



Орталық контрагентпен
жасалған клирингілік қатысу
сертификаттары бар РЕПО



2023 жылғы Наурыз



Орталық контрагентпен жасалатын клирингілік қатысу сертификаттары (КҚС) бар РЕПО – ақша нарығы құралдарының жаңа буыны

- 0% тәуекел құралы
- КҚС жеке клирингілік қамтамасыз ету ретінде есепке алынады
- КҚС Орталық контрагентпен жасалатын басқа мәмілелер үшін кепіл бола алады
- Қамтамасыз етуді онлайн ауыстыру



КҚС бар
репоны КІМ
және ҚАЛАЙ
пайдалана
алады?

- **КІМ ПАЙДАЛАНАДЫ?**

Барлық клирингтік қатысушы! (ТКС арқылы Мүлік пулын (МП) тіркеуге өтініш беріңіз)

- **ҚАЛАЙ ПАЙДАЛАНУ КЕРЕК?**

Мекенжайды көрсетіп және көрсетпей өтініш беріңіз!

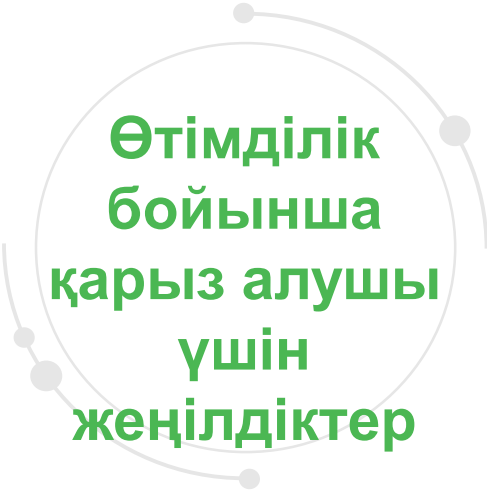
Есеп айырысу 90 күнге дейін!

Стандартты технология! КҚС бар РЕПО операциялары бойынша есеп айырысу Орталық контрагентпен РЕПО операциялары бойынша жүргізілетін есеп айырысумен және Орталық контрагентпен сатып алу/сату операциялары бойынша жүргізілетін есеп айырысумен бірге (бір клиринг пулында) жүргізіледі.



Өтімділік
бойынша
қарыз беруші
үшін
жеңілдіктер

- **Пруденциалдық нормативтерге қысым жоқ** (КҚС: кредиттік тәуекелді есептеген кезде – 0%, өтімділікті есептеген кезде – 100%)
- **Кепілге жосықсыз БҚ алу қаупі жоқ** (репо субъектісі – қарыз алушының БҚ емес, КҚС)
- **Артық бағалау қаупі жоқ** (1 КҚС әрқашан = 1 тг)
- **КҚС-ны** Орталық контрагентпен жасалатын басқа мәмілелер бойынша да қамтамасыз ету ретінде қолдануға болады
- РЕПО мерзімі ішінде алынған КҚС-ны құнын жоғалтпай қайта кепілге қоюға болады (ЗКП жоқ)



Өтімділік
бойынша
қарыз алушы
үшін
жеңілдіктер

- МП-ға енгізілген БҚ қарыз алушының меншігі болып қалады, сондықтан:
 - Орталық контрагенттің репо кезеңінде төленген кірісті аударуын күтудің қажеті жоқ
 - БҚ бойынша дауыс беру құқығы қарыз алушыда сақталады
 - қамтамасыз етуді онлайн ауыстыру
- қарама-қарсы позициялар бойынша неттинг жүргізіледі
- қарыз алушы репо шеңберінде бір стақанда кең ауқымды қамтамасыз ету құралдарын (МП) пайдалану

Мәмілені 15:30 ALT дейін жасаған кездегі активтердің қозғалысының диаграммасы

10 теңге = 1 дана актив
Тәуекел деңгейі Актив 1 = 10%


Танертеңгілік позициялар

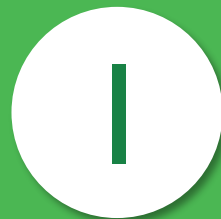
KASE	1 КҚ	2 КҚ	ОД	1 КҚ	2 КҚ
ТКС + 900 дана Актив 1 0 КҚС 0 тг ДС	ТКС МП 0 дана Актив 1	ТКС + 0 дана Актив 1 0 КСУ 500 тг ДС	ТКС МП 0 дана Актив 1	КASE бөлімі 1000 дана Актив 1 0 КСУ	GCGlobal бөлімі 0 дана Актив 1

Клиринг сессиясына дейін

ТКС + 900 дана Актив 1 - 100 дана Актив 1 + 900 дана КҚС 0 тг ДС	ТКС МП 100 дана Актив 1	ТКС + 500 тг ДС	ТКС МП 0 дана Актив 1	КASE бөлімі 1000 дана Актив 1 0 КСУ	GCGlobal бөлімі 0 дана Актив 1	КASE бөлімі 0 дана Актив 1 0 КСУ	GCGlobal бөлімі 0 дана Актив 1
Аудару							
Шығару							
ТКС + - 500 дана КҚС +500 тг ДС	КҚС	ТКС + 500 дана КҚС -500 тг ДС	теңге				

Клиринг сессиясынан кейін

ТКС + 900 дана Актив 1 400 дана КҚС 500 тг ДС	ТКС МП + 100 дана Актив 1	ТКС + 500 дана КҚС 0 тг	ТКС МП 0 дана Актив 1	КASE бөлімі 900 дана Актив 1 500 КСУ	GCGlobal бөлімі 100 дана Актив 1	КASE бөлімі 0 дана Актив 1 500 КСУ	GCGlobal бөлімі 0 дана Актив 1
--	------------------------------	-------------------------------	--------------------------	--	-------------------------------------	--	-----------------------------------



Қосымша

МП-ға енгізілген мүлік (ақша қаражаты және бағалы қағаздар) компанияның балансында ол пулға енгізілгенге дейінгі жолдар бойынша есепке алына береді.

МП-ға енгізілген қаржы активтерінен ақша ағындарын алу құқығы МП-ға қатысушыда сақталады және ол бұл ақша ағындарын ешкімге беруге міндетті емес (ол репо операцияларының шарттарын орындаған болса). Мұндай Мп-ға енгізілген активтер бойынша ағындарды есепке алған кезде, қатысушы олар үшін қосымша КҚС алады. Тиісінше, КҚС алу үшін МП-ға енгізілген активтер пулға енгізілгенге дейін есепке алынған баланстық жолдар бойынша есепке алынуын жалғастырады және баланста бөлек көрсетілуге тиіс емес, өйткені Орталық контрагент қарыз алушы дефолт болмаған жағдайда МП-ға енгізілген активтерді сата немесе қайта кепілге бере алмайды.

Пулға қатысушы МП-ға енгізілген активтерге айырбас ретінде алған КҚС баланста көрсетілмейді, өйткені олар қатысушының балансында көрсетілген активтердің МП-ға енгізілгенін дәлелдейді.

II

Қосымша

Мүлік пулының шоты



КҚС шығару үшін клирингілік қатысушы мүлік пулы шотын ашуы керек.

Мүлік пулы шоты клирингілік қатысушының Сауда және клиринг шоттарын ашу, жүргізу және жабу тәртібінің 2-қосымшасында берілген нысан бойынша толтырыған өтініші негізінде ашылады.

Мүлік пулы шоты жеке шот болып табылады. Онда тек шот иесінің қаржылық құралдары есепке алынады.

КҚС қаржы құралдары мүліктік пул шотына түскеннен кейін бірден онлайн режимінде шығарылады.

Мүлік пулына теңгедегі және шетел валютасындағы ақшаны енгізу оларды Биржаның Орталық депозитарийдегі корреспонденттік шотына аудару арқылы жүргізіледі. Бағалы қағаздарды мүлік пулына енгізу GCGlobal бөліміне Орталық депозитарийдің есепке алу жүйесінде ашылған жеке шоттың "сауда-саттыққа қатысушының қосалқы шоты" атрибуты бар қосалқы шотты аудару, сауда-саттық және клиринг жүйесінде бағалы қағаздарды аударуға өтінім беру арқылы жүзеге асырылады.

Мүлік пулына енгізілген қаржы құралдарының меншік құқығы оларды мүлік пулына енгізген клирингілік қатысушыда қалады.

Қазақстан Республикас, 050040
Алматы қ, Байзақов көш., 280
Солтүстік мұнара
"Almaty Towers" көп функциялы
кешені, 8-қабат

Тел.: +7 (727) 237 5300
E-mail: info@kase.kz
www.kase.kz



Назар қойып тыңдағаныңызға рақмет!

