

АО "КАЗАХСТАНСКАЯ ФОНДОВАЯ БИРЖА"

У т в е р ж д е н а

решением Правления
АО "Казахстанская фондовая биржа"

(протокол заседания
от 16 июня 2016 года № 60)

Введена в действие

с 01 июля 2016 года

СПЕЦИФИКАЦИЯ рынка автоматического репо

г. Алматы

2016

ЛИСТ ПОПРАВК

1. Изменения № 1:

- утверждены решением Правления АО "Казахстанская фондовая биржа" (протокол заседания от 29 июня 2016 года № 64);
- введены в действие с 01 июля 2016 года.

2. Изменение и дополнение № 2:

- утверждены решением Правления АО "Казахстанская фондовая биржа" (протокол заседания от 14 декабря 2016 года № 124);
- введены в действие с 20 декабря 2016 года.

3. Изменения и дополнение № 3:

- утверждены решением Правления АО "Казахстанская фондовая биржа" (протокол заседания от 14 марта 2017 года № 25);
- введены в действие с 15 марта 2017 года.

4. Изменения и дополнения № 4:

- утверждены решением Правления АО "Казахстанская фондовая биржа" (протокол заседания от 21 апреля 2017 года № 37);
- введены в действие с 24 апреля 2017 года.

5. Дополнение № 5:

- утверждено решением Правления АО "Казахстанская фондовая биржа" (протокол заседания от 19 мая 2017 года № 48);
- введено в действие с 22 мая 2017 года.

6. Изменения и дополнения № 6:

- утверждены решением Правления АО "Казахстанская фондовая биржа" (протокол заседания от 02 июня 2017 года № 53);
- введены в действие с 05 июня 2017 года.

7. Изменения и дополнения № 7:

- утверждены решением Правления АО "Казахстанская фондовая биржа" (протокол заседания от 04 июля 2017 года № 65);
- введены в действие с 05 июля 2017 года.

8. Изменения и дополнения № 8:

- утверждены решением Правления АО "Казахстанская фондовая биржа" (протокол заседания от 28 сентября 2017 года № 95);
- введены в действие с 29 сентября 2017 года.

9. Изменения и дополнения № 9:

- утверждены решением Правления АО "Казахстанская фондовая биржа" (протокол заседания от 24 мая 2018 года № 52);
- введены в действие с 01 июня 2018 года.

10. Изменения и дополнения № 10:

- утверждены решением Правления АО "Казахстанская фондовая биржа" (протокол заседания от 08 июня 2018 года № 57);
- введены в действие с 11 июня 2018 года.

11. Изменения и дополнения № 11:

- утверждены решением Правления АО "Казахстанская фондовая биржа" (протокол заседания от 22 ноября 2018 года № 134);
- введены в действие с 26 ноября 2018 года.

12. Изменения и дополнения № 12:

- утверждены решением Правления АО "Казахстанская фондовая биржа" (протокол заседания от 07 марта 2019 года № 36);
- введены в действие с 11 марта 2019 года.

Настоящая Спецификация разработана в соответствии с внутренним документом АО "Казахстанская фондовая биржа" (далее – Биржа) "Правила осуществления операций репо"¹ (далее – Правила осуществления операций репо) и определяет основные характеристики рынка автоматического репо.

Глава 1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

1. В настоящей Спецификации использованы понятия, определенные Правилами осуществления операций репо и другими внутренними документами Биржи.
2. Для целей настоящей Спецификации под операцией репо понимается только операция репо, осуществляемая "автоматическим" способом.
3. При осуществлении операций репо разрешается использовать только одну валюту – казахстанский тенге.
4. Как финансовые инструменты операции репо формируются следующим образом:
 - 1) с ценными бумагами из числа указанных в подпунктах 1), 1-1), 1-2) и 6) пункта 6 настоящей Спецификации – операции репо с одним и тем же сроком являются одним финансовым инструментом вне зависимости от наименований ценных бумаг, являющихся предметами этих операций репо (далее – корзина ГЦБ) (*данный подпункт изменен решениями Правления Биржи от 24 мая 2018 года, от 22 ноября 2018 года и 07 марта 2019 года*);
 - 2) с ценными бумагами из числа указанных в подпункте 2) пункта 6 настоящей Спецификации видов – операции репо с одним и тем же сроком являются одним финансовым инструментом вне зависимости от наименований ценных бумаг, являющихся предметами этих операций репо (далее – корзина НЦБ) (*данный подпункт дополнен решением Правления Биржи от 24 мая 2018 года*);
 - 3) с ценными бумагами из числа указанных в подпунктах 3)–7) пункта 6 настоящей Спецификации видов – в отношении каждого отдельного наименования ценных бумаг операции репо с различными сроками являются различными финансовыми инструментами.
5. Коды операций репо как финансовых инструментов в торговой системе устанавливаются в соответствии с внутренним документом Биржи "Инструкция о порядке кодировки членов АО "Казахстанская фондовая биржа" и их счетов, финансовых инструментов и эмитентов ценных бумаг"² (*данный пункт дополнен решением Правления Биржи от 04 июля 2017 года*).
- 5-1. Настоящая Спецификация подлежит актуализации по мере необходимости, но не реже одного раза в пять лет (*данный пункт включен решением Правления Биржи от 21 апреля 2017 года*).
- 5-2. Для целей настоящей Спецификации признаются рейтинговые оценки агентства "Standard & Poor's" или агентств "Moody's Investors Service" и "Fitch", или их дочерних рейтинговых организаций (далее – другие рейтинговые агентства)³.

¹ Утвержден решением Биржевого совета (протокол заседания от 29 февраля 2012 года № 4).

² Утвержден решением Правления Биржи (протокол заседания от 01 марта 2017 года № 20) (*данная сноска изменена решением Правления Биржи от 04 июля 2017 года, нумерация данной сноски изменена решением Правления Биржи от 24 мая 2018 года*).

³ Согласно пункту 35 Правил осуществления деятельности организаторов торгов с ценными бумагами и иными финансовыми инструментами, утвержденных постановлением Правления Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций от 29 октября 2008 года № 170 "помимо рейтинговых оценок агентства "Standard & Poor's" уполномоченным органом также признаются рейтинговые оценки агентств "Moody's Investors Service" и "Fitch", или их дочерних рейтинговых организаций (*данная сноска включена решением Правления Биржи от 28 сентября 2017 года, нумерация данной сноски изменена решением Правления Биржи*).

Если выпуск ценных бумаг или их эмитент имеет рейтинговые оценки от двух и более рейтинговых агентств, то учитывается наихудшая из таких рейтинговых оценок.

(Данный пункт включен решением Правления Биржи от 28 сентября 2017 года).

Глава 2. ПРЕДМЕТЫ ОПЕРАЦИЙ РЕПО

6. В качестве предметов операций репо могут быть использованы ценные бумаги нижеперечисленных видов, соответствующие следующим условиям (за исключением, установленным пунктом 7 настоящей Спецификации, и с учетом особенностей, вытекающих из пункта 9 настоящей Спецификации):
- 1) государственные ценные бумаги Республики Казахстан, выпущенные Министерством финансов Республики Казахстан и Национальным Банком Республики Казахстан и находящиеся в секторе "государственные ценные бумаги" официального списка Биржи *(данный подпункт изменен решениями Правления Биржи от 21 апреля 2017 года и от 24 мая 2018 года)*;
 - 1-1) долговые ценные бумаги, выпущенные международными финансовыми организациями и разрешенные к приобретению в соответствии с законодательством Республики Казахстан⁴, находящимися в официальном списке Биржи и эмитент которых имеет рейтинговую оценку не ниже "BBB-" по международной шкале рейтингового агентства Standard & Poor's или рейтинговую оценку аналогичного уровня по международной шкале других рейтинговых агентств *(данный подпункт включен решением Правления Биржи от 07 марта 2019 года)*;
 - 1-2) долговые ценные бумаги, эмитент которых имеет рейтинговую оценку не ниже "BBB" по международной шкале рейтингового агентства Standard & Poor's или рейтинговую оценку аналогичного уровня по международной шкале других рейтинговых агентств и 100% голосующих акций которого принадлежат Национальному Банку Республики Казахстан *(данный подпункт включен решением Правления Биржи от 07 марта 2019 года)*;
 - 2) долговые ценные бумаги, находящиеся в официальном списке Биржи, деноминированные в тенге, имеющие рейтинговую оценку выпуска не ниже "BB-" по международной шкале рейтингового агентства Standard & Poor's или рейтинговую оценку аналогичного уровня по международной шкале другого рейтингового агентства *(данный подпункт изменен решениями Правления Биржи от 21 апреля 2017 года и от 24 мая 2018 года)*.
 - 3) облигации местных исполнительных органов Республики Казахстан;
 - 4) долговые ценные бумаги, находящиеся в официальном списке Биржи и имеющие рейтинговую оценку не ниже "B-" по международной шкале рейтингового агентства Standard & Poor's или рейтинговую оценку аналогичного уровня по международной шкале других рейтинговых агентств *(данный подпункт изменен решением Правления Биржи от 21 апреля 2017 года)*;
 - 4-1) долговые ценные бумаги, находящиеся в официальном списке Биржи и не имеющие рейтинговую оценку, эмитент которых имеет рейтинговую оценку не ниже "B-" по международной шкале рейтингового агентства Standard & Poor's или рейтинговую оценку аналогичного уровня по международной шкале других рейтинговых агентств, за исключением бессрочных и секьюритизированных облигаций *(данный подпункт*

от 24 мая 2018 года).

⁴ пункт 1 постановления Правления Национального Банка Республики Казахстан "Об установлении перечня международных финансовых организаций, облигации которых банки и банковские холдинги приобретают в собственность, и требований к облигациям, которые банки и банковские холдинги приобретают в собственность" от 29 ноября 2017 года № 234 *(данная сноска включена решением Правления Биржи от 07 марта 2019 года)*.

- включен решением Правления Биржи от 28 сентября 2017 года и изменен решением Правления Биржи от 08 июня 2018 года);*
- 5) акции, находящиеся в списке ценных бумаг первого класса, при условии, что в этом списке данные акции находятся не менее шести последовательных календарных месяцев до даты начала их использования в качестве предмета операций репо (*данный подпункт изменен решениями Правления Биржи от 21 апреля 2017 года и от 24 мая 2018 года);*
 - 6) ценные бумаги международных финансовых организаций (*данный подпункт исключен решением Правления Биржи от 21 апреля 2017 года и изменен решением Правления Биржи от 04 июля 2017 года);*
 - 7) акции, находящиеся в представительском списке биржевых индексов других стран и включенные в официальный список Биржи.
7. В качестве предметов операций репо не используются государственные долгосрочные сберегательные казначейские обязательства Республики Казахстан (МЕУЖКАМ) в течение первой половины срока их обращения.

Глава 3. ВКЛЮЧЕНИЕ ЦЕННЫХ БУМАГ В ЧИСЛО РАЗРЕШЕННЫХ К ИСПОЛЬЗОВАНИЮ В КАЧЕСТВЕ ПРЕДМЕТОВ ОПЕРАЦИЙ РЕПО

(Заголовок данной главы изменен решением Правления Биржи от 21 апреля 2017 года)

8. Ценные бумаги, из числа указанных в подпункте 1) пункта 6 настоящей Спецификации допускаются к использованию в качестве предметов операций репо с корзиной ГЦБ по мере их включения в официальный список Биржи посредством установления Департаментом торгов необходимых настроек торговой системы одновременно с настройками, осуществляемыми при включении данных ценных бумаг в официальный список Биржи (*данный абзац дополнен решением Правления Биржи от 22 ноября 2018 года и изменен решением Правления Биржи от 07 марта 2019 года).*

Долгосрочные сберегательные казначейские обязательства Республики Казахстан (МЕУЖКАМ) допускаются к использованию в качестве предметов операций репо при истечении первой половины срока их обращения посредством установления Департаментом торгов необходимых настроек торговой системы.

(Данный пункт изменен решением Правления Биржи от 21 апреля 2017 года).

- 8-1. Ценные бумаги, из числа указанных в подпунктах 1-1) и 1-2) пункта 6 настоящей Спецификации включаются Департаментом торгов в корзину ГЦБ по мере их включения в официальный список Биржи не позднее следующего рабочего дня после получения служебной записки от Департамента мониторинга, подтверждающей соответствие ценных бумаг и их эмитента условиям, установленным пунктом 13 настоящей Спецификации, посредством установления необходимых настроек торговой системы.

Служебная записка, указанная в абзаце первом настоящего пункта, должна быть согласована с членами Правления Биржи, курирующими Департамент мониторинга и Департамент торгов.

(Данный пункт изменен решением Правления Биржи от 07 марта 2019 года).

9. Ценные бумаги включаются в корзину НЦБ посредством установления Департаментом торгов необходимых настроек торговой системы при условии, что данные ценные бумаги и их эмитент соответствуют условиям, установленным подпунктами 2)–4) пункта 13 настоящей Спецификации.

Настройки торговой системы, указанные в абзаце первом настоящего пункта, устанавливаются не позднее следующего рабочего дня после получения Департаментом торгов служебной записки Департамента мониторинга, которая подтверждает соответствие ценных бумаг условиям, установленным подпунктами 2)–4) пункта 13

настоящей Спецификации (*данный абзац изменен решением правления Биржи от 24 мая 2018 года*).

Служебная записка, указанная в абзаце втором настоящего пункта, должна быть согласована с членами Правления Биржи, курирующими Департамент мониторинга и Департамент торгов (*данный абзац изменен решениями правления Биржи от 24 мая 2018 года и от 07 марта 2019 года*).

(Данный пункт изменен решением Правления Биржи от 21 апреля 2017 года).

10. Ценные бумаги из числа указанных в подпунктах 3)–7) пункта 6 настоящей Спецификации допускаются к использованию в качестве предметов операций репо на основании соответствующего заявления члена Биржи "фондовой" категории и служебной записки, подготовленной Департаментом мониторинга не позднее рабочего дня, следующего за днем получения такого заявления, и подтверждающей соответствие указанных ценных бумаг и их эмитента условиям, установленным пунктом 13 настоящей Спецификации.

Служебная записка, указанная в абзаце первом настоящего пункта, должна быть согласована с членами Правления Биржи, курирующими Департамент мониторинга и Департамент торгов (*данный абзац изменен решением правления Биржи от 07 марта 2019 года*).

С даты, указанной в заявлении члена Биржи (при ее наличии), или с даты, следующей за датой получения служебной записки от Департамента мониторинга (в зависимости от того, какая из дат является наиболее поздней), Департамент торгов осуществляет настройки торговой системы, обеспечивающие допуск названных ценных бумаг к использованию в качестве предметов операций репо.

Если названные ценные бумаги и/или их эмитент не соответствуют условиям, установленным пунктом 13 настоящей Спецификации, Департамент мониторинга официальным письмом уведомляет члена Биржи, указанного в абзаце первом настоящего пункта, о невозможности использования названных ценных бумаг в качестве предмета операций репо.

(Данный пункт изменен решениями Правления Биржи от 21 апреля 2017 года и от 24 мая 2018 года).

11. Стандартизированные сроки операций репо с ценными бумагами составляют Intraday⁵, один, два, три, семь, 14 (четырнадцать) и 28 (двадцать восемь) дней.
12. Заявление члена Биржи об использовании ценных бумаг какого-либо наименования в качестве предметов операций репо составляется в произвольной форме и должно соответствовать следующим требованиям:
- 1) в нем должны быть приведены сведения о ценных бумагах данного наименования, позволяющие Бирже их однозначно идентифицировать;
 - 2) в нем должны быть указаны предпочтительные для этого члена Биржи сроки операций репо с ценными бумагами данного наименования и дата начала проведения торгов по таким операциям (с учетом особенностей, установленных пунктом 11 настоящей Спецификации) (*данный подпункт изменен решением Правления Биржи от 04 июля 2017 года*);
 - 3) оно должно быть подписано лицом, которое обладает правом первой подписи от имени этого члена Биржи в соответствии с имеющимся у нее документом с образцами подписей (подлинность которых засвидетельствована уполномоченным на то работником Биржи или нотариально) и оттиска печати этого члена Биржи;
 - 4) оно должно быть получено Биржей не позднее 13.00 алматинского времени последнего рабочего дня, предшествующего предпочтительной для этого члена

⁵ Intraday (англ.) – внутри (в пределах) одного (рабочего) дня (*нумерация данной сноски изменена решениями Правления Биржи от 28 сентября 2017 года и от 24 мая 2018 года*).

- Биржи date начала проведения торгов по операциям репо с ценными бумагами данного наименования.
13. Ценные бумаги какого-либо наименования допускаются к использованию в качестве предметов операций репо при условиях, что *(данный абзац изменен решением Правления Биржи от 21 апреля 2017 года)*:
- 1) в отношении ценных бумаг данного наименования соблюдаются применимые условия из числа установленных подпунктами 1-1)-7) пункта 6 настоящей Спецификации *(данный подпункт изменен решением Правления Биржи от 07 марта 2019 года)*;
 - 2) ценные бумаги данного наименования и их эмитент полностью соответствуют базовым листинговым требованиям⁶ той категории, сектора и площадки, по которым ценные бумаги данного наименования находятся в официальном списке Биржи *(данный подпункт изменен решением Правления Биржи от 04 июля 2017 года)*;
 - 3) ценные бумаги данного наименования не подпадают под действие запрета, установленного пунктом 14 настоящей Спецификации;
 - 4) по ценным бумагам данного наименования осуществляется расчет рыночной оценки в соответствии с внутренним документом Биржи "Методика оценки ценных бумаг"⁷.
- 13-1. Норма, установленная подпунктом 4) пункта 13, не распространяется на государственные ценные бумаги Республики Казахстан, выпущенные Министерством финансов и Национальным Банком, которые могут использоваться в качестве предметов операций репо в случае отсутствия рыночной оценки *(данный пункт включен решением Правления Биржи от 19 мая 2017 года и изменен решением Правления Биржи от 02 июня 2017 года)*.
14. Запрещаются к использованию в качестве предметов операций репо ценные бумаги любых наименований из числа указанных в подпунктах 2)–7) пункта 6 настоящей Спецификации видов, выпущенные каким-либо эмитентом, при возникновении любого из следующих оснований:
- 1) у данного эмитента появились неисполненные обязательства с истекшими сроками исполнения перед держателями любых выпущенных им ценных бумаг;
 - 2) у инициатора допуска ценных бумаг, выпущенных данным эмитентом, появилось неисполненное в течение трех месяцев после установленного листинговым договором срока обязательство перед Биржей по предоставлению финансовой отчетности данного эмитента (в том числе промежуточной);
 - 3) у инициатора допуска ценных бумаг, выпущенных данным эмитентом, появилось неисполненное в течение десяти дней после установленного статьей 18 внутреннего документа Биржи "Листинговые правила"⁸ срока обязательство перед Биржей по предоставлению существенной информации о данном эмитенте и/или выпущенных им ценных бумагах, подлежащей предоставлению Бирже согласно этой статье *(данный подпункт изменен решениями Правления Биржи от 14 декабря 2016 года, от 04 июля 2017 года и от 24 мая 2018 года)*.
 - 4) *(данный подпункт включен решением Правления Биржи от 14 декабря 2016 года и исключен решением Правления Биржи от 24 мая 2018 года)*.

⁶ Базовые листинговые требования – требования, которые установлены законодательством Республики Казахстан к эмитентам и выпущенным ими ценным бумагам для включения ценных бумаг в официальный список Биржи и их нахождения в нем *(нумерация данной сноски изменена решениями Правления Биржи от 28 сентября 2017 года и от 24 мая 2018 года)*.

⁷ Утвержден решением Биржевого совета (протокол заседания от 31 марта 2011 года № 7) *(нумерация данной сноски изменена решениями Правления Биржи от 28 сентября 2017 года и от 24 мая 2018 года)*.

⁸ Утвержден решением Совета директоров (протокол заседания от 27 апреля 2017 года № 15) *(данная сноска изменена решением Правления Биржи от 04 июля 2017 года, нумерация данной сноски изменена решениями Правления Биржи от 28 сентября 2017 года и от 24 мая 2018 года)*.

15. Ценные бумаги, выпущенные каким-либо эмитентом, перестают подпадать под действие запрета, установленного пунктом 14 настоящей Спецификации, при устранении данным эмитентом или инициатором (инициаторами) допуска выпущенных данным эмитентом ценных бумаг нарушения (нарушений), в связи с которым эти ценные бумаги подпали под действие указанного запрета (с учетом особенности, установленной абзацем вторым настоящего пункта).

В случае если ценные бумаги, выпущенные каким-либо эмитентом, подпали под действие запрета, установленного пунктом 14 настоящей Спецификации, по основанию, указанному в подпункте 1) этого пункта, они перестают подпадать под действие указанного запрета только после получения Биржей документов, подтверждающих полное исполнение данным эмитентом соответствующих обязательств перед держателями выпущенных им ценных бумаг (в том числе по штрафам и неустойкам, предусмотренным применимым законодательством, проспектами выпусков ценных бумаг или иными документами, аналогичными по своему назначению проспектам выпусков ценных бумаг), либо иное полное регулирование данным эмитентом обязательств.

16. *(Данный пункт изменен решением Правления Биржи от 29 июня 2016 года и исключен решением Правления Биржи от 21 апреля 2017 года).*

Глава 4. РАСЧЕТ ПАРАМЕТРОВ СДЕЛОК ОТКРЫТИЯ И ЗАКРЫТИЯ РЕПО

17. Цена открытия операции репо рассчитывается торговой системой автоматически исходя из рыночной цены ценной бумаги, являющейся предметом операции репо, установленного для данной ценной бумаги дисконта и определяется по следующей формуле:

$$P_o = P \cdot (1 - \text{Disc}), \text{ где}$$

- P_o – цена открытия операции репо (в валюте осуществления расчетов);
 P – рыночная цена ценной бумаги, установленная на дату открытия операции репо и определенная в соответствии с внутренним документом Биржи "Методика оценки ценных бумаг";
 Disc – величина дисконта, определенная в соответствии с пунктами 24 и 24-1 настоящей Спецификации.

(Данный пункт изменен решением Правления Биржи от 24 мая 2018 года).

18. 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:

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

- K – количество предмета операции репо (в штуках);
 Q – сумма сделки открытия репо, указанная участниками операции репо при ее заключении (в валюте осуществления расчетов) *(данный абзац изменен решением Правления Биржи от 24 мая 2018 года)*;
 P_o – цена открытия операции репо (в валюте осуществления расчетов) *(данный абзац изменен решением Правления Биржи от 24 мая 2018 года)*;
 $\lceil \rceil$ – округление полученного результата в большую сторону до ближайшего целого значения.

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

$Q_0 = K \times P_0$, где:

Q_0 – точная сумма сделки открытия репо (в валюте осуществления расчетов) *(данный абзац изменен решением Правления Биржи от 24 мая 2018 года)*.

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

$$P_c = \left(\frac{I}{365} \times n \times \frac{P_0}{100} \right) + P_0, \text{ где}$$

P_c – цена закрытия операции репо (в валюте осуществления расчетов) *(данный абзац изменен решением Правления Биржи от 24 мая 2018 года)*;

I – доходность операции репо (в процентах годовых);

n – срок операции репо (в днях).

21. 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 валюте осуществления расчетов) *(данный абзац изменен решением Правления Биржи от 24 мая 2018 года)*.

22. В случае если дата закрытия репо приходится на нерабочий день, сумма сделки закрытия репо автоматически пересчитывается торговой системой исходя из фактической продолжительности срока операции репо.

23. 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).

24. Для определения количества предмета операции репо, точной суммы сделки открытия, цен открытия и закрытия, а также суммы сделки закрытия операции репо рыночные цены ценных бумаг, в зависимости от типа этих ценных бумаг дисконтируются *(данный абзац дополнен решением Правления Биржи от 02 июня 2017 года и изменен решением Правления Биржи от 24 мая 2018 года)*:

- 1) международных ценных бумаг Республики Казахстан – на 5 %;
- 2) номинированных в тенге дисконтных государственных ценных бумаг (ГЦБ), выпущенных Министерством финансов и Национальным Банком Республики Казахстан – на 3 % *(данный подпункт изменен решением Правления Биржи от 14 марта 2017 года и дополнен решением Правления Биржи от 02 июня 2017 года)*;
- 3) номинированных в тенге неиндексированных ГЦБ, выпущенных Министерством финансов и Национальным Банком Республики Казахстан с фиксированной ставкой купона, до погашения которых с даты оценки осталось:

не более трех лет – на 3 %;

от трех лет и более – на 5 %;

(данный подпункт изменен решением правления Биржи от 14 марта 2017 года и дополнен решением Правления Биржи от 02 июня 2017 года);

- 3-1) облигаций местных исполнительных органов Республики Казахстан, до погашения которых с даты оценки осталось:

не более трех лет – на 5 %,

от трех и более лет – на 10 %;

(данный подпункт включен решением правления Биржи от 14 марта 2017 года и изменен решением Правления Биржи от 02 июня 2017 года);

- 4) ГЦБ, выпущенных Министерством финансов и Национальным Банком Республики Казахстан, номинированных в иностранной валюте, и ГЦБ, выпущенных Министерством финансов и Национальным Банком Республики Казахстан, номинированных в казахстанских тенге и индексированных по уровню изменения курса тенге к какой-либо иностранной валюте, до погашения которых с даты оценки осталось *(данный абзац дополнен решением Правления Биржи от 02 июня 2017 года)*:

не более 360 дней – на 10 %;

361 день и более – на 15 %;

- 5) номинированных в тенге ГЦБ, выпущенных Министерством финансов и Национальным Банком Республики Казахстан с индексированной по уровню инфляции ставкой купона, до погашения которых с даты оценки осталось *(данный абзац дополнен решением Правления Биржи от 02 июня 2017 года)*:

не более 360 дней, – на 10 %;

361 день и более – на 15 %;

- 5-1) долговых ценных бумаг, выпущенных международными финансовыми организациями и разрешенных к приобретению в соответствии с законодательством Республики Казахстан, находящихся в официальном списке Биржи и рейтинг эмитента которых имеет оценку не ниже "AA" по международной шкале рейтингового агентства Standard & Poor's или рейтинговую оценку аналогичного уровня по международной шкале других рейтинговых агентств, до погашения которых с даты оценки осталось:

не более трех лет – на 3 %,

от трех и более лет – на 5 %;

(данный подпункт включен решением Правления Биржи от 24 мая 2018 года)

- 5-2) долговых ценных бумаг, выпущенных международными финансовыми организациями и разрешенных к приобретению в соответствии с законодательством Республики Казахстан, находящихся в официальном списке Биржи и рейтинг эмитента которых имеет оценку от "AA-" до "BBB-" по международной шкале Спецификация рынка автоматического репо 10 агентства Standard & Poor's или рейтинговую оценку аналогичного уровня по международной шкале других рейтинговых агентств, до погашения которых с даты оценки осталось:

до года – на 5 %

от одного года до трех лет – на 10 %,

от трех и более лет – на 20 %;

(данный подпункт включен решением Правления Биржи от 24 мая 2018 года)

- 5-3) долговых ценных бумаг, из числа указанных в подпункте 1-2) пункта 6 настоящей Спецификации:

до года – на 5 %;

от одного года и до трех лет – на 10 %;

от трех и более лет – на 20 %;

(данный подпункт включен решением Правления Биржи от 07 марта 2019 года)

- 6) иностранных ГЦБ, рейтинг страны-эмитента которых не ниже "AA-" по шкале агентства Standard&Poor's и/или не ниже рейтинга аналогичного уровня агентств Fitch или Moody's, – на 10 %;

- 7) иностранных ГЦБ, рейтинг страны–эмитента которых не ниже "BBB-" по шкале агентства Standard&Poor's и/или не ниже рейтинга аналогичного уровня агентств Fitch или Moody's, – на 20 %;
- 8) иностранных ГЦБ, рейтинг страны–эмитента которых не ниже "B-" по шкале агентства Standard&Poor's и/или не ниже рейтинга аналогичного уровня агентств Fitch или Moody's, – на 30 %;
- 9) акций – на 30 % или если размер открытой позиции одного из участников торгов по акции какого-либо наименования превышает лимит концентрации на начало торгового дня, установленный для ценной бумаги данного наименования, то для всех вновь подаваемых заявок на заключение сделок по операциям репо с ценной бумагой данного наименования – на размер ставки концентрации, но не менее 30 % для акций, включенных на площадку "Основная", и не менее 40 % для акций, включенных на площадку "Альтернативная" официального списка Биржи *(данный подпункт изменен решением Правления Биржи от 24 мая 2018 года)*;
- 10) негосударственных долговых ценных бумаг, включенных в официальный список Биржи, определяются согласно приложению 1 к настоящей Спецификации *(данный подпункт изменен решением Правления Биржи от 02 июня 2017 года, дополнен решением Правления Биржи от 28 сентября 2017 года и изменен решением Правления Биржи от 08 июня 2018 года)*;
- 11) субординированных долговых ценных бумаг, включенных в официальный список Биржи, определяются согласно приложению 2 к настоящей Спецификации *(данный подпункт включен решением Правления Биржи от 08 июня 2018 года)*.

(Данный пункт изменен решением Правления Биржи от 29 июня 2016 года).

24-1. Для определения количества предмета операции репо, точной суммы сделки открытия, цены закрытия и суммы сделки закрытия операции репо в случае отсутствия рыночных цен ГЦБ, выпущенные Министерством финансов и Национальным Банком Республики Казахстан, дисконтируются:

не более трех лет – на 10 %;

от трех лет и более – на 20 %.

(Данный пункт включен решением Правления Биржи от 02 июня 2017 года).

Глава 5. ЗАМЕНА ОДНОГО ПРЕДМЕТА ОПЕРАЦИИ РЕПО НА ДРУГОЙ

25. Замена одного предмета операции репо на другой может быть произведена только в случаях, предусмотренных Правилами осуществления операций репо, и на условиях, установленных данными Правилами; при этом:
 - 1) если в качестве заменяемого предмета операции репо используются ценные бумаги, входящие в корзины ГЦБ или НЦБ, то они могут быть заменены на любые другие ценные бумаги из корзин ГЦБ и НЦБ соответственно;
 - 2) если в качестве предмета операции репо используются ценные бумаги из числа указанных в подпунктах 3)–7) пункта 6 настоящей Спецификации видов, то их замена на ценные бумаги другого наименования не допускается.

Глава 6. ПРОЦЕДУРА ИСКЛЮЧЕНИЯ ЦЕННЫХ БУМАГ ИЗ ЧИСЛА РАЗРЕШЕННЫХ К ИСПОЛЬЗОВАНИЮ В КАЧЕСТВЕ ПРЕДМЕТОВ ОПЕРАЦИЙ РЕПО

26. Ценные бумаги какого-либо наименования из числа указанных в подпунктах 2)–7) пункта 6 настоящей Спецификации видов исключаются из числа ценных бумаг, разрешенных к использованию в качестве предметов операций репо, при возникновении любого из

следующих оснований (с учетом особенностей, установленных пунктами 28 и 29 настоящей Спецификации):

- 1) операции репо с ценными бумагами данного наименования не осуществляются в течение 90 последовательных календарных дней;
- 2) в отношении ценных бумаг данного наименования перестали соблюдаться применимые условия из числа установленных пунктом 13 настоящей Спецификации;
- 3) ценные бумаги данного наименования исключены из официального списка.

(Данный пункт изменен решением Правления Биржи от 21 апреля 2017 года).

27. *(Данный пункт исключен решением Правления Биржи от 21 апреля 2017 года).*

28. Исключение ценных бумаг из числа разрешенных к использованию в качестве предметов операций репо по основанию, указанному в подпункте 1) пункта 26 настоящей Спецификации, осуществляется в следующем порядке:

- 1) Департамент торгов ежедневно проверяет ценные бумаги всех наименований, разрешенные к использованию в качестве предметов операций репо, на выполнение условий, установленных подпунктами 1) и 3) пункта 26 настоящей Спецификации, и при выявлении такого выполнения посредством установления необходимых настроек торговой системы исключает ценные бумаги соответствующих наименований из числа разрешенных к такому использованию *(данный подпункт изменен решением Правления Биржи от 21 апреля 2017 года)*;
- 2) по исключении ценных бумаг каких-либо наименований из числа разрешенных к использованию в качестве предметов операций репо Департамент торгов направляет по электронной почте члену Правления Биржи, курирующему Департамент торгов, а также в Департамент информации и статистики сведения о ценных бумагах данных наименований;
- 3) по получении сведений в соответствии с подпунктом 2) настоящего пункта Департамент информации и статистики выполняет необходимые последующие действия.

29. Исключение ценных бумаг из числа разрешенных к использованию в качестве предметов операций репо по основанию, указанному в подпункте 2) пункта 26 настоящей Спецификации, осуществляется в следующем порядке:

- 1) Департамент мониторинга не реже одного раза в неделю осуществляет проверку ценных бумаг всех наименований, разрешенных к использованию в качестве предметов операций репо, на соответствие условиям, установленным пунктом 13 настоящей Спецификации, и при выявлении любого несоответствия составляет служебную записку со сведениями о таких ценных бумагах, согласовывает ее с членами Правления Биржи, курирующими Департамент мониторинга и Департамент информации и статистики, и направляет в Департамент торгов *(данный подпункт изменен решением Правления Биржи от 24 мая 2018 года)*;
- 2) Департамент торгов посредством установления необходимых настроек торговой системы исключает ценные бумаги соответствующих наименований из числа разрешенных к использованию в качестве предметов операций репо на основании служебной записки, указанной в подпункте 1) настоящего пункта, не позднее следующего рабочего дня после получения такой служебной записки;
- 3) в день исключения ценных бумаг каких-либо наименований из числа разрешенных к использованию в качестве предметов операций репо Департамент торгов направляет по электронной почте в Департамент информации и статистики сведения о таких ценных бумагах.

(Данный пункт изменен решением Правления Биржи от 21 апреля 2017 года).

30. Исключение ценных бумаг какого-либо наименования из числа разрешенных к использованию в качестве предметов операций репо по основанию, указанному в подпунктах 2)–4) пункта 26 настоящей Спецификации, не затрагивает уже открытые

операции репо с ценными бумагами данного наименования и не освобождает участников этих операций репо от исполнения сделок закрытия, относящихся к этим операциям репо.

31. *(Данный пункт исключен решением Правления Биржи от 21 апреля 2017 года).*
32. Ценные бумаги, исключенные из числа разрешенных к использованию в качестве предметов операций репо, могут быть повторно разрешены к такому использованию в порядке и на условиях, установленных настоящей Спецификацией *(данный пункт изменен решением Правления Биржи от 21 апреля 2017 года).*

Председатель Правления

Алдамберген А.Ө.

Приложение 1к Спецификации рынка
автоматического репо*(Данное приложение изменено решением Правления Биржи от 02 июня 2017 года)***ТАБЛИЦА****дисконтирования долговых ценных бумаг, включенных в официальный список Биржи**

Группа	Срок обращения до 1 года	Срок обращения 1–3 года	Срок обращения 3–7 лет	Срок обращения более 7 лет
Группа I (долговые ценные бумаги, имеющие рейтинговую оценку выпуска не ниже "BBB-" (включительно) по международной шкале рейтингового агентства Standard & Poor's или рейтинговую оценку аналогичного уровня по международной шкале другого рейтингового агентства)	10 %	15 %	20 %	25 %
Группа II (долговые ценные бумаги, имеющие рейтинговую оценку выпуска от "BB+" до "BB-" (включительно) по международной шкале рейтингового агентства Standard & Poor's или рейтинговую оценку аналогичного уровня по международной шкале другого рейтингового агентства, либо эмитент которых имеет рейтинговую оценку не ниже "BB-" по международной шкале рейтингового агентства Standard & Poor's или рейтинговую оценку аналогичного уровня по международной шкале другого рейтингового агентства <i>(текст данной ячейки дополнен решением Правления Биржи от 28 сентября 2017 года)</i>)	15 %	20 %	25 %	30 %
Группа III (остальные долговые ценные бумаги)	25 %	30 %	35 %	40 %

Приложение 2

к Спецификации рынка
автоматического репо

(Данное приложение включено решением Правления Биржи от 08 июня 2018 года)

ТАБЛИЦА

дисконтирования субординированных долговых ценных бумаг, включенных в официальный список Биржи

Группа	Срок обращения до 1 года	Срок обращения 1–3 года	Срок обращения 3–7 лет	Срок обращения более 7 лет
Группа I (субординированные долговые ценные бумаги, имеющие рейтинговую оценку выпуска не ниже "BBB-" (включительно) по международной шкале рейтингового агентства Standard & Poor's или рейтинговую оценку аналогичного уровня по международной шкале другого рейтингового агентства)	20%	25 %	30 %	35 %
Группа II (субординированные долговые ценные бумаги, имеющие рейтинговую оценку выпуска от "BB+" до "BB-" (включительно) по международной шкале рейтингового агентства Standard & Poor's или рейтинговую оценку аналогичного уровня по международной шкале другого рейтингового агентства, либо эмитент которых имеет рейтинговую оценку не ниже "BB-" по международной шкале рейтингового агентства Standard & Poor's или рейтинговую оценку аналогичного уровня по международной шкале другого рейтингового агентства)	25 %	30 %	35 %	40 %
Группа III (остальные субординированные долговые ценные бумаги)	35 %	40 %	45 %	50 %