

# АО "КАЗАХСТАНСКАЯ ФОНДОВАЯ БИРЖА"

---

---

**У т в е р ж д е н ы**

решением Правления  
АО "Казахстанская фондовая биржа"

(протокол заседания  
от 12 ноября 2013 года № 168)

**Введены в действие**

с 13 ноября 2013 года

## **П Р А В И Л А**

### **проведения конкурса среди розничных инвесторов**

---

---

г. Алматы

2013

## **ЛИСТ ПОПРАВК**

### **1. Изменения и дополнения № 1:**

- утверждены решением Правления АО "Казахстанская фондовая биржа" (протокол заседания от 28 июля 2017 года № 75);
- введены в действие с 01 августа 2017 года.

### **2. Изменение № 2:**

- утверждено решением Правления АО "Казахстанская фондовая биржа" (протокол заседания от 30 июля 2018 года № 79);
- введены в действие с 01 августа 2018 года.

Настоящие Правила определяют основные условия и порядок проведения конкурса АО "Казахстанская фондовая биржа" (далее – Биржа) среди розничных инвесторов.

### Глава 1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

1. Конкурс Биржи среди розничных инвесторов (далее – конкурс) проводится в целях популяризации биржевой торговли ценными бумагами в Казахстане.
2. К участию в конкурсе допускаются любые физические лица (за исключением физических лиц, являющихся работниками Биржи и брокерских организаций – членов Биржи), которые соответствуют требованиям, указанным в пункте 7 настоящих Правил, и зарегистрированы Биржей в качестве участников конкурса в соответствии с пунктами 8 и 9 настоящих Правил.
3. Координация вопросов, связанных с организацией и проведением конкурса, осуществляется его организационным комитетом.  
Функции и права организационного комитета конкурса определены главой 6 настоящих Правил.
4. Правление Биржи определяет своим решением (своими решениями):
  - 1) проведение конкурса как такового в том или ином году либо в другом промежутке времени;
  - 2) период проведения конкурса;
  - 3) период приема заявок на участие в конкурсе и регистрации участников конкурса;
  - 4) дату объявления победителей конкурса;
  - 5) состав организационного комитета конкурса;
  - 6) перечень призов для победителей конкурса.
5. Информация о проведении конкурса и его результатах публикуется Биржей на своем интернет-сайте ([www.kase.kz](http://www.kase.kz)) (*данный пункт изменен решением Правления Биржи от 28 июля 2017 года*).
6. Члены Биржи и иные организации вправе в определенном организационным комитетом конкурса порядке выступать в качестве спонсоров (соорганизаторов, партнеров) конкурса, предоставлять собственные призы участникам и победителям конкурса, оказывать конкурсу информационную поддержку.

### Глава 2. УСЛОВИЯ УЧАСТИЯ В КОНКУРСЕ И РЕГИСТРАЦИИ УЧАСТНИКОВ КОНКУРСА

7. Физические лица, намеренные принять участие в конкурсе, должны соответствовать следующим требованиям:
  - 1) являться клиентами брокерских организаций – членов Биржи;
  - 2) не являться работниками Биржи и брокерских организаций – членов Биржи;
  - 3) обладать достаточными знаниями норм законодательства Республики Казахстан и внутренних документов Биржи, регулирующих условия и порядок заключения сделок на проводимых ею торгах и осуществления расчетов по этим сделкам;
  - 4) быть согласными с раскрытием Биржей информации о субсчетах держателей в АО "Центральный депозитарий ценных бумаг" (далее – Центральный депозитарий), открытых для учета финансовых инструментов, которые принадлежат данным физическим лицам, и о клиентских счетах в торговой системе Биржи, предназначенных для учета позиций членов Биржи при заключении сделок

в интересах данных физических лиц, а также с раскрытием Биржей иной информации согласно настоящим Правилам.

8. Регистрация физических лиц в качестве участников конкурса происходит через электронную регистрацию на интернет-сайте Биржи.

Физическое лицо, намеренное принять участие в конкурсе, направляет своей брокерской организации заявку на такое участие по форме приложения к настоящим Правилам. Указанная заявка должна быть получена брокерской организацией в такой срок и таким образом, чтобы обеспечить соблюдение условия, указанного в пункте 9 настоящих Правил.

На основании полученной заявки клиента на участие в конкурсе брокерская организация проводит регистрацию клиента компании на интернет-сайте Биржи. Биржа регистрирует в качестве участников конкурса тех физических лиц, сведения о которых получены ею в порядке, установленном абзацем первым настоящего пункта.

В подтверждение электронной регистрации письмо и копии, указанные в абзаце третьем настоящего пункта, передаются Бирже в электронном виде на адрес электронной почты customers@kase.kz.

*(Данный пункт изменен решением Правления Биржи от 28 июля 2017 года).*

9. Письмо и копии, указанные в абзаце третьем пункта 8 настоящих Правил, передаются Бирже в такой срок и таким образом, чтобы Биржа получила эти письмо и копии (в электронном виде на адрес электронной почты customers@kase.kz) до 17.00 алматинского времени последнего дня периода приема заявок на участие в конкурсе и регистрации участников конкурса *(данный абзац изменен решением Правления Биржи от 28 июля 2017 года).*

Биржа обеспечивает конфиденциальность информации, содержащейся в полученных ею копиях заявок на участие в конкурсе (за исключениями, установленными пунктами 19 и 22 настоящих Правил).

10. Повторная регистрация физического лица в качестве участника конкурса производится в соответствии с пунктом 12 настоящих Правил.

### Глава 3. УСЛОВИЯ ПРОВЕДЕНИЯ КОНКУРСА

11. Конкурс проводится на следующих условиях;
- 1) конкурс проводится исключительно по акциям только тех наименований, которые находятся в представительском списке для расчета Индекса KASE;
  - 2) участники конкурса заключают сделки на проводимых Биржей реальных (не учебных) торгах акциями;
  - 3) в период проведения конкурса его участник должен заключить в торговой системе Биржи не менее двух сделок купли-продажи любого объема, в результате которых участник конкурса должен и приобрести, и реализовать акцию (акции) из числа указанных в подпункте 1) настоящего пункта;
  - 4) в период проведения конкурса его участники вправе заключать в торговой системе Биржи сделки с акциями, уже принадлежащими им на момент начала проведения конкурса или полученными ими в этот период в результате осуществления внебиржевых операций;
  - 5) участие в конкурсе не накладывает на его участников какие-либо запреты и ограничения на осуществление в период проведения конкурса внебиржевых операций с акциями из числа указанных в подпункте 1) настоящего пункта, а также не накладывает на его участников обязанность реализовать к окончанию периода проведения конкурса все принадлежащие им акции из числа указанных в подпункте 1) настоящего пункта, в том числе приобретенные участниками конкурса в этот период в результате заключения сделок купли-продажи в торговой системе Биржи;

- 6) участники конкурса обязаны соблюдать нормы законодательства Республики Казахстан и внутренних документов Биржи, регулирующих условия и порядок заключения сделок на проводимых ею торгах и осуществления расчетов по этим сделкам;
- 7) участник конкурса может участвовать в нем в качестве клиента только одной брокерской организации – члена Биржи (с учетом особенности, установленной пунктом 12 настоящих Правил).
12. В случае смены обслуживающей брокерской организации – члена Биржи в период проведения конкурса участвующее в нем физическое лицо вправе продолжить участие в конкурсе, для чего ему необходимо уведомить Биржу о такой смене и повторно пройти регистрацию в качестве участника конкурса.

Для повторной регистрации в качестве участника конкурса физическое лицо направляет своей новой брокерской организации заявку на такое участие по форме приложения к настоящим Правилам. Брокерская организация, получив указанную заявку, передает ее копию Бирже на бумажном носителе и в электронном виде на адрес электронной почты edu@kase.kz с соответствующим сопроводительным письмом, составленным в произвольной форме, подписанным руководителем работником данной организации, который обладает правом первой подписи от ее имени, и содержащим просьбу о повторной регистрации физического лица в качестве участника конкурса.

При повторной регистрации физического лица в качестве участника конкурса в его результаты конкурса включаются его предыдущие результаты конкурса (до смены обслуживающей брокерской организации – члена Биржи).

#### Глава 4. ОПРЕДЕЛЕНИЕ РЕЗУЛЬТАТОВ КОНКУРСА

13. В качестве результатов конкурса используются итоговые значения доходности, достигнутые участниками конкурса.
14. Итоговая доходность, достигнутая участником конкурса, рассчитывается по формуле:

$$Y = \sum_{i=1}^n y_i * 100\% , \text{ где}$$

- $Y$  – итоговая доходность, достигнутая участником конкурса, в процентах с точностью до четвертого знака после запятой;
- $y_i$  – итоговая доходность по каждой из ценных бумаг представительского списка Индекса KASE, достигнутая участником конкурса, в процентах с точностью до четвертого знака после запятой (1);
- $n$  – количество бумаг, находящихся в представительском списке Индекса KASE;

$$(1) \quad y_i = \sum_{j=1}^m a_j$$

- $a_j$  – итоговая доходность по каждой закрытой позиции, достигнутая участником конкурса, в процентах с точностью до четвертого знака после запятой (2);
- $m$  – количество сделок на продажу;

$$(2) \quad a_j = \sum_{k=1}^m \left( \frac{P_{bidj} * Q_{bidj}}{P_{askj} + Q_{askj}} - 1 \right) * \omega_j$$

- $P_{bid} * Q_{bid}$  – сумма исполненной сделки на продажу по цене  $P_{bid}$  и количества  $Q_{bid}$ , в денежном выражении;
- $P_{ask} Q_{ask}$  – сумма исполненной сделки на покупку по соответствующей композиции количества бумаг  $Q_{ask}$  по соответствующим ценам соответствующих сделок  $P_{ask}$  на покупку (3);

$$(3) \quad P_{ask\ j} * Q_{ask\ j} = P_1 Q_1 + P_2 Q_2 + \dots + P_k Q_k \xrightarrow{Q_m} Q_{bid\ j} \ni \sum Q_{ask\ j};$$

$\omega_j$  – вес дохода, рассчитанный по формуле (4);

$$(4) \quad \omega_j = \frac{P * Q_{bid\ j} - P * Q_{ask\ j}}{\sum_{j=1}^m (P * Q_{bid\ j} - P * Q_{ask\ j})} "$$

*(Данный пункт изменен решениями Правления Биржи от 28 июля 2017 года и от 30 июля 2018 года).*

15. При расчете итоговых значений доходности, достигнутых участниками конкурса, учитываются начальные и конечные позиции участников конкурса по акциям только тех наименований, которые находятся в представительском списке для расчета Индекса KASE.
16. Объем всех начальных позиций участника конкурса рассчитывается как сумма:
  - 1) суммарных рыночных цен всех акций всех наименований, принадлежащих участнику конкурса на начало первого торгового дня периода проведения конкурса или – если регистрация участника конкурса была осуществлена в период его проведения – на начало первого торгового дня, следующего днем такой регистрации;
  - 2) суммарных объемов сделок купли-продажи, заключенных участником конкурса в торговой системе Биржи в период проведения конкурса, в результате которых участник конкурса приобрел акции;
  - 3) суммарных рыночных цен всех акций всех наименований, зачисленных на субсчет участника конкурса в Центральном депозитарии в период проведения конкурса (за исключением акций, зачисленных на этот субсчет в результате сделок купли-продажи, указанных в подпункте 2) настоящего пункта) *(данный подпункт изменен решением Правления Биржи от 28 июля 2017 года);*
  - 4) суммарной рыночной переоценки всех текущих коротких позиций, открытых участником конкурса в торговой системе Биржи в период проведения конкурса, а также суммарных объемов сделок закрытия коротких позиций, заключенных участником конкурса в торговой системе Биржи в период проведения конкурса *(данный подпункт включен решением Правления Биржи от 28 июля 2017 года).*
17. Объем всех конечных позиций участника конкурса рассчитывается как сумма:
  - 1) суммарных рыночных цен всех акций всех наименований, принадлежащих участнику конкурса на момент окончания периода проведения конкурса;
  - 2) суммарных объемов сделок купли-продажи, заключенных участником конкурса в торговой системе Биржи в период проведения конкурса, в результате которых участник конкурса реализовал акции, находившиеся на его субсчете в Центральном депозитарии;
  - 3) суммарных рыночных цен всех акций всех наименований, списанных с субсчета участника конкурса в Центральном депозитарии в период проведения конкурса (за исключением акций, списанных с этого субсчета в результате сделок купли-продажи, указанных в подпункте 2) настоящего пункта) *(данный подпункт изменен решением Правления Биржи от 28 июля 2017 года);*
  - 4) объемов сделок открытия коротких позиций, заключенных участником конкурса в торговой системе Биржи в период проведения конкурса *(данный подпункт включен решением Правления Биржи от 28 июля 2017 года).*
- 17-1. Сумма полученных или ожидаемых к получению дивидендов рассчитывается как произведение размера дивиденда на одну акцию на количество акций, принадлежавших участнику конкурса на дату фиксации реестра *(данный пункт включен решением Правления Биржи от 28 июля 2017 года).*
18. Для целей пунктов 16 и 17 настоящих Правил применяется учетный метод FIFO ("первый пришел – первый ушел"), а в качестве рыночной цены акций какого-либо наименования

используется средневзвешенная цена сделок с акциями данного наименования, заключенных в течение торгового дня; при этом:

- 1) для целей подпункта 1) пункта 16 настоящих Правил используется средневзвешенная цена сделок с акциями данного наименования, заключенных в первый торговый день периода проведения конкурса или – если регистрация участника конкурса была осуществлена в период его проведения – в первый торговый день, следующий за днем такой регистрации;
  - 2) для целей подпункта 1) пункта 17 настоящих Правил используется средневзвешенная цена сделок с акциями данного наименования, заключенных в течение последнего торгового дня периода проведения конкурса;
  - 3) для целей подпункта 3) пункта 16 и подпункта 3) пункта 17 настоящих Правил используется средневзвешенная цена сделок с акциями данного наименования, заключенных в течение торгового дня, приходящегося на дату зачисления/списания таких акций.
19. По окончании торгового дня Биржа вправе публиковать промежуточные результаты конкурса и торговые псевдонимы (никнеймы) 20 участников конкурса, достигших наибольших промежуточных значений доходности.

Указанные значения рассчитываются в порядке, аналогичном установленном пунктами 14–18 настоящих Правил с той разницей, что вместо последнего торгового дня периода проведения конкурса используется тот из торговых дней периода проведения конкурса, который определен организационным комитетом конкурса для целей такого расчета.

## Глава 5. ПОДВЕДЕНИЕ ИТОГОВ КОНКУРСА

20. Победителями конкурса признаются три его участника, достигших наибольших итоговых значений доходности.
21. Биржа организует и проводит торжественное объявление победителей конкурса.
- О дате объявления победителей конкурса Биржа уведомляет участников конкурса, признанных его победителями, по контактными номерам телефонов и адресам электронной почты, указанным в заявках данных участников конкурса.
22. Биржа вправе оглашать имена победителей конкурса, а также публиковать на своих интернет-сайтах и в средствах массовой информации эти имена и сведения об инвестиционных стратегиях победителей конкурса (за исключением сведений об объемах инвестиций и заключенных сделках).
23. К призам для победителей конкурса применяются нормы законодательства Республики Казахстан и внутренних документов Биржи по вопросам бухгалтерского учета и налогообложения, в том числе в части индивидуального подоходного налога на выигрыш и в части порядка приема-передачи имущества.
24. Призы для победителей конкурса вручаются Биржей победителям конкурса или их должным образом уполномоченным представителям.
- Для получения призов победители конкурса или их должным образом уполномоченные представители должны предоставить Бирже копии документов, удостоверяющих их личности. Кроме того, в случае если приз победителя конкурса вручается его представителю, этот представитель должен предоставить Бирже нотариально удостоверенную доверенность данного победителя конкурса на получение приза.
25. В случае если участник конкурса из числа признанных его победителями либо представитель данного участника конкурса не соответствует любому из требований, указанных в абзаце втором пункта 24 настоящих Правил, или отказался от соблюдения норм законодательства Республики Казахстан и внутренних документов Биржи по вопросам бухгалтерского учета и налогообложения, или не обратился за призом в течение 30 календарных дней с даты объявления победителей конкурса, полагавшийся

данному участнику конкурса приз вручается Биржей участнику конкурса, достигшему следующего по величине значения доходности, а его результат конкурса аннулируется.

26. По завершении конкурса Биржа определяет самую активную брокерскую организацию – члена Биржи, привлекшую наибольшее количество своих клиентов в качестве участников конкурса, и вручает такой брокерской организации похвальную грамоту.

## Глава 6. ОРГАНИЗАЦИОННЫЙ КОМИТЕТ КОНКУРСА

27. Организационный комитет конкурса осуществляет следующие функции:
- 1) осуществление координации вопросов организации и проведения конкурса;
  - 2) осуществление регистрации участников конкурса;
  - 3) осуществление мониторинга и анализа результатов участников конкурса в период его проведения;
  - 4) определение результатов конкурса в соответствии с главой 4 настоящих Правил;
  - 5) организация и проведение торжественного объявления победителей конкурса.
28. Организационный комитет конкурса вправе:
- 1) рекомендовать Правлению Биржи:
    - перенести проведение конкурса в случае, если количество заявок на участие в нем составит менее 30;
    - приостановить и/или прекратить проведение конкурса в случае возникновения обстоятельств непреодолимой силы или в случае нецелесообразности его дальнейшего проведения;
    - внести изменения и/или дополнения в настоящие Правила;
  - 2) принять решение об исключении какой-либо сделки из результатов участника конкурса, если эта сделка влияет на справедливость результатов конкурса в целом;
  - 3) принять решение об отстранении какого-либо физического лица от участия в конкурсе, исключении данного физического лица из числа участников конкурса, аннулировании результатов конкурса данного физического лица по любой из следующих причин:
    - выявление факта нарушения данным участником конкурса любого из требований, установленных пунктом 7 настоящих Правил;
    - нарушение данным участником конкурса любого из условий, установленных пунктом 11 настоящих Правил, в том числе заключение данным участником конкурса сделки с использованием инсайдерской информации или с целью манипулирования на рынке ценных бумаг;
  - 4) при возникновении непредвиденной ситуации трактовать настоящие Правила в части условий проведения конкурса и порядка подведения его итогов.
29. При несогласии участника конкурса с решением организационного комитета конкурса он вправе обратиться к организационному комитету конкурса с апелляцией.
- Решение организационного комитета конкурса, принятое по результатам рассмотрения апелляции участника конкурса, является окончательным и дальнейшему обжалованию не подлежит.

## Глава 7. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ

30. В период проведения конкурса Биржа вправе вносить поправки в настоящие Правила при возникновении непредвиденных обстоятельств, которые могут повлиять на справедливость результатов конкурса в целом.
31. Обращения по вопросам организации и проведения конкурса и апелляции участников конкурса на решения организационного комитета конкурса принимаются Биржей на адрес электронной почты [customers@kase.kz](mailto:customers@kase.kz) (*данный абзац изменен решением Правления Биржи от 28 июля 2017 года*).

В обращении по вопросам организации и проведения конкурса (в апелляции участника конкурса) должны быть указаны имя и контактный номер телефона отправителя, а также – если отправитель является участником конкурса – его торговый псевдоним (никнейм), ранее предоставленный для целей участия в конкурсе.

Обращения по вопросам организации и проведения конкурса рассматриваются организационным комитетом конкурса, а также, при необходимости, Правлением Биржи.

Апелляции участников конкурса рассматриваются организационным комитетом конкурса в соответствии с пунктом 29 настоящих Правил.

Президент

Джолдасбеков А.М.

Приложение

к Правилам проведения  
конкурса среди розничных  
инвесторов

**ЗАЯВКА**  
**на участие в конкурсе АО "Казахстанская фондовая биржа"**  
**среди розничных инвесторов**

Полное имя	
Название, номер и дата выдачи документа, удостоверяющего личность	
Контактный номер телефона	
Адрес электронной почты	
Наименование обслуживающей брокерской организации	
Торговый псевдоним (никнейм) для целей участия в конкурсе*	
Номер субсчета держателя в АО "Центральный депозитарий ценных бумаг"	
Регион проживания (город, область) <i>(данная строка включена решением Правления Биржи от 28 июля 2017 года)</i>	

\* Торговый псевдоним (никнейм) должен состоять из четырех латинских букв и трех цифр и соответствовать общепринятым этическим нормам (в том числе не содержать обсценной лексики или ее производных).

Настоящим заявляю, что:

- 1) намерен принять участие в проводимом в ближайшее время конкурсе АО "Казахстанская фондовая биржа" (далее – Биржа) среди розничных инвесторов;
- 2) не являюсь работником Биржи или брокерской организации – члена Биржи;
- 3) обладаю достаточными знаниями норм законодательства Республики Казахстан и внутренних документов Биржи, регулирующих условия и порядок заключения сделок на проводимых ею торгах и осуществления расчетов по этим сделкам;
- 4) предоставляю Бирже свое согласие на раскрытие информации о субсчете держателя в АО "Центральный депозитарий ценных бумаг" (далее – Центральный депозитарий), открытом для учета принадлежащих мне финансовых инструментов, и о клиентском счете в торговой системе Биржи, предназначенном для учета позиции члена Биржи при заключении сделок в моих интересах, на публикацию моего вышеуказанного торгового псевдонима (никнейма) и моих промежуточных результатов конкурса, а также на раскрытие моего имени и сведений о моих результатах конкурса в случае моего признания победителем конкурса в соответствии с Правилами проведения конкурса среди розничных инвесторов.

Настоящим подтверждаю, что ознакомлен/ознакомлена со всеми условиями и порядком проведения конкурса и не буду предъявлять какие-либо претензии Бирже, включая судебные, в случае моего отстранения от участия в конкурсе, исключения из числа участников конкурса, аннулирования моих результатов конкурса по причинам, предусмотренным Правилами проведения конкурса среди розничных инвесторов.

## Правила проведения конкурса среди розничных инвесторов

---

---

Настоящим принимаю на себя всю ответственность за любую недостоверность данных, приведенных в настоящей заявке, и любые последствия такой недостоверности.

[Дата в формате "ДД месяца ГГГГ года"]

[подпись]

[полное имя участника]