

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.

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:

- 1) государственные ценные бумаги Республики Казахстан, в том числе выпущенные в соответствии с законодательством других государств (за исключением ценных бумаг, выпущенных местными исполнительными органами Республики Казахстан, и государственных долгосрочных сберегательных казначейских обязательств Республики Казахстан (МЕУЖКАМ)) (*данный подпункт дополнен решением Правления Биржи от 07 февраля 2005 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 "kB-" 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 Биржи по категории "P", подписанного лицом, которое обладает правом первой подписи от этого члена Биржи в соответствии с имеющейся у Биржи нотариально удостоверенной карточкой с образцами подписей и оттиска печати этого члена Биржи (далее – Заявление).

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 решением Правления Биржи исключается из числа ценных бумаг, которые разрешены к использованию в качестве предметов операций репо. 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).

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 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.

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

Глава 2. РАСЧЕТ ПАРАМЕТРОВ СДЕЛОК ОТКРЫТИЯ И ЗАКРЫТИЯ РЕПО

9. Цена открытия операции репо равна цене ценной бумаги, определенной в соответствии с применяемой Биржей методикой оценки ценных бумаг.
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:

$$K = \left[\frac{Q}{P_o} \right], \text{ где}$$

- 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);
- $[\]$ – 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.

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

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.