

# АО "КАЗАХСТАНСКАЯ ФОНДОВАЯ БИРЖА"

---

---

**У т в е р ж д е н**

решением Правления  
АО "Казахстанская фондовая биржа"  
(протокол заседания  
от 27 января 2012 года № 17)

**Введен в действие**

с 01 февраля 2012 года

## РЕГЛАМЕНТ

торгов и работы Системы подтверждения

---

---

г. Алматы

2012

Настоящий Регламент определяет основные параметры порядка проведения торгов финансовыми инструментами, допущенными к обращению на проводимых АО "Казахстанская фондовая биржа" (далее – Биржа) торгах (к обращению на Бирже), и работы Системы подтверждения.

## Глава 1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

### Статья 1. Понятия

1. Используемые в настоящем Регламенте понятия означают следующее:
  - 1) **"лимит отклонения цены"** – лимит отклонения цены заявки от какой-либо величины, при достижении или превышении которого наступает определенное событие или возникает определенная ситуация в соответствии с настоящим Регламентом и другими внутренними документами Биржи, решениями Биржевого совета или Правления Биржи, настройками торговой системы;
  - 2) **"лот"** – единица торговли финансовым инструментом; количество финансового инструмента, которому должен быть равен или кратен размер заявки по данному финансовому инструменту;
  - 3) **"маклер Биржи"** – руководитель структурного подразделения Биржи, осуществляющего функции по организации и проведению торгов;
  - 4) **"результативная торговая сессия"** – торговая сессия по какому-либо финансовому инструменту, в ходе которой была заключена хотя бы одна сделка с данным финансовым инструментом;
  - 5) **"торговая система"** – программно-технический комплекс Биржи, посредством которого заключаются сделки с финансовыми инструментами;
  - 6) **"цена открытия торговой сессии"** – одна из характеристик торговой сессии, используемая в иллюстративных целях, для принятия каких-либо решений или совершения каких-либо действий, либо в иных целях;
  - 7) **"чистая" цена** – выраженная в процентах от номинальной стоимости (от номинала долга) с точностью до четвертого знака после запятой цена долговой ценной бумаги без учета накопленного (начисленного, но не выплаченного) купонного вознаграждения;
  - 8) **"грязная" цена** – цена долговой ценной бумаги с учетом накопленного (начисленного, но не выплаченного) купонного вознаграждения. "Грязная" цена выражается в процентах от номинальной стоимости (от номинала долга), за исключением случаев, когда решением Правления Биржи в отношении какой-либо ценной бумаги установлено, что ее "грязная" цена выражается в тенге либо другой валюте сообразно валюте деноминации и/или обслуживания данной ценной бумаги. Такое решение Правлением Биржи принимается, если свойства и условия выпуска данной ценной бумаги не позволяют корректно вычислять ее цену в процентах от номинальной стоимости (от номинала долга).
2. Прочие понятия, используемые в настоящем Регламенте, идентичны понятиям, определенным другими внутренними документами Биржи.
3. Для целей настоящего Регламента:
  - 1) под финансовыми инструментами понимаются только те из них, которые допущены к обращению на Бирже;

- 2) под торгами понимаются торги, проводимые Биржей;
- 3) под сделками понимаются сделки с финансовыми инструментами, заключенные на торгах;
- 4) под заявками понимаются заявки на заключение сделок;
- 5) под акциями первого (либо второго или третьего) класса ликвидности понимаются акции, которые включены в действующий в список<sup>1</sup> ценных бумаг первого (либо второго или третьего) класса ликвидности.

## **Статья 2. Понятие регламента торгов**

1. Под регламентом торгов понимаются основные параметры их проведения, включающие в себя:
  - 1) место проведения торгов;
  - 2) время проведения торгов;
  - 3) основной метод проведения торгов;
  - 4) размер лота;
  - 5) единица измерения цены финансового инструмента;
  - 6) цена открытия торговой сессии;
  - 7) лимит отклонения цены;
  - 8) дополнительный метод проведения торгов;
  - 9) резервный метод проведения торгов;
  - 10) особые условия и ограничения применения основных параметров проведения торгов.
2. Место проведения торгов определяется статьей 3 настоящего Регламента.
3. Время проведения торгов определяется статьей 4 и главами 2–8 настоящего Регламента.
4. Основной метод проведения торгов определяется статьей 5 настоящего Регламента.
5. Размеры лотов (с учетом особенности, установленной абзацем вторым настоящего пункта), единицы измерения цен финансовых инструментов, цены открытия торговых сессий, дополнительные и резервные методы проведения торгов определяются главами 2–8 настоящего Регламента.

При проведении торгов методом заключения прямых сделок понятие "лот" не применяется; размеры заявок и, соответственно, сделок определяются участниками торгов самостоятельно по согласованию друг с другом.

## **Статья 3. Место проведения торгов**

1. Основным местом проведения торгов является торговая система, работа с которой осуществляется:
  - 1) с рабочего места в зале торгов Биржи;
  - 2) в режиме удаленного доступа (в том числе с использованием программно-криптографических средств защиты информации).

---

<sup>1</sup> Списки ценных бумаг различных классов ликвидности формируются в соответствии с Методикой определения показателей ликвидности ценных бумаг.

2. В случае невозможности проведения торгов в торговой системе они проводятся голосовым способом в зале торгов Биржи либо в ином месте, определенном в этих целях Президентом биржи или Вице-президентом биржи, курирующим проведение торгов.
3. Члены Биржи – участники торгов извещаются об изменении места их проведения через торговую систему и иными возможными способами таким образом, чтобы обеспечить такое извещение членов Биржи – участников торгов до начала торгов по новому месту их проведения.

#### **Статья 4. Время проведения торгов**

1. Торги проводятся каждый рабочий день<sup>2</sup> в течение торгового дня, отдельно устанавливаемого главами 2–8 настоящего Регламента для каждой группы финансовых инструментов (за исключением, установленным абзацем вторым настоящего пункта).

Торговый день по финансовым инструментам, являющимся предметом торгов с единственным продавцом или покупателем финансового инструмента (как эти торги определены внутренним документом Биржи "Положение о членских взносах и биржевых сборах"), может отличаться от торгового дня, установленного для группы финансовых инструментов, к которой относится данный предмет торгов.

2. Торговый день по иностранным валютам подразделяется на отдельные торговые сессии, определенные статьей 9 настоящего Регламента.

Торговые дни по иным, чем иностранные валюты, финансовым инструментам на отдельные торговые сессии не подразделяются; торги такими финансовыми инструментами проводятся в одну торговую сессию, совпадающую по своей продолжительности с торговым днем.

3. Время проведения торгов может быть изменено Президентом Биржи или Вице-президентом Биржи, курирующим проведение торгов, в следующих случаях:
  - 1) сбой в работе программно-технических средств, используемых при проведении торгов, или возникновения иных непредвиденных обстоятельств, препятствующих проведению торгов в обычном режиме;
  - 2) изменения места проведения торгов в соответствии с пунктом 2 статьи 3 настоящего Регламента.
4. Члены Биржи – участники торгов извещаются об изменении времени их проведения через торговую систему и иными возможными способами.

#### **Статья 5. Ограничение времени заключения повторных сделок**

В случае если внутренними документами Биржи разрешено заключение повторных (в том числе и дублирующих повторных) сделок взамен и на условиях ранее заключенных, но не исполненных сделок, то такие повторные сделки могут заключаться и по истечении времени проведения торгов соответствующими финансовыми инструментами, но лишь до истечения времени работы Системы подтверждения.

---

<sup>2</sup> Здесь и далее под рабочим днем понимается день, который является рабочим в Республике Казахстан.

**Статья 6. Основной метод проведения торгов**

1. Если иное не установлено главами 2–8 настоящего Регламента и другими внутренними документами Биржи для отдельных групп финансовых инструментов, основным методом проведения торгов является метод непрерывного встречного аукциона.
2. При проведении торгов методом непрерывного встречного аукциона внутренними документами Биржи или настройками торговой системы может быть установлена возможность подачи предварительных заявок, то есть заявок, принимаемых Биржей до начала торговой сессии.

Прием Биржей предварительных заявок начинается в 11.05 алматинского времени дня проведения торгов.

Подача предварительной заявки может быть осуществлена автоматическим способом путем подачи участником торгов такой заявки с указанием возможности ежедневного формирования предварительной заявки.

В течение срока действия предварительной заявки, ежедневно, в 11.05 алматинского времени в торговой системе Биржи автоматическим способом формируется предварительная заявка на покупку и/или на продажу финансового инструмента.

В случае осуществления проверки обеспечения заявок участников торгов, установленного иными внутренними документами биржи, проверка обеспечения предварительных заявок осуществляется в момент их подачи в торговую систему, в том числе автоматическим способом

3. Торги ценными бумагами (акциями, облигациями), проводимые методом непрерывного встречного аукциона, переводятся в режим ожидания, во время которого они проводятся методом франкфуртских торгов:
  - 1) в случае если при совпадении или пересечении цен заявок на продажу и покупку акций, допущенных к обращению на Бирже, цена предполагаемой сделки отличается от цены последней сделки с данными акциями на 10 % по акциям первого класса ликвидности и на 5 % по акциям второго или третьего классов ликвидности;
  - 2) в случае совпадения или пересечения цен, указанных во встречных заявках на продажу и покупку акций, допущенных к обращению на Бирже, при отсутствии сделок с данными акциями в течение 5 календарных дней и более;
  - 3) в случае совпадения или пересечения цен, указанных во встречных заявках на продажу и покупку облигаций, допущенных к обращению на Бирже;
  - 4) в случае совпадения или пересечения цен, указанных в предварительных встречных заявках на продажу и покупку.
4. При переводе торгов, проводимых в торговой системе методом непрерывного встречного аукциона, в режим ожидания:
  - 1) минимальная продолжительность режима ожидания составляет 10 минут, максимальная – 20 минут (с учетом особенности, установленной подпунктом 3) настоящего пункта;
  - 2) режим ожидания заканчивается не ранее чем по истечении пяти минут с момента (с учетом ограничения продолжительности торговой сессии, установленной настоящим Регламентом, максимальной продолжительности режима ожидания, установленной подпунктом 1) настоящего пункта, и особенности, установленной подпунктом 3) настоящего пункта):

- приема Биржей последней заявки, поданной во время нахождения торгов в режиме ожидания;
- последнего аннулирования какой-либо заявки, поданной во время нахождения торгов в режиме ожидания;
- последнего изменения условий какой-либо заявки, поданной во время нахождения торгов в режиме ожидания;
- 3) в случае если продолжительность режима ожидания, определенная согласно подпунктам 1) и 2) настоящего пункта, составляет от 11 до 18 минут, режим ожидания заканчивается точно в соответствии с этой продолжительностью;
- в случае если продолжительность режима ожидания, определенная согласно подпунктам 1) и 2) настоящего пункта, составляет от 18 до 20 минут, режим ожидания заканчивается в пределах указанного временного промежутка в произвольный момент времени, определенный торговой системой автоматически методом генерирования случайных чисел.
5. При проведении торгов методом непрерывного встречного аукциона для отдельных групп финансовых инструментов настоящим Регламентом или настройками торговой системы может быть установлена возможность перевода торгов в конце рабочего дня в режим их проведения методом франкфуртских торгов с целью формирования репрезентативного значения цены закрытия торгового дня (далее – аукцион закрытия).
6. В случае проведения аукциона закрытия:
- 1) такой аукцион открывается ежедневно (каждый рабочий день) за 15 минут до окончания торгового дня;
  - 2) аукцион закрытия длится более 13 минут и не более 15 минут;
  - 3) аукцион закрытия завершается в случайный момент времени, определенный торговой системой автоматически методом генерирования случайных чисел, с 14-й по 15-ую минуту его проведения;
  - 4) окончание торгового дня осуществляется одновременно с окончанием аукциона закрытия;
  - 5) заявки, поданные до начала аукциона закрытия и в ходе его проведения, могут быть аннулированы, равно как и могут быть изменены их условия.

## **Статья 7. Лимиты отклонения цен**

1. Лимиты отклонения цен подразделяются на:
  - 1) предупредительные;
  - 2) преодолимые;
  - 3) жесткие (непреодолимые).
2. Предупредительные лимиты отклонения цен устанавливаются настройками торговой системы во избежание технических ошибок участников торгов при наборе заявок и их вводе в торговую систему.

В случае если параметры заявки, вводимой в торговую систему, сопряжены с нарушением какого-либо предупредительного лимита отклонения цены, торговая система выдает соответствующее предупреждающее сообщение, которое может быть проигнорировано участником торгов, подающим данную заявку, или использовано им для коррекции данной заявки.

3. Преодолимые лимиты отклонения цен устанавливаются в торговой системе на основании решений Биржевого совета или Правления Биржи во избежание технических ошибок участников торгов при наборе заявок и их вводе в торговую систему либо в иных целях.

В случае если параметры заявки, вводимой в торговую систему, сопряжены с нарушением какого-либо преодолимого лимита отклонения цены, торговая система отклоняет данную заявку (отказывает в приеме данной заявки) и выдает соответствующее сообщение.

При осознанной необходимости превышения указанного лимита заинтересованный участник торгов вправе обратиться к маклеру Биржи или лицу, его замещающему, с просьбой снять или увеличить указанный лимит. Маклер Биржи не имеет право отказать в удовлетворении такой просьбы, но обязан предварительно известить других участников торгов о снятии или увеличении указанного лимита.

4. Жесткие (непреодолимые) лимиты отклонения цен устанавливаются в торговой системе на основании решений Биржевого совета или Правления Биржи в целях установления допустимого диапазона цен заявок либо в иных целях.

В случае если параметры заявки, вводимой в торговую систему, сопряжены с нарушением какого-либо жесткого (непреодолимого) лимита отклонения цены, торговая система отклоняет данную заявку (отказывает в приеме данной заявки) и выдает соответствующее сообщение.

Маклер Биржи не имеет право снять или увеличить указанный лимит без соответствующего разрешения органа Биржи, на основании решения которого был установлен указанный лимит.

5. Установленные преодолимые и жесткие (непреодолимые) лимиты отклонения цен приведены в главах 2–5 настоящего Регламента.

## **Статья 8. Последствия возникновения обстоятельств непреодолимой силы**

Президент Биржи или Вице-президент Биржи, курирующий проведение торгов, вправе установить иные, чем определенные настоящим Регламентом, основные параметры порядка проведения торгов и работы Системы подтверждения Биржи в случае возникновения обстоятельств непреодолимой силы, препятствующих обращению финансовых инструментов на Бирже в обычном режиме и под которыми понимаются любые чрезвычайные и непредотвратимые при данных условиях обстоятельства, не поддающиеся разумному контролю со стороны Биржи, включая, но, не ограничиваясь только перечисленным, войну, военные или террористические действия, действия государственных органов, государственный переворот, пожар, стихийные бедствия и другие обстоятельства, которые Биржа не могла предвидеть и которые непосредственно повлияли на возможность заключения и исполнения сделок в обычном режиме.

## **Глава 2. ЧАСТНЫЕ ПАРАМЕТРЫ ПРОВЕДЕНИЯ ТОРГОВ ИНОСТРАННЫМИ ВАЛЮТАМИ**

### **Статья 9. Торговый день**

1. Торговый день по иностранным валютам начинается в 10.15 алматинского времени, заканчивается в 17.00 алматинского времени и подразделяется на три торговые сессии:
  - 1) утренняя сессия – с 10.15 до 11.00 алматинского времени;

- 2) дневная сессия – с 11.30 до 15.30 алматинского времени;
  - 3) вечерняя сессия – с 11.30 до 17.00 алматинского времени.
2. Статьями 10–12 настоящего Регламента для каждой иностранной валюты устанавливается, на каких именно торговых сессиях торгуется данная иностранная валюта.

При проведении торгов какой-либо иностранной валютой в несколько торговых сессий настоящим Регламентом также определяется, какая из этих торговых сессий является для данной иностранной валюты основной, а какая (какие) – дополнительной (дополнительными).

#### **Статья 10. Частные параметры проведения торгов долларом США**

1. Доллар США торгуется с расчетами в тенге и сроками осуществления расчетов T+0<sup>3</sup>, T+1 и T+2 (далее обозначается соответственно как "USDKZT\_TOD", "USDKZT\_TOM" и "USDKZT\_SPT"<sup>4</sup>).
2. USDKZT\_TOD торгуется на утренней и дневной торговых сессиях, из которых основной является утренняя, а дневная – дополнительной (с учетом особенности, установленной пунктом 3 настоящей статьи).  
USDKZT\_TOM и USDKZT\_SPT торгуются на вечерней торговой сессии (с учетом особенностей, установленных пунктами 3 и 4 настоящей статьи).
3. В случае если по каким-либо причинам банки – корреспонденты Биржи по доллару США не осуществляют расчеты в долларах США в день торгов (по причине праздничных дней, наступления обстоятельств непреодолимой силы или по иным возможным причинам), но будут осуществлять их на следующий рабочий день после дня торгов:
  - 1) торги USDKZT\_TOD не проводятся;
  - 2) торги USDKZT\_TOM проводятся на утренней и вечерней торговых сессиях, из которых основной является утренняя, а вечерняя – дополнительной.
4. В случае если по каким-либо причинам банки – корреспонденты Биржи по доллару США не осуществляют расчеты в долларах США в день торгов и на следующий рабочий день после дня торгов (по причине праздничных дней, наступления обстоятельств непреодолимой силы или по иным возможным причинам), но будут осуществлять их на второй рабочий день после дня торгов:
  - 1) торги USDKZT\_TOD и USDKZT\_TOM не проводятся;
  - 2) торги USDKZT\_SPT проводятся на утренней и вечерней торговых сессиях, из которых основной является утренняя, а вечерняя – дополнительной.
5. Размер лота при проведении торгов долларом США составляет:
  - 1) при проведении торгов USDKZT\_TOD – 50.000 долларов США;
  - 2) при проведении торгов USDKZT\_TOM и USDKZT\_SPT – 100.000 долларов США.

---

<sup>3</sup> Общепринятое в мировой практике обозначение сроков осуществления расчетов по биржевым сделкам (исполнения биржевых сделок) в виде записи "T+n", где T – день биржевых торгов, на которых заключена сделка, а n – длительность перерыва между указанным днем биржевых торгов и днем осуществления расчетов по этой сделке (в рабочих днях).

<sup>4</sup> См. Инструкцию о порядке кодировки членов АО "Казахстанская фондовая биржа", финансовых инструментов и эмитентов ценных бумаг, утвержденную решением Правления Биржи от 10 февраля 2004 года № 19/0.

6. При проведении торгов долларом США его цена измеряется в казахстанских тенге за один доллар США с точностью до второго знака после запятой.
7. В качестве цены открытия торговой сессии по доллару США используется:
  - 1) по USDKZT\_TOD – средневзвешенная цена всех сделок с долларом США (вне зависимости от сроков расчетов), заключенных на последней результативной утренней торговой сессии;
  - 2) по USDKZT\_TOM или USDKZT\_SPT – цена первой сделки с USDKZT\_TOM или USDKZT\_SPT соответственно, заключенной на данной торговой сессии (за исключением случая, установленного подпунктом 3) настоящего пункта);
  - 3) по USDKZT\_TOM или USDKZT\_SPT, торгуемому на утренней и вечерней торговых сессиях в соответствии с пунктами 3 или 4 настоящей статьи, – средневзвешенная цена всех сделок с долларом США (вне зависимости от сроков расчетов), заключенных на последней результативной утренней торговой сессии.
8. Решением Правления Биржи от 21 февраля 2006 года № 27/1 по USDKZT\_TOD, а также по USDKZT\_TOM или USDKZT\_SPT установлен преодолимый лимит отклонения цены в размере 0,5 % от цены последней сделки (до заключения первой по очередности сделки – от цены открытия торговой сессии).
9. Дополнительные методы проведения торгов долларом США не установлены.

Резервным методом проведения торгов долларом США (вне зависимости от сроков расчетов) является метод фиксинга.
10. В случае если длительность перерыва между днем торгов долларом США и днем осуществления расчетов (в рабочих днях) по заключенным на этих торгах сделкам составляет три и более рабочих дней, то особенности регламента проведения данных торгов определяются Президентом Биржи или Вице-президентом Биржи, курирующим проведение торгов, и доводятся до сведения членов Биржи – участников торгов долларом США через торговую систему и иными возможными способами.

#### **Статья 11. Частные параметры проведения торгов евро**

1. Евро торгуется с расчетами в тенге и долларах США и сроками осуществления расчетов T+0, T+1 и T+2. Евро с расчетами в тенге и указанными сроками осуществления расчетов далее обозначается соответственно как "EURKZT\_TOD", "EURKZT\_TOM" и "EURKZT\_SPT"<sup>4</sup>. Евро с расчетами в долларах США и указанными сроками осуществления расчетов далее обозначается соответственно как "EURUSD\_TOD", "EURUSD\_TOM" и "EURUSD\_SPT"<sup>4</sup>.
2. EURKZT\_TOD и EURUSD\_TOD торгуются на утренней и дневной торговых сессиях, из которых основной является утренняя, а дневная – дополнительной (с учетом особенностей, установленных пунктом 4 настоящей статьи).

EURKZT\_TOM, EURUSD\_TOM, EURKZT\_SPT и EURUSD\_SPT торгуются на вечерней торговой сессии (с учетом особенностей, установленных пунктом 4 настоящей статьи).
3. В случае если по каким-либо причинам банки – корреспонденты Биржи по евро не осуществляют расчеты в евро в какой-либо рабочий день (по причине праздничных дней, наступления обстоятельств непреодолимой силы или по иным возможным причинам), Биржа не проводит торги по евро

(вне зависимости от валюты расчетов) со сроком осуществления расчетов, приходящимся на этот день.

В случае если по каким-либо причинам банки – корреспонденты Биржи по доллару США не осуществляют расчеты в долларах США в какой-либо рабочий день, Биржа не проводит торги по евро с расчетами в долларах США и сроком осуществления расчетов, приходящимся на этот день.

4. Если в соответствии с пунктом 3 настоящей статьи Биржа не проводит торги:
  - 1) по EURKZT\_TOD, но при этом проводит торги по EURKZT\_TOM, то торги по EURKZT\_TOM проводятся на утренней и вечерней торговых сессиях, из которых основной является утренняя, а вечерняя – дополнительной;
  - 2) по EURUSD\_TOD, но при этом проводит торги по EURUSD\_TOM, то торги по EURUSD\_TOM проводятся на утренней и вечерней торговых сессиях, из которых основной является утренняя, а вечерняя – дополнительной;
  - 3) по EURKZT\_TOD и EURKZT\_TOM, но при этом проводит торги по EURKZT\_SPT, то торги по EURKZT\_SPT проводятся на утренней и вечерней торговых сессиях, из которых основной является утренняя, а вечерняя – дополнительной;
  - 4) по EURUSD\_TOD и EURUSD\_TOM, но при этом проводит торги по EURUSD\_SPT, то торги по EURUSD\_SPT проводятся на утренней и вечерней торговых сессиях, из которых основной является утренняя, а вечерняя – дополнительной.
5. Размер лота при проведении торгов евро составляет:
  - 1) при проведении торгов EURKZT\_TOD и EURUSD\_TOD – 50.000 евро;
  - 2) при проведении торгов EURKZT\_TOM, EURKZT\_SPT, EURUSD\_TOM и EURUSD\_SPT – 100.000 евро.
6. При проведении торгов евро его цена измеряется в той валюте, в которой осуществляются расчеты, за один евро:
  - 1) по EURKZT\_TOD, EURKZT\_TOM и EURKZT\_SPT – в тенге с точностью до второго знака после запятой;
  - 2) по EURUSD\_TOD, EURUSD\_TOM и EURUSD\_SPT – в долларах США с точностью до четвертого знака после запятой.
7. В качестве цены открытия торговой сессии по каждому из инструментов – EURKZT\_TOD, EURKZT\_TOM, EURKZT\_SPT, EURUSD\_TOD, EURUSD\_TOM и EURUSD\_SPT – используется цена первой сделки, заключенной на этой торговой сессии с данным инструментом.
8. При проведении торгов евро установлен преодолимый лимит отклонения цены в размере 3 % от цены последней сделки.
9. Дополнительные методы проведения торгов евро не установлены.  
Резервным методом проведения торгов евро является метод фиксинга.
10. В случае если по каким-либо причинам банки – корреспонденты Биржи по евро и/или долларам США не осуществляют расчеты соответственно в евро и/или долларах США в течение трех рабочих дней подряд (по причине праздничных дней, наступления обстоятельств непреодолимой силы или по иным возможным причинам), то особенности регламента проведения торгов евро определяются Президентом Биржи или Вице-президентом Биржи, курирующим проведение торгов, и доводятся до сведения членов Биржи – участников торгов евро через торговую систему и иными возможными способами.

**Статья 12. Частные параметры проведения торгов российским рублем**

1. Российский рубль торгуется только с расчетами T+0.
2. Российский рубль торгуется на дневной торговой сессии (с учетом особенности, установленной пунктом 3 настоящей статьи).
3. Торги российским рублем не проводятся в случае, если по каким-либо причинам банки – корреспонденты Биржи по российскому рублю не осуществляют расчеты в российских рублях в день торгов (по причине праздничных дней, наступления обстоятельств непреодолимой силы или по иным возможным причинам).
4. Размер лота при проведении торгов российским рублем составляет 100.000 российских рублей.
5. При проведении торгов российским рублем его цена измеряется в казахстанских тенге за один российский рубль с точностью до четвертого знака после запятой.
6. В качестве цены открытия торговой сессии по российскому рублю используется цена первой сделки, заключенной на данной торговой сессии.
7. Для российского рубля установлен преодолимый лимит отклонения цены в размере 3 % от цены последней сделки.
8. Дополнительные методы проведения торгов российским рублем не установлены.  
Резервным методом проведения торгов российским рублем является метод фиксинга.
9. Особенностью проведения торгов российским рублем является то, что при наличии маркет–мейкера по российскому рублю сделки с ним могут заключаться только по тем ценам, которые указаны в заявках, поданных маркет–мейкером, при отсутствии маркет–мейкера по российскому рублю члены Биржи в течение торгов российским рублем имеют право выставлять твердые котировки и заключать сделки.

**Статья 13. Частные параметры проведения торгов иностранными валютами в части операций валютного свопа**

1. Операции валютного свопа осуществляются в отношении доллара США как предмета этих операций и следующих видов сделок с долларом США как входящих в эти операции:
  - 1) сделок с USDKZT\_TOD или USDKZT\_TOM как сделок с более ранним сроком осуществления расчетов (сделок, которыми начинаются (открываются) операции валютного свопа) (с учетом особенности, установленной пунктом 2 настоящей статьи);
  - 2) сделок с USDKZT\_TOM или USDKZT\_SPT как сделок с более поздним сроком осуществления расчетов (сделок, которыми завершаются (закрываются) операции валютного свопа).
2. Операции валютного свопа осуществляются в отношении евро как предмета этих операций и следующих видов сделок с евро как входящих в эти операции:
  - 1) сделок с EURKZT\_TOD или EURKZT\_TOM как сделок с более ранним сроком осуществления расчетов (сделок, которыми начинаются (открываются) операции валютного свопа) (с учетом особенности, установленной пунктом 2 настоящей статьи);

- 2) сделок с EURKZT\_TOM или EURKZT\_SPT как сделок с более поздним сроком осуществления расчетов (сделок, которыми завершаются (закрываются) операции валютного свопа).
3. Сделки с USDKZT\_TOM и EURKZT\_TOM могут использоваться для начала (открытия) операций валютного свопа только в случае, если в день такого начала (открытия) торги соответственно по USDKZT\_TOD и EURKZT\_TOD не проводятся.
4. Операции валютного свопа начинаются (открываются) на дневной торговой сессии.
5. Размер лота при осуществлении операций валютного свопа составляет 100.000 единиц валюты, являющейся предметом операции валютного свопа.
6. При осуществлении операций валютного свопа цена такой операции (в качестве которой используется разница между ценами сделок, входящих в такую операцию) измеряется в казахстанских тенге с точностью до второго знака после запятой.
7. В качестве цены открытия торговой сессии при осуществлении операций валютного свопа какого-либо состава используется цена первой операции валютного свопа этого состава, начатой (открытой) на данной торговой сессии.
8. Дополнительные методы проведения торгов при осуществлении операций валютного свопа не установлены.  
Резервным методом проведения торгов при осуществлении операций валютного свопа является метод фиксинга.

### **Глава 3. ЧАСТНЫЕ ПАРАМЕТРЫ ПРОВЕДЕНИЯ ТОРГОВ ГОСУДАРСТВЕННЫМИ ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН**

#### **Статья 14. Торговый день**

Торговый день по государственным ценным бумагам Республики Казахстан начинается в 11.30 алматинского времени и заканчивается в 17.00 алматинского времени.

#### **Статья 15. Ограничение на применение метода заключения прямых сделок**

Запрещено проведение торгов государственными ценными бумагами Республики Казахстан методом заключения прямых сделок, за исключением торгов международными ценными бумагами Республики Казахстан.

#### **Статья 16. Лимиты отклонения цен**

Решением Биржевого совета (протокол заседания от 26 декабря 2007 года № 34) по государственным ценным бумагам Республики Казахстан любого наименования установлен преодолимый лимит отклонения цены в размере 30 % от цены последней сделки с ценными бумагами данного наименования (до заключения первой по очередности сделки – от средневзвешенной цены всех сделок с ценными бумагами данного наименования, заключенных на последней результативной торговой сессии). При этом заинтересованный участник торгов вправе обратиться к маклеру Биржи с просьбой снять или увеличить указанный лимит не менее чем за 15 минут до окончания торговой сессии.

**Статья 17. Частные параметры проведения торгов международными ценными бумагами Республики Казахстан**

1. Размер лота при проведении торгов международными ценными бумагами Республики Казахстан (далее в настоящей статье – еврооблигации) составляет 1.000 единиц валюты деноминации долга (в номинале долга<sup>5</sup>) либо номинальную стоимость одной еврооблигации, но не менее 1.000 единиц валюты деноминации долга.
2. Торги еврооблигациями какого-либо наименования проводятся:  
в "чистых" ценах, если еврооблигации данного наименования являются дисконтными или соответствуют всем критериям, которые установлены Приложением 1 к настоящему Регламенту;  
либо  
в "грязных" ценах, если еврооблигации данного наименования не являются дисконтными и не соответствуют хотя бы одному из критериев, которые установлены Приложением 1 к настоящему Регламенту.
3. В качестве цены открытия торговой сессии по каким-либо еврооблигациям используется цена первой сделки с этими еврооблигациями, заключенной на данной торговой сессии.
4. Дополнительным методом проведения торгов еврооблигациями является метод заключения прямых сделок.  
  
Резервным методом проведения торгов еврооблигациями является метод фиксинга.

**Статья 18. Частные параметры торгов ценными бумагами Правительства, Национального Банка Республики Казахстан<sup>6</sup> и местных исполнительных органов**

1. Размер лота при проведении торгов ценными бумагами Правительства, Национального Банка Республики Казахстан и местных исполнительных органов (далее в настоящей статье – государственные облигации) составляет:
  - 1) по государственным облигациям, номинированным в тенге, – 10.000 тенге (в номинальной стоимости государственных облигаций) или номинальная стоимость одной государственной облигации, но не менее 10.000 тенге;
  - 2) по государственным облигациям, номинированным в иностранной валюте, – 100 единиц валюты деноминации долга (в номинальной стоимости государственных облигаций).
2. Торги государственными облигациями какого-либо наименования проводятся:  
в "чистых" ценах, если государственные облигации данного наименования являются дисконтными или соответствуют всем критериям, которые установлены Приложением 1 к настоящему Регламенту;  
либо

---

<sup>5</sup> В связи с тем, что отдельные виды международных ценных бумаг не имеют номинальной стоимости в понимании, установленном законодательством Республики Казахстан о рынке ценных бумаг, здесь и далее под номиналом долга понимается основная ("принципальная") сумма долга, подлежащая возврату при погашении ценных бумаг, в которых выражен этот долг, и на которую начисляется вознаграждение по этим ценным бумагам.

<sup>6</sup> Кроме международных ценных бумаг Республики Казахстан, частные параметры проведения торгов которыми установлен статьей 17 настоящего Регламента.

в "грязных" ценах, если государственные облигации данного наименования не являются дисконтными и не соответствуют хотя бы одному из критериев, которые установлены Приложением 1 к настоящему Регламенту.

3. В качестве цены открытия торговой сессии по каким-либо государственным облигациям используется цена первой сделки с этими государственными облигациями, заключенной на данной торговой сессии.
4. Дополнительные методы проведения торгов государственными облигациями не установлены (исходя из ограничения, указанного в статье 15 настоящего Регламента).

Резервным методом торгов государственными облигациями является метод фиксинга.

#### **Глава 4. ЧАСТНЫЕ ПАРАМЕТРЫ ПРОВЕДЕНИЯ ТОРГОВ НЕГОСУДАРСТВЕННЫМИ ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ**

##### **Статья 19. Торговый день**

Торговый день по негосударственным ценным бумагам начинается в 11.30 алматинского времени (за исключением акций второго и третьего классов ликвидности, торговый день по которым начинается в 15.00 алматинского времени) и заканчивается в 17.00 алматинского времени (с учетом особенности, установленной пунктом 4 статьи 21 настоящего Регламента).

##### **Статья 20. Лимиты отклонения цен**

Решением Биржевого совета (протокол заседания от 26 декабря 2007 года № 34) по негосударственным ценным бумагам любого наименования (за исключением ценных бумаг, входящих в продаваемые через Биржу государственные пакеты акций) установлен преодолимый лимит отклонения цены в размере 30 % от цены последней сделки с ценными бумагами данного наименования (до заключения первой по очередности сделки – от средневзвешенной цены всех сделок с ценными бумагами данного наименования, заключенных на последней результативной торговой сессии). При этом заинтересованный участник торгов вправе обратиться к маклеру Биржи с просьбой снять или увеличить указанный лимит не менее чем за 15 минут до окончания торговой сессии.

##### **Статья 21. Частные параметры проведения торгов акциями**

1. Размер лота при проведении торгов акциями не устанавливается.
2. При проведении торгов акциями их цена измеряется в казахстанских тенге за одну акцию с точностью до второго знака после запятой.
3. В качестве цены открытия торговой сессии по каким-либо акциям используется цена первой сделки с этими акциями, заключенной на данной торговой сессии.
4. За 15 минут до завершения торгов акциями проводится аукцион закрытия.
5. Дополнительным методом проведения торгов акциями является метод заключения прямых сделок.

Резервным методом проведения торгов акциями является метод фиксинга.

**Статья 22. Частные параметры проведения торгов облигациями, включенными в официальный список Биржи**

1. Размер лота при проведении торгов облигациями, включенными в официальный список Биржи (далее в настоящей статье – листинговые облигации) составляет:
  - 1) по листинговым облигациям, номинированным в тенге, – 10.000 тенге (в номинальной стоимости листинговых облигаций) или номинальная стоимость одной листинговой облигации, но не менее 10.000 тенге;
  - 2) по листинговым облигациям, номинированным в долларах США, – 100 долларов США (в номинальной стоимости листинговых облигаций или в номинале долга);
  - 3) по листинговым облигациям, номинированным в других иностранных валютах, – 100 единиц валюты их деноминации (в номинальной стоимости листинговых облигаций или в номинале долга).

Размер лота по ценной бумаге какого-либо наименования может быть изменен решением Правления Биржи, если проспектом выпуска ценных бумаг данного наименования или иным эмиссионным документом предусмотрен иной размер лота.

2. Торги листинговыми облигациями какого-либо наименования проводятся:
  - в "чистых" ценах, если листинговые облигации данного наименования являются дисконтными или соответствуют всем критериям, которые установлены Приложением 1 к настоящему Регламенту;
  - либо
  - в "грязных" ценах, если листинговые облигации данного наименования не являются дисконтными и не соответствуют хотя бы одному из критериев, которые установлены Приложением 1 к настоящему Регламенту.Цены ("чистые" или "грязные"), по которым осуществляется торговля листинговыми облигациями какого-либо наименования, определяются решениями Правления Биржи, принимаемыми в связи с открытием торгов облигациями данного наименования.
3. В качестве цены открытия торговой сессии по каким-либо листинговым облигациям используется цена первой сделки с этими листинговыми облигациями, заключенной на данной торговой сессии.
4. Дополнительным методом проведения торгов листинговыми облигациями является метод заключения прямых сделок.

Резервным методом проведения торгов листинговыми облигациями является метод фиксинга.

**Статья 23. Частные параметры проведения торгов облигациями, допущенными к обращению в секторе "Нелистинговые ценные бумаги"**

1. Размер лота при проведении торгов облигациями, допущенными к обращению в секторе "Нелистинговые ценные бумаги" (далее в настоящей статье – нелистинговые облигации), составляет:
  - 1) по нелистинговым облигациям, номинированным в тенге, – 10.000 тенге (в номинальной стоимости нелистинговых облигаций) или номинальная стоимость одной нелистинговой облигации, но не менее 10.000 тенге;
  - 2) по нелистинговым облигациям, номинированным в долларах США, – 100 долларов США (в номинальной стоимости нелистинговых облигаций или в номинале долга);

- 3) по нелистинговым облигациям, номинированным в других иностранных валютах, – 100 единиц валюты их деноминации (в номинальной стоимости нелистинговых облигаций или в номинале долга).

Размер лота по ценной бумаге какого-либо наименования может быть изменен решением Правления Биржи, если проспектом выпуска ценных бумаг данного наименования или иным эмиссионным документом предусмотрен иной размер лота.

2. Торги нелистинговыми облигациями какого-либо наименования проводятся:

в "чистых" ценах, если нелистинговые облигации данного наименования являются дисконтными или соответствуют всем критериям, которые установлены Приложением 1 к настоящему Регламенту;

либо

в "грязных" ценах, если нелистинговые облигации данного наименования не являются дисконтными и не соответствуют хотя бы одному из критериев, которые установлены Приложением 1 к настоящему Регламенту.

Цены ("чистые" или "грязные"), по которым осуществляется торговля нелистинговыми облигациями какого-либо наименования, определяются решениями Правления Биржи, принимаемыми в связи с допуском облигаций данного наименования к обращению в секторе "Нелистинговые ценные бумаги".

3. В качестве цены открытия торговой сессии по каким-либо нелистинговым облигациям используется цена первой сделки с этими нелистинговыми облигациями, заключенной на данной торговой сессии.
4. Дополнительным методом проведения торгов нелистинговыми облигациями является метод заключения прямых сделок.

Резервным методом проведения торгов нелистинговыми облигациями является метод фиксинга.

#### **Статья 24. Частные параметры проведения торгов государственными пакетами акций**

1. Размеры лотов при проведении торгов государственными пакетами акций сообщаются Бирже продавцами данных государственных пакетов акций.
2. При проведении торгов государственными пакетами акций их цена измеряется в казахстанских тенге за одну акцию с точностью до второго знака после запятой.
3. Понятия "цена открытия" и "лимит отклонения цены" по отношению к государственным пакетам акций не применяются.
4. Методы проведения торгов государственными пакетами акций определяются продавцами данных государственных пакетов акций по согласованию с Биржей.

**Глава 5. ЧАСТНЫЕ ПАРАМЕТРЫ ПРОВЕДЕНИЯ ТОРГОВ ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ  
МЕЖДУНАРОДНЫХ ФИНАНСОВЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ  
И ИНОСТРАННЫМИ ГОСУДАРСТВЕННЫМИ ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ**

**Статья 25. Торговый день**

Торговый день по ценным бумагам международных финансовых организаций и иностранным государственным ценным бумагам начинается в 11.30 алматинского времени и заканчивается в 17.00 алматинского времени.

**Статья 26. Лимиты отклонения цен**

Решением Биржевого совета (протокол заседания от 26 декабря 2007 года № 34) по ценным бумагам международных финансовых организаций и иностранным государственным ценным бумагам любого наименования установлен преодолимый лимит отклонения цены в размере 30 % от цены последней сделки с ценными бумагами данного наименования (до заключения первой по очередности сделки – от средневзвешенной цены всех сделок с ценными бумагами данного наименования, заключенных на последней результативной торговой сессии). При этом заинтересованный участник торгов вправе обратиться к маклеру Биржи с просьбой снять или увеличить указанный лимит не менее чем за 15 минут до окончания торговой сессии.

**Статья 27. Частные параметры проведения торгов ценными бумагами  
международных финансовых организаций**

1. Размер лота при проведении торгов ценными бумагами международных финансовых организаций (далее в настоящей статье – облигации МФО) составляет 10.000 единиц валюты, в которой номинированы облигации МФО (в номинальной стоимости облигаций МФО или в номинале долга).
2. Торги облигациями МФО какого-либо наименования проводятся:  
в "чистых" ценах, если облигации МФО данного наименования являются дисконтными или соответствуют всем критериям, которые установлены Приложением 1 к настоящему Регламенту;  
либо  
в "грязных" ценах, если облигации МФО данного наименования не являются дисконтными и не соответствуют хотя бы одному из критериев, которые установлены Приложением 1 к настоящему Регламенту.  
Цены ("чистые" или "грязные"), по которым осуществляется торговля облигациями МФО какого-либо наименования, определяются решениями Правления Биржи, принимаемыми в связи с допуском облигаций данного наименования к обращению на Бирже.
3. В качестве цены открытия торговой сессии по каким-либо облигациям МФО используется цена первой сделки с этими облигациями МФО, заключенной на данной торговой сессии.
4. Дополнительным методом проведения торгов облигациями МФО является метод заключения прямых сделок.  
Резервным методом проведения торгов облигациями МФО является метод фиксинга.

**Статья 28. Частные параметры проведения торгов иностранными государственными ценными бумагами**

1. Размер лота при проведении торгов иностранными государственными ценными бумагами (далее в настоящей статье – иностранные государственные облигации) составляет 10.000 единиц валюты, в которой номинированы иностранные государственные облигации (в номинальной стоимости иностранных государственных облигаций или в номинале долга).
2. Торги иностранными государственными облигациями какого-либо наименования проводятся:

в "чистых" ценах, если иностранные государственные облигации данного наименования являются дисконтными или соответствуют всем критериям, которые установлены Приложением 1 к настоящему Регламенту;

либо

в "грязных" ценах, если иностранные государственные облигации данного наименования не являются дисконтными и не соответствуют хотя бы одному из критериев, которые установлены Приложением 1 к настоящему Регламенту.

Цены ("чистые" или "грязные"), по которым осуществляется торговля иностранными государственными облигациями какого-либо наименования, определяются решениями Правления Биржи, принимаемыми в связи с допуском иностранных государственных облигаций данного наименования к обращению на Бирже.

3. В качестве цены открытия торговой сессии по каким-либо иностранным государственным облигациям используется цена первой сделки с этими иностранными государственными облигациями, заключенной на данной торговой сессии.
4. Дополнительным методом проведения торгов иностранными государственными облигациями является метод заключения прямых сделок.

Резервным методом проведения торгов иностранными государственными облигациями является метод фиксинга.

**Глава 6. ЧАСТНЫЕ ПАРАМЕТРЫ ПРОВЕДЕНИЯ ТОРГОВ СРОЧНЫМИ КОНТРАКТАМИ**

**Статья 29. Торговый день**

Торговый день по срочным контрактам начинается в 10.00 алматинского времени и заканчивается в 15.30 алматинского времени.

**Статья 30. Клиринговая сессия**

Клиринговая сессия по срочным контрактам начинается в 15.30 алматинского времени и заканчивается в 16.00 алматинского времени.

**Статья 31. Частные параметры проведения торгов срочными контрактами**

Частные параметры проведения торгов срочными контрактами определяются Правилами биржевой торговли срочными контрактами, Правилами осуществления клиринговой деятельности на срочном рынке и спецификациями срочных контрактов.

## Глава 7. ЧАСТНЫЕ ПАРАМЕТРЫ ПРОВЕДЕНИЯ ТОРГОВ НА РЫНКЕ РЕПО

### Статья 32. Торговый день

Торговый день по операциям репо совпадает с торговым днем по ценным бумагам, которые используются в качестве предметов этих операций репо.

Сообщение о готовности исполнить сделку закрытия репо должно быть направлено в торговую систему участником торгов либо пользователем Системы подтверждения не позднее 16:45 даты закрытия.

### Статья 33. Частные параметры проведения торгов при осуществлении операций репо "прямым" способом

Основным методом проведения торгов при осуществлении операций репо "прямым" способом является метод заключения прямых сделок; соответственно:

- 1) цены открытия и закрытия репо, а также срок операции репо (дата закрытия репо) определяются участниками операции репо самостоятельно по согласованию друг с другом;
- 2) понятия "цена открытия" и "лимит отклонения цены" по отношению к операции репо, осуществляемой "прямым" способом, не применяются;
- 3) дополнительные и резервные методы проведения торгов при осуществлении операций репо "прямым" способом не существуют.

### Статья 34. Частные параметры проведения торгов при осуществлении операций репо "автоматическим" способом

1. Размер лота при осуществлении операций репо "автоматическим" способом составляет 1.000.000 тенге<sup>4</sup>.
2. При проведении торгов на рынке автоматического репо цена операции репо (в качестве которой используется доходность операции репо) измеряется с точностью до четвертого знака после запятой.
3. В качестве цены открытия торговой сессии по операциям репо, осуществляемым "автоматическим" способом, с каким-либо сроком используется:
  - 1) если в качестве предметов операций репо используются государственные ценные бумаги Республики Казахстан (за исключением ценных бумаг местных исполнительных органов) – средневзвешенная доходность всех операций репо с этим сроком исходя из сделок их открытия, заключенных на последней результативной торговой сессии;
  - 2) если в качестве предметов операций репо используются иные, чем указанные в подпункте 1) настоящего пункта, ценные бумаги, – доходность операции репо с этим сроком исходя из первой сделки открытия, заключенной на данной торговой сессии.
4. Лимит отклонения цены для операций репо, осуществляемых "автоматическим" способом, не установлен.
5. Дополнительные методы проведения торгов при осуществлении операций репо "автоматическим" способом не установлены.

Резервные методы проведения торгов при осуществлении операций репо "автоматическим" способом не установлены.

## Глава 8. ЧАСТНЫЕ ПАРАМЕТРЫ ПРОВЕДЕНИЯ ТОРГОВ ВЕКСЕЛЯМИ

### Статья 35. Торговый день

Торговый день по вексялям начинается в 11.30 алматинского времени и заканчивается в 17.00 алматинского времени.

### Статья 36. Частные параметры проведения торгов вексялями

1. Размер лота при проведении торгов вексялями не устанавливается.
2. При проведении торгов вексялями их цена измеряется в казахстанских тенге за один вексель с точностью до второго знака после запятой.
3. В качестве цены открытия торговой сессии по каким-либо вексялям используется цена первой сделки с этими вексялями, заключенной на данной торговой сессии.
4. Лимит отклонения цены для векселей не установлен.
4. Основным методом проведения торгов вексялями является метод заключения прямых сделок.
5. Дополнительным методом проведения торгов вексялями является метод непрерывного встречного аукциона.  
Резервным методом проведения торгов вексялями является метод фиксинга.

## Глава 9. РЕГЛАМЕНТ РАБОТЫ СИСТЕМЫ ПОДТВЕРЖДЕНИЯ

### Статья 37. Регламент работы Системы подтверждения

1. Система подтверждения работает ежедневно по рабочим дням с 11.30 до 17.30 алматинского времени.
2. Прием через Систему подтверждения сообщений о подтверждении сделок по окончании работы Системы подтверждения разрешается только с согласия Президента Биржи или Вице-президента Биржи, курирующего проведение торгов, при наличии возможности исполнения таких сделок.

### Статья 38. Особенности работы Системы подтверждения

При проведении торгов методом специализированных торгов подлежат подтверждению те заявки иных, помимо единственного продавца (покупателя) размещаемого (продаваемого, выкупаемого, приобретаемого) финансового инструмента, участников торгов, при удовлетворении которых будут использоваться торговые счета, контролируемые участниками Системы подтверждения; при этом Биржа должна получить подтверждения или отказы от подтверждения данных заявок:

- 1) при проведении аукциона по размещению (продаже, выкупу, приобретению) финансового инструмента – в течение промежутка времени, включающего в себя период на прием Биржей данных заявок и 30 минут, следующих по окончании этого периода;

- 2) при проведении торгов по доразмещению ценных бумаг, размещаемых на специализированных торгах, – в течение промежутка времени, включающего в себя период на прием Биржей данных заявок и 15 минут, следующих по окончании этого периода.

Президент

Дамитов К.К.

**Приложение 1**

к Регламенту торгов и работы  
Системы подтверждения

**КРИТЕРИИ**

**для определения вида цен ("чистые" или "грязные") по которым осуществляется торговля долговыми ценными бумагами, допущенными к обращению на бирже**

1. Долговые ценные бумаги торгуются на бирже в "чистых" ценах, если они соответствуют всем следующим критериям:
  - 1) номинальная стоимость облигаций является фиксированной – не подлежит изменению в течение срока обращения облигации, либо является индексируемой по уровню изменения биржевого курса тенге к какой-либо иностранной валюте;
  - 2) если номинальная стоимость облигаций индексируемая, то она индексируется в одинаковом порядке как для начисления купонного вознаграждения, так и для выплаты основного долга при погашении;
  - 3) облигации являются срочными и срок обращения облигаций кратен каждому купонному периоду;
  - 4) облигации имеют фиксированную дату погашения;
  - 5) облигации имеют фиксированные даты купонных выплат, одинаковые в каждом году обращения;
  - 6) расчетный базис облигаций – 30 / 360 или actual / actual;
  - 7) размер купонного вознаграждения по облигациям фиксированный либо плавающий (индексируемый), но при этом размер купонного вознаграждения на очередной купонный период должен быть известен бирже не менее, чем за два рабочих дня до начала очередного купонного периода;
  - 8) облигации не являются амортизированными, условиями выпуска облигаций не предусмотрен график их частичного досрочного погашения. Возможным допущением при этом может быть частичное досрочное погашение облигаций путем сокращения количества облигаций, находящихся в обращении, что четко должно быть изложено в проспекте выпуска облигаций (или сходном по значению документе);
  - 9) не предусмотрена в каком-либо виде капитализация купонного вознаграждения, начисляемого на облигации;
  - 10) не предусмотрены начисление и выплата любых иных сумм по облигациям, за исключением купонного вознаграждения и номинала долга по истечении срока обращения.
2. Долговые ценные бумаги торгуются на бирже в "грязных" ценах, если не являются дисконтными и не соответствуют хотя бы одному из критериев, указанных в пункте 1 настоящего Приложения.

3. При внесении в проспект выпуска облигаций какого-либо наименования (или сходный по значению документ) изменений и/или дополнений, в соответствии с которыми облигации данного наименования перестают соответствовать хотя бы одному из критериев, указанных в пункте 1 настоящего Приложения, или наоборот становятся соответствующими всем критериям приведенным в пункте 1 настоящего Приложения, Правление биржи принимает решение об изменении режима торговли облигациями данного наименования – переводе с торговли в "чистых" ценах на торговлю в "грязных" ценах либо наоборот. Основанием для такого решения Правления служит информация Департамента листинга о предоставлении на биржу инициатором допуска облигаций данного наименования изменений и/или дополнений в проспект выпуска облигаций данного наименования (или сходный по значению документ).