполнения могут быть сокращены Правлением Биржи при условии соблюдения нормы, установленной пунктом 5 настоящей Спецификации.
5. Дни исполнения фьючерса: четырнадцатый и пятнадцатый рабочие дни⁴ календарного месяца.
6. Первый день торгов фьючерсами какой-либо транши: четырнадцатый рабочий день календарного месяца, отстоящего на то количество месяцев от дней исполнения фьючерса, которое равно сроку исполнения фьючерсов данной транши (за исключением, установленным абзацем вторым настоящего пункта).
Первые по очередности торги фьючерсами могут быть назначены Правлением Биржи на любой рабочий день в пределах сроков исполнения фьючерсов.
7. Последний день торгов фьючерсами какой-либо транши: последний рабочий день перед днями исполнения фьючерсов данной транши (тринадцатый рабочий день календарного месяца, на который приходятся дни исполнения фьючерсов данной транши).

¹ Утвержден решением Биржевого совета и Комитета Биржевого совета по валютному рынку ЗАО "Казахстанская фондовая биржа" (протокол совместного заседания от 21 апреля 1999 года № 2).

² Одна тройская унция – 0,0311034807 килограмма.

³ Например, стандарт Good Delivery допускает содержание химически чистого золота в одном слитке в диапазоне от 350 до 430 тройских унций (от примерно 10,9 килограмма до примерно 13,4 килограмма), а ГОСТ 28058-89 (СТ РК 932-92) предусматривает диапазон лигатурной массы слитка аффинированного золота от 11,0 до 13,3 килограмма.

⁴ Здесь и далее под рабочим днем понимается день, который является рабочим в Республике Казахстан.

8. Частные параметры проведения торгов фьючерсами:
 - 1) основной метод проведения торгов – метод заключения прямых сделок;
 - 2) размер заявки на заключение сделки с фьючерсами (в штуках фьючерсов) должен соответствовать примерной массе химически чистого золота (в тройских унциях) в одном слитке базового актива, предполагаемом к продаже или покупке⁵;
 - 3) единица измерения цены фьючерса – тенге за одну тройскую унцию химически чистого золота с точностью до двух знаков после запятой;
 - 4) при проведении торгов фьючерсами понятие "лимит отклонения цены" не применяется;
 - 5) дополнительный метод проведения торгов не устанавливается;
 - 6) резервный метод проведения торгов – метод фиксинга.
9. В отношении фьючерса не устанавливаются требования к участникам торгов фьючерсами:
 - 1) по внесению гарантийного вклада;
 - 2) по уплате вариационной маржи⁶;
 - 3) по оплате депозитной маржи⁷.
10. В отношении фьючерса не устанавливается лимит на долю рынка.
11. Исполнение фьючерса (с учетом особенности, установленной пунктом 16 настоящей Спецификации):
 - 1) с поставкой базового актива посредством его перемещения в Гохране от клирингового члена срочного рынка – поставщика базового актива к клиринговому члену срочного рынка – получателю базового актива в соответствии с нормативными (нормативными правовыми) актами, регулирующими порядок осуществления деятельности Гохрана ([данный подпункт изменен решением Правления Биржи от 14 января 2010 года](#));
 - 2) с переводом денег в оплату базового актива через Расчетную палату Биржи;
 - 3) по принципу "поставка против платежа";
 - 4) с допустимым отклонением фактической массы химически чистого золота в одном слитке поставляемого базового актива не более $\pm 0,5\%$ от массы химически чистого золота, которое должно содержаться в этом слитке исходя из количества проданных/купленных фьючерсов.
12. Для целей пунктов 13–20 настоящей Спецификации:
 - 1) под фьючерсами понимаются фьючерсы какой-либо транши, подлежащие исполнению;
 - 2) под базовым активом понимается базовый актив, который подлежит поставке во исполнение фьючерсов какой-либо транши, подлежащих исполнению;
 - 3) под поставщиком базового актива понимается клиринговый член срочного рынка, который является поставщиком базового актива в соответствии с фьючерсами какой-

⁵ В соответствии с пунктом 5 статьи 2 внутреннего документа Биржи "Регламент торгов и работы Системы подтверждения", утвержденного решением Правления Биржи от 05 августа 2004 года № 108/1, при проведении торгов методом заключения прямых сделок понятие "лот" не применяется; размеры заявок и, соответственно, сделок определяются участниками торгов самостоятельно по согласованию друг с другом.

⁶ Соответственно, в отношении фьючерса не устанавливаются минимальное изменение цены фьючерса ("тик") и стоимостная оценка минимального изменения цены фьючерса, а также не используются понятия "расчетная цена", "окончательная расчетная цена" и "лимит изменения расчетной цены".

⁷ Соответственно, в отношении фьючерса не устанавливается размер депозитной маржи, а Биржа не проводит клиринговую сессию по окончании торгового дня.

- либо транши, подлежащими исполнению *(данный подпункт изменен решением Правления Биржи от 14 января 2010 года)*;
- 4) под получателем базового актива понимается клиринговый член срочного рынка, который является получателем базового актива в соответствии с фьючерсами какой-либо транши, подлежащими исполнению *(данный подпункт изменен решением Правления Биржи от 14 января 2010 года)*;
 - 5) под первым днем исполнения понимается четырнадцатый рабочий день календарного месяца, на который приходятся дни исполнения фьючерсов какой-либо транши, подлежащих исполнению;
 - 6) под вторым днем исполнения понимается пятнадцатый рабочий день календарного месяца, на который приходятся дни исполнения фьючерсов какой-либо транши, подлежащих исполнению.
13. Порядок исполнения фьючерсов (с учетом особенности, установленной пунктом 16 настоящей Спецификации):
- 1) поставщик базового актива:

до 11.00 алматинского времени первого дня исполнения предоставляет Расчетной палате Биржи письменное уведомление произвольной формы на бланке данного поставщика, содержащее сведения о слитках базового актива (с учетом допустимого отклонения фактической массы химически чистого золота в одном слитке базового актива, установленного подпунктом 4) пункта 11 настоящей Спецификации, и условий, установленных пунктом 14 настоящей Спецификации);

до 15.00 алматинского времени первого дня исполнения сверяет по телефону с Расчетной палатой Биржи данные, необходимые для перемещения слитков базового актива в Гохране от данного поставщика (к каким именно получателям базового актива какие именно слитки базового актива подлежат перемещению);

по получении от Расчетной палаты Биржи телефонного сообщения о полном исполнении получателями базового актива точных обязательств по его оплате (в соответствии с абзацем четвертым подпункта 2) настоящего пункта) предоставляет Гохрану распорядительные документы продавца на перемещение слитков базового актива от данного поставщика к получателям базового актива (в такие сроки, чтобы обеспечить соблюдение условия, установленного абзацем пятым настоящего подпункта);

по получении от Расчетной палаты Биржи телефонного сообщения о полном исполнении точных обязательств получателей базового актива по его оплате (в соответствии с абзацем четвертым подпункта 2) настоящего пункта), но не позднее 16.00 алматинского времени второго дня исполнения предоставляет Расчетной палате Биржи заверенную данным поставщиком копию документа Гохрана, подтверждающего перемещение базового актива от данного поставщика к получателям базового актива;
 - 2) Расчетная палата Биржи:

до 12.30 алматинского времени первого дня исполнения сверяет сведения, которые содержатся в уведомлениях, полученных Расчетной палатой Биржи в соответствии с абзацем вторым подпункта 1) настоящего пункта, с имеющимися у Биржи сведениями об обязательствах поставщиков и получателей базового актива, и при наличии положительных результатов такой сверки распределяет слитки базового актива между получателями базового актива, определяет точные обязательства получателей базового актива по его оплате, и передает получателям базового актива сообщения о таких обязательствах (с учетом условий, установленных пунктом 15 настоящей Спецификации);

до 15.00 алматинского времени первого дня исполнения сверяет по телефону с поставщиками и получателями базового актива данные, необходимые для перемещения слитков базового актива в Гохране (от каких именно поставщиков базового актива к каким именно получателям базового актива какие именно слитки базового актива подлежат перемещению);

до 16.00 алматинского времени первого дня исполнения сообщает по телефону поставщикам базового актива о получении Биржей сумм во исполнение точных обязательств получателей базового актива по его оплате;

до 16.30 алматинского времени второго дня исполнения проверяет правильность перемещения базового актива в Гохране от поставщиков базового актива к его получателям путем сопоставления сведений, которые содержатся в копиях документов Гохрана, полученных Расчетной палатой Биржи в соответствии с абзацем пятым подпункта 1) настоящего пункта, и результатов сверки, выполненной в соответствии с абзацем третьим подпункта 1) настоящего пункта, абзацем третьим настоящего подпункта, абзацем третьим подпункта 3) настоящего пункта;

при наличии положительных результатов проверки, выполненной в соответствии с абзацем пятым настоящего подпункта, но не позднее 17.30 алматинского времени второго дня исполнения перечисляет поставщикам базового актива суммы, полученные Биржей во исполнение точных обязательств получателей базового актива по его оплате;

3) получатель базового актива:

по получении от Расчетной палаты Биржи сообщения, указанного в абзаце втором подпункта 2) настоящего пункта, перечисляет на корреспондентский счет Биржи № 900161427 в Управлении учета монетарных операций (ООКСП) Национального Банка Республики Казахстан (БИК 190201125, РНН 600200049149, Кбе 15) приведенную в названном сообщении сумму во исполнение точных обязательств данного получателя по оплате базового актива (в такие сроки, чтобы Биржа получила указанную сумму до 15.00 алматинского времени первого дня исполнения);

до 15.00 алматинского времени первого дня исполнения сверяет по телефону с Расчетной палатой Биржи данные, необходимые для перемещения слитков базового актива в Гохране к данному получателю (от каких именно поставщиков базового актива какие именно слитки базового актива подлежат перемещению);

до 10.00 алматинского времени второго дня исполнения предоставляет Гохрану распорядительные документы покупателя на перемещение слитков базового актива к данному получателю от поставщиков базового актива.

14. Уведомление, указанное в абзаце втором подпункта 1) пункта 13 настоящей Спецификации:

1) должно содержать данные о точном содержании химически чистого золота (в тройских унциях с точностью до третьего знака после запятой) в каждом отдельном слитке базового актива и иные отличительные характеристики этого слитка (в соответствии со стандартом Good Delivery и/или ГОСТ 28058-89 "Золото в слитках. Технические условия" (СТ РК 932-92 "Золото в слитках. Технические условия"));

2) должно быть подписано лицами, обладающими правами первой и второй подписей от имени поставщика базового актива в соответствии с имеющейся у Биржи карточкой с образцами подписей и оттиска печати данного поставщика как члена Биржи.

15. Сообщения, указанные в абзаце втором подпункта 2) пункта 13 настоящей Спецификации:

1) подписываются председателем Расчетной палаты Биржи;

2) передаются получателям базового актива по факсу на номера, которые были предоставлены Бирже данными получателями в качестве контактных по вопросам членства на Бирже;

3) сопровождаются приложениями полных или частичных копий уведомлений, полученных Расчетной палатой Биржи в соответствии с абзацем вторым подпункта 1) пункта 13 настоящей Спецификации.

16. До наступления дней исполнения фьючерсов какой-либо транши поставщик и получатель базового актива вправе досрочно самостоятельно (без участия Биржи) урегулировать обязательства по фьючерсам данной транши, уведомив о таком урегулировании Биржу соответствующими письмами произвольной формы, которые должны быть подписаны

лицами, обладающими правами первой и второй подписей от имени данных поставщика и получателя в соответствии с имеющимися у Биржи карточками с образцами подписей и оттисков печатей данных поставщика и получателя как членов Биржи.

В случае такого урегулирования названные фьючерсы аннулируются, а Биржа исключает указанные обязательства из своих сведений об обязательствах поставщиков и получателей базового актива.

17. Фьючерс считается неисполненным по вине поставщика базового актива в случаях:
 - 1) нарушения данным поставщиком условия, установленного абзацем вторым подпункта 1) пункта 13 настоящей Спецификации;
 - 2) несоответствия сведений, которые содержатся в уведомлении, полученном Расчетной палатой Биржи от данного поставщика в соответствии с абзацем вторым подпункта 1) пункта 13 настоящей Спецификации, имеющимся у Биржи сведениям об обязательствах поставщиков и получателей базового актива;
 - 3) нарушения данным поставщиком условия, установленного абзацем пятым подпункта 1) пункта 13 настоящей Спецификации;
 - 4) несоответствия сведений, которые содержатся в копии документа Гохрана, полученной Расчетной палатой Биржи в соответствии с абзацем пятым подпункта 1) пункта 13 настоящей Спецификации, результатам сверки, выполненной в соответствии с абзацем третьим подпункта 1), абзацем третьим подпункта 2), абзацем третьим подпункта 3) пункта 13 настоящей Спецификации.
18. Фьючерс считается неисполненным по вине получателя базового актива в случаях:
 - 1) нарушения данным получателем условия, установленного абзацем вторым подпункта 3) пункта 13 настоящей Спецификации;
 - 2) неполучения Расчетной палатой Биржи от поставщика базового актива копии документа Гохрана, указанного в абзаце пятом подпункта 1) пункта 13 настоящей Спецификации, до 16.00 алматинского времени второго дня исполнения вследствие нарушения данным получателем условия, установленного абзацем четвертым подпункта 3) пункта 13 настоящей Спецификации.
19. Последствия неисполнения фьючерса:
 - 1) для целей настоящего пункта виновной стороной именуется тот поставщик или получатель базового актива, по чьей вине фьючерс считается неисполненным в соответствии с пунктами 17–18 настоящей Спецификации, а пострадавшей стороной именуется тот получатель или продавец базового актива, который не является виновным в неисполнении фьючерса согласно названным пунктам;
 - 2) до 18.00 алматинского времени второго дня исполнения пострадавшая сторона предоставляет Бирже письменное уведомление произвольной формы на бланке данного поставщика (получателя) базового актива о своем желании:
аннулировать неисполненный фьючерс; или
"сохранить" неисполненный фьючерс до окончательного исполнения виновной стороной своих обязательств по данному фьючерсу; или
самостоятельно (без участия Биржи) урегулировать обязательства по неисполненному фьючерсу с виновной стороной;
 - 3) при неполучении Биржей уведомления, указанного в подпункте 2) настоящего пункта, до 18.00 алматинского времени второго дня исполнения считается, что пострадавшая сторона выразила желание аннулировать неисполненный фьючерс;
 - 4) если пострадавшая сторона выразила желание аннулировать неисполненный фьючерс:
данный фьючерс аннулируется;
на виновную сторону возлагается обязанность выплатить в пользу пострадавшей стороны неустойку, исчисленную в соответствии с пунктом 20 настоящей

Спецификации (если только пострадавшая сторона не отказывается от получения названной неустойки), а также уплатить Бирже полную сумму комиссионного сбора, начисленного по данному фьючерсу (в том числе и за пострадавшую сторону);

пострадавшая сторона получает право требовать в порядке, установленном законодательством Республики Казахстан и внутренними документами Биржи, взыскания с виновной стороны убытков в полной сумме сверх названной неустойки;

Биржа возвращает получателю базового актива сумму, ранее полученную от него во исполнение обязательств по данному фьючерсу в соответствии с абзацем вторым подпункта 3) пункта 13 настоящей Спецификации;

- 5) если пострадавшая сторона выразила желание "сохранить" неисполненный фьючерс, обязательства по нему сохраняются, а на виновную сторону возлагается обязанность выплатить в пользу пострадавшей стороны неустойку в размере 0,1 % от цены данного фьючерса за каждый день неисполнения обязательств по нему;
- 6) если пострадавшая сторона выразила желание самостоятельно (без участия Биржи) урегулировать обязательства по неисполненному фьючерсу с виновной стороной:

данный фьючерс аннулируется;

Биржа исключает указанные обязательства из своих сведений об обязательствах поставщиков и получателей базового актива;

- 7) уведомление пострадавшей стороны, указанное в подпункте 2) настоящего пункта, должно быть подписано лицами, обладающими правами первой и второй подписей от имени поставщика (получателя) базового актива в соответствии с имеющейся у Биржи карточкой с образцами подписей и оттиска печати этого поставщика (получателя) как члена Биржи.

20. Порядок исчисления неустойки при аннулировании фьючерса:

- 1) Биржа фиксирует цену одной тройской унции наличного золота ("London Gold Fixing") в долларах США в соответствии с данными Лондонской ассоциации участников рынка драгоценных металлов (The London Bullion Market Association)⁸ по состоянию на 10.00 алматинского времени первого дня исполнения;
- 2) цена, зафиксированная в соответствии с подпунктом 1) настоящего пункта, пересчитывается Биржей в тенге по средневзвешенному курсу доллара США по состоянию на 10.00 алматинского времени первого дня исполнения⁹ и округляется до второго знака после запятой по правилам математического округления (цифры до пяти уменьшаются до нуля, а цифры от пяти и выше увеличиваются до десяти);
- 3) в случае если фьючерс считается неисполненным по вине поставщика базового актива, а цена, определенная в соответствии с подпунктом 2) настоящего пункта, больше первоначальной цены аннулируемого фьючерса, в качестве размера неустойки используется большая из следующих величин: разница между указанными ценами либо величина, составляющая 3 % (если аннулируемый фьючерс является одномесячным) или 6 % (если аннулируемый фьючерс является двухмесячным) от цены аннулируемого фьючерса;
- 4) в случае если фьючерс считается неисполненным по вине поставщика базового актива, а цена, определенная в соответствии с подпунктом 2) настоящего пункта, меньше первоначальной цены аннулируемого фьючерса или равна ей, в качестве размера неустойки используется величина, составляющая 3 % (если аннулируемый фьючерс является одномесячным) или 6 % (если аннулируемый фьючерс является двухмесячным) от цены аннулируемого фьючерса;

⁸ Согласно информации, опубликованной на Интернет-сайте www.lbma.org.uk.

⁹ Средневзвешенная цена всех сделок с долларом США (вне зависимости от сроков расчетов), заключенных на последней результативной утренней торговой сессии Биржи по доллару США. Результативной утренней торговой сессией Биржи по доллару США является та утренняя торговая сессия Биржи по доллару США, в ходе которой была заключена хотя бы одна сделка с долларом США.

- 5) в случае если фьючерс считается неисполненным по вине получателя базового актива, а цена, определенная в соответствии с подпунктом 2) настоящего пункта, меньше первоначальной цены аннулируемого фьючерса, в качестве размера неустойки используется большая из следующих величин: разница между указанными ценами либо величина, составляющая 3 % (если аннулируемый фьючерс является одномесячным) или 6 % (если аннулируемый фьючерс является двухмесячным) от цены аннулируемого фьючерса;
- 6) в случае если фьючерс считается неисполненным по вине поставщика базового актива, а цена, определенная в соответствии с подпунктом 2) настоящего пункта, больше первоначальной цены аннулируемого фьючерса или равна ей, в качестве размера неустойки используется величина, составляющая 3 % (если аннулируемый фьючерс является одномесячным) или 6 % (если аннулируемый фьючерс является двухмесячным) от цены аннулируемого фьючерса.

Президент

Джолдасбеков А.М.