АО "КАЗАХСТАНСКАЯ ФОНДОВАЯ БИРЖА"

У т в е р ж д е н

решением Правления
АО "Казахстанская фондовая биржа"

(протокол заседания
от 01 ноября 2019 года № 135)

Введен в действие

с 03 декабря 2019 года

ПОРЯДОК

заключения сделок на фондовом рынке в торгово-клиринговой системе ASTS+

г. Алматы

2019

Настоящий Порядок разработан в соответствии с законодательством Республики Казахстан и уставом АО "Казахстанская фондовая биржа" (далее – Биржа) и определяет порядок заключения сделок купли-продажи, осуществления операций репо и их исполнения в торгово-клиринговой системе ASTS+ (далее – торгово-клиринговая система) на фондовом рынке (далее – Порядок).

Глава 1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

Статья 1. Основные понятия и условные обозначения

1. В настоящем Порядке использованы понятия и условные обозначения, определенные законодательством Республики Казахстан и внутренними документами Биржи.
2. Для целей настоящего Порядка:
   1) под финансовыми инструментами понимаются ценные бумаги, включая производные ценные бумаги, по сделкам с которыми Биржа осуществляет клиринговую деятельность на фондовом рынке;
   2) под сделками с ЦК понимаются сделки купли-продажи и операции репо с финансовыми инструментами, по которым Биржа осуществляет клиринговую деятельность, исполняя функции центрального контрагента на фондовом рынке;
   3) под заявками с ЦК понимаются заявки на заключение сделок с финансовыми инструментами, с которыми Биржа осуществляет клиринговую деятельность исполняя функции центрального контрагента на фондовом рынке;
   4) под торгово-клиринговым счетом второго уровня понимается торгово-клиринговый счет, используемый для заключения сделок и осуществления операций переводов в торгово-клиринговой системе в рамках лимитов, установленных с торгово-клирингового счета, к которому он привязан;
   5) под операцией репо понимается совокупность двух одновременно заключаемых, различающихся по срокам исполнения и противоположных по направлению друг к другу сделок с ценными бумагами одного и того же наименования (предметом операции репо), сторонами которых являются два одних и тех же лица (участники операции репо): сделка открытия репо (сделка открытия) и сделка закрытия репо (сделка закрытия);
   6) под кодом расчетов понимается код, определяющий способ определения обязательств, способ обеспечения их исполнения, а также дату расчетов по сделкам, заключаемым в определенном режиме торгово-клиринговой системы;
   7) под кодом расчетов "T0" понимается код расчетов, используемый при заключении сделок с ЦК, обязательства по которым подлежат исполнению на нетто-основе, определяющий, что при подаче заявки проводится процедура контроля полного обеспечения возникающих обязательств, днем осуществления расчетов по которым является дата заключения данных сделок;
   8) под кодом расчетов "Yn" понимается код расчетов, используемый при заключении сделок с ЦК, обязательства по которым подлежат исполнению на нетто-основе, определяющий, что при подаче заявки проводится процедура контроля частичного обеспечения возникающих обязательств, расчеты по которым приходятся на дату, определяемую как T+n, где T – дата заключения сделки, а n – число расчетных дней;

9) под кодом расчетов "Ycn" понимается код расчетов, используемый при заключении сделок с ЦК, обязательства по которым подлежат исполнению на нетто-основе, определяющий что при подаче заявки проводится процедура контроля частичного обеспечения возникающих обязательств, расчеты по которым приходятся на дату, определяемую как T+cn, где T – дата заключения сделки, а cn – число календарных дней;

10) под частичным обеспечением понимается условие заключения сделок с ЦК, как такое понятие определено внутренним документом Биржи "Правила осуществления клиринговой деятельности по сделкам с финансовыми инструментами";

11) под полным покрытием понимается условие заключения сделок, как такое понятие определено внутренним документом Биржи "Правила осуществления клиринговой деятельности по сделкам с финансовыми инструментами";

12) под Правилами клиринга понимается внутренний документ Биржи "Правила осуществления клиринговой деятельности по сделкам с финансовыми инструментами";

13) под Списком режимов торгов и операций понимается внутренний документ Биржи "Список режимов торгов и операций торгово-клиринговой системы ASTS+";

14) под Порядком включения в Списки понимается внутренний документ Биржи "Порядок включения финансовых инструментов в Список Т+ и в Список обеспечения Т+";

15) под Правилами биржевой деятельности понимается внутренний документ Биржи "Правила осуществления биржевой деятельности";

16) под Правилами денежных расчетов по сделкам понимается внутренний документ Биржи "Правила осуществления денежных расчетов по сделкам с центральным контрагентом на фондовом рынке";

17) под Регламентом клиринга и расчетов понимается внутренний документ Биржи "Регламент клиринговых сессий на фондовом рынке".

Статья 2. Общие положения о заключении сделок

1. Настоящий Порядок регламентирует порядок заключения сделок купли-продажи и осуществления операций репо в режимах торгов, установленных Списком режимов торгов и операций.

2. В торгово-клиринговой системе различают следующие режимы:

   1) режимы торгов с ЦК, используемые для заключения сделок купли-продажи и осуществления операций репо, по которым Биржа исполняет функции центрального контрагента, определенные Списком режимов торгов и операций;

   2) режимы переводов обеспечения, используемые для осуществления операций переводов обеспечения в деньгах или ценных бумагах или установления лимитов обеспечения в деньгах или ценных бумагах на торгово-клиринговые счета в целях формирования обеспечения для заключения сделок, определенные Списком режимов торгов и операций;

   3) режимы переводов на расчеты, используемые для осуществления функций контроля целевого размещения активов и перевода исполнения требований и обязательств по сделкам, заключенным

в режимах торгов с ЦК в интересах клиента пользователя системы контроля и обеспечения, определенные Списком режимов торгов и операций;

4) технологические режимы, используемые Биржей для заключения сделок и осуществления операций переводов от своего имени или от имени участника торгов/клирингового участника в рамках осуществления клиринговой деятельности и исполнения функций центрального контрагента.

3. Каждый режим торгов с ЦК содержит следующую информацию:

1) вид сделки (купля-продажа/операция репо);

2) метод проведения торгов (метод непрерывного встречного аукциона/метод заключения прямых сделок, как данные методы описаны в Положении о методах проведения торгов в торгово-клиринговой системе ASTS+);

3) код расчетов;

4) валюта расчетов (тенге/доллары США);

5) наименование ценной бумаги.

4. В зависимости от вида ценной бумаги и наличия этой ценной бумаги в Списке Т+, определяемом в соответствии с Порядком включения в Списки, ценные бумаги распределяются по следующим группам финансовых инструментов:

1) "акции и ИФ ЧО[1]", в которую входят акции и ценные бумаги инвестиционных фондов, включенные в Список Т+;

2) "акции и ИФ ПП[2]", в которую входят акции и ценные бумаги инвестиционных фондов, не включенные в Список Т+;

3) "ДР (валюта) ЧО", в которую входят производные ценные бумаги, номинированные в долларах США, включенные в Список Т+;

4) "евроноты суверенные", в которую входят республиканские ценные бумаги, номинированные в долларах США, выпущенные Министерством финансов и Национальным Банком Республики Казахстан в соответствии с законодательством другого, помимо Республики Казахстан, государства и иностранные государственные ценные бумаги, включенные в Список Т+;

5) "еврооблигации ЧО", в которую входят облигации, номинированные в долларах США, выпущенные в соответствии с законодательством другого, помимо Республики Казахстан, государства (в том числе облигации международных финансовых организаций), включенные в Список Т+;

6) "еврооблигации ПП", в которую входят облигации, номинированные в долларах США, выпущенные в соответствии с законодательством другого, помимо Республики Казахстан, государства (в том числе облигации международных финансовых организаций), не включенные в Список Т+.

5. Для ценных бумаг, не входящих в Список Т+, доступны режимы торгов с ЦК, в которых сделки заключаются на условиях полного покрытия возникающих по ним нетто-обязательств.

---

1 Здесь и далее условное сокращение слов "частичное обеспечение".

2 Здесь и далее условное сокращение слов "полное покрытие".

Для ценных бумаг, входящих в Список Т+, доступны режимы торгов с ЦК, в которых сделки заключаются как на условиях частичного обеспечения возникающих по ним нетто-обязательств, так и сделки, заключаемые на условиях полного покрытия возникающих по ним нетто-обязательств.

Каждая ценная бумага торгуется в режимах торгов с ЦК, установленных для группы финансовых инструментов, в которую она входит, в соответствии со Списком режимов торгов и операций.

6. Финансовыми инструментами, принимаемыми в качестве обеспечения по сделкам, заключаемым на условиях частичного обеспечения возникающих по ним нетто-обязательств, являются финансовые инструменты, входящие в Список обеспечения Т+, определяемый в соответствии с Порядком включения в Списки.

   Финансовые инструменты, входящие в Список обеспечения Т+, участвуют в расчете единого лимита в качестве обеспечения, рассчитываемого в соответствии с Правилами клиринга.

7. Способ обеспечения исполнения обязательств по сделкам с ЦК в торгово-клиринговой системе определен первым символом кода расчетов, установленного для определенного режима торгов.

   Код расчетов с первым символом "Y" обозначает осуществление сделок с ЦК на условиях частичного обеспечения, с первым символом "T" – на условиях полного покрытия.

   Дата расчетов исполнения обязательств по сделкам с ЦК в торгово-клиринговой системе определена вторым и третьим символом кода расчетов, установленного для определенного режима торгов.

   Код расчетов со вторым символом "0" обозначает заключение сделок с ЦК, расчеты по которым осуществляются в текущий торговый день.

   Код расчетов со вторым символом "n", где n – цифровое значение, обозначает срок в рабочих днях между днем заключения сделки с ЦК и днем осуществления расчетов по этой сделке.

   Код расчетов со вторым и третьим символом "cn", где n – цифровое значение, обозначает количество календарных дней между датами закрытия и открытия репо.

   Ценные бумаги, включенные в "Список Т+", допускаются к режимам торгов с кодами расчетов Y0, Yn, Ycn, а также T0.

   Ценные бумаги, не включенные в Список Т+, допускаются к режимам торгов с кодом расчетов T0.

   В отношении обеспечения исполнения нетто-обязательств по ценной бумаге, торгуемой в режимах с кодами расчетов Y0, Yn, Ycn, может быть установлен признак "запрет коротких продаж".

8. Биржа допускает в торгово-клиринговую систему заявки на заключение сделок с ЦК после положительного завершения процедуры контроля обеспечения в соответствии с кодом расчетов, установленным для режима торгов, в котором осуществляется подача заявки.

Статья 3. Торгово-клиринговые счета

1. В целях заключения сделок купли-продажи и осуществления операций репо в торгово-клиринговой системе участникам торгов и пользователям системы контроля и обеспечения в порядке, установленном внутренним документом Биржи "Инструкция о порядке присвоения кодов членам АО "Казахстанская фондовая Биржа" и их счетам, эмитентам ценных бумаг и финансовым

инструментам в торгово-клиринговой системе ASTS+" открываются торгово-клиринговые счета.

В состав торгово-клирингового счета входит:

1) торговый счет, с которого осуществляется подача заявок и заключение сделок и осуществляются операции по переводам на расчеты и/или переводам обеспечения;

2) клиринговый счет, совпадающий по номеру с торговым счетом, на котором учитывается информация:

   о финансовых инструментах в расчетных организациях, предназначенных для исполнения обязательств по заключенным сделкам и исполнения обязательств по их обеспечению;

   о требованиях и обязательствах по сделкам, заключенным с торгового счета;

   о едином лимите, рассчитывающем достаточность маржевого обеспечения по подаваемым заявкам и заключаемым сделкам на условиях частичного обеспечения;

   о счетах в расчетных организациях, по которым производится перевод финансовых инструментов в результате исполнения обязательств и требований по заключенным сделкам;

   иная информация для учета и исполнения требований и обязательств по сделкам и операциям, осуществляемым в торгово-клиринговой системе.

2. Участникам торгов в торгово-клиринговой системе открываются:

   один собственный и неограниченное количество клиентских торгово-клиринговых счетов для заключения и исполнения сделок;

   один агрегированный клиентский торгово-клиринговый счет для распределения денежного обеспечения, учитываемого в расчетной организации, на клиентские торгово-клиринговые счета.

3. Пользователям системы контроля и обеспечения в торгово-клиринговой системе открываются:

   неограниченное количество клиентских кастодиальных торгово-клиринговых счетов для установления лимитов обеспечения и/или исполнения сделок;

   агрегированный кастодиальный торгово-клиринговый счет для распределения денежного обеспечения, учитываемого в расчетной организации, на клиентские кастодиальные торгово-клиринговые счета.

4. Для заключения сделок в интересах клиента пользователя системы контроля и обеспечения в торгово-клиринговой системе возможно использование двух схем:

   "за счет клиента кастодиана", при которой требования к обеспечению обязательств по заключаемым сделкам возникают по клиентскому кастодиальному клиринговому счету;

   "за счет брокера", при которой требования к обеспечению обязательств по заключаемым сделкам возникают по собственному торгово-клиринговому счету.

   Заключение сделок с использованием схемы "за счет клиента кастодиана" осуществляется с торгово-клирингового счета второго уровня.

   Для открытия торгово-клирингового счета второго уровня уполномоченный участник торгов, назначенный пользователем системы контроля

и обеспечения, подает заявление об открытии ему торгово-клирингового счета второго уровня с указанием клирингового клиентского кастодиального счета пользователя системы контроля и обеспечения, который будет использоваться для исполнения сделок, заключенных с торгово-клирингового счета второго уровня, в соответствии с приложением № 5 к Правилам биржевой деятельности.

Пользователь системы контроля и обеспечения подает заявление клирингового участника о назначении в отношении его клирингового клиентского кастодиального счета уполномоченного участника торгов в соответствии с приложением № 2 к Правилам клиринга.

Торгово-клиринговые счета второго уровня используются для заключения сделок и осуществления операций в режимах, установленных Списком режимов торгов и операций.

5. В целях раздельного учета обеспечения и сделок, исполнение требований и обязательств по которым осуществляется с собственного (в том числе для заключения сделок в интересах клиента пользователя системы контроля и обеспечения по схеме "за счет средств брокера") или клиентского клирингового счета участник торгов вправе открыть один или несколько торгово-клиринговых счетов второго уровня, привязанных к такому клиринговому счету (собственному или клиентскому).

   Торгово-клиринговый счет второго уровня используется для установления с привязанного торгово-клирингового счета (собственного или клиентского) лимитов обеспечения, в рамках которых участник торгов может подавать заявки и осуществлять раздельный учет и контроль достаточности обеспечения в размере установленных лимитов.

   Для открытия торгово-клирингового счета второго уровня участник торгов подает заявление об открытии ему торгово-клирингового счета второго уровня с указанием клирингового счета, который будет использоваться для исполнения сделок, заключенных с торгово-клирингового счета второго уровня, в соответствии с приложением № 5 к Правилам биржевой деятельности.

6. Торгово-клиринговые счета отображаются в торгово-клиринговой системе:

   1) с префиксом "S+", в случае если это собственный счет;

   2) с префиксом "I+", в случае если это клиентский счет;

   3) с префиксом "C+", в случае если это клиентский кастодиальный счет;

   4) с префиксом "L+", в случае если это агрегированный клиентский счет;

   5) с префиксом "K+", в случае если это агрегированный кастодиальный счет;

   6) с префиксами "I+nBrCu", в случае если это клиентский счет второго уровня для заключения сделок по схеме "за счет клиента кастодиана", где Br-символ, присвоенный Уполномоченному участнику торгов, Cu-символ, присвоенный Пользователю системы контроля и обеспечения, к клиринговому счету которого привязан клиентский счет второго уровня;

   7) с префиксами "S+2", в случае если это собственный счет второго уровня, привязанный к собственному счету "S+" (в том числе для заключения сделок по схеме "за счет брокера");

   8) с префиксами "I+2", в случае если это клиентский счет второго уровня, привязанный к клиентскому счету "I+".

Статья 4. Позиции по деньгам и ценным бумагам по торгово-клиринговым счетам

1. В торгово-клиринговой системе для учета денег по состоянию на текущий момент времени (в разрезе каждой валюты) на торгово-клиринговом счете используются следующие позиции по деньгам:

   1) входящая позиция, отражающая остаток по деньгам, равный остатку за предыдущий торговый день;

   2) текущая позиция рассчитывается как значение поля "Входящая" плюс/минус внешние зачисления/списания денег плюс/минус внутренние переводы денег плюс нетто по деньгам по сделкам с кодом расчетов Т0 плюс нетто по исполненным с двух сторон отчетам прямых сделок с частичным обеспечением с текущей датой расчетов;

   3) плановая позиция рассчитывается как значение поля "Текущая" минус обязательства по деньгам по активным заявкам на покупку ценных бумаг с кодом расчетов Т0 и активным заявкам на исполнение отчетов по прямым сделкам покупки с частичным обеспечением с текущей датой расчетов;

   4) расчетная позиция рассчитывается как значение поля "Плановая" плюс нетто по деньгам по сделкам с частичным обеспечением с датой расчетов, приходящейся на текущий торговый день;

   5) плановая позиция Т+ показывает плановую позицию на соответствующую дату расчетов, рассчитывается как плановая позиция Т+ за предыдущую дату расчетов плюс нетто по сделкам соответствующей даты расчетов минус обязательства по активным заявкам на покупку ценных бумаг соответствующей даты расчетов. Плановая позиция Т+ за текущую дату расчетов равна значению поля "Расчетная позиция".

2. В торгово-клиринговой системе для учета ценных бумаг по состоянию на текущий момент времени на торгово-клиринговом счете используются следующие позиции:

   1) входящая позиция, отражающая остаток ценных бумаг на разделе KASE лицевого счета в Центральном депозитарии с учетом зачислений/списаний в течение клирингового дня плюс нетто по ценным бумагам по итогам клиринговой сессии;

   2) текущая позиция рассчитывается как значение поля "Входящая" плюс нетто по ценным бумагам по сделкам с кодом расчетов Т0 плюс нетто по ценным бумагам по исполненным с двух сторон отчетам прямых сделок с частичным обеспечением с текущей датой расчетов;

   3) плановая позиция рассчитывается как значение поля "Текущая" минус обязательства по ценным бумагам по активным заявкам на продажу ценных бумаг с кодом расчетов Т0 и активным заявкам на исполнение отчетов по прямым сделкам продажи с частичным обеспечением с текущей датой расчетов;

   4) расчетная позиция рассчитывается как значение поля "Плановая" плюс нетто по ценным бумагам по сделкам с частичным обеспечением с текущей датой расчетов.

   5) плановая позиция Т+, плановая позиция на соответствующую дату расчетов, равная плановой позиции Т+ за предыдущую дату расчетов плюс нетто по ценным бумагам по сделкам соответствующей даты расчетов минус обязательства по активным заявкам на продажу ценных бумаг соответствующей даты расчетов. Плановая позиция Т+ за текущую дату расчетов равна значению поля "Расчетная позиция".

3. Ежедневно до начала открытия торгов информация по входящим позициям поступает в торгово-клиринговую систему:

   1) из Центрального депозитария по ценным бумагам, находящимся на разделах KASE лицевых счетов (собственных, клиентских, клиентских кастодиальных), для отражения ее на соответствующих торгово-клиринговых счетах (собственных, клиентских, клиентских кастодиальных);

   2) из учетной системы Биржи по остаткам в деньгах, находящихся на корреспондентском счете Биржи в Центральном депозитарии, и учитываемых на собственном, агрегированном клиентском и агрегированном кастодиальном учетных счетах клиринговых участников для отражения их на соответствующих торгово-клиринговых счетах;

   3) в случае если клиринговый участник подал заявление о сохранении доступного остатка денег на корреспондентском счете Биржи в Центральном депозитарии в соответствии с приложением № 4 Правил денежных расчетов по сделкам, информация об остатках в деньгах на клиентских и клиентских кастодиальных торгово-клиринговых счетах переносится по результатам закрытия предыдущего торгового дня.

      В случае отсутствия вышеуказанного заявления входящие позиции по деньгам на клиентских и клиентских кастодиальных торгово-клиринговых счетах соответствуют нулевым значениям в соответствии с результатами закрытия предыдущего торгового дня.

4. Значения позиций в торгово-клиринговой системе обновляются в реальном режиме времени при каждом изменении значений любых составляющих, участвующих в расчетах позиций по деньгам и ценным бумагам.

5. Платежи клиринговых участников на корреспондентский счет Биржи в Центральном депозитарии, а также платежи в пользу клиринговых участников осуществляются в соответствии с Правилами денежных расчетов по сделкам.

   Переводы ценных бумаг с/на разделы KASE лицевых счетов клиринговых участников осуществляются в соответствии со Сводом правил Центрального депозитария.

Глава 2. ПОРЯДОК ЗАКЛЮЧЕНИЯ СДЕЛОК С ЦЕНТРАЛЬНЫМ КОНТРАГЕНТОМ

Статья 5. Осуществление предторговых процедур

1. Ежедневно не позднее 08.00 алматинского времени каждого торгового дня Биржа осуществляет загрузку позиций по деньгам и ценным бумагам в соответствии со статьей 4 настоящего Порядка.

2. Ежедневно Центральный депозитарий передает сведения об истечении срока действия документа, удостоверяющего личность клиента клирингового участника, в торгово-клиринговую систему.

   Биржа посредством своей торгово-клиринговой системы, на основе полученных от Центрального депозитария сведений, за 30 календарных дней до даты истечения срока действия документа, удостоверяющего личность клиента члена Биржи, блокирует возможность заключать сделки по клиентскому торгово-клиринговому счету клирингового участника.

3. Участник торгов/пользователь системы контроля и обеспечения в целях распределения текущей позиции по деньгам с агрегированного клиентского

торгово-клирингового счета "L+" и/или с агрегированного клиентского кастодиального торгово-клирингового счета "K+" осуществляет перевод денег в торгово-клиринговой системе на соответствующие клиентский торгово-клиринговый счет "I+" или клиентский кастодиальный торгово-клиринговый счет "C+".

В случае заключения сделок уполномоченным участником торгов по схеме "за счет клиента кастодиана" пользователь системы контроля и обеспечения в целях установления лимитов для исполнения требований к обеспечению (если оно формируется в деньгах) при подаче заявок на заключение сделки назначенным им уполномоченным участником торгов осуществляет в торгово-клиринговой системе перевод денег с торгово-клирингового "C+" на привязанный к нему торгово-клиринговый счет "I+nBrCu" уполномоченного участника торгов.

В случае заключения сделок с торгово-клирингового счета второго уровня "I+2"/"S+2"(в том числе для заключения сделок в интересах клиента пользователя системы контроля и обеспечения по схеме "за счет средств брокера") участник торгов в целях установления лимитов для исполнения требований к обеспечению (если оно формируется в деньгах) при подаче заявок осуществляет в торгово-клиринговой системе перевод денег с торгово-клирингового счета "I+"/ "S+" на привязанный к нему торгово-клиринговый счет второго уровня "I+2"/"S+2".

Значение денежной позиции по каждому торгово-клиринговому счету "S+", "I+", "C+", "I+nBrCu", "I+2", "S+2" устанавливается в целях исполнения требований к обеспечению (если оно формируется в деньгах) для возможности подачи заявок на заключение сделок, а также для исполнения нетто-обязательств по деньгам по определенной клиринговой сессии в соответствии с Регламентом клиринга и расчетов и Правил денежных расчетов по сделкам.

4. Пользователь системы контроля и обеспечения в целях установления лимитов для исполнения требований к обеспечению (если оно формируется в ценных бумагах) при подаче заявок на заключение сделок по схеме "за счет клиента кастодиана" назначенным им уполномоченным участником торгов осуществляет в торгово-клиринговой системе перевод ценных бумаг с торгово-клирингового счета "C+" на привязанный к нему торгово-клиринговый счет "I+BrCu" уполномоченного участника торгов.

   В случае заключения сделок с торгово-клирингового счета второго уровня "I+2"/"S+2" (в том числе для заключения сделок в интересах клиента пользователя системы контроля и обеспечения по схеме "за счет средств брокера") участник торгов в целях установления лимитов для исполнения требований к обеспечению (если оно формируется в ценных бумагах) при подаче заявок осуществляет в торгово-клиринговой системе перевод ценных бумаг с привязанного к нему торгово-клирингового счета "I+"/ "S+" на привязанный к нему торгово-клиринговый счет второго уровня "I+2"/"S+2".

   Значение позиции по ценным бумагам по каждому торгово-клиринговому счету "S+", "I+", "C+", "I+BrCu", "I+2", "S+2" устанавливается в целях исполнения требований к обеспечению (если оно формируется в ценных бумагах) для возможности подачи заявок на заключение сделок, а также для исполнения нетто-обязательств по ценным бумагам по определенной клиринговой сессии в соответствии с Регламентом клиринга и расчетов и Сводом правил Центрального депозитария.

Статья 6. Проверка поданной заявки и ее прием. Заключение сделки

1. Торгово-клиринговая система в автоматизированном режиме проверяет каждую поданную заявку на предмет соблюдения:

   1) ценовых границ коридоров финансовых инструментов/ставок репо;

   2) достаточности обеспечения исполнения обязательств.

2. В случае отрицательного результата проверки, проведенной в соответствии с пунктом 1 настоящей статьи, торгово-клиринговая система отклоняет (не принимает) заявку.

   Повторные заявки, поданные взамен отклоненных торгово-клиринговой системой, также подлежат проверке в соответствии с пунктом 1 настоящей статьи.

3. В случае положительного результата проверки, проведенной в соответствии с пунктом 1 настоящей статьи, торгово-клиринговая система Биржи регистрирует такую заявку.

4. В момент окончания торговой сессии неудовлетворенные заявки автоматически аннулируются торгово-клиринговой системой Биржи в соответствии с внутренним документом Биржи "Положение о методах проведения торгов в торгово-клиринговой системе ASTS+".

5. Финансовые инструменты, являющиеся обеспечением исполнения обязательств по сделкам с ценными бумагами ограничиваются Биржей в использовании с учетом особенностей, установленных пунктами 4-6 статьи 7 настоящего Порядка, при этом управление обеспечением в виде денег осуществляется на учетных счетах в учетной системе Биржи по каждому учетному счету (собственному, агрегированному клиентскому, агрегированному кастодиальному) клирингового участника, а управление обеспечением в виде ценных бумаг – на разделах KASE лицевых счетов (собственном, клиентских) клирингового участника в Центральном депозитарии.

6. Биржа по завершении торгов предоставляет участникам торгов и/или пользователям системы контроля и обеспечения биржевые свидетельства, содержащие сведения о заключенных сделках, сведения о переводах на расчеты и клиринговые отчеты о требованиях и обязательствах по заключенным сделкам клиринговым участникам

7. Участники торгов уплачивают комиссионные сборы, а клиринговые участники уплачивают клиринговые сборы в размере и порядке, установленном внутренним документом Биржи "Положение о членских взносах, биржевых и клиринговых сборах".

Статья 7. Процедуры, осуществляемые в период проведения торгов

1. В течение торгового дня для исполнения требований к обеспечению при заключении сделок и/или для исполнения обязательств по сделкам ко времени начала клиринговой сессии клиринговые участники перечисляют финансовые инструменты:

   деньги – на корреспондентский счет Биржи в Центральном депозитарии;

   ценные бумаги – на разделы KASE лицевых счетов (собственные, клиентские) в Центральном депозитарии.

2. Перечисление денег осуществляется в соответствии с Правилами денежных расчетов по сделкам, перечисление ценных бумаг – в соответствии со сводом правил Центрального депозитария.

3. При получении сведений о поступлении финансовых инструментов в торгово-клиринговой системе осуществляются следующие изменения:

   1) при поступлении денег на корреспондентский счет Биржи в Центральном депозитарии – увеличение текущей позиции по деньгам в разрезе каждого:

      собственного торгово-клирингового счета "S+";

      агрегированного торгово-клирингового счета "L+";

      агрегированного клиентского кастодиального торгово-клирингового счета "K+";

   2) при поступлении ценных бумаг на разделы KASE – увеличение входящей позиции по ценным бумагам в разрезе каждого:

      собственного торгово-клирингового счета "S+";

      сегрегированного клиентского торгово-клирингового счета "I+";

      сегрегированного клиентского кастодиального торгово-клирингового счета "C+".

   С поступившими финансовыми инструментами участник торгов/пользователь системы контроля и обеспечения производит действия, указанные в пунктах 3 и 4 статьи 5 настоящего Порядка.

4. При необходимости списания финансовых инструментов, учитываемых на каком-либо торгово-клиринговом счете, в течение клирингового дня производятся следующие действия:

   1) при запросе на списание денег на основании поступившего на Биржу заявления о переводе денег в пользу клирингового участника осуществляется проверка достаточности плановой позиции по деньгам в размере поданного запроса в разрезе каждого:

      собственного торгово-клирингового счета "S+";

      агрегированного торгово-клирингового счета "L+";

      агрегированного клиентского кастодиального торгово-клирингового счета "K+".

      Для торгово-клирингового счета "S+" дополнительно осуществляется проверка достаточности обеспечения исполнения обязательств.

      Участник торгов/пользователь системы контроля и обеспечения в целях агрегации плановой позиции по деньгам осуществляет перевод денег в торгово-клиринговой системе с сегрегированного торгово-клирингового счета "I+" или сегрегированного торгово-клирингового счета "C+" на соответствующие агрегированный торгово-клиринговый счет "L+" или торгово-клиринговый счет "K+" до направления заявления от клирингового участника о переводе денег, указанного в абзаце первом настоящего подпункта;

   2) при запросе на списание ценных бумаг с раздела KASE на основании поступившего в Центральный депозитарий приказа от клирингового участника или запроса на возможность ареста ценных бумаг на основании распоряжения уполномоченного государственного органа или должностного лица, Центральный депозитарий направляет Бирже запрос на списание ценных бумаг с раздела KASE на основной раздел на лицевом счете участника торгов.

      Биржа осуществляет проверку достаточности входящей и плановой позиций по ценным бумагам в размере поданного запроса, а также

осуществляет проверку достаточности обеспечения исполнения обязательств в разрезе каждого:

собственного торгово-клирингового счета "S+";

сегрегированного клиентского торгово-клирингового счета "I+";

сегрегированного клиентского кастодиального торгово-клирингового счета "C+";

При проверке достаточности входящей и плановой позиций по ценным бумагам достаточной считается минимальная из указанных позиций.

5. Биржа по результатам проверок, указанных в пункте 4 настоящей статьи:

   1) осуществляет списание финансовых инструментов в полном размере в соответствии с запросом на списание, в случае положительного результата проверки на списание уменьшает на этот же размер плановую позицию по деньгам или входящую позицию по ценным бумагам на торгово-клиринговом счете;

   2) в случае списания денег с признаком "перевести остаток максимально-возможный не больше указанного" осуществляет списание денег в максимально допустимом размере поданного запроса на списание с учетом исполнения требований к установленным проверкам достаточности и уменьшает плановую позицию по деньгам на торгово-клиринговом счете в размере осуществленного списания;

   3) отказывает в списании финансовых инструментов в случае отрицательного значения плановой позиции по деньгам или отрицательного значения входящей или плановой позиции по ценным бумагам.

6. Зачисление/списание ценных бумаг осуществляется в автоматическом режиме в соответствии с уведомлениями на списание/зачисление, поступившими на Биржу от Центрального депозитария.

   Зачисление денег осуществляется Биржей в автоматическом режиме в соответствии с уведомлением на зачисление, поступившим на Биржу от Центрального депозитария, и запросом на списание, поступившим от клирингового участника в виде электронного документа, содержащего электронную цифровую подпись.

Глава 3. ОСОБЕННОСТИ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОПЕРАЦИЙ РЕПО С ЦК

Статья 8. Общие положения о правилах осуществления операций репо

1. Операции репо могут осуществляться в торгово-клиринговой системе двумя способами:

   1) "прямым" способом – на торгах, проводимых методом заключения прямых сделок;

   2) "автоматическим" способом – на торгах, проводимых методом непрерывного встречного аукциона.

2. Участниками операций репо, осуществляемых в торгово-клиринговой системе, могут быть участники торгов, имеющие право участия в торгах той группой финансовых инструментов, которые разрешены в соответствии со Списком режимов торгов и операций.

3. При осуществлении операций репо в качестве валюты расчетов используется казахстанский тенге или доллар США в зависимости от установленной для соответствующего режима торгов валюты расчетов.

4. Срок операции репо, осуществляемой "прямым" способом, определяется участниками данной операции самостоятельно по согласованию друг с другом при условии, что этот срок не превышает 30 дней.

   Стандартизированные сроки, на которые могут быть осуществлены операции репо, осуществляемые "автоматическим" способом составляют:

   1) один, два, три, семь, 14 (четырнадцать) и 30 (тридцать) дней, в случае если операции репо осуществляются в казахстанских тенге;

   2) один и семь дней, в случае если операции репо осуществляются в долларах США.

Статья 9. Предметы операций репо

1. В качестве предметов операций репо используются ценные бумаги, входящие в Список Т+, порядок включения в который определен Порядком включения в Список Т+.

   Операции репо с ценными бумагами, являющимися предметом таких операций, могут осуществляться не ранее даты включения Биржей таких ценных бумаг в Список Т+.

   В случае исключения ценной бумаги какого-либо наименования из Списка Т+, операции репо с такой ценной бумагой не осуществляются, за исключением осуществления сделки закрытия репо, открытой до исключения данной ценной бумаги из Списка Т+.

2. Запрещается осуществление операции репо любым способом, если на намеченный момент заключения относящихся к ней сделок открытия и закрытия известно, что в течение предполагаемого срока данной операции будет производиться полное или частичное погашение ценных бумаг, предполагаемых к использованию в качестве предмета данной операции.

Статья 10. Заключение сделок открытия и закрытия репо

1. В качестве цен открытия используются расчетные цены ценных бумаг, используемых в качестве предметов операций репо, установленные на дату открытия операции репо и определяемые в соответствии с внутренним документом Биржи "Методика определения риск-параметров финансовых инструментов".

   Для облигации в качестве цены открытия используется расчетная цена в тенге либо в валюте номинала без учета накопленного купонного дохода.

2. Формы заявок на заключение сделок открытия определены в торгово-клиринговой системе; при этом при осуществлении операций репо направление заявки на заключение сделки открытия – "покупка" или "продажа" – обозначает соответственно покупку или продажу предмета операции репо при совершении сделки открытия.

3. При осуществлении операции репо "прямым" способом:

   1) количество предмета репо, срок репо (определяемый как количество календарных дней между датами закрытия и открытия репо) и ставка определяются участниками данной операции самостоятельно по согласованию друг с другом;

   2) расчет цен открытия и закрытия производится торгово-клиринговой системой автоматически.

4. При осуществлении операции репо на рынке автоматического репо:

1) в качестве цены торгуемого финансового инструмента используется доходность операции репо;

2) дата закрытия определяется торгово-клиринговой системой автоматически исходя из срока операции репо (из числа стандартизированных сроков, определяемых как количество календарных дней между датами закрытия и открытия репо), на который осуществляется данная операция;

3) расчет суммы сделки открытия, цены закрытия и суммы сделки закрытия производится торгово-клиринговой системой автоматически исходя из предмета операции репо, количества предмета операции репо, цены открытия и срока операции репо;

4) сделка закрытия репо формируется торгово-клиринговой системой автоматически исходя из ее параметров, указанных в подпункте 3) настоящего пункта, и заключается одновременно со сделкой открытия репо.

5. Для расчета параметров операции репо применяются следующие формулы:

1) количество предмета операции репо рассчитывается торгово-клиринговой системой автоматически:

$$K = \left\lceil \frac{S_o}{P_o} \right\rceil, \text{ где}$$

K – количество предмета операции репо (в лотах);

S_o – сумма сделки открытия репо (в валюте осуществления расчетов);

P_o – расчетная цена ценной бумаги, установленная на дату открытия операции репо (в валюте осуществления расчетов);

$\lceil \rceil$ – округление полученного результата в меньшую сторону до ближайшего целого значения.

2) сумма сделки открытия репо, рассчитываемая с точностью до сотых долей валюты, в которой заключена сделка операции репо с ценными бумагами, корректируется исходя из рассчитанного количества ценных бумаг в лотах:

$$S_o = P_o \times K, \text{ где}$$

3) сумма сделки закрытия репо:

$$S_c = S_o \times \left(1 + \frac{r \times n}{100 \times 365}\right), \text{ где}$$

S_c – сумма сделки закрытия репо (в валюте осуществления расчетов);

r – ставка операции репо;

n – срок операции репо, в календарных днях;

4) сумма сделки закрытия при ее досрочном исполнении, а также при изменении участниками даты закрытия:

$$S_{cn} = S_o + I, \text{ где}$$

S_{cn} – сумма сделки репо на день досрочного исполнения;

I – доход по сделке репо, рассчитанный на день досрочного исполнения.

6. Операции репо, по которым были заключены сделки открытия и закрытия, оформляются биржевыми свидетельствами.

   Биржевое свидетельство является документом, удостоверяющим факт заключения в торгово-клиринговой системе сделок открытия и закрытия, относящихся к одной операции репо, а также факт регистрации и учета Биржей данных сделок.

   Биржевое свидетельство оформляется в двух экземплярах, один из которых выдается трейдеру участника операции репо, а второй экземпляр остается на Бирже для целей контроля за исполнением сделок открытия и закрытия, относящихся к данной операции.

Статья 11. Основные положения по исполнению сделок открытия и закрытия репо

1. К сделкам открытия и закрытия репо применяются процедуры клиринга, которые предусматривают использование способа неттинга в порядке, установленном Правилами клиринга. Требования и обязательства, вытекающие из сделки открытия репо, включаются соответственно в расчет нетто-требований и нетто-обязательств в день заключения данной сделки открытия, а требования и обязательства, вытекающие из заключенной сделки закрытия репо, – в расчет нетто-требований и нетто-обязательств в день исполнения сделки закрытия.

2. Исполнение сделки открытия репо осуществляется в дату открытия и означает перевод денег от покупателя репо в пользу продавца репо и передачу предмета операции репо от продавца репо покупателю репо.

   Исполнение сделки закрытия репо осуществляется в дату закрытия и означает возврат предмета операции репо от покупателя репо продавцу репо и перевод денег от продавца репо покупателю репо в сумме сделки закрытия.

3. Ценные бумаги, являющиеся предметом сделки открытия репо, могут быть объектами гражданско-правовых сделок со стороны покупателя репо в течение ее срока.

4. В случае если в течение срока операции репо производится фиксация реестра ценных бумаг, являющихся предметом данной операции, Биржа осуществляет выплаты по этим ценным бумагам, от покупателя репо в пользу продавца репо в период проведения сессии mark-to-market на следующий рабочий день после получения уведомления от Центрального депозитария о произведенных выплатах. По итогам расчетов у покупателя репо возникают обязательства, а у продавца репо возникают требования с текущей датой расчетов в размере произведенной выплаты.

   В целях обеспечения исполнения обязательств по выплатам покупателем репо с момента заключения операции репо до возникновения обязательств по возврату выплаты в текущую дату расчетов по итогам клиринговой сессии mark-to-market его единый лимит сокращается на сумму ожидаемой выплаты. Информация о размере выплат, сокращающих единый лимит покупателя репо, отражается в позиции "Передаваемые доходы" в таблице "Позиции по деньгам" в торгово-клиринговой системе.

5. В случае если дата закрытия приходится на нерабочий (выходной или праздничный) день, исполнение сделки закрытия производится в первый рабочий день, следующий за этой датой (с учетом максимального срока операции репо). В случае превышения максимального срока операции репо исполнение сделки закрытия производится за день до дня, приходящегося нерабочим (выходным или праздничным). При этом торгово-клиринговая система автоматически осуществляет перерасчет суммы сделки закрытия репо исходя из фактической продолжительности срока данной операции.

6. В день, на который приходится осуществление расчетов по сделкам закрытия репо, требования и обязательства учитываются в расчетных позициях и отражаются в таблицах позиций по деньгам и ценным бумагам на начало операционного дня Биржи и рассчитываются в первую клиринговую сессию.

   По сделке закрытия репо, осуществленной "прямым" способом, в целях проведения ранних расчетов по деньгам до начала первой клиринговой сессии в дату ее закрытия, клиринговые участники могут подать в торгово-клиринговую систему отчеты на исполнение при наличии полного обеспечения исполнения обязательств по такой сделке.

   В случае подачи в торгово-клиринговую систему по сделке закрытия отчета на исполнение от участников данной операции репо требования и обязательства по деньгам переходят из расчетной позиции в плановую позицию, из расчетной в текущую позицию – по ценным бумагам.

Статья 12. Изменение даты закрытия операции репо

1. Допускается изменение даты закрытия репо, за следующими исключениями:

   1) запрещается продление срока операции репо, осуществляемой "прямым" способом, если ценные бумаги, которые являются предметом данной операции, исключены из Списка Т+;

   2) запрещается продление срока операции репо, осуществляемой "прямым" способом, если такое продление ведет к нарушению максимального срока операции репо;

   3) запрещается изменение срока операции репо, осуществляемой "автоматическим" способом.

2. Для изменения даты закрытия репо, осуществляемого "прямым" способом, участники операции репо направляют в торгово-клиринговую систему требование о досрочном исполнении сделки закрытия, при этом дата закрытия репо считается измененной только в случае подтверждения таких изменений обоими участниками данной операции. При изменении даты закрытия репо исполнение обязательств по сделке закрытия репо переносится с первоначальной даты ее исполнения на текущую дату.

   Действия по изменению даты закрытия репо могут быть выполнены в любой торговый день, за исключением дней, на которые приходятся исполнения сделок открытия и закрытия репо.

   Направление участником торгов требования о досрочном исполнении сделки закрытия репо с новой датой исполнения является основанием для исполнения участником торгов сделки закрытия репо в новую дату.

   При осуществлении досрочного исполнения сделки закрытия репо торгово-клиринговая система проверяет такие сделки закрытия на достаточность обеспечения на основе значения единого лимита и на соблюдение запрета необеспеченных покупок и/или запрета коротких продаж.

   В случае изменения даты закрытия репо сумма сделки закрытия пересчитывается торгово-клиринговой системой автоматически исходя из фактического срока операции репо.

3. В целях продления операции репо, осуществляемой "прямым" способом, участник торгов должен подать в торгово-клиринговую систему заявку с параметрами, аналогичными параметрам ранее сформировавшейся сделки закрытия репо. При этом срок операции репо, осуществляемого "прямым" способом, считается продленным в случае подтверждения поступившей прямой заявки репо вторым участником данной операции.

Глава 4. ЗАКЛЮЧЕНИЕ И ИСПОЛНЕНИЕ СДЕЛОК С ЦК В ИНТЕРЕСАХ КЛИЕНТОВ ПОЛЬЗОВАТЕЛЯ СИСТЕМЫ КОНТРОЛЯ И ОБЕСПЕЧЕНИЯ

Статья 13. Заключение сделок по схеме "за счет клиента кастодиана"

1. Заключение сделок с ЦК уполномоченным участником торгов в интересах клиента пользователя системы контроля и обеспечения по схеме "за счет клиента кастодиана" осуществляется с торгово-клирингового счета второго уровня, открытого в соответствии с пунктом 4 статьи 3 настоящего Порядка, доступ к которому в торгово-клиринговой системе предоставляется уполномоченному участнику торгов для заключения сделок и пользователю системы контроля и обеспечения для обеспечения их исполнения.

2. Пользователь системы контроля и обеспечения обеспечивает:

   1) управление обеспечением по клиентским кастодиальным торгово-клиринговым счетам и выставление лимитов на торгово-клиринговые счета второго уровня уполномоченных участников торгов для исполнения требований к обеспечению при подаче заявок;

   2) контроль целевого размещения (использования) активов клиентов и перевод на уполномоченного участника торгов расчетов по сделкам, заключенным с нарушением указанного контроля, для его подтверждения;

   3) исполнение обязательств по сделкам, заключенным уполномоченным участником торгов с торгово-клирингового счета второго уровня.

3. Пользователь системы контроля и обеспечения посредством торгово-клиринговой системы в целях контроля целевого размещения (использования) активов клиентов сверяет соответствие параметров, заключенных уполномоченным участником торгов сделок с:

   1) приказом клиента пользователя системы контроля и обеспечения;

   2) нормативными правовыми актами Республики Казахстан.

4. В случае положительного результата сверки пользователь системы контроля и обеспечения не позднее времени, установленного Регламентом клиринга и расчетов, обеспечивает наличие финансовых инструментов на клиентских кастодиальных торгово-клиринговых счетах в размере, достаточном для исполнения нетто-обязательств по этим торгово-клиринговым счетам. В случае их несвоевременного обеспечения Биржа осуществляет процедуры урегулирования в соответствии с Правилами клиринга, осуществляя сделки по клиентским кастодиальным торгово-клиринговым счетам клирингового участника. Ответственность клирингового участника за несвоевременное обеспечение финансовых инструментов на клиентских кастодиальных торгово-клиринговых счетах определена Правилами клиринга.

   В случае отрицательного результата сверки пользователь системы контроля и обеспечения в режимах "Переводы на расчеты" имеет право осуществить перевод на расчеты по сделкам, заключенным с нарушением указанного контроля, с учетом особенностей, установленных пунктом 6 настоящей статьи, на уполномоченного участника торгов для его подтверждения.

5. Уполномоченный участник торгов после получения перевода на расчеты по заключенным сделкам, предусмотренного абзацем вторым пункта 4 настоящей статьи, подтверждает поступивший к нему перевод от пользователя системы контроля и обеспечения с учетом контроля обеспечения, установленного для режима переводов на расчеты, в котором

был осуществлен перевод. При подтверждении перевода на расчеты, требования и обязательства, учитываемые на торгово-клиринговом счете уполномоченного участника торгов, на который он осуществляет подтверждение, увеличиваются, а требования и обязательства, учитываемые на торгово-клиринговом счете пользователя системы контроля и обеспечения, с которого был осуществлен перевод расчетов, уменьшаются на соответствующие суммы требований и обязательств, возникающих по переводимым расчетам по сделке.

Подтверждение уполномоченным участником торгов поступившего перевода на расчеты означает безоговорочное согласие уполномоченного участника торгов на их исполнение.

6. Перевод на расчеты осуществляется с учетом следующих особенностей:

   1) один из счетов, участвующих в переводе расчетов, должен принадлежать пользователю системы контроля и обеспечения;

   2) режим перевода на расчеты должен соответствовать режиму торгов, в котором заключена сделка купли-продажи или осуществлена операция репо:

      режим перевода на расчеты "Каст.: Перевод исп.К/П-Т0" используется для перевода на расчеты по сделке купли-продажи, заключенной в режимах торгов с валютой расчетов тенге и кодом расчетов Т0 ("Т0 [ГФИ[3]]", "Прямая К/П с ЦК");

      режим перевода на расчеты "Каст.:Перевод исп.К/П-Т0 USD" используется для перевода на расчеты по сделке купли-продажи, заключенной в режимах с валютой расчетов доллар США и кодом расчетов Т0 ("Т0 [ГФИ] USD", "Прямая К/П с ЦК USD");

      режим перевода на расчеты "Каст.: Перевод исп.К/П-Т+" используется для перевода на расчеты по сделке купли-продажи, заключенной в режимах с валютой расчетов тенге и кодом расчетов Y2 ("Т+ [ГФИ]"). При этом перевод на расчеты может быть осуществлен в любую из дат до даты осуществления расчетов;

      режим перевода на расчеты "Каст.: Перевод исп.К/П-Т+ USD" используется для перевода расчетов по сделке купли-продажи, заключенной в режимах с валютой расчетов доллар США и кодом расчетов Y2 ("Т+[ГФИ] USD"). При этом перевод на расчеты может быть осуществлен в любую из дат до даты осуществления расчетов;

      режим перевода на расчет.ы "Каст.: Перевод исп. репо" используется для перевода на расчеты операций репо, осуществленных в режимах с валютой расчетов тенге и кодом расчетов Y0/Ycn ("Авторепо с ЦК, "Прямое репо с ЦК");

      режим перевода на расчеты "Каст.: Перевод исп. репо USD" используется для перевода на расчеты операций репо, осуществленных в режимах с валютой расчетов доллар США и кодом расчетов Y0/Ycn ("Авторепо с ЦК USD", "Прямое репо с ЦК USD");

   3) если перевод на расчеты производится в дату заключения сделки, то такой перевод возможно осуществить с автоматической проверкой всех параметров ее заключения в направлении, противоположном направлению заключенной сделки, а также без проверки параметров такой сделки в соответствии с самостоятельно введенными параметрами перевода;

[3] Здесь и далее условное сокращение слов "группа финансовых инструментов". Соответствует названию группы финансовых инструментов, торгующихся в определенном режиме торгов.

4) если перевод на расчеты производится в любой день, отличный от даты заключения сделки, то такой перевод осуществляется без проверки параметров такой сделки в соответствии с введенными параметрами для такого перевода. При этом перевод на расчеты может быть осуществлен в размере нетто-позиций по нескольким сделкам, заключенным с определенной ценной бумагой с определенной датой расчетов;

5) заявка на перевод на расчеты подается:

не позднее 12.00 алматинского времени дня, в который осуществляются расчеты по сделке купли-продажи, заключенной в режимах торгов “T+ [ГФИ]” и "T+ [ГФИ] USD";

не позднее 16.45 алматинского времени по сделке купли-продажи, заключенной в режимах торгов “T0 [ГФИ]” и "T0 [ГФИ] USD";

за 15 минут до начала ближайшей клиринговой сессии для переводов на расчеты операций репо.

7. Уполномоченный участник торгов подтверждает поступивший к нему от пользователя системы контроля и обеспечения перевод на расчеты не позднее:

1) начала ближайшей клиринговой сессии по переводу на расчеты сделок купли-продажи/операций репо, заключенных/осуществленных в режимах торгов на условиях частичного обеспечения (первый символ кода расчетов “Y”);

2) окончания торгов в режимах “T0 [ГФИ]” и "T0 [ГФИ] (USD)" по сделкам купли-продажи, заключенных в таких режимах торгов.

8. Подтверждение поступившего перевода на расчеты означает безоговорочное согласие уполномоченного участника торгов на исполнение обязательств по сделкам с ЦК.

9. Биржа не несет ответственности за отсутствие подтверждения уполномоченным участником торгов перевода на расчеты, поступившего к нему от пользователя системы контроля и обеспечения.

10. Исполнение обязательств и требований по сделкам с ЦК, заключенным уполномоченным участником торгов по торгово-клиринговому счету второго уровня, являются обязательствами и требованиями пользователя системы контроля и обеспечения по торгово-клиринговому счету C+, привязанному к торгово-клиринговому счету второго уровня, в случае если:

1) уполномоченный участник торгов не подтвердил перевод на расчеты до времени, установленного Регламентом клиринга и расчетов;

2) пользователь системы контроля и обеспечения не направил перевод на расчеты уполномоченному участнику торгов.

11. В случае отсутствия на торгово-клиринговом счете пользователя системы контроля и обеспечения необходимого количества финансовых инструментов ко времени, определенному Регламентом клиринга и расчетов для исполнения нетто-обязательств, Биржа, осуществляя функции центрального контрагента, осуществляет заключение сделок с такого торгово-клирингового счета в рамках осуществления процедур по урегулированию дефолта в соответствии с Правилами клиринга.

Статья 14. Заключение сделок по схеме "за счет средств брокера"

1. Заключение сделок с ЦК участником торгов в интересах клиента пользователя системы контроля и обеспечения по схеме "за счет средств брокера" осуществляется с его собственного торгово-клирингового счета

“S+” либо с торгово-клирингового счета второго уровня “S+2”, открытого в соответствии с пунктом 5 статьи 3 настоящего Порядка, с переводом на расчеты заключенной сделки на пользователя системы контроля и обеспечения.

2. Пользователь системы контроля и обеспечения в целях контроля целевого размещения активов и исполнения сделок, заключенных участником торгов в интересах его клиента, подтверждает в торгово-клиринговой системе перевод на расчеты сделок с ЦК, поданный в режимах “Переводы на расчеты“ участником торгов, на соответствующий клиентский кастодиальный торгово-клиринговый счет С+.

3. Перевод на расчеты осуществляется с учетом особенностей, установленных пунктом 6 статьи 13 настоящего Порядка.

4. Пользователь системы контроля и обеспечения после получения в торгово-клиринговой системе заявки на перевод на расчеты от участника торгов, подтверждает поступивший к нему перевод в сроки, указанные в подпунктах 1 и 2 пункта 7 статьи 13 настоящего Порядка.

5. Подтверждение поступившего перевода на расчеты означает безоговорочное согласие пользователя системы контроля и обеспечения на исполнение переведенных обязательств по сделке купли-продажи либо операции репо, перевод на расчеты по которой был подтвержден.

6. В случае если пользователь системы контроля и обеспечения не подтвердил направленный в его сторону перевод на расчеты, исполнение обязательств и требований по сделке с ЦК, заключенной участником торгов с торгово-клирингового счета “S+” либо торгово-клирингового счета второго уровня “S+2”, являются обязательствами и требованиями участника торгов и исполняются за счет его собственных средств.

Глава 5. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ О РАСЧЕТАХ ПО СДЕЛКАМ С ЦК

1. Расчетной организацией по сделкам, по которым Биржа исполняет функции центрального контрагента на фондовом рынке, является:

   по деньгам – Биржа;

   по ценным бумагам – Центральный депозитарий.

2. В целях исполнения требований Биржи к обеспечению обязательств по сделкам с ЦК, а также в целях исполнения обязательств по заключенным сделкам с ЦК, клиринговые участники перечисляют финансовые инструменты на следующие счета (разделы счетов), открытые в Центральном депозитарии:

   деньги – на корреспондентский счет Биржи в Центральном депозитарии;

   ценные бумаги – на разделы KASE в Центральном депозитарии.

   Платежи клиринговых участников на корреспондентский счет Биржи в Центральном депозитарии, а также платежи в пользу клиринговых участников осуществляются в соответствии с Правилами денежных расчетов по сделкам.

   Перечисление ценных бумаг на разделы KASE осуществляется в соответствии со сводом правил Центрального депозитария.

3. Деньги, поступающие на корреспондентский счет Биржи в Центральном депозитарии, учитываются на собственном или агрегированном клиентском или агрегированном кастодиальном учетных счетах клиринговых участников, открытых в учетной системе Биржи, и увеличивают текущие

позиции по деньгам соответствующих торгово-клирингового счета "S+", торгово-клирингового счета "L+", торгово-клирингового счета "K+" в торгово-клиринговой системе в автоматическом режиме.

Клиринговый участник в целях распределения текущей позиции по деньгам с агрегированного клиентского торгово-клирингового счета "L+" и/или с агрегированного клиентского кастодиального торгово-клирингового счета "K+" осуществляет перевод денег в торгово-клиринговой системе на соответствующие клиентский торгово-клиринговый счет "I+" и клиентский кастодиальный торгово-клиринговый счет "C+".

4. Ценные бумаги, поступающие на разделы KASE в Центральном депозитарии, увеличивают входящие позиции по ценным бумагам на соответствующих торгово-клиринговом счете "S+", торгово-клиринговом счете "I+", торгово-клиринговом счете "C+" в торгово-клиринговой системе в автоматическом режиме.

5. В целях исполнения нетто-обязательств по сделкам с ЦК, расчет по которым приходится на текущий торговый день, клиринговый участник должен обеспечить наличие денег и ценных бумаг в размере, приводящем к положительному значению расчетных позиций по деньгам и ценным бумагам по торгово-клиринговому счету "S+", торгово-клиринговому счету "I+", торгово-клиринговому счету "C+" в торгово-клиринговой системе ко времени, установленному в соответствии с Регламентом клиринга и расчетов.

6. Биржа обеспечивает исполнение нетто-требований и нетто-обязательств в день осуществления расчетов по сделкам с ЦК в соответствии с Регламентом клиринга и расчетов:

   – в отношении ценных бумаг посредством направления ведомости в целях осуществления расчетов по разделам KASE в Центральный депозитарий и изменяет входящие позиции по ценным бумагам в торгово-клиринговой системе на соответствующих торгово-клиринговом счете "S+", торгово-клиринговом счете "I+", торгово-клиринговом счете "C+" на основании получения подтверждения об исполнении направленной на расчеты ведомости в Центральный депозитарий;

   – в отношении денег посредством осуществления расчетов между учетными счетами (собственными, агрегированными клиентскими, агрегированными кастодиальноми) в учетной системе Биржи и изменяет плановые и расчетные позиции по деньгам на соответствующих торгово-клиринговом счете "S+", торгово-клиринговом счете I+, торгово-клиринговом счете "C+" в торгово-клиринговой системе.

   При необходимости списания денег, зачисленных на клиентские сегрегированные торгово-клиринговый счет "I+", торгово-клиринговый счет "C+" в торгово-клиринговой системе по итогам клиринга клиринговые участники осуществляют агрегацию измененной плановой позиции по деньгам посредством перевода денег в торгово-клиринговой системе с сегрегированных торгово-клирингового счета "I+", торгово-клирингового счета "C+" на соответствующие агрегированные торгово-клиринговый счет "L+" или торгово-клиринговый счет "K+" до направления заявления о переводе денег в пользу клиринговых участников.

7. По итогам последней клирингово-расчетной сессии в случае если клиринговый участник не подал заявление о сохранении всего доступного остатка денег по своим учетным счетам на корреспондентском счете Биржи в Центральном депозитарии в соответствии с приложением № 4 Правил денежных расчетов по сделкам Биржа:

1) осуществляет агрегацию денег от имени таких клиринговых участников в торгово-клиринговой системе со всех его сегрегированных торгово-клирингового счета "I+" или торгово-клирингового счета "C+" на соответствующие агрегированные торгово-клиринговый счет "L+" или торгово-клиринговый счет "K+" в суммах доступных остатков денег с учетом проверки достаточности обеспечения;

2) осуществляет платеж в пользу клирингового участника в полном размере денег, учитываемых на его учетных счетах (собственных, агрегированных клиентских, агрегированных кастодиальных) в учетной системе Биржи в соответствии с Правилами денежных расчетов по сделкам.

8. Порядок открытия, ведения и закрытия счетов, перечисленных в пункте 2 настоящей главы, осуществляется в соответствии с внутренними документами Центрального депозитария.

Глава 6. УРЕГУЛИРОВАНИЕ НЕИСПОЛНЕННЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ КЛИРИНГОВЫХ УЧАСТНИКОВ

1. В целях урегулирования неисполненных обязательств (далее – дефолт) клиринговых участников по сделкам с ЦК в случаях, определенных Правилами клиринга, в торгово-клиринговой системе предусмотрены режимы торгов с ЦК, а также технологические режимы.

2. Для урегулирования дефолта клиринговых участников в торгово-клиринговой системе используются режимы, в которых подаются заявки и/или заключаются сделки как самими участниками торгов (в том числе уполномоченными участниками торгов), так и Биржей, действующей от имени участников торгов или пользователей системы контроля и обеспечения, в целях урегулирования такого дефолта.

3. Для урегулирования дефолта нетто-обязательств клирингового участника, признанного недобросовестным в соответствии с Правилами клиринга, используется процедура переноса позиции.

   Для урегулирования дефолта нетто-обязательств, дефолта маржи, дефолта по гарантийному взносу клирингового участника, признанного несостоятельным Правлением Биржи в соответствии с Правилами клиринга, используется процедура принудительного закрытия позиции.

   Для урегулирования дефолта нетто-обязательств клирингового участника, признанного недобросовестным в соответствии с Правилами клиринга, по причине отказа в списании/зачислении ценных бумаг Центральным депозитарием Биржа осуществляет процедуру принудительной ликвидации неисполненных обязательств без решения Правления Биржи с дальнейшим применением процедуры переноса позиции в случае необходимости.

4. Процедура переноса позиций осуществляется посредством заключения операций репо и/или операций своп в период проведения клиринговых сессий в соответствии с Правилами клиринга.

   В рамках применения процедуры переноса позиций используются следующие режимы в торгово-клиринговой системе:

   1) режимы торгов с ЦК "Самоурег.: Авторепо с ЦК 1день", "Самоурег.: Авторепо с ЦК 1 день USD", в которых клиринговые участники могут урегулировать возможность наступления дефолта самостоятельно на рыночных условиях с любым из участников торгов в течение времени, определенного Регламентом клиринга и расчетов;

2) режимы торгов с ЦК "Урегулирование: Авторепо с ЦК", "Урегулирование: СВОП ФР с ЦК", в которых Биржа от своего имени подает заявки на осуществление операций репо/своп со сроком 1 день по штрафным ставкам и иным условиям в соответствии с особенностями фондового рынка Правил клиринга. Заявки доступны для подтверждения любым участником торгов в период, определенный Регламентом клиринга и расчетов, до момента удовлетворения их в полном размере. Сделки в данных режимах заключаются на условиях полного покрытия;

3) технологические режимы "Урегул. автомат ЦК: Прямое РЕПО", "Урегулирование: СВОП ФР с ЦК", в которых Биржа от имени недобросовестного клирингового участника или добросовестного клирингового участника осуществляет с собой операции репо "прямым" способом или операции своп со сроком 1 день по штрафным ставкам и иным условиям в порядке, определенном особенностями фондового рынка Правил клиринга.

5. Процедура принудительной ликвидации позиции осуществляется посредством заключения сделок купли-продажи и в случае необходимости операций репо/своп в соответствии с Правилами клиринга.

   В рамках применения процедуры принудительной ликвидации позиций используются следующие режимы в торгово-клиринговой системе:

   1) технологический режим "Урегул. автомат ЦК: Прямая К/П", в которых Биржа в период проведения клиринговых сессий от имени недобросовестного клирингового участника или добросовестного клирингового участника заключает с собой прямые сделки купли-продажи по какой-либо ценной бумаге по ее текущей расчетной цене в казахстанских тенге в порядке, определенном особенностями фондового рынка Правил клиринга;

   2) любые режимы торгов с ЦК купли-продажи и в случае необходимости любые режимы операций репо, приближающие дату купли-продажи, в которых Биржа в течение биржевых торгов и/или на дополнительных торговых сессиях и/или на внебиржевом рынке заключает балансирующие сделки от своего имени с целью урегулирования своих признанных неисполненных обязательств. В случае невозможности заключения балансирующих сделок ни одним из вышеуказанных способов, Биржа заключает сделки от своего имени с добросовестными клиринговыми участником, действуя от их имени, по текущим расчетным ценам;

   3) режимы торгов с ЦК по сделкам купли-продажи, заключаемым методом прямых сделок, и в случае необходимости режимы операций репо, осуществляемых "прямым" способом, приближающие дату купли-продажи, в которых Биржа в течение биржевых торгов, и/или на дополнительных сессиях, и/или после закрытия последней торговой сессии заключает балансирующие сделки от имени несостоятельного клирингового участника с собой с целью урегулирования его признанных неисполненных обязательств перед Биржей на условиях, соответствующих условиям заключенных в соответствии с подпунктом 2) настоящего пункта балансирующих сделок для урегулирования своих признанных неисполненных обязательств;

   4) любые режимы торгов с ЦК купли-продажи обеспечения несостоятельного клирингового участника, в которых Биржа в течение биржевых торгов, и/или на дополнительных торговых сессиях, и/или на внебиржевом рынке заключает сделки покрытия от имени несостоятельного клирингового участника на рыночных условиях.

6. Недобросовестный/несостоятельный клиринговый участник, а также добросовестные клиринговые участники, торгово-клиринговые счета которых использовались для осуществления сделок в рамках процедур урегулирования, исполняют обязательства по всем сделкам, заключенным от их имени Биржей, в соответствии с Правилами клиринга и настоящим Порядком.
7. Недобросовестный/несостоятельный клиринговый участник уплачивает в соответствии с Правилами клиринга неустойку за применение процедур переноса позиции и /или применения процедуры принудительной ликвидации, а также за неисполненные нетто-обязательства, образовавшиеся по результатам проведения этих процедур.

Глава 7. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ

Статья 15. Урегулирование разногласий и споров

Споры и конфликты, возникающие между участниками торгов/клиринговыми участниками, а также между участниками торгов/клиринговыми участниками и Биржей в связи с совершением и исполнением сделок, подлежат урегулированию в порядке, установленном внутренним документом Биржи "Положение о членстве".

Статья 16. Заключительные положения

1. Настоящий Порядок и все изменения и/или дополнения в него доводятся до сведения участников торгов/клиринговых участников путем размещения на интернет-сайте Биржи (www.kase.kz).
2. Настоящий Порядок подлежит актуализации по мере необходимости, но не реже одного раза в три года.
3. Ответственность за своевременное внесение изменений и дополнений в настоящий Порядок несет Департамент торгов.