

АО "КАЗАХСТАНСКАЯ ФОНДОВАЯ БИРЖА"

У т в е р ж д е н о

решением Правления
АО "Казахстанская фондовая биржа"

(протокол заседания
от 04 октября 2017 года № 97)

Введено в действие

с 05 октября 2017 года

ПОЛОЖЕНИЕ о Комитете по рыночным рискам

г. Алматы

2017

ЛИСТ ПОПРАВК

1. Дополнения и изменения № 1:

- утверждены решением Правления АО "Казахстанская фондовая биржа" (протокол заседания от 20 марта 2018 года № 27);
- введены в действие с 01 октября 2018 года.

2. Дополнение № 2:

- утверждено решением Правления АО "Казахстанская фондовая биржа" (протокол заседания от 14 мая 2019 года № 58);
- введено в действие с 15 мая 2019 года.

3. Изменения и дополнения № 3:

- утверждено решением Правления АО "Казахстанская фондовая биржа" (протокол заседания от 05 июня 2020 года № 75);
- введены в действие с 08 июня 2020 года.

4. Изменения и дополнения № 4:

- утверждено решением Правления АО "Казахстанская фондовая биржа" (протокол заседания от 08 апреля 2021 года № 34);
- введены в действие с 09 апреля 2021 года.

5. Изменения № 5:

- утверждено решением Правления АО "Казахстанская фондовая биржа" (протокол заседания от 10 марта 2022 года № 36);
- введены в действие с 11 марта 2022 года.

6. Изменение и дополнение № 6:

- утверждены решением Правления АО "Казахстанская фондовая биржа" (протокол заседания от 26 октября 2022 года № 122);
- введены в действие:
 - подпункт 1) изменений – с 02 ноября 2022 года;
 - подпункт 2) изменений – с 27 октября 2022 года.

7. Изменения № 7:

- утверждены решением Правления АО "Казахстанская фондовая биржа" (протокол заседания от 23 февраля 2024 года № 27);
- введены в действие с 23 февраля 2024 года.

Настоящее Положение о Комитете по рыночным рискам (далее – Положение) разработано в соответствии с законодательством Республики Казахстан, внутренними документами АО "Казахстанская фондовая биржа" (далее – Биржа) и определяет порядок формирования Комитета по рыночным рискам (далее – Комитет), его функции, состав, права и ответственность членов Комитета и регламент его деятельности *(данная преамбула дополнена решением Правления Биржи от 20 марта 2018 года и изменена решением Правления Биржи от 05 июня 2020 года)*.

Статья 1. Общие положения

1. Комитет является постоянно действующим коллегиальным, органом при Правлении Биржи, создаваемым решением Правления Биржи, задачей которого является анализ, мониторинг, выявление и управление рисками, связанными с ситуацией на финансовых рынках, деятельностью Биржи, ее контрагентов – членов Биржи, клиринговых участников, эмитентов и инвесторов, а также подготовка рекомендаций Правлению Биржи *(данный пункт изменен решениями Правления Биржи от 20 марта 2018 года и от 05 июня 2020 года)*.
2. В своей деятельности Комитет руководствуется законодательством Республики Казахстан, нормативными правовыми актами уполномоченного органа, настоящим Положением, внутренними нормативными документами Биржи и рекомендациями международных институтов по вопросам системы управления рисками.
3. Комитет подотчетен Правлению Биржи и действует в рамках полномочий, предоставленных ему Правлением Биржи в соответствии с настоящим Положением.
4. *(Данный пункт исключен решением Правления Биржи от 05 июня 2020 года)*.

Статья 2. Состав Комитета

1. В состав Комитета входят:
 - 1) не менее двух членов Правления Биржи, определенных приказом Председателя Правления Биржи;
 - 2) руководители подразделений клиринга, мониторинга, управления рисками и казначейства Биржи;
 - 3) приглашенные эксперты из числа работников АО "Клиринговый центр KASE" (далее – Центр), предоставленные Клиринговым центром для включения в состав Комитета согласно заключенным между Биржей и Клиринговым центром соглашениям/договорам, в том числе на основании соответствующего запроса Биржи.
 - 4) иные работники Биржи, определенные приказом Председателя Правления Биржи.

(Данный пункт изменен решениями Правления Биржи от 05 июня 2020 года, от 08 апреля 2021 года и от 23 февраля 2024 года)

2. Председателем Комитета является член Правления Биржи *(данный пункт изменен решением Правления Биржи от 23 февраля 2024 года)*.
3. *(Данный пункт исключен решением Правления Биржи от 08 апреля 2021 года)*.
4. Председатель Комитета, помимо руководства деятельностью Комитета, осуществляет следующие функции *(данный абзац изменен решением Правления Биржи от 08 апреля 2021 года)*:

- 1) организует работу Комитета;
 - 2) созывает заседания Комитета и председательствует на них;
 - 3) утверждает повестку дня заседаний Комитета;
 - 4) организует на заседаниях ведение протокола;
 - 5) определяет форму проведения заседаний Комитета;
 - 6) организует обсуждение вопросов на заседаниях Комитета, а также заслушивает мнения лиц, приглашенных к участию в заседании;
 - 7) распределяет обязанности между членами Комитета, дает им и секретарю Комитета поручения, связанные с изучением и подготовкой вопросов для рассмотрения на заседании Комитета;
 - 8) контролирует исполнение решений Комитета.
5. *(Данный пункт исключен решением Правления Биржи от 05 июня 2020 года).*
6. Функции по организационному и информационному обеспечению работы Комитета осуществляет секретарь Комитета, назначенный из числа работников Биржи *(данный пункт изменен решениями Правления Биржи от 20 марта 2018 года, от 05 июня 2020 года и от 08 апреля 2021 года).*
7. В случае отсутствия секретаря Комитета его замещение осуществляет работник, избранный Комитетом на его заседании *(данный пункт изменен решением Правления Биржи от 08 апреля 2021 года).*
8. Секретарь Комитета обеспечивает:
- 1) подготовку и проведение заседаний Комитета;
 - 2) сбор и систематизацию материалов к заседаниям;
 - 3) формирование повестки дня заседания Комитета или заочного голосования членов Комитета;
 - 4) своевременное направление членам Комитета и приглашенным лицам уведомлений о проведении заседаний Комитета, повестки дня заседаний, материалов по вопросам повестки дня;
 - 5) протоколирование заседаний, а также последующее хранение протоколов (решений) заседаний Комитета;
 - 6) по мере необходимости выдачу выписок из протоколов (решений) Комитета;
 - 7) исполнение иных функций по поручению Председателя или иных членов Комитета.
9. Персональный состав Комитета, секретарь, а также лица, их замещающие (при необходимости), определяются приказом Председателя Правления Биржи *(данный пункт включен решением Правления Биржи от 05 июня 2020 года и изменен решением Правления Биржи от 08 апреля 2021 года).*

Статья 3. Функции Комитета

1. В целях оценки, контроля и управления рисками в части осуществления Биржей клиринговой деятельности и функций центрального контрагента Комитет, на основании информации, предоставленной на рассмотрение Комитета подразделениями Биржи в соответствии с внутренними документами Биржи:
 - 1) устанавливает значения фундаментальных и утверждаемых риск-параметров финансовых инструментов в соответствии с внутренними документами Биржи;

- 2) дает рекомендации Правлению Биржи по установлению и применению индивидуальных лимитов и ограничений к клиринговым участникам на биржевых рынках;
- 3) принимает решение об уровне финансовой устойчивости эмитентов ценных бумаг и распределении этих ценных бумаг по группам в зависимости от уровня финансовой устойчивости эмитента;
- 4) дает рекомендации Правлению Биржи по включению (исключению) в Список (из Списка) финансовых инструментов, допущенных к сделкам с частичным обеспечением (Список Т+) и в Список (из Списка) финансовых инструментов, учитываемых в качестве обеспечения обязательств по сделкам с частичным обеспечением (Список обеспечения Т+);
- 5) на основе результатов оценки финансового состояния членов Биржи, полученных в порядке, предусмотренном внутренними документами Биржи, определяет рейтинги членов Биржи для последующего утверждения Правлением Биржи;
- 6) принимает решение об установлении на финансовые инструменты Списка Т+ признака "запрет коротких продаж" в порядке, предусмотренном внутренними документами Биржи;
- 7) при необходимости дает рекомендации структурным подразделениям по доработке процессов и процедур управления рыночным и кредитным рисками в целях повышения их эффективности;
- 8) осуществляет мониторинг риска концентрации на всех биржевых рынках;
- 9) осуществляет мониторинг случаев неплатежеспособности членов Биржи;
- 10) в случаях, предусмотренных внутренними документами Биржи, принимает решение о применении иного порядка определения расчетных цен ценных бумаг;
- 11) *(данный подпункт исключен решением Правления Биржи от 26 октября 2022 года);*
- 12) рассматривает результаты стресс-тестирования финансовых инструментов, а также дает рекомендации по результатам сценариев стресс-тестирования финансовых инструментов;
- 13) принимает иные решения по вопросам оценки ценных бумаг и установления параметров в случаях, предусмотренных внутренними документами Биржи;
- 14) *(данный подпункт исключен решением Правления Биржи от 10 марта 2022 года);*
- 15) *(данный подпункт исключен решением Правления Биржи от 10 марта 2022 года);*
- 16) дает рекомендации Правлению Биржи об установлении/изменении категории клиринговому участнику *(данный подпункт включен решением Правления Биржи от 26 октября 2022 года).*

(Данный пункт изменен решением Правления Биржи от 08 апреля 2021 года)

2. В целях определения функции доходности неиндексированных государственных ценных бумаг Республики Казахстан Комитет:
 - 1) определяет количество диапазонов срочности и их границы для распределения сделок с государственными ценными бумагами (ГЦБ);

- 2) устанавливает временной период, за который отбираются сделки для формирования функции доходности ГЦБ;
 - 3) осуществляет иные действия, которые необходимы для формирования репрезентативной кривой ГЦБ в соответствии с внутренними документами Биржи.
3. Комитет рассматривает предложения по совершенствованию системы управления рисками, а также осуществляет иные функции по поручению Правления Биржи *(данный пункт изменен решением Правления Биржи от 08 апреля 2021 года)*.

(Данная статья изменена решением Правления Биржи от 20 марта 2018 года, дополнена решением Правления Биржи от 14 мая 2019 года и изменена решением Правления Биржи от 05 июня 2020 года).

Статья 4. Порядок работы Комитета

1. Заседания Комитета проводятся в очной, заочной и дистанционной формах не реже одного раза в квартал. Внеочередные заседания Комитета могут проводиться по мере необходимости *(данный пункт изменен решением Правления Биржи от 05 июня 2020 года)*.
- 1-1. При проведении голосования в заочной форме члены Комитета в течение одного рабочего дня после дня голосования, определенного председателем Комитета, подписывают бюллетень с указанием результата голосования, и передают секретарю Комитета. Секретарь на основании полученных бюллетеней готовит протокол заседания Комитета в порядке, предусмотренном статьей 6 настоящего Положения *(данный пункт включен решением Правления Биржи от 5 июня 2020 года)*.
- 1-2. Заседание Комитета в дистанционной форме проводится с использованием приложений для проведения видеоконференций, рекомендованных подразделением информационных технологий и с обеспечением информационной безопасности *(данный пункт включен решением Правления Биржи от 5 июня 2020 года)*.
2. Заседание Комитета может быть созвано по инициативе его председателя или:
 - 1) любого члена Комитета;
 - 2) любого члена Правления.Заседание Комитета проводится с обязательным приглашением инициатора заседания Комитета.

(Данный пункт изменен решением Правления Биржи от 05 июня 2020 года)

3. При осуществлении деятельности Комитета основным средством дистанционного общения между членами Комитета и лицами, уполномоченными замещать членов Комитета в случае их отсутствия и/или возникновения конфликта интересов, является электронная почта.
4. Повестка дня заседания формируется секретарем Комитета на основе представленных материалов и утверждается Председателем Комитета *(данный пункт изменен решением Правления Биржи от 5 июня 2020 года)*.
5. Уведомление о проведении/созыве заседания Комитета с указанием времени и места проведения, с приложением утвержденной повестки дня и необходимых материалов по вопросам повестки дня, направляется секретарем Комитета членам Комитета по электронной почте не позднее, чем за один рабочий день до даты заседания Комитета.
6. По предложению члена(-ов) Комитета Комитет вправе дополнительно рассмотреть на заседании вопросы, не включенные в повестку дня, при

условии согласия большинства участвующих в заседании членов Комитета и при наличии всех необходимых материалов по данным вопросам.

7. Кворум заседания Комитета определяется при одновременном участии в заседании Комитета:
 - 1) не менее половины от общего числа членов Комитета;
 - 2) не менее двух членов Правления Биржи и одного члена Правления Клирингового центра (*данный подпункт изменен решением Правления Биржи от 23 февраля 2024 года*);
 - 3) представителя подразделения клиринга Биржи (*данный подпункт изменен решением Правления Биржи от 23 февраля 2024 года*).

При отсутствии указанного кворума Председатель Комитета принимает решение о переносе заседания.

(Данный пункт изменен решением Правления Биржи от 05 июня 2020 года)

8. Решение Комитета принимается большинством голосов присутствующих на заседании членов Комитета. Каждый член Комитета имеет один голос. При равенстве голосов решающим является голос Председателя Комитета.
- 8-1. По вопросам, указанным в подпунктах 1)–6), 10), 11), 13) пункта 1 статьи 3 настоящего Положения, члены Комитета не могут отказываться (воздерживаться) от участия в голосовании (*данный пункт включен решением Правления Биржи от 08 апреля 2021 года и изменен решением Правления Биржи от 10 марта 2022 года*).
9. Передача права голоса членом Комитета другому члену Комитета или работнику запрещается.
10. Заседание Комитета проводит Председатель Комитета в соответствии с утвержденной повесткой дня (*данный пункт изменен решением Правления Биржи от 5 июня 2020 года*).
11. Для участия в заседании Комитета могут быть привлечены иные, помимо членов Комитета, лица без права участия в голосовании.

Статья 5. Подготовка и предоставление материалов членам Комитета

1. Материалы должны быть согласованы с заинтересованными структурными подразделениями, а в случае необходимости с членами Комитета.
2. Материалы по каждому вопросу повестки дня должны содержать следующее:
 - 1) необходимую информацию по предлагаемому вопросу;
 - 2) пояснительную записку и проект решения Комитета к ней по форме согласно Приложению 1 к настоящему Положению;
 - 3) необходимые расчеты и обоснования предлагаемого проекта решения;
 - 4) заключения заинтересованных структурных подразделений Биржи (в случае необходимости);
 - 5) список лиц, которых необходимо включить в число приглашенных для рассмотрения вопроса с указанием фамилии, имени и занимаемой должности в организации (в случае необходимости) (*данный подпункт изменен решением Правления Биржи от 5 июня 2020 года*);
 - 6) другие необходимые материалы.
3. Пояснительная записка по вопросу, включенному в повестку дня заседания Комитета, с прилагаемыми материалами представляется секретарю Комитета не менее чем за два рабочих дня до проведения заседания

в системе электронного документооборота (*данный пункт изменен решением Правления Биржи от 5 июня 2020 года*).

4. Материалы, предоставленные секретарю Комитета позже установленного пунктом 3 времени, в повестку дня не включаются, а переносятся на следующее заседание.

Решение о включении вопроса, имеющего срочный и/или важный характер, в повестку дня заседания Комитета, без соблюдения требования, установленного абзацем первым настоящего пункта, принимается Председателем Комитета. При этом, материалы по такому вопросу должны быть предоставлены секретарю Комитета не позднее начала заседания Комитета в повестку дня которого включен вопрос.

5. За исключением вопросов, включенных в повестку дня заседания Комитета в соответствии с абзацем вторым пункта 4 настоящей статьи, секретарь Комитета обеспечивает проверку представленных материалов по вопросам, подлежащим включению в повестку дня заседания Комитета на соответствие требованиям, установленным пунктом 2 настоящего Положения. В случае несоответствия представленных материалов требованиям пункта 2 настоящей статьи, секретарь Комитета должен требовать доработки материала или предоставления дополнительных материалов.

Статья 6. Протокол заседания Комитета

1. Решения Комитета по вопросам повестки дня заседания Комитета оформляются протоколом. Протокол подлежит составлению и предоставлению секретарем Комитета на согласование членам Комитета, принимавшим участие в заседании, в течение двух рабочих дней со дня проведения заседания.

Направление протокола заседания на согласование членам Комитета в соответствии с частью первой настоящего пункта, осуществляется с использованием системы электронного документооборота (*данный абзац изменен решением Правления Биржи от 05 июня 2020 года*).

Протокол подлежит доработке секретарем Комитета при наличии замечаний и/или предложений членов Комитета, участвовавших на заседании, к проекту протокола. Протокол заседания Комитета подписывается председателем Комитета или членом Комитета, замещающим председателя Комитета на данном заседании, и секретарем Комитета (*данный абзац изменен решением Правления Биржи от 05 июня 2020 года*).

2. Протокол заседания Комитета должен содержать следующие сведения:
 - 1) полное наименование Комитета и местонахождение исполнительного органа Биржи;
 - 2) дату, время и место проведения заседания;
 - 3) сведения о лицах, участвовавших в заседании;
 - 4) повестку дня заседания;
 - 5) вопросы, поставленные на голосование, и итоги голосования по ним;
 - 6) принятые решения;
 - 7) и иные сведения по решению Комитета.
3. Особое мнение члена Комитета по вопросу или по проекту решения вопроса, включенного в повестку дня заседания Комитета, отражается в протоколе заседания Комитета с указанием аргументов (*данный пункт изменен решением Правления Биржи от 05 июня 2020 года*).

4. Оригиналы протоколов заседаний Комитета, а также материалы по вопросам повестки дня Комитета хранятся у секретаря Комитета.
5. Секретарь Комитета осуществляет контроль и мониторинг за исполнением решений (поручений) Комитета, и предоставляет информацию о статусе их исполнения Председателю Комитета не реже одного раза в квартал *(данный пункт дополнен решением Правления Биржи от 20 марта 2018 года)*.

Статья 7. Права и ответственность Комитета

1. При осуществлении функций, указанных в статье 3 настоящего Положения, Комитет имеет право:
 - 1) предварительно изучать и рассматривать любые вопросы, отнесенные к его компетенции настоящим Положением, а также в инициативном порядке и/или по поручению Правления Биржи;
 - 2) запрашивать у структурных подразделений Биржи необходимую информацию для выработки решений рекомендательного характера по вопросам управления рыночными и кредитными рисками *(данный подпункт дополнен решением Правления Биржи от 20 марта 2018 года)*;
 - 3) привлекать работников структурных подразделений Биржи и/или внешних экспертов для участия в заседаниях Комитета;
 - 4) принимать соответствующие рекомендации Правлению;
 - 5) принимать соответствующие решения обязательного характера, подлежащие к исполнению структурными подразделениями *(данный подпункт изменен решением Правления Биржи от 08 апреля 2021 года)*;
 - 6) принимать решение на основе экспертного суждения в порядке и случаях, предусмотренных внутренними документами Биржи *(данный подпункт включен решением Правления Биржи от 08 апреля 2021 года)*;
 - 7) давать рекомендации структурным подразделениям по результатам рассмотрения вопросов на заседаниях Комитета *(данный подпункт включен решением Правления Биржи от 08 апреля 2021 года)*.
2. Члены Комитета и лица, уполномоченные (имеющие право) замещать членов Комитета обязаны:
 - 1) быть независимыми и объективными;
 - 2) обеспечивать конфиденциальность информации, полученной ими в связи с осуществлением полномочий членов Комитета, в том числе информации, составляющей коммерческую, служебную или иную охраняемую законом тайну, и несут ответственность в соответствии с законодательством Республики Казахстан за нарушение такой обязанности.
3. Председатель, члены Комитета и лица, уполномоченные (имеющие право) замещать членов Комитета, несут ответственность за выполнение поставленных целей и функций, согласно законодательству Республики Казахстан и внутренним документам Биржи.
4. Член Комитета вправе:
 - 1) инициировать рассмотрение Комитетом вопросов, соответствующих его основным задачам;

- 2) получать информацию в объеме, необходимом и достаточном для формирования полноценного, обоснованного мнения по рассматриваемому Комитетом вопросу;
 - 3) *(данный подпункт исключен решением Правления Биржи от 08 апреля 2021 года);*
 - 4) привлекать работников структурных подразделений Биржи и/или внешних экспертов для участия в заседаниях Комитета;
 - 5) принимать иные меры, необходимые для выполнения поставленных перед ним, как членом Комитета, задач и функций.
5. Ответственность за своевременное предоставление членам Комитета материалов по вопросам, включенным в повестку дня заседания Комитета, несет секретарь Комитета.

Ответственность за своевременное внесение изменений в приказ Председателя Правления Биржи об утверждении состава Комитета с учетом требований пунктов 1 и 2 статьи 2 настоящего Положения несет подразделение управления рисками.

Члены и секретарь Комитета несут ответственность за разглашение конфиденциальной информации, полученной при исполнении своих функций в работе Комитета.

(Данный пункт изменен решением Правления Биржи от 08 апреля 2021 года)

Статья 8. Заключительные положения

1. Ответственность за своевременное внесение в настоящее Положение изменений и/или дополнений (актуализацию) возлагается на подразделение управления рисками.
2. Настоящее Положение подлежит актуализации по мере необходимости.
Настоящее Положение подлежит пересмотру на необходимость в актуализации не реже одного раза каждые три года, исчисляемые со дня введения в действие настоящего Положения, а в случае его актуализации – со дня введения в действие последних изменений/дополнений.

(Данный пункт изменен решениями Правления Биржи от 08 апреля 2021 года и от 23 февраля 2024 года)

Председатель Правления

Алдамберген А.Ө.

Приложение 1

к Положению о Комитете по
рыночным рискам

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

**к вопросу "[название вопроса, внесенного на рассмотрение
Комитета по рыночным рискам]"**

(данный заголовок изменен решением Правления Биржи от 05 июня 2020 года)

Основной текст пояснительной записки с указанием основания внесения вопроса на заседание Комитета по рыночным рискам, раскрытием сути вопроса, обоснования выбора методики расчета (в случае если вопрос предусматривает такой выбор) *(данный абзац изменен решением Правления Биржи от 05 июня 2020 года)*.

* * *

Проект решения Комитета по рыночным рискам

Проект решения, состоящий из одного абзаца.

или

Проект решения, состоящий из одного абзаца с несколькими подпунктами:

- 1) первый подпункт проекта решения, состоящего из одного абзаца с несколькими подпунктами;
- 2) второй подпункт проекта решения, состоящего из одного абзаца с несколькими подпунктами;
- 3) ...

или

1. Первый пункт проекта решения, состоящего из нескольких пунктов.
2. Второй пункт проекта решения, состоящего из нескольких пунктов.
3. ...

Должность

(руководитель подразделения)

(подпись)

Фамилия и инициалы