

АО "КАЗАХСТАНСКАЯ ФОНДОВАЯ БИРЖА"

Утверждено

постановлением Директората
Национальной комиссии Республики
Казахстан по ценным бумагам
от 26 октября 1999 года № 462

Принято

решением собрания членов
ЗАО "Казахстанская фондовая биржа"
категорий "К", "Р", "Н"
(протокол от 14 октября 1999 года № 7)

Введено в действие

с 01 ноября 1999 года

Приложение 1

к Правилам деятельности
маркет-мейкеров

СПЕЦИФИКАЦИЯ

статуса маркет-мейкера для членов фондового рынка

(Данный заголовок изменен решением Биржевого совета от 23 ноября 2009 года).

ЛИСТ ПОПРАВК

См. лист поправок к Правилам деятельности маркет–мейкеров.

Статья 1. Категории маркет-мейкеров

(Заголовок данной статьи изменен решением Биржевого совета от 23 ноября 2009 года).

1. Присвоение члену Биржи статуса маркет-мейкера по ценным бумагам осуществляется по каждой ценной бумаге отдельно *(данный пункт изменен решением Биржевого совета от 23 ноября 2009 года)*.
2. В зависимости от требований, обязанностей и прав, применяемых к маркет-мейкерам по негосударственным эмиссионным ценным бумагам, на Бирже устанавливается две категории маркет-мейкеров по негосударственным эмиссионным ценным бумагам, именуемые далее в настоящей Спецификации соответственно специалист и маркет-мейкер *(данный пункт изменен решением Биржевого совета от 23 ноября 2009 года)*.
3. По одной ценной бумаге могут быть зарегистрированы один или несколько маркет-мейкеров и один или несколько специалистов *(данный пункт изменен постановлением Директората Национальной комиссии Республики Казахстан по ценным бумагам от 27 января 2001 года № 765 и решением Биржевого совета от 23 ноября 2009 года)*.
4. С момента активизации статуса специалиста по определенной ценной бумаге маркет-мейкеры по данной ценной бумаге автоматически лишаются льгот по оплате комиссионного сбора, установленных в соответствии с пунктом 18 статьи 7 настоящего Приложения, и автоматически получают их после утраты своего статуса последним из специалистов по данной ценной бумаге *(данный пункт изменен постановлением Директората Национальной комиссии Республики Казахстан по ценным бумагам от 27 января 2001 года № 765 и решениями Биржевого совета от 10 октября 2003 года и 23 ноября 2009 года)*.
5. По решению Биржевого совета по определенным ценным бумагам статус специалиста может не присваиваться ни одному из членов Биржи.

Статья 2. Требования, предъявляемые к специалисту и маркет-мейкеру

(Заголовок данной статьи изменен решением Биржевого совета от 23 ноября 2009 года).

6. Член Биржи, претендующий на присвоение статуса специалиста или маркет-мейкера по определенной ценной бумаге, должен соответствовать следующим требованиям *(данный абзац дополнен решением Биржевого совета от 23 ноября 2009 года)*:
 - 6.1. Иметь собственный капитал в размере не менее 70.000 месячных расчетных показателей, если по данной ценной бумаге решением Биржевого совета не установлена другая величина *(данный подпункт изменен решением Биржевого совета от 23 ноября 2009 года)*.
 - 6.2. Обладать лицензией на осуществление брокерской и дилерской деятельности на рынке ценных бумаг *(данный подпункт изменен решениями собрания членов Биржи от 13 ноября 2001 года и Биржевого совета от 02 декабря 2005 года)*.
7. *(Данный пункт исключен решением Биржевого совета от 23 ноября 2009 года)*.
8. Для получения статуса специалиста или маркет-мейкера по определенным ценным бумагам Биржевым советом могут быть установлены дополнительные требования *(данный пункт изменен решением Биржевого совета от 23 ноября 2009 года)*.

Статья 3. Обязанности специалиста и маркет-мейкера

(Заголовок данной статьи изменен решением Биржевого совета от 23 ноября 2009 года).

9. Специалист по ценным бумагам, по которым он выполняет функции такового, обязан:
 - в течение всего торгового дня поддерживать в торговой системе Биржи хотя бы одну твердую котировку на покупку и одну твердую котировку на продажу (именуемые далее обязательные котировки);
 - по обязательным котировкам поддерживать установленный для специалиста минимальный объем, доступный к заключению сделки в любой момент времени в течение всего торгового дня;
 - поддерживать спрэд между наилучшими обязательными котировками: по облигациям (по разнице в абсолютном выражении между значениями доходности к погашению, рассчитанной в соответствии с применяемой на Бирже методикой расчета доходности облигаций, котировок на покупку и продажу) – в размере, не превышающем одного процентного пункта, по акциям – в размере, не превышающем трех процентов от котировки на покупку этих акций. По определенным ценным бумагам Биржевым советом может быть установлена другая величина спреда *(данный абзац изменен решениями собрания членов Биржи от 23 сентября 2002 года и Биржевого совета от 14 апреля 2005 года)*.
10. Маркет-мейкер по ценным бумагам, по которым он выполняет функции такового, обязан *(данный абзац изменен решением Биржевого совета от 23 ноября 2009 года)*:
 - в течение всего торгового дня поддерживать в торговой системе Биржи обязательные котировки;
 - по обязательным котировкам поддерживать установленный для маркет-мейкера минимальный объем, доступный к заключению сделки в любой момент времени в течение всего торгового дня *(данный абзац изменен решением Биржевого совета от 23 ноября 2009 года)*;
 - поддерживать спрэд между наилучшими обязательными котировками: по облигациям (по разнице в абсолютном выражении между значениями доходности к погашению, рассчитанной в соответствии с применяемой на Бирже методикой расчета доходности облигаций, котировок на покупку и продажу) – в размере, не превышающем двух процентных пунктов, по акциям – в размере, не превышающем десяти процентов от котировки на покупку этих акций. По определенным ценным бумагам Биржевым советом может быть установлена другая величина спреда *(данный абзац изменен решениями собрания членов Биржи от 23 сентября 2002 года и Биржевого совета от 14 апреля 2005 года, 26 января и 29 ноября 2007 года)*.

Статья 4. Минимальный объем обязательной котировки

11. Минимальный объем обязательной котировки специалистов и маркет-мейкеров по каждой ценной бумаге устанавливается Правлением Биржи, исходя из того, что минимальный объем обязательной котировки должен быть кратным 10 или 100 или 1.000 или 10.000 штук ценных бумаг, в зависимости от масштаба цен на данную ценную бумагу *(данный пункт изменен решением Биржевого совета от 23 ноября 2009 года)*.
12. Минимальный объем обязательной котировки для специалистов устанавливается в размере эквивалентном 10.000 месячных расчетных

показателей, если по данной ценной бумаге решением Биржевого совета не установлена другая величина.

13. Минимальный объем обязательной котировки для маркет-мейкеров устанавливается по облигациям – в размере, эквивалентном 2.000, а по акциям – 3.000 месячных расчетных показателей, если по данной ценной бумаге решением Биржевого совета не установлена другая величина *(данный пункт изменен решениями собрания членов Биржи от 23 сентября 2002 года и Биржевого совета от 26 января 2007 года и 23 ноября 2009 года)*.

Статья 5. Права специалиста и маркет-мейкера

(Заголовок данной статьи изменен решением Биржевого совета от 23 ноября 2009 года).

14. Специалист по ценным бумагам, по которым он выполняет функции такового, вправе:
 - изменять цены ранее объявленных обязательных котировок при условии соблюдения установленного настоящей спецификацией спреда, а также с учетом ограничений, определенных в статье 6 настоящей спецификации;
 - отказаться выставлять обязательную котировку на покупку, если объем купленных ценных бумаг за минусом проданных в течение торгового дня в десять (если по данной ценной бумаге решением Биржевого совета не установлена другая величина) раз превышает установленный минимальный объем обязательной котировки;
 - отказаться выставлять обязательную котировку на продажу, если объем проданных ценных бумаг за минусом купленных в течение торгового дня в десять (если по данной ценной бумаге решением Биржевого совета не установлена другая величина) раз превышает установленный минимальный объем обязательной котировки.
15. Маркет-мейкер по ценным бумагам, по которым он выполняет функции такового, вправе *(данный абзац изменен решением Биржевого совета от 23 ноября 2009 года)*:
 - изменять цены ранее объявленных обязательных котировок;
 - отказаться выставлять обязательную котировку на покупку, если объем купленных ценных бумаг за минусом проданных в течение торгового дня в два (если по данной ценной бумаге решением Биржевого совета не установлена другая величина) раза превышает установленный минимальный объем обязательной котировки;
 - отказаться выставлять обязательную котировку на продажу, если объем проданных ценных бумаг за минусом купленных в течение торгового дня в два (если по данной ценной бумаге решением Биржевого совета не установлена другая величина) раза превышает установленный минимальный объем обязательной котировки.

Статья 6. Ограничение прав специалистов

16. Специалист не имеет право изменять в обязательных котировках цены (выставлять новые обязательные котировки с последующим удалением ранее поданных) с ухудшением цены (подача новой обязательной котировки с ценой менее выгодной для потенциального контрагента) на следующую величину: по облигациям (по разнице в абсолютном выражении между значениями доходности к погашению, рассчитанной в соответствии с применяемой на Бирже методикой расчета доходности облигаций, новой обязательной котировки и ценой последней сделки по этим облигациям) – более половины процентного пункта, по акциям – более одного процента от цены последней сделки по этим акциям.

Биржевым советом по данной ценной бумаге может быть определена другая величина, устанавливающая лимит ухудшения цены обязательной котировки специалиста *(данный пункт изменен решением собрания членов Биржи от 23 сентября 2002 года)*.

17. Специалист не имеет право удалять обязательную котировку, ведущую к ухудшению цены по его обязательным котировкам, до тех пор, пока по наилучшей обязательной котировке специалиста не будут заключены сделки в минимальном объеме обязательной котировки. Данное ограничение не распространяется на первоначально выставленную обязательную котировку в данный торговый день.

Статья 7. Льготы и поощрения для специалистов и маркет-мейкеров

(Заголовок данной статьи изменен решением Биржевого совета от 23 ноября 2009 года).

18. Член Биржи, обладающий статусом специалиста или маркет-мейкера по ценным бумагам, уплачивает комиссионный сбор по заключенным им сделкам купли-продажи данных ценных бумаг по льготной ставке: специалист – в размере 25%, маркет-мейкер – в размере 50% от установленной ставки комиссионного сбора по таким сделкам (за исключениями, предусмотренными пунктом 19 настоящей статьи) *(данный пункт изменен решением Биржевого совета от 23 ноября 2009 года)*.
19. Льгота, установленная пунктом 18 настоящей статьи не распространяется на:
 - 1) сделки с государственными пакетами акций приватизируемых организаций;
 - 2) сделки, относящиеся к операциям репо с ценными бумагами;
 - 3) сделки купли-продажи ценных бумаг, заключенные методом заключения прямых сделок.
- 19-1. Биржа выплачивает члену Биржи, обладающему статусом специалиста по ценным бумагам и заключившему сделку купли-продажи данных ценных бумаг, поощрение в виде половины комиссионного сбора, начисленного по этой сделке на ее другую сторону (за исключениями, предусмотренными пунктом 19-2 настоящей статьи, и с учетом особенности, установленной пунктом 19-3 настоящей статьи).
- 19-2. Поощрение, установленное пунктом 19-1 настоящей статьи не выплачивается:
 - 1) при заключении сделок с государственными пакетами акций приватизируемых организаций;
 - 2) при заключении сделок, относящихся к операциям репо с ценными бумагами;
 - 3) при заключении сделок купли-продажи ценных бумаг методом заключения прямых сделок;
 - 4) в случае, если в сделке купли-продажи ценных бумаг в качестве и покупателя и продавца ценных бумаг выступает один и тот же специалист по данным ценным бумагам;
 - 5) в случае, если сделка купли-продажи ценных бумаг заключена между двумя специалистами по данным ценным бумагам;
 - 6) в случае, если второй стороной сделки купли-продажи ценных бумаг является член Биржи, уплачивающий комиссионные сборы по сделкам с негосударственными эмиссионными ценными бумагами "фиксированным" способом.

- 19-3. В случае если член Биржи выполнял функции специалиста по ценным бумагам менее 180 дней (по причине его отказа от статуса специалиста или его принудительного лишения статуса специалиста, за исключением случая, когда он был принудительно лишен статуса специалиста по причине изменений законодательства Республики Казахстан или внутренних документов Биржи, которые сделали невозможным дальнейшую работу этого члена Биржи в статусе специалиста по данным ценным бумагам), он обязан полностью вернуть Бирже сумму поощрения, выплаченного ему в соответствии с пунктом 19-1 настоящей статьи. В указанный срок включается также период, в течение которого этот член Биржи был освобожден от выполнения обязанностей специалиста по данным ценным бумагам в соответствии со статьей 8 настоящего Приложения.

(Данная статья изменена решением Биржевого совета от 10 октября 2003 года; ранее пункт 18 данной статьи был изменен постановлением Директората Национальной комиссии Республики Казахстан по ценным бумагам от 27 января 2001 года № 765).

Статья 8. Освобождение специалистов и маркет-мейкеров от выполнения своих обязанностей

(Заголовок данной статьи изменен решением Биржевого совета от 23 ноября 2009 года).

20. В случае наступления обстоятельств, в результате которых специалисты и маркет-мейкеры могут понести значительные финансовые потери от выполнения своих обязанностей, Биржа имеет право временно освободить их от выполнения этих обязанностей *(данный пункт изменен решением Биржевого совета от 23 ноября 2009 года)*.
21. Решение о временном освобождении специалистов и маркет-мейкеров от выполнения своих обязанностей до созыва Биржевого совета принимается Правлением Биржи *(данный пункт изменен решением Биржевого совета от 23 ноября 2009 года)*.

(Данная статья включена постановлением Директората Национальной комиссии Республики Казахстан по ценным бумагам от 27 января 2001 года № 765).

Президент

Карасаев Д.Б.