

# АО "КАЗАХСТАНСКАЯ ФОНДОВАЯ БИРЖА"

---

---

## **С о г л а с о в а н ы**

с Агентством Республики Казахстан  
по регулированию и надзору  
финансового рынка  
и финансовых организаций

19 июля 2010 года

Заместитель Председателя Агентства  
Республики Казахстан по регулированию  
и надзору финансового рынка  
и финансовых организаций

## **У т в е р ж д е н ы**

решением Биржевого совета  
АО "Казахстанская фондовая биржа"

(протокол заседания  
от 28 мая 2010 года № 11)

## **Введены в действие**

с 20 октября 2010 года

АЛДАМБЕРГЕН А.У.

## **П Р А В И Л А**

### **биржевой торговли срочными контрактами**

---

---

г. Алматы

2010

## ЛИСТ ПОПРАВК

### 1. Изменения и дополнения № 1:

- согласованы с Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций 01 ноября 2010 года;
- утверждены решением Биржевого совета АО "Казахстанская фондовая биржа" (протокол заседания от 29 июля 2010 года № 17);
- введены в действие с 05 ноября 2010 года.

### 2. Изменение и дополнение № 2:

- согласованы с Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций 02 ноября 2010 года;
- утверждены решением Биржевого совета АО "Казахстанская фондовая биржа" (протокол заседания от 04 октября 2010 года № 22);
- введены в действие с 08 ноября 2010 года.

### 3. Дополнения и изменения № 3:

- согласованы с Комитетом по контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций Национального Банка Республики Казахстан 02 декабря 2011 года;
- утверждены решением Биржевого совета АО "Казахстанская фондовая биржа" (протокол заседания от 27 октября 2011 года № 28);
- введены в действие с 01 февраля 2012 года.

Настоящие Правила биржевой торговли срочными контрактами определяют условия и порядок заключения сделок со срочными контрактами на торгах, проводимых АО "Казахстанская фондовая биржа" (далее – Биржа).

## Раздел 1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

### Статья 1. Понятия

1. Используемые в настоящих Правилах понятия означают следующее (*данный абзац изменен решением Биржевого совета от 29 июля 2010 года*):
  - 1) **"маклер"** – лицо, уполномоченное Биржей приостанавливать и возобновлять биржевые торги по срочным контрактам;
  - 2) **"базовый актив"** – предмет срочного контракта;
  - 3) **"маркет-мейкер"** – член Биржи, принявший на себя обязательства постоянно объявлять и поддерживать двусторонние котировки по срочным контрактам определенной серии (*данный подпункт изменен решением Биржевого совета от 29 июля 2010 года*);
  - 3-1) **"Сектор срочных контрактов"** – набор определенных типов срочных контрактов со схожей природой их базовых активов (*данный подпункт включен решением Биржевого совета от 27 октября 2011 года*);
  - 4) **"спецификация срочного контракта"** – документ, определяющий условия и параметры срочного контракта (*данный подпункт изменен решением Биржевого совета от 29 июля 2010 года*);
  - 5) **"срочный контракт"** – производный финансовый инструмент, биржевые торги по которому осуществляются в соответствии с настоящими Правилами (*данный подпункт изменен решением Биржевого совета от 29 июля 2010 года*);
  - 6) **"трейдер"** – физическое лицо, уполномоченное членом срочного рынка принимать участие в биржевых торгах по срочным контрактам (*данный подпункт изменен решением Биржевого совета от 29 июля 2010 года*);
  - 7) **"фьючерсный контракт (фьючерс)"** – срочный контракт, на основании которого его покупатель (или продавец) берет на себя обязательство по истечении определенного срока купить (или продать) базовый актив в соответствии с условиями, установленными внутренними документами Биржи (*данный подпункт изменен решением Биржевого совета от 29 июля 2010 года*);
  - 8) **"член Биржи"** – член срочного рынка, как он определен Положением о членстве (*данный подпункт изменен решением Биржевого совета от 29 июля 2010 года*).
2. Прочие понятия, используемые в настоящих Правилах, идентичны понятиям, определенным другими внутренними документами Биржи.

### Статья 2. Общие правила заключения биржевых срочных сделок

3. Срочный контракт, используемый в качестве предмета биржевых торгов, имеет унифицированные условия.
- 3-1. На бирже предусмотрено функционирование двух секторов срочных контрактов:

- 1) сектор валютных срочных контрактов, состоящий из типов срочных контрактов, базовым активом которых является валюта;
- 2) сектор фондовых срочных контрактов, состоящий из типов срочных контрактов, базовым активом которых являются фондовые активы (акции, облигации, фондовые индексы).

*(Данный пункт включен решением Биржевого совета от 27 октября 2011 года).*

4. Биржевыми срочными сделками признаются сделки по купле-продаже срочных контрактов, заключенные между Биржей и членами Биржи в ходе проведения биржевых торгов в соответствии с настоящими Правилами *(данный пункт изменен решением Биржевого совета от 29 июля 2010 года)*.
5. Заключение биржевой срочной сделки означает приобретение ее сторонами прав и обязательств по срочному контракту в соответствии с его спецификацией и правилами осуществления клиринговой деятельности на срочном рынке *(данный пункт дополнен решением Биржевого совета от 29 июля 2010 года)*.
6. Подача в ходе биржевых торгов членом Биржи заявки на покупку-продажу срочного контракта означает безусловное согласие данного члена на заключение биржевой срочной сделки на условиях, указанных в заявке, или на условиях, не хуже указанных в заявке, в полном или частичном объеме заявки.
7. Условия заявок члена Биржи на покупку-продажу срочных контрактов и содержание заключенных им биржевых сделок со срочными контрактами относятся к категории конфиденциальной информации и не подлежат разглашению и/или передаче третьим лицам без разрешения данного члена Биржи.

Порядок предоставления уполномоченным государственным органам информации, в том числе отнесенной к категории конфиденциальной, определяется законодательством Республики Казахстан.

## Раздел 2. ДОПУСК К БИРЖЕВЫМ ТОРГАМ

### Статья 3. Срочные контракты

8. Стандартные условия срочных контрактов, используемых в качестве предмета биржевых торгов, определяются их спецификациями, утверждаемыми Правлением Биржи *(данный пункт изменен решением Биржевого совета от 29 июля 2010 года)*.
9. Открытие торгов по срочным контрактам определенного типа осуществляется после утверждения и вступления в силу спецификаций срочных контрактов данного типа *(данный пункт изменен решением Биржевого совета от 29 июля 2010 года)*.
10. Решение об использовании срочных контрактов в качестве предмета биржевых торгов и спецификации таких срочных контрактов должны быть доведены до сведения членов Биржи не позднее, чем за пять рабочих дней до начала биржевых торгов по данному срочному контракту.
11. Стандартные условия срочных контрактов определенного типа могут быть изменены в результате внесения изменений и дополнений в спецификации срочных контрактов, которые должны быть утверждены Правлением Биржи.

Биржа оповещает членов Биржи о вступлении в силу изменений и дополнений в спецификации срочных контрактов не позднее, чем за десять рабочих дней до даты вступления их в силу, если иное не установлено решением Биржевого совета или Правления Биржи *(данный абзац изменен решением Биржевого совета от 29 июля 2010 года)*.

12. *(Данный пункт исключен решением Биржевого совета от 29 июля 2010 года)*.

13. Правление Биржи вправе принять решение о досрочном прекращении действия спецификаций срочных контрактов.

Биржа оповещает членов Биржи о досрочном прекращении действия спецификаций срочных контрактов не позднее, чем за десять рабочих дней до даты прекращения их действия, если иное не установлено решением Биржевого совета или Правления Биржи.

*(Данный пункт изменен решением Биржевого совета от 29 июля 2010 года)*.

#### **Статья 4. Члены Биржи**

14. В биржевых торгах по срочным контрактам имеют право принимать участие члены Биржи.

15. Порядок приема в члены Биржи и условия членства на срочном рынке Биржи определяются внутренними документами Биржи *(данный пункт изменен решением Биржевого совета от 29 июля 2010 года)*.

15-1. Член Биржи может быть допущен к биржевым торгам срочными контрактами, входящими в сектор валютных срочных контрактов, при условии соблюдения следующих требований *(данный абзац изменен решением Биржевого совета от 27 октября 2011 года)*:

1) наличие собственного капитала, составляющего сумму, эквивалентную не менее пяти миллионов трехсот восьми тысячекратного размера месячного расчетного показателя, согласно финансовой отчетности, предоставляемой ими Бирже в соответствии с внутренними документами Биржи;

2) внесение обязательного гарантийного взноса в Гарантийный фонд в размере, установленном Положением о резервном и гарантийных фондах срочного рынка *(данный подпункт изменен решением Биржевого совета от 27 октября 2011 года)*.

*(Данный пункт включен решением Биржевого совета от 29 июля 2010 года)*.

15-2. Для допуска к биржевым торгам срочными контрактами, входящими в сектор фондовых срочных контрактов, к членам Биржи предъявляется требование по внесению обязательного гарантийного взноса в Гарантийный фонд в размере, установленном Положением о резервном и гарантийных фондах срочного рынка *(данный пункт включен решением Биржевого совета от 29 июля 2010 года и изменен решениями Биржевого совета от 04 октября 2010 года и 27 октября 2011 года)*.

15-3. Действия, установленные пунктами 15-1 и 15-2 настоящей статьи, не распространяются на Национальный Банк Республики Казахстан *(данный пункт включен решением Биржевого совета от 04 октября 2010 года)*.

16. Члены Биржи вправе осуществлять операции со срочными контрактами как от своего имени и за свой счет, так и от имени и за счет своих клиентов при условии соблюдения норм настоящей статьи.

Сотрудники Биржи не могут быть клиентами ее членов по сделкам со срочными контрактами в течение времени работы на Бирже и ранее чем до истечения шести месяцев после прекращения трудовых отношений с ней.

**Статья 5. Трейдеры**

17. От имени членов Биржи в биржевых торгах по срочным контрактам принимают участие уполномоченные ими физические лица – трейдеры.
18. Условия допуска трейдеров к участию в торгах определяются внутренними нормативными документами Биржи.
19. Трейдеру запрещается осуществление на биржевых торгах по срочным контрактам операций с ними от своего имени и/или за свой счет, если только он не является клиентом члена Биржи по срочным контрактам.
20. Любые действия трейдера при совершении им в ходе биржевых торгов операций со срочными контрактами приравниваются к действиям представляемого им члена Биржи.
21. При обнаружении факта нарушения трейдером условий настоящих Правил Биржа вправе отстранить такого трейдера от участия в биржевых торгах по срочным контрактам.

Длительность и условия такого отстранения определяются Правлением Биржи.

Решение Правления Биржи об отстранении трейдера от участия в биржевых торгах по срочным контрактам может быть обжаловано представляемым им членом Биржи в Биржевом совете.

Обжалование решения об отстранении не приостанавливает его действия.

**Статья 6. Иные лица, допускаемые к присутствию на торгах**

22. Помимо трейдеров и сотрудников Биржи, обслуживающих биржевые торги по срочным контрактам, а также Президента Биржи и Вице-президентов, иные лица имеют право присутствовать на биржевых торгах исключительно в качестве наблюдателей и только с разрешения Президента Биржи или Вице-президента, курирующего проведение торгов по срочным контрактам.
23. Ни одно лицо, присутствующее на биржевых торгах, не имеет права во время их проведения обсуждать вопросы, делать объявления или замечания, а также выполнять иные действия, не имеющие отношения к данным торгам.
24. Иным, кроме трейдеров, лицам, присутствующим на биржевых торгах, запрещается осуществлять операции со срочными контрактами.
25. Лицам, присутствующим на биржевых торгах в качестве наблюдателей, запрещается прямо или косвенно вмешиваться в их процесс.

**Раздел 3. ПОРЯДОК ПРОВЕДЕНИЯ БИРЖЕВЫХ ТОРГОВ ПО СРОЧНЫМ КОНТРАКТАМ**

**Статья 7. Регламент биржевых торгов по срочным контрактам**

26. Регламент торгов (место и время проведения торгов и иные основные параметры их проведения) определяется Правлением Биржи.

27. Биржа обязана уведомить членов Биржи об изменении места и времени их проведения, определенных Правлением Биржи, не позднее, чем за 18 часов до начала торгов.

Норма, установленная абзацем первым настоящего пункта, не распространяется на случаи экстренного изменения регламента торгов Президентом Биржи или Вице-президентом Биржи, курирующим проведение торгов, при невозможности проведения торгов в обычном режиме.

#### **Статья 8. Метод проведения биржевых торгов по срочным контрактам**

28. В качестве основного метода проведения биржевых торгов по срочным контрактам используется метод непрерывного встречного аукциона, проводимый посредством торговой системы.
29. В качестве цены открытия биржевых торгов для серии срочных контрактов используется (в порядке приоритетности):
- 1) средняя величина между минимальной ценой заявок на продажу и максимальной ценой заявок на покупку срочных контрактов данной серии;
  - 2) при отсутствии заявок на продажу – максимальная цена заявок на покупку срочных контрактов данной серии;  
или  
при отсутствии заявок на покупку – минимальная цена заявок на продажу срочных контрактов данной серии;
  - 3) при отсутствии заявок как на покупку, так и на продажу – расчетная цена предыдущего дня биржевых торгов по данной серии.
30. При невозможности проведения биржевых торгов по срочным контрактам основным методом по решению Правления Биржи используются иные методы.
31. Порядок проведения биржевых торгов тем или иным методом описывается внутренними документами Биржи.

#### **Статья 9. Контроль за соблюдением лимитов**

32. На рынке срочных контрактов Биржа устанавливает лимит изменения цены и лимит открытия позиций, порядок определения которых устанавливается в соответствии с внутренними документами Биржи.
33. В случае несоответствия поданной членом Биржи заявки лимиту изменения цены либо лимиту открытия позиций торговая система Биржи автоматически отклоняет такую заявку ([данный пункт изменен решением Биржевого совета от 29 июля 2010 года](#)).

#### **Статья 10. Технические сбои**

34. ([Данный пункт исключен решением Биржевого совета от 29 июля 2010 года](#)).

#### **Статья 11. Приостановление биржевых торгов по срочным контрактам**

35. Биржа вправе приостановить торги срочными контрактами в случаях и в порядке, установленных настоящими Правилами и иными

внутренними документами Биржи, в том числе *(данный абзац изменен решением Биржевого совета от 29 июля 2010 года)*:

- 1) при изменении лимита изменения цен, установленных для серий срочных контрактов *(данный подпункт изменен решением Биржевого совета от 29 июля 2010 года)*;
  - 2) при несостоятельности одного или более членов Биржи, представляющей собой существенную угрозу для рынка срочных контрактов *(данный подпункт изменен решением Биржевого совета от 29 июля 2010 года)*;
  - 3) при отсутствии торгов срочными контрактами в течение пяти последовательных торговых дней;
  - 4) в результате технического сбоя торговой системы Биржи.
36. В случае приостановления торгов по срочным контрактам все действующие заявки по срочным контрактам в момент приостановления торгов автоматически снимаются.

#### Раздел 4. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ

##### Статья 12. Маркет-мейкеры

37. Условия и порядок присвоения или лишения статуса маркет-мейкера на срочном рынке, а также порядок его деятельности устанавливаются внутренними документами Биржи.

##### Статья 13. Порядок осуществления клиринга и расчетов

38. По окончании текущих биржевых торгов срочными контрактами Биржа проводит клиринговую сессию в порядке, установленном Правилами осуществления клиринговой деятельности на срочном рынке *(данный пункт изменен решением Биржевого совета от 29 июля 2010 года)*.
39. По итогам проведения торговой и клиринговой сессий Биржа предоставляет каждому из членов Биржи Биржевое свидетельство, в котором доводит до членов Биржи сведения о (об):
- 1) срочных сделках, заключенных ими в течение биржевых торгов;
  - 2) их требованиях и обязательствах, возникших в результате проведения торгов срочными контрактами, в соответствии с Правилами осуществления клиринговой деятельности на срочном рынке.

*(Данный пункт включен решением Биржевого совета от 29 июля 2010 года).*

40. *(Данный пункт исключен решением Биржевого совета от 29 июля 2010 года).*
41. Сроки осуществления расчетов, связанных с заключением срочных сделок, определяются внутренними документами Биржи *(данный пункт изменен решением Биржевого совета от 29 июля 2010 года)*.

##### Статья 14. Комиссионные сборы Биржи

42. Члены Биржи оплачивают Бирже комиссионные сборы по заключенным сделкам со срочными контрактами.
43. Размеры, порядок исчисления и оплаты комиссионных сборов Биржи определяются ее внутренними документами.

44. Отношения по оплате комиссионных сборов Биржи между членами срочного рынка и их клиентами регулируются отдельными договорами торгового и расчетного обслуживания, заключаемыми между ними *(данный пункт изменен решением Биржевого совета от 29 июля 2010 года)*.

**Статья 15. Споры и разногласия**

45. Споры и разногласия, возникающие в связи с биржевыми торгами срочными контрактами между членами Биржи и Биржей, а также между членами Биржи, подлежат разрешению путем переговоров *(данный пункт изменен решением Биржевого совета от 29 июля 2010 года)*.
46. *(Данный пункт исключен решением Биржевого совета от 29 июля 2010 года)*.

Президент

Дамитов К.К.