

АО "КАЗАХСТАНСКАЯ ФОНДОВАЯ БИРЖА"

С о г л а с о в а н о

с Агентством Республики Казахстан
по регулированию и надзору
финансового рынка
и финансовых организаций

17 сентября 2010 года

Заместитель Председателя Агентства
Республики Казахстан по регулированию
и надзору финансового рынка
и финансовых организаций

У т в е р ж д е н о

решением Биржевого совета
АО "Казахстанская фондовая биржа"

(протокол заседания
от 25 июня 2010 года № 14)

Введено в действие

с 20 октября 2010 года

АЛДАМБЕРГЕН А.У.

ПОЛОЖЕНИЕ

о резервном и гарантийных фондах срочного рынка

г. Алматы

2010

ЛИСТ ПОПРАВК

1. Дополнение № 1:

- согласовано с Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций 02 ноября 2010 года;
- утверждено решением Биржевого совета АО "Казахстанская фондовая биржа" (протокол заседания от 04 октября 2010 года № 22);
- введено в действие с 08 ноября 2010 года.

2. Изменение № 2:

- согласовано с Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций 04 апреля 2011 года;
- утверждено решением Биржевого совета АО "Казахстанская фондовая биржа" (протокол заседания от 24 февраля 2011 года № 3);
- введено в действие с 13 апреля 2011 года.

3. Изменения № 3:

- согласованы с Комитетом по контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций Национального Банка Республики Казахстан 02 декабря 2011 года;
- утверждены решением Биржевого совета АО "Казахстанская фондовая биржа" (протокол заседания от 27 октября 2011 года № 28);
- введены в действие с 01 февраля 2012 года.

Настоящее Положение определяет порядок формирования Резервного и Гарантийных фондов АО "Казахстанская фондовая биржа" (далее – Биржа), а также порядок использования и восстановления их средств.

Раздел 1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

1. Понятия, используемые в настоящем Положении, идентичны понятиям, определенным в утвержденных Биржевым советом Правилах осуществления клиринговой деятельности на срочном рынке (далее – Правила).
2. Резервный и Гарантийные фонды формируются в казахстанских тенге (далее – тенге) в установленном настоящим Положением порядке.
3. Контроль над формированием, использованием и восстановлением средств Резервного и Гарантийных фондов осуществляется в порядке, устанавливаемом внутренними документами Биржи.
4. В случае внесения изменений и дополнений в настоящее Положение такие изменения и дополнения должны быть доведены до сведения членов Биржи не менее, чем за 10 рабочих дней до дня вступления их в силу.
Извещение о принятом Биржевым советом решении об изменении размера Резервного фонда и/или обязательного гарантийного взноса доводится до сведения членов Биржи не менее чем за 10 рабочих дней до данного изменения размера Резервного фонда.
5. Биржа публикует данные о Резервном и Гарантийных фондах на своем интернет-сайте (www.kase.kz).

Раздел 2. ПОРЯДОК ФОРМИРОВАНИЯ РЕЗЕРВНОГО ФОНДА

6. Резервный фонд срочного рынка формируется за счет Биржи в тенге в сумме и порядке, определяемых решениями Биржевого совета.
7. Средства Резервного фонда Биржи подлежат хранению на ее банковских счетах (*данный пункт изменен решением Биржевого совета от 24 февраля 2011 года*).
8. Средства Резервного фонда пополняются за счет:
 - 1) единовременного взноса;
 - 2) ежемесячных взносов за счет комиссионных сборов по итогам торгов на срочном рынке в размере пятнадцати процентов от суммы данных комиссионных сборов, полученных за истекший месяц, в течение пятнадцати рабочих дней, следующих за истекшим месяцем;
 - 3) дополнительных сумм, размер которых определяется отдельными решениями Биржевого совета.

Раздел 3. ПОРЯДОК ФОРМИРОВАНИЯ ГАРАНТИЙНЫХ ФОНДОВ

9. Гарантийные фонды формируются для каждого сектора срочных контрактов в отдельности (*данный пункт изменен решением Биржевого совета от 27 октября 2011 года*).
10. Гарантийные фонды срочного рынка формируются за счет внесения членами срочного рынка обязательных единовременных гарантийных взносов в тенге в фиксированном размере.
11. Для разных секторов срочных контрактов устанавливаются различные размеры

обязательных гарантийных взносов (*данный пункт изменен решением Биржевого совета от 27 октября 2011 года*).

12. Для сектора валютных срочных контрактов размер обязательного гарантийного взноса составляет 2.000.000 (два миллиона) тенге (*данный пункт изменен решением Биржевого совета от 27 октября 2011 года*).
- 12-1. Для сектора фондовых срочных контрактов размер обязательного гарантийного взноса составляет 1.000.000 (один миллион) тенге (*данный пункт включен решением Биржевого совета от 04 октября 2010 года и изменен решением Биржевого совета от 27 октября 2011 года*).
13. Решение об изменении размера обязательного гарантийного взноса принимается Биржевым советом.
14. На сумму гарантийных взносов Биржа вознаграждение не начисляет и не выплачивает.
15. Средства Гарантийных фондов подлежат хранению на корреспондентском счете Биржи.
16. Информация об остатке денег члена Биржи на его счете гарантийного взноса предоставляется члену Биржи в Биржевом свидетельстве, направляемом ему по итогам каждого торгового дня.

Раздел 4. ПОРЯДОК ИСПОЛЬЗОВАНИЯ СРЕДСТВ РЕЗЕРВНОГО И ГАРАНТИЙНЫХ ФОНДОВ

17. Использование средств Резервного и Гарантийных фондов осуществляется в соответствии с настоящими Положением, а также Правилами.
18. Биржа формирует Резервный и Гарантийные фонды исключительно для использования их средств в случае несостоятельности одного или более членов Биржи в целях исполнения их нетто-обязательств по вариационной марже, размер и порядок расчета которых устанавливаются в соответствии с Правилами.
19. Средства каждого из Гарантийных фондов могут быть использованы для завершения расчетов только по срочным контрактам одного типа, для которых данные фонды были сформированы.
20. Для исполнения нетто-обязательств по вариационной марже одного или нескольких несостоятельных членов Биржи используются средства Резервного фонда и Гарантийного фонда по соответствующему типу срочного контракта в следующей очередности:
 - 1) денежные средства одного или нескольких несостоятельных членов Биржи на его (их) счете (счетах) гарантийного взноса;
 - 2) денежные средства на гарантийных счетах членов Биржи, не являющихся несостоятельными членами Биржи (далее – добросовестные члены Биржи), в порядке, устанавливаемом пунктом 21 настоящего Положения;
 - 3) средства Резервного фонда с учетом ограничения, установленного пунктом 24 настоящего Положения.
21. Для расчета суммы денежных средств, используемых с каждого из гарантийных счетов добросовестных членов Биржи, в соответствии с условиями, установленными пунктом 20 настоящего Положения, применяется следующая формула:

$$S_k = \min\left(\frac{\sum(D_i - M_i - G_i)}{N}; G_k\right), \text{ где:}$$

min – математическая функция, определяющая наименьшее из значений;

i – несостоятельный член Биржи, i=1,2,..., X;

k – добросовестный член Биржи, k=1,2,..., N;

- S_k – сумма денежных средств, используемая (снимаемая) с гарантийного счета k -го добросовестного члена Биржи;
- D_i – нетто-обязательство по вариационной марже i -го несостоятельного члена Биржи;
- M_i – сумма, использованная с маржевого счета i -го несостоятельного члена Биржи;
- G_i – сумма, использованная (снимаемая) со счета гарантийного взноса i -го несостоятельного члена Биржи;
- G_k – сумма на гарантийном счете k -го добросовестного члена Биржи.

22. В случае наличия двух и более несостоятельных членов Биржи и при недостаточности средств Резервного и Гарантийных фондов на покрытие нетто-обязательств по вариационной марже несостоятельных членов Биржи:

- 1) для расчета размера нетто-обязательства по вариационной марже несостоятельного члена Биржи, покрываемого за счет средств Резервного фонда и Гарантийного фонда по соответствующему типу срочных контрактов, применяется следующая формула:

$$L_i = (R + \sum G_k) * \frac{D_i - M_i - G_i}{\sum (D_i - M_i - G_i)}, \text{ где:}$$

- L_i – размер нетто-обязательства по вариационной марже i -го несостоятельного члена Биржи, покрываемого за счет средств Резервного фонда и Гарантийного фонда по соответствующему типу срочных контрактов;
- i, k, D_i, M_i, G_i, G_k – обозначения, как они определены в пункте 21 настоящего Положения;
- R – средства Резервного фонда, доступные к погашению нетто-обязательств одного или нескольких несостоятельных членов Биржи с учетом ограничения, установленного пунктом 24 настоящего Положения.

При этом $\frac{D_i - M_i - G_i}{\sum (D_i - M_i - G_i)}$ представляет собой удельный вес нетто-обязательства

по вариационной марже i -го несостоятельного члена Биржи в общей сумме нетто-обязательств по вариационной марже всех несостоятельных членов Биржи;

- 2) для расчета размера суммы денег, перечисляемой на каждый из маржевых счетов добросовестных членов Биржи, в отношении которых несостоятельный член Биржи не исполнил свои нетто-обязательства по вариационной марже (далее – пострадавшие члены Биржи), применяется следующая формула:

$$Z_q^i = L_i * \frac{V_q^i}{\sum_q V_q^i}, \text{ где:}$$

- q – пострадавший член Биржи, $q=1,2,\dots, F$;
- Z_q^i – сумма денег, перечисляемая на маржевой счет q -го пострадавшего члена Биржи по обязательству по вариационной марже i -го несостоятельного члена Биржи;
- V_q^i – обязательство по вариационной марже i -го несостоятельного члена Биржи перед q -ным пострадавшим членом Биржи;
- L_i – обозначение, как оно определено в подпункте 1) настоящего пункта.

23. Использование средств Резервного и Гарантийных фондов Биржа осуществляет

в рабочий день, следующий за днем принудительного закрытия позиций одного или нескольких несостоятельных членов Биржи.

24. По обязательствам, возникшим в день проведения принудительной ликвидации позиций одного или нескольких несостоятельных членов Биржи, могут быть использованы средства Резервного фонда в сумме, не превышающей двадцати пяти процентов от средств данного фонда на день проведения принудительной ликвидации позиций.
25. По итогам дня, в который были использованы средства Гарантийных фондов, Биржа направляет Биржевые свидетельства с уведомлением:
 - 1) каждому из несостоятельных членов Биржи о размере его нетто-обязательства по вариационной марже с учетом использования средств на его маржевом и гарантийном счетах;
 - 2) каждому из добросовестных членов Биржи о сумме, использованной с его гарантийного счета для исполнения нетто-обязательств по вариационной марже одного или нескольких несостоятельных членов Биржи.

Раздел 5. ПОРЯДОК ВОССТАНОВЛЕНИЯ РЕЗЕРВНОГО И ГАРАНТИЙНЫХ ФОНДОВ

26. Каждый из членов Биржи, по нетто-обязательствам по вариационной марже которого были использованы средства Резервного и Гарантийных фондов, обязан возместить их в полном объеме путем перечисления на корреспондентский счет Биржи.
27. Деньги, перечисляемые несостоятельным членом (несостоятельными членами) Биржи в соответствии с предыдущим пунктом, используются для восстановления средств Резервного и Гарантийных фондов в следующем порядке:
 - 1) средства Резервного фонда подлежат восстановлению в первую очередь;
 - 2) гарантийные взносы добросовестных членов Биржи.

Для расчета подлежащей восстановлению суммы на каждом счете гарантийного взноса применяется следующая формула:

$$Y_k = \sum (P_i - R_i) * \frac{S_k}{\sum S_k}, \text{ где:}$$

- | | |
|-------|---|
| Y_k | – подлежащая восстановлению сумма на счете гарантийного взноса k-го добросовестного члена Биржи; |
| P_i | – сумма денежных средств, перечисляемая i-м несостоятельным членом Биржи; |
| R_i | – сумма денежных средств, ранее использованная для исполнения нетто-обязательства по вариационной марже i-го несостоятельного члена Биржи и направляемая для восстановления средств Резервного фонда; |
| S_k | – сумма денежных средств, как она определена в пункте 21 настоящего Положения; |

- 3) гарантийный взнос несостоятельного члена Биржи восстанавливается в последнюю очередь.
28. В случае если несостоятельный член Биржи возмещает не в полном объеме средства Гарантийного фонда в течение трех рабочих дней, следующих за датой их использования, на четвертый рабочий день после дня использования средств данного фонда Биржа:
 - 1) уведомляет добросовестных членов Биржи о данной ситуации;
 - 2) сообщает данным членам о необходимости восстановления ими своих гарантийных взносов.

29. После получения уведомления о необходимости восстановления гарантийного взноса каждый из добросовестных членов Биржи обязан зачислить деньги в течение трех рабочих дней на свой счет гарантийного взноса, чтобы довести остаток на нем до требуемого размера, установленного пунктом 12 настоящего Положения.

В случае неисполнения членом Биржи обязательств по внесению (восстановлению) своего гарантийного взноса к нему применяются меры, предусмотренные статьей 27 Правил, а также иные меры, установленные внутренними документами Биржи.

Раздел 6. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ

30. В случае использования средств Резервного и Гарантийных фондов в соответствии с настоящим Положением:

- 1) пострадавший член Биржи не вправе требовать у Биржи возместить ему ту часть нетто-обязательства по вариационной марже, не перечисленную несостоятельным членом Биржи и неисполненную за счет средств Резервного и Гарантийных фондов.

Урегулирование неисполненных обязательств по вариационной марже одного или нескольких несостоятельных членов Биржи перед пострадавшим членом (пострадавшими членами) Биржи осуществляется данными сторонами самостоятельно без участия Биржи;

- 2) Гарантийный взнос члена Биржи, с которого были использованы средства для исполнения нетто-обязательств по вариационной марже одного или более несостоятельного члена Биржи, подлежит восстановлению в порядке, устанавливаемом Разделом 5 настоящего Положения.

Биржа не обязуется восстанавливать сумму денег, использованную с гарантийных счетов членов Биржи, сверх суммы, перечисленной одним или более несостоятельным членом Биржи для восстановления данных счетов.

31. Споры и разногласия, возникающие в связи с порядком формирования или использования средств Резервного и Гарантийных фондов, подлежат разрешению путем переговоров.
32. Не урегулированные сторонами споры и разногласия подлежат рассмотрению соответствующей Арбитражной комиссией Биржи.
33. При прекращении членства организации на срочном рынке Биржи и при условии отсутствия у нее каких-либо неисполненных обязательств перед Биржей ранее перечисленный данной организацией гарантийный взнос подлежит возврату ей в течение семи рабочих дней, следующих за днем принятия Биржевым советом решения об исключении ее из числа членов срочного рынка.

Президент

Дамитов К.К.