

АО "КАЗАХСТАНСКАЯ ФОНДОВАЯ БИРЖА"

У т в е р ж д е н а
решением Правления
ЗАО "Казахстанская фондовая биржа"
от 24 декабря 2002 года № 137/0
Введена в действие
с 24 декабря 2002 года

СПЕЦИФИКАЦИЯ рынка автоматического репо

г. Алматы
2002

ЛИСТ ПОПРАВК

1. Изменение № 1:

- утверждено решением Правления ЗАО "Казахстанская фондовая биржа" от 10 июня 2003 года № 69/0;
- введено в действие с 10 июня 2003 года.

2. Решением Биржевого совета АО "Казахстанская фондовая биржа" (протокол от 15 января 2004 года № 1 (з)) во всех внутренних документах биржи произведена замена слов "закрытое акционерное общество "Казахстанская фондовая биржа"" на "акционерное общество "Казахстанская фондовая биржа"" в соответствующих падежах и "ЗАО "Казахстанская фондовая биржа"" на "АО "Казахстанская фондовая биржа"".

3. Дополнение № 2:

- утверждено решением Правления АО "Казахстанская фондовая биржа" от 07 февраля 2005 года № 17/2;
- введено в действие с 28 января 2005 года и действует по 26 января 2010 года (включительно).

4. Изменение № 3:

- утверждено решением Правления АО "Казахстанская фондовая биржа" от 26 декабря 2005 года № 171/1;
- введено в действие с 01 февраля 2006 года.

5. Дополнения № 4:

- утверждены решением Правления АО "Казахстанская фондовая биржа" от 13 января 2006 года № 4/2;
- введены в действие с 16 января 2006 года.

6. Изменение и дополнение № 5:

- утверждены решением Правления АО "Казахстанская фондовая биржа" от 27 марта 2006 года № 45/0;
- введены в действие с 01 апреля 2006 года.

7. Изменение № 6:

- утверждено решением Правления АО "Казахстанская фондовая биржа" от 26 апреля 2006 года № 65/2;
- введено в действие с 26 апреля 2006 года.

8. Изменение № 7:

- утверждено решением Правления АО "Казахстанская фондовая биржа" от 28 августа 2008 года № 113/1;
- введено в действие с 01 сентября 2008 года.

9. Дополнения и изменение № 8:

- утверждены решением Правления АО "Казахстанская фондовая биржа" от 22 декабря 2008 года № 177/1;
- введены в действие с 25 декабря 2008 года.

10. Изменения № 9:

- утверждены решением Правления АО "Казахстанская фондовая биржа" от 29 декабря 2008 года № 183/0;
- введены в действие с 01 января 2009 года.

11. Дополнения № 10:

- утверждены решением Правления АО "Казахстанская фондовая биржа" от 19 марта 2009 года № 47/3;
- введены в действие с 01 апреля 2009 года, за исключением нормы о включении пункта 3-1 в Спецификацию рынка автоматического репо, действие которой распространяется на отношения, возникшие до введения данных дополнений в действие.

12. Дополнение № 11:

- утверждено решением Правления АО "Казахстанская фондовая биржа" от 28 апреля 2009 года № 69/0;
- введено в действие с 21 мая 2009 года.

13. Изменения № 12:

- утверждены решением Правления АО "Казахстанская фондовая биржа" от 14 января 2010 года № 10;
- введены в действие с 13 января 2010 года.

14. Изменения № 13:

- утверждены решением Правления АО "Казахстанская фондовая биржа" от 24 мая 2010 года № 174;
- введены в действие с 25 мая 2010 года.

Настоящая Спецификация разработана в соответствии с Правилами осуществления операций репо, утвержденными решением общего собрания членов АО "Казахстанская фондовая биржа" (далее – Биржа) (протокол от 23 декабря 2002 года № 6), и определяет основные характеристики рынка автоматического репо (*данный абзац изменен решением Биржевого совета от 15 января 2004 года*).

Глава 1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ. ПРЕДМЕТЫ ОПЕРАЦИЙ РЕПО

1. В настоящей Спецификации использованы понятия, определенные вышеуказанными Правилами и другими внутренними документами Биржи.

Для целей настоящей Спецификации под операцией репо понимается только операция репо, осуществляемая "автоматическим" способом.

2. В качестве предметов операции репо могут быть использованы (с учетом особенностей, установленных пунктами 3-1 и 3-2 настоящей Спецификации) (*данный абзац дополнен решением Правления Биржи от 19 марта 2009 года*):

- 1) государственные ценные бумаги Республики Казахстан, в том числе выпущенные в соответствии с законодательством других государств, за исключением государственных долгосрочных сберегательных казначейских обязательств Республики Казахстан (МЕУЖКАМ), фактический срок обращения которых не превысил одну вторую срока обращения, установленного при их выпуске (*данный подпункт дополнен решением Правления Биржи от 07 февраля 2005 года и изменен решением Правления Биржи от 24 мая 2010 года*);

- 2) ценные бумаги, выпущенные местными исполнительными органами Республики Казахстан, эмитенты которых соблюдают требования по раскрытию информации, установленные внутренними документами Биржи;

акции, включенные в официальный список Биржи по первой категории, эмитенты которых полностью соответствуют листинговым требованиям первой категории сектора "Акции";

долговые ценные бумаги, включенные в официальный список Биржи по категории "Долговые ценные бумаги с рейтинговой оценкой" и имеющие рейтинговую оценку не ниже "B-" по международной шкале рейтингового агентства Standard & Poor's (рейтинговую оценку аналогичного уровня по международной шкале другого рейтингового агентства) или рейтинговую оценку не ниже "kzB-" по национальной шкале рейтингового агентства Standard & Poor's, эмитенты которых полностью соответствуют листинговым требованиям данной категории;

долговые ценные бумаги, включенные в официальный список Биржи по первой подкатегории категории "Долговые ценные бумаги без рейтинговой оценки", эмитенты которых полностью соответствуют листинговым требованиям данной подкатегории.

(Данный подпункт изменен решениями Правления Биржи от 28 августа и 29 декабря 2008 года).

3. Ценные бумаги из числа указанных в подпункте 1) пункта 2 настоящей Спецификации используются в качестве предметов операции репо без принятия каких-либо решений Правлением Биржи, путем установления необходимых настроек торговой системы.

Ценная бумага из числа указанных в подпункте 2) пункта 2 настоящей Спецификации разрешается к использованию в качестве предмета операций репо решением Правления Биржи, которое принимается на основании заявления члена фондового рынка, подписанного лицом, которое обладает правом первой подписи от этого члена в соответствии с имеющейся у Биржи нотариально удостоверенной карточкой с образцами подписей и оттиска печати этого члена (далее – Заявление) (*данный абзац изменен решениями Правления Биржи от 14 января и 24 мая 2010 года*).

В случае если в течение трех месяцев по ценной бумаге, разрешенной к использованию в качестве предмета операций репо в соответствии с абзацем вторым настоящего пункта, операции репо не осуществляются, данная ценная бумага исключается из числа ценных бумаг, которые разрешены к использованию в качестве предметов операций репо, без

принятия решения Правления Биржи. Повторное включение данной ценной бумаги в число ценных бумаг, разрешенных к использованию в качестве предметов операций репо, производится в соответствии с абзацем вторым настоящего пункта *(данный абзац изменен решениями Правления Биржи от 10 июня 2003 года, от 27 марта 2006 года и от 26 апреля 2006 года, дополнен решением Правления Биржи от 27 марта 2006 года и изменен решением Правления от 24 мая 2010 года)*.

3-1. Правление Биржи вправе устанавливать запрет на использование ценных бумаг из числа указанных в подпункте 2) пункта 2 настоящей Спецификации в качестве предметов операций репо в случае нарушения установленных этим подпунктом условий *(данный пункт включен решением Правления Биржи от 19 марта 2009 года)*.

3-2. Ценные бумаги любых наименований из числа указанных в подпункте 2) пункта 2 настоящей Спецификации, выпущенные одним и тем же эмитентом ценных бумаг, решением (решениями) Правления Биржи запрещаются к использованию в качестве предметов операций репо в случае если:

1) данный эмитент своевременно не выплатил вознаграждение по своим долговым ценным бумагам, допущенным к обращению на Бирже; и/или

1-1) данный эмитент своевременно не выплатил номинальную стоимость своих долговых ценных бумаг, допущенных к обращению на Бирже, по окончании срока их обращения; и/или *(данный подпункт включен решением Правления Биржи от 28 апреля 2009 года)*

2) данный эмитент своевременно не выплатил дивиденды по своим привилегированным акциям, допущенным к обращению на Бирже; и/или

3) инициатор допуска ценных бумаг, выпущенных данным эмитентом, не предоставил Бирже финансовую отчетность данного эмитента (в том числе промежуточную) в течение трех месяцев после установленного листинговым договором срока; и/или

4) инициатор допуска ценных бумаг, выпущенных данным эмитентом, не предоставил Бирже существенную информацию о данном эмитенте и/или выпущенных им ценных бумагах (информацию, которая может повлиять на цену и оценку ценных бумаг, выпущенных данным эмитентом) в течение десяти дней после установленного Листинговыми правилами срока.

(Данный пункт включен решением Правления Биржи от 19 марта 2009 года).

3-3. Запрет, установленный в соответствии с пунктом 3-1 или 3-2 настоящей Спецификации, отменяется решением Правления Биржи при устранении эмитентом ценных бумаг или инициатором допуска нарушения, в связи с которым был установлен такой запрет (с учетом особенности, установленной абзацем вторым настоящего пункта).

В случае если запрет на использование ценных бумаг эмитента в качестве предметов операций репо был установлен в соответствии с пунктом 3-2 настоящей Спецификации в связи с несвоевременной выплатой данным эмитентом вознаграждения по его долговым ценным бумагам и/или номинальной стоимости его долговых ценных бумаг по окончании срока их обращения, такой запрет может быть отменен только после получения Биржей информации о погашении данным эмитентом задолженности перед держателями его долговых ценных бумаг в полном объеме (включая штрафы и неустойки, предусмотренные соответствующим проспектом (проспектами) выпуска ценных бумаг) *(данный абзац изменен решением Правления Биржи от 24 мая 2010 года)*.

(Данный пункт включен решением Правления Биржи от 19 марта 2009 года).

4. Стандартизированные сроки операций репо с ценными бумагами из числа указанных в подпункте 1) пункта 2 настоящей Спецификации составляют Intraday¹, 1, 2, 3, 7, 14 и 28 дней *(данный абзац дополнен решением Правления Биржи от 13 января 2006 года)*.

Стандартизированные сроки операций репо с ценной бумагой из числа указанных в подпункте 2) пункта 2 настоящей Спецификации устанавливаются теми же решениями

¹ Intraday (англ.) – внутри (в пределах) одного (рабочего) дня *(данная сноска включена решением Правления Биржи от 13 января 2006 года)*.

Правления Биржи, согласно которым данная ценная бумага разрешается к использованию в качестве предмета операций репо, исходя из предлагаемых сроков операций репо, указанных в Заявлениях. При этом общее количество сроков операций репо по данной ценной бумаге не должно превышать пяти, а максимальный срок операции репо по данной ценной бумаге не может превышать 30 дней (*данный абзац изменен решениями Правления Биржи от 26 декабря 2005 года и 29 декабря 2008 года*).

5. Дата начала торгов по операциям репо по ценной бумаге, разрешенной к использованию в качестве предмета операций репо в соответствии с абзацем вторым пункта 3 настоящей Спецификации, определяется тем же решением Правления Биржи, согласно которому данная ценная бумага разрешается к использованию в качестве предмета операций репо, исходя из предлагаемой даты начала торгов, указанной в Заявлении (с учетом особенностей, установленных абзацами вторым и третьим настоящего пункта) (*данный абзац дополнен решением Правления Биржи от 22 декабря 2008 года*).

Торги по операциям репо по ценной бумаге, разрешенной к использованию в качестве предмета операций репо в соответствии с абзацем вторым пункта 3 настоящей Спецификации, открываются не ранее, чем на следующий рабочий день после получения Заявления Биржей, а само Заявление должно быть получено Биржей не позднее 13.00 алматинского времени последнего рабочего дня, предшествующего указанной в Заявлении предлагаемой дате начала торгов (*данный абзац включен решением Правления Биржи от 22 декабря 2008 года*).

В случае если Заявление не содержало предложение о дате начала торгов по операциям репо по ценной бумаге, разрешенной к использованию в качестве предмета операции репо в соответствии с абзацем вторым пункта 3 настоящей Спецификации, то дата начала этих торгов определяется Правлением Биржи самостоятельно и устанавливается тем же решением Правления Биржи, согласно которому данная ценная бумага разрешается к использованию в качестве предмета операций репо.

6. Как финансовые инструменты операции репо формируются следующим образом:
 - 1) по ценным бумагам из числа указанных в подпункте 1) пункта 2 настоящей Спецификации операции репо с одним и тем же сроком являются одним финансовым инструментом вне зависимости от ценных бумаг, являющихся предметами данных операций (*данный подпункт изменен решением Правления Биржи от 29 декабря 2008 года*);
 - 2) по каждой отдельной ценной бумаге из числа указанных в подпункте 2) пункта 2 настоящей Спецификации операции репо с различными сроками являются различными финансовыми инструментами.
7. При осуществлении операций репо разрешается использовать только одну валюту – казахстанский тенге.
8. Коды операций репо в торговой системе как финансовых инструментов устанавливаются в соответствии с отдельным внутренним документом Биржи.

Глава 2. РАСЧЕТ ПАРАМЕТРОВ СДЕЛОК ОТКРЫТИЯ И ЗАКРЫТИЯ РЕПО

9. Цена открытия операции репо равна цене ценной бумаги, определенной в соответствии с внутренним документом Биржи "Методика оценки ценных бумаг" (*данный пункт изменен решением Правления Биржи от 24 мая 2010 года*).
10. Количество предмета операции репо рассчитывается торговой системой автоматически исходя из суммы сделки открытия репо, указанной участниками операции репо при ее заключении, и цены открытия операции репо по формуле:

$$K = \left\lceil \frac{Q}{P_0} \right\rceil, \text{ где}$$

- K – количество предмета операции репо (в штуках);
Q – сумма сделки открытия репо (в тенге), указанная участниками операции репо при ее заключении;

P_o – цена открытия операции репо (в тенге);

$\lceil \]$ – округление полученного результата в большую сторону до ближайшего целого значения.

11. Точная сумма сделки открытия репо рассчитывается торговой системой автоматически исходя из количества предмета операции репо и цены открытия операции репо по формуле:

$$Q_o = K \times P_o, \text{ где:}$$

Q_o – точная сумма сделки открытия репо (в тенге).

12. Цена закрытия операции репо рассчитывается торговой системой автоматически исходя из доходности операции репо, срока операции репо и цены открытия операции репо по формуле:

$$P_c = \left(\frac{I}{365} \times n \times \frac{P_o}{100} \right) + P_o, \text{ где}$$

P_c – цена закрытия операции репо (в тенге);

I – доходность операции репо (в процентах годовых);

n – срок операции репо (в днях)² (данный абзац дополнен решением Правления Биржи от 13 января 2006 года).

13. Сумма сделки закрытия репо рассчитывается торговой системой автоматически исходя из количества предмета операции репо и цены закрытия операции репо по формуле:

$$Q_c = K \times P_c, \text{ где}$$

Q_c – сумма сделки закрытия репо (в тенге).

14. Цены открытия и закрытия операции репо округляются торговой системой автоматически до четвертого, а точная сумма сделки открытия репо и сумма сделки закрытия репо – до второго знака после запятой по правилам математического округления (цифры до пяти уменьшаются до нуля, а цифры от пяти и выше увеличиваются до десяти).

15. Сумма сделки закрытия репо автоматически пересчитывается торговой системой исходя из фактической продолжительности срока операции репо в случае, если дата закрытия репо приходится на нерабочий (выходной или праздничный) день.

Глава 3. ЗАМЕНА ОДНОГО ПРЕДМЕТА ОПЕРАЦИИ РЕПО НА ДРУГОЙ

16. Замена одного предмета операции репо на другой может быть произведена только в случаях, предусмотренных вышеназванными Правилами осуществления операций репо, и на условиях, установленных этими Правилами. При этом:

1) если в качестве заменяемого предмета операции репо была использована ценная бумага из числа указанных в подпункте 1) пункта 2 настоящей Спецификации, то она может быть заменена на любую другую из ценных бумаг из числа указанных в данном подпункте;

2) если в качестве предмета операции репо была использована ценная бумага из числа указанных в подпункте 2) пункта 2 настоящей Спецификации, то ее замена на другую ценную бумагу не допускается.

Президент

Джолдасбеков А.М.

² Для операции репо со сроком Intraday n принимается равным единице (данная сноска включена решением Правления Биржи от 13 января 2006 года).