

# АО "КАЗАХСТАНСКАЯ ФОНДОВАЯ БИРЖА"

---

---

**Утверждена**  
решением Правления  
АО "Казахстанская фондовая биржа"  
(протокол заседания  
от 25 июля 2016 года № 74)

**Введена в действие**  
с 01 августа 2016 года

## СПЕЦИФИКАЦИЯ фьючерса на курс доллара США к тенге

## СПЕЦИФИКАЦИЯ ФЬЮЧЕРСА НА КУРС ДОЛЛАРА США К ТЕНГЕ

Инструмент:	срочный контракт.
Вид:	Фьючерс.
Базовый актив:	курс доллара США к тенге.
Количество базового актива в срочном контракте:	1.000 (одна тысяча) долларов США.
Цена	тенге за один доллар США.
День начала обращения <sup>1</sup> :	1) каждый понедельник – для недельного фьючерса; 2) 15-ое число определенного месяца исполнения <sup>2</sup> – для трехмесячного и шестимесячного фьючерсов.
Последний день обращения	рабочий день, предшествующий дню исполнения – для всех валютных фьючерсов.
День исполнения <sup>3</sup>	1) каждый понедельник – для недельного фьючерса; 2) 15-ое число определенного месяца исполнения – для трехмесячного и шестимесячного фьючерсов.
Срок исполнения:	1) одна неделя – для недельного фьючерса; 2) три месяца – для трехмесячного фьючерса; 3) шесть месяцев – для шестимесячного фьючерса.

Теоретическая цена

$$F_{\text{usdkzt}} = S_{\text{usdkzt}} \cdot \frac{(1 + \frac{r_{\text{kzt}}}{100} \cdot \frac{T}{360})}{(1 + \frac{r_{\text{usd}}}{100} \cdot \frac{T}{360})}, \text{ где:}$$

$F_{\text{usdkzt}}$  – теоретическая цена соответствующего фьючерса на курс доллара США к тенге;

$S_{\text{usdkzt}}$  – средневзвешенный курс доллара США к тенге по итогам утренней торговой сессии (при отсутствии сделок, средневзвешенный курс по итогам предыдущей утренней торговой сессии);

$r_{\text{kzt}}$  – индикатор казахстанского межбанковского рынка депозитов KazPrime, сроком – 3 месяца, выраженный в процентах – для трехмесячного и шестимесячного фьючерсов; или индикатор TWINA (Tenge Week Index Average), выраженный в процентах – для недельного фьючерса;

$r_{\text{usd}}$  – трехмесячная ставка предложения на

<sup>1</sup> Если день начала обращения приходится на праздничный или выходной день, то днем начала обращения является ближайший после него рабочий день, в который проводятся биржевые торги срочными контрактами.

<sup>2</sup> Здесь и далее месяцем исполнения является один из месяцев, приходящийся на конец квартала: март, июнь, сентябрь, декабрь.

В день исполнения срочных контрактов начинаются торги трехмесячными и шестимесячными срочными контрактами, по которым торги ранее не проводились.

В день исполнения трехмесячной серии срочных контрактов шестимесячная серия срочных контрактов, открытая ранее, становится трехмесячной серией срочных контрактов.

<sup>3</sup> Если день исполнения приходится на праздничный или выходной день, то днем исполнения является ближайший после него рабочий день, в который проводятся биржевые торги срочными контрактами.

	лондонском межбанковском рынке депозитов (LIBOR) по доллару США, выраженная в процентах – для трехмесячного и шестимесячного фьючерсов; или недельная ставка предложения на лондонском межбанковском рынке депозитов (LIBOR) по доллару США, выраженная в процентах – для недельного фьючерса;
	T – количество календарных дней с текущей даты до даты исполнения соответствующего фьючерса (по базе - actual/360).
Окончательная расчетная цена <sup>4</sup> :	установленный в день исполнения средневзвешенный курс доллара США по итогам утренней и дневной торговых сессий, с расчетами в день торгов; если по каким-либо причинам торги данным инструментом не проводятся, то применяется средневзвешенный курс доллара США по итогам утренней и дневной торговых сессий, с расчетами T+n.
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.
Единица измерения цены:	казахстанский тенге за один доллар США с точностью до второго знака после запятой
Тик:	0,01.
Стоимостная оценка тика	10 тенге.
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.

---

<sup>4</sup> Данная расчетная цена применяется только по отношению к фьючерсам, открытым до 01 августа 2016 года.