

АО "КАЗАХСТАНСКАЯ ФОНДОВАЯ БИРЖА"

Утверждена

решением Правления
АО "Казахстанская фондовая биржа"

от 24 октября 2012 года № 210

Введена в действие

с 25 октября 2012 года

СПЕЦИФИКАЦИЯ

фьючерса на простые акции EURASIAN
NATURAL RESOURCES CORPORATION PLC

ЛИСТ ПОПРАВК

1. Изменение № 1:

- утверждено решением Правления АО "Казахстанская фондовая биржа" (протокол заседания от 19 марта 2013 года № 38);
- введено в действие с 15 апреля 2013 года.

**СПЕЦИФИКАЦИЯ ФЬЮЧЕРСА НА ПРОСТЫЕ АКЦИИ
EURASIAN NATURAL RESOURCES CORPORATION PLC**

Инструмент:	срочный контракт
Вид:	фьючерс
Базовый актив:	простые акции EURASIAN NATURAL RESOURCES CORPORATION PLC
Количество базового актива в срочном контракте:	одна простая акция EURASIAN NATURAL RESOURCES CORPORATION PLC
Цена:	Тенге за одну простую акцию EURASIAN NATURAL RESOURCES CORPORATION PLC
День исполнения:	15-ое число определенного месяца исполнения ¹
Срок исполнения ² :	1) три месяца – для трехмесячного фьючерса; 2) шесть месяцев – для шестимесячного фьючерса

Теоретическая цена:

(данная строка изменена решением Правления Биржи от 19 марта 2013 года)

$$F_{ENRC} = S_{ENRC} \times \left(1 + \frac{r_{kzt}}{100} \times \frac{T}{360}\right) - \sum_i \frac{DIV_i \times \left(1 + r_{kzt} \times \frac{N_i}{365}\right)}{\left(1 + r_{kzt} \times \frac{M_i}{365}\right)}, \text{ где:}$$

F_{ENRC} – теоретическая цена соответствующего фьючерса на простые акции EURASIAN NATURAL RESOURCES CORPORATION PLC;

S_{ENRC} – средневзвешенная цена³ простой акции EURASIAN NATURAL RESOURCES CORPORATION PLC, на дату расчета теоретической цены по состоянию на 15.30 алматинского времени (при отсутствии сделок, цена последней биржевой сделки с простыми акциями EURASIAN NATURAL RESOURCES CORPORATION PLC по итогам предыдущей торговой сессии);

r_{kzt} – индикатор казахстанского межбанковского рынка депозитов KazPrime, сроком – 3 месяца, выраженный в процентах;

T – количество календарных дней с текущей даты до даты исполнения

¹ Месяцем исполнения является один из месяцев, приходящийся на конец квартала: март, июнь, сентябрь, декабрь.

Если 15-ое число месяца исполнения приходится на праздничный или выходной день, то днем исполнения является ближайший после него рабочий день, в который проводятся биржевые торги срочными контрактами.

² Срок исполнения серии срочных контрактов составляет указанное в настоящей Спецификации число месяцев, за исключением первоначального периода биржевых торгов, во время которого допускается открытие срочных контрактов с более коротким сроком исполнения.

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

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

³ При определении теоретической цены учитываются только параметры исполненных сделок, которые были заключены в торговой системе KASE с акциями EURASIAN NATURAL RESOURCES CORPORATION PLC одним из методов открытых торгов.

Спецификация фьючерса на простые акции
EURASIAN NATURAL RESOURCES CORPORATION PLC

		соответствующего фьючерса (по базе - actual/360);
	DIV_i	– i -ый размер дивиденда на одну простую акцию EURASIAN NATURAL RESOURCES CORPORATION PLC, утвержденный общим собранием акционеров;
	N_i	– количество календарных дней с даты фиксации реестра акционеров по i -му дивиденду до даты исполнения соответствующего фьючерса (по базе - actual/360);
	M_i	– количество календарных дней с даты фиксации реестра акционеров по i -му дивиденду до даты выплаты i -го дивиденда (по базе - actual/360)"
Окончательная расчетная цена:		средневзвешенная цена ⁴ за одну простую акцию EURASIAN NATURAL RESOURCES CORPORATION PLC на дату последнего дня биржевых торгов, рассчитываемая по следующей формуле:
		$SP_{ENRC} = \frac{\sum_{i=1}^n (V'_i \times ENRC_i)}{\sum_{i=1}^n V'_i}, \text{ где:}$
	SP_{ENRC}	– окончательная расчетная цена по фьючерсу на простые акции EURASIAN NATURAL RESOURCES CORPORATION PLC;
	n	– количество сделок;
	V'_i	– ограниченный объем в тенге i -ой сделки ⁵ ;
	$ENRC_i$	– цена за одну простую акцию EURASIAN NATURAL RESOURCES CORPORATION PLC, рассчитанная в результате заключения i -ой сделки
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

⁴ При определении окончательной расчетной цены срочного контракта учитываются только параметры исполненных сделок, которые были заключены в торговой системе KASE с акциями EURASIAN NATURAL RESOURCES CORPORATION одним из методов открытых торгов в последний день биржевых торгов для данного срочного контракта.

⁵ Вычисляется по формуле:

$$V'_i = \min\{V_i; Ave + 1.65 * Stdev\}, \text{ где:}$$

- V'_i – ограниченный объем в тенге i -ой сделки;
- V_i – объем в тенге i -ой сделки, параметры которой учитываются в расчете;
- Ave – средний объем в тенге по всем сделкам, параметры которых учитываются в расчете;
- Stdev – стандартное отклонение по массиву объемов сделок, параметры которых учитываются в расчете;
- 1.65 – квантиль нормального распределения, соответствующая уровню доверия 95%.

Спецификация фьючерса на простые акции
EURASIAN NATURAL RESOURCES CORPORATION PLC

Последний день биржевых торгов:	последний рабочий день, предшествующий дню исполнения данного контракта
Тик ⁶ :	0,1
Стоимостная оценка тика ⁷ :	0,1 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

⁶ Минимальное изменение цены.

⁷ Произведение значения тика на количество базового актива в срочном контракте.