

АО "КАЗАХСТАНСКАЯ ФОНДОВАЯ БИРЖА"

У т в е р ж д е н

решением Правления
АО "Казахстанская фондовая биржа"

(протокол заседания
от 14 сентября 2018 года № 99)

Введен в действие

с 17 сентября 2018 года

ПОРЯДОК

**включения финансовых инструментов
в Список финансовых инструментов
фондового рынка, по сделкам с которыми
Биржа осуществляет клиринговую
деятельность**

г. Алматы

2018

ЛИСТ ПОПРАВК

1. Изменения и дополнения № 1:

- утверждены решением Правления АО "Казахстанская фондовая биржа" (протокол заседания 10 декабря 2018 года № 142);
- введены в действие с 11 декабря 2018 года.

Настоящий Порядок разработан в соответствии с законодательством Республики Казахстан и внутренними документами АО "Казахстанская фондовая биржа" (далее – Биржа) и содержит описание порядка формирования Списка финансовых инструментов фондового рынка, по сделкам с которыми Биржа осуществляет клиринговую деятельность (далее – Список), а также условия включения финансовых инструментов в Список и исключения из него.

Статья 1. Общие положения

1. В настоящем Порядке используются понятия и термины, определенные законодательством Республики Казахстан, Правилами клиринга и другими внутренними документами Биржи.
2. Список состоит из:

финансовых инструментов фондового рынка, расчеты по сделкам с которыми осуществляются в национальной валюте (далее – финансовые инструменты с расчетами в тенге), соответствующих требованиям пункта 1 статьи 2 настоящего Порядка,

финансовых инструментов фондового рынка, расчеты по сделкам с которыми осуществляются в долларах США (далее – финансовые инструменты с расчетами в долларах США), соответствующих требованиям пункта 2 статьи 2 настоящего Порядка.
3. Список формируется на основании решений Правления Биржи.
4. Включение в Список/исключение из Списка финансового инструмента с расчетами в тенге является основанием для нахождения данного финансового инструмента в секции "Т+2 в тенге" и "репо с неттингом в тенге".

Включение в Список /исключение из Списка финансового инструмента с расчетами в долларах является основанием для нахождения данного финансового инструмента в секции "Т+2 в долларах США" и "репо с неттингом в долларах США" (*данный пункт включен решением Правления Биржи от 10 декабря 2018*).

Статья 2. Требования, предъявляемые к финансовым инструментам

1. Для включения в Список финансового инструмента с расчетами в тенге такой финансовый инструмент должен соответствовать любому из следующих требований в течение четырех последовательных календарных месяцев, предшествовавших включению в Список:
 - 1) находиться в представительском списке для расчета Индекса KASE;
 - 2) находиться в списке ценных бумаг первого класса ликвидности, сформированном в соответствии с внутренним документом Биржи "Методика определения показателей ликвидности ценных бумаг" (*данный пункт изменен решением Правления Биржи от 10 декабря 2018*).
2. Для включения в Список финансового инструмента с расчетами в долларах США, такой финансовый инструмент должен соответствовать следующим требованиям:
 - 1) (*данный подпункт исключен решением Правления Биржи от 10 декабря 2018*);
 - 2) находиться в официальном списке Биржи;
 - 3) быть номинированным в долларах США;

- 4) иметь рейтинговую оценку, присвоенную выпуску данного финансового инструмента либо рейтинговую оценку, присвоенную эмитенту данного финансового инструмента, не ниже уровня "B-" по международной шкале рейтингового агентства Standard & Poor's или рейтинговую оценку аналогичного уровня по международной шкале другого рейтингового агентства¹;
 - 5) иметь расчетную цену, рассчитанную в соответствии с внутренним документом Биржи "Методика оценки ценных бумаг";
 - 6) торговаться в "чистых" ценах.
3. Определенные пунктами 1 и 2 настоящей статьи требования для включения финансового инструмента в Список, также применяются для целей определения его соответствия нахождению в Списке.

Статья 3. Мониторинг финансовых инструментов

1. По мере необходимости, но не реже одного раза в квартал, Клиринговая палата проводит мониторинг финансовых инструментов фондового рынка на соответствие требованиям Списка.
2. Финансовый инструмент может быть исключен из Списка при наступлении любого из следующих случаев:
 - 1) несоответствия требованиям пункта 3 статьи 2 настоящего Порядка;
 - 2) эмитент данного финансового инструмента, являющийся клиринговым участником (членом Биржи), не удовлетворяет минимальному уровню рейтинга согласно внутреннему документу Биржи "Методика оценки финансового состояния членов Биржи";
 - 3) эмитент данного финансового инструмента планирует осуществить выкуп / обмен данного финансового инструмента, который приведет к аннулированию его выпуска в течение ближайших десяти календарных дней;
 - 4) в отношении эмитента данного финансового инструмента у Биржи имеется информация, свидетельствующая об ухудшении его финансового состояния;
 - 5) в отношении выпуска данного финансового инструмента или его эмитента имеется информация о понижении рейтинга, присвоенного международным рейтинговым агентством Standard & Poor's, ниже уровня "B-" или ниже аналогичного уровня, присвоенного другим международным рейтинговым агентством;
 - 6) в отношении которого у Биржи имеется иная подтвержденная информация, способная оказать влияние на возможность осуществления торгов и расчетов таким финансовым инструментом.
3. По результатам мониторинга финансовых инструментов фондового рынка на соответствие требованиям Списка либо при наступлении случаев, установленных пунктом 3 настоящей статьи, Клиринговая палата готовит соответствующее заключение об изменении Списка (далее – Заключение) и вносит его на рассмотрение Правлением Биржи.

¹ Для целей настоящего Порядка признаются рейтинговые оценки агентства "Standard & Poor's" или агентств "Moody's Investors Service" и "Fitch", или их дочерних рейтинговых организаций.

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

4. В ходе подготовки Заключения Клиринговая палата вправе запрашивать у иных структурных подразделений Биржи дополнительную информацию и документы, необходимые по мнению Клиринговой палаты для подготовки обоснованного Заключения.
5. В Заключении указываются:
 - 1) значения риск-параметров финансового инструмента, определенные в соответствии с внутренним документом Биржи "Методика определения риск-параметров финансовых инструментов";
 - 2) информация, являющаяся основанием для вынесения решения о включении финансового инструмента в Список либо об исключении финансового инструмента из Списка.
6. Заключение, подготовленное в соответствии с пунктом 5 настоящей статьи, рассматривается Правлением Биржи на его ближайшем заседании.

Статья 4. Включение / исключение финансового инструмента в / из Списка

1. Правление Биржи, руководствуясь Заключением, подготовленным в соответствии с пунктом 5 статьи 3 настоящего Порядка, принимает решение о включении финансового инструмента в Список либо об исключении финансового инструмента из Списка.
2. Правление Биржи вправе, не руководствуясь Заключением, и на основании своего экспертного мнения и / или дополнительных рыночных факторов принять решение:
 - о включении финансового инструмента определенного наименования в Список;
 - об исключении финансового инструмента определенного наименования из Списка.
3. Решение Правления о включении финансового инструмента в Список либо об исключении финансового инструмента из Списка доводится до сведения клиринговых участников не позднее, чем за три календарных дня до даты вступления в силу соответствующих изменений, путем публикации соответствующей новости на интернет-сайте Биржи (www.kase.kz) *(данный пункт изменен решением Правления Биржи от 10 декабря 2018)*.

Статья 5. Заключительные положения

1. Настоящий Порядок и все изменения и/или дополнения в настоящий Порядок доводятся до сведения клиринговых участников путем размещения на интернет-сайте Биржи (www.kase.kz).
2. Настоящий Порядок подлежит актуализации по мере необходимости, но не реже одного раза в пять лет.
3. Ответственность за своевременное внесение изменений и дополнений в настоящий Порядок несет Клиринговая палата.