

# АО "КАЗАХСТАНСКАЯ ФОНДОВАЯ БИРЖА"

---

---

**У т в е р ж д е н**

решением Совета директоров  
АО "Казахстанская фондовая биржа"

(протокол заседания  
от 07 сентября 2018 года № 26)

**Введен в действие**

с 17 сентября 2018 года

## **ПОРЯДОК** совершения сделок на фондовом рынке по схеме T+2

---

---

г. Алматы

2018

## **ЛИСТ ПОПРАВК**

### **1. Дополнение № 1:**

- утверждено решением Совета директоров АО "Казахстанская фондовая биржа" (протокол заседания от 19 марта 2019 года № 15);
- введены в действие с 20 марта 2019 года.

Настоящий Порядок разработан в соответствии с законодательством Республики Казахстан и уставом АО "Казахстанская фондовая биржа" (далее – Биржа) и определяет условия и порядок совершения сделок на фондовом рынке Биржи по схеме T+2<sup>1</sup> (далее – порядок T+2).

#### **Статья 1. Основные понятия и термины**

1. В настоящем Порядке используются понятия и термины, определенные законодательством Республики Казахстан, и другими внутренними документами Биржи.
2. Для целей настоящего Порядка:
  - 1) под финансовыми инструментами понимаются деньги (в национальной и иностранной валюте) и ценные бумаги, включенные решениями Правления в Список финансовых инструментов по сделкам, с которыми Биржа осуществляет клиринговую деятельность;
  - 2) под сделками понимаются сделки с финансовыми инструментами, включенными в Список финансовых инструментов по сделкам, с которыми Биржа осуществляет клиринговую деятельность;
  - 3) под заявками понимаются заявки на заключение сделок с финансовыми инструментами, включенными в Список финансовых инструментов по сделкам, с которыми Биржа осуществляет клиринговую деятельность;
  - 4) под суммой заявки и/или сделки понимается ее объем в деньгах;
  - 5) под размером заявки и/или сделки понимается ее объем в штуках ценных бумаг;
  - 6) под обеспечением заявки или обеспечением или маржевым обеспечением, понимаются финансовые инструменты (деньги и ценные бумаги), находящиеся на текущих счетах и субсчетах участников торгов, открытых в АО "Центральный депозитарий ценных бумаг", в целях исполнения участниками торгов требований к наличию достаточного обеспечения, для подачи заявок и заключения сделок в торговой системе Биржи;
  - 7) под распорядителем счета понимается член Биржи, являющийся кастодианом – пользователем системы подтверждения сделок, предоставляющим иным членам Биржи право совершать сделки по торговому и денежному счетам, контролируемым данным кастодианом;
  - 8) под внутренним документом о клиринге понимается внутренний документ Биржи "Правила осуществления клиринговой деятельности по сделкам с финансовыми инструментами";
  - 9) под внутренним документом о клиринговых участниках понимается внутренний документ Биржи "Положение о клиринговых участниках";
  - 10) под Центральным депозитарием понимается АО "Центральный депозитарий ценных бумаг".
3. Термины, определенные настоящим Порядком, могут также применяться в других внутренних документах Биржи, в служебной документации и переписке Биржи и в биржевой информации.

---

<sup>1</sup> Общепринятое в мировой практике обозначение сроков осуществления расчетов по биржевым сделкам (исполнения биржевых сделок) в виде записи "T+n", где T – день биржевых торгов, в который заключена сделка, а n – срок в рабочих днях между днем заключения сделки и днем осуществления расчетов по этой сделке.

**Статья 2. Общие положения о порядке T+2**

1. Порядок T+2 основан на следующих ключевых подходах:
  - 1) порядок T+2 применяется к сделкам с финансовыми инструментами, включенными в Список финансовых инструментов фондового рынка, по сделкам с которыми Биржа осуществляет клиринговую деятельность (далее – Список), порядок включения в который определен внутренним документом Биржи "Порядок включения финансовых инструментов в Список финансовых инструментов фондового рынка, по сделкам с которыми Биржа осуществляет клиринговую деятельность";
  - 2) порядок T+2 применяется к сделкам с финансовыми инструментами Списка, по которым Биржа осуществляет клиринговую деятельность в соответствии с внутренним документом о клиринге;
  - 3) сделки с финансовыми инструментами Списка, проведение торгов и расчеты по которым проводятся в долларах США (далее – Список с расчетами в долларах США) и сделки с финансовыми инструментами Списка, проведение торгов и расчеты по которым проводятся в тенге (далее – Список с расчетами в тенге), осуществляются в торговых системах, обслуживающих отдельно сделки с финансовыми инструментами с расчетами в тенге и сделки с расчетами в долларах США;
  - 4) требования к обеспечению заявок и расчет единого лимита для финансовых инструментов Списка с расчетами в тенге осуществляется отдельно от финансовых инструментов Списка с расчетами в долларах США;
  - 5) сделки вправе заключать только те члены Биржи, которые обладают действующим статусом клирингового участника фондового рынка в соответствии с внутренним документом о клиринговых участниках;
  - 6) требования к обеспечению применяются к клиринговым участникам фондового рынка категории "с частичным обеспечением", установленной в соответствии с внутренним документом о клиринговых участниках;
  - 7) заявки на заключение сделок должны быть обеспечены в соответствии со статьей 4 настоящего Порядка;
  - 8) днем заключения сделки является торговый день T;
  - 9) днем сверки заключенных сделок является торговый день T+1;
  - 10) днем осуществления расчетов по сделкам, не относящимся к операциям репо с неттингом, является день T+2;  
расчеты по сделкам, относящимся к операциям репо, осуществляются согласно срокам этих операций в соответствии с внутренним документом Биржи "Правила осуществления операций репо";
  - 11) для осуществления расчетов по сделкам используются текущие (банковские) счета и субсчета (лицевые) счета участников торгов, открытые в Центральном депозитарии (далее каждый по отдельности – текущий счет или субсчет);
  - 12) расчеты по сделкам (в том числе по операциям репо) осуществляются с применением модели расчетов "DvP-3"<sup>2</sup>;

---

<sup>2</sup> Под моделью расчетов "DvP-3" понимаются расчеты, при которых одновременный перевод денег и ценных бумаг осуществляется по совокупности заключенных сделок и при которых поставка

- 13) участники торгов обслуживаются в Центральном депозитарии на основании соответствующих договоров, заключенных в порядке, установленном сводом правил Центрального депозитария.
2. Открытие и закрытие операционного дня Биржи осуществляется синхронно с открытием и закрытием операционного дня Центрального депозитария, в порядке, установленном внутренним документом Биржи "Регламент торгов и работы Системы подтверждения".

### **Статья 3. Порядок осуществления предторговых процедур**

1. Ежедневно не позднее 10.00 алматинского времени каждого торгового дня в торговую систему Биржи поступают сведения о риск-параметрах финансовых инструментов, переданных клиринговой системой Биржи в соответствии с внутренним документом Биржи "Регламент работы клиринговой системы".
2. Ежедневно не позднее 09.30 алматинского времени каждого торгового дня Биржа посредством своей торговой системы направляет Центральному депозитарию приказ на предоставление сведений об остатках денег и ценных бумаг участников торгов, находящихся на их текущих счетах и субсчетах в Центральном депозитарии (далее – сведения об остатках).
3. Центральный депозитарий по получении от Биржи приказа на передачу сведений об остатках, но не позднее 10.00 алматинского времени подготавливает и передает сведения об остатках в торговую систему Биржи, с учетом особенности установленной абзацем вторым настоящего пункта.

Сведения об остатках, подготавливаются Центральным депозитарием в случае присвоения субсчета либо текущему счету участника торгов специального признака "счет участника торгов".

4. Биржа посредством своей торговой системы по полученным от Центрального депозитария сведениям, указанным в пункте 3 настоящей статьи, устанавливает в автоматизированном режиме значения следующих входящих позиций на торговых (денежных) счетах участников торгов и распорядителей счетов:
  - 1) собственной денежной позиции каждого участника торгов;
  - 2) собственной и клиентской позиций по ценным бумагам каждого наименования каждого участника торгов;
  - 3) клиентской (агрегированной) денежной позиции каждого участника торгов с учетом особенности, установленной пунктом 5 настоящей статьи.
5. Участник торгов либо распорядитель счета по получении посредством торговой системы Биржи сведений о клиентской (агрегированной) денежной позиции устанавливает в торговой системе Биржи для каждого своего клиента значение его входящей (сегрегированной) денежной позиции. При этом данные значения устанавливаются только для тех клиентов, для которых необходимо обеспечить возможность подачи заявок.
6. Ежедневно Центральный депозитарий передает сведения об истечении срока действия документа, удостоверяющего личность клиента участника торгов в торговую систему Биржи.

Биржа посредством своей торговой системы, на основе полученных от Центрального депозитария сведений, за 30 календарных дней до даты

---

ценных бумаг на счет осуществляется только при наличии на соответствующем счете денег в количестве, достаточном для оплаты данной поставки.

истечения срока действия документа, удостоверяющего личность клиента члена Биржи, блокирует возможность заключать сделки по клиентскому торговому счету клирингового участника.

**Статья 4. Требования к обеспечению заявок**

1. Торговая система Биржи принимает заявки только при условии наличия достаточного маржевого обеспечения по ним.
2. Достаточность маржевого обеспечения измеряется единым лимитом фондового рынка (далее – единый лимит) – величиной определяемой и рассчитываемой на условиях и в порядке, установленном внутренним документом о клиринге.
3. Обеспечение считается достаточным для подачи заявки в торговую систему Биржи, если единый лимит не имеет отрицательного значения.
4. Финансовые инструменты, являющиеся обеспечением заявок или сделок, ограничиваются Биржей в использовании с учетом особенностей, установленных пунктами 3-7 статьи 7 настоящего Порядка, при этом:
  - 1) в Центральной депозитарии обеспечение в виде денег – учитывается на текущих счетах участников торгов, а обеспечение в виде ценных бумаг – на субсчетах участников торгов;
  - 2) в Центральной депозитарии обеспечение на текущем счете участника торгов отображается как обеспечение на денежном счете данного участника торгов в торговой системе Биржи, а обеспечение на субсчете участника торгов – как обеспечение на торговом счете данного участника торгов в торговой системе Биржи;
  - 3) управление обеспечением на текущем счете участника торгов, осуществляется через денежный счет данного участника торгов в торговой системе Биржи, а управление обеспечением на субсчете участника торгов, осуществляется через торговый счет данного участника торгов в торговой системе Биржи.

**Статья 5. Проверка поданной заявки и ее прием**

1. Торговая система Биржи в автоматизированном режиме проверяет каждую поданную заявку на предмет соблюдения:
  - 1) установленных в торговой системе Биржи лимитов изменения цен финансовых инструментов;
  - 2) достаточности маржевого обеспечения.
2. В случае отрицательного результата проверки, проведенной в соответствии с пунктом 1 настоящей статьи, торговая система отклоняет (не принимает) заявку.

Повторные заявки, поданные взамен отклоненных торговой системой, также подлежат проверке в соответствии с пунктом 1 настоящей статьи.
3. В случае положительного результата проверки, проведенной в соответствии с пунктом 1 настоящей статьи, торговая система Биржи принимает заявку и в автоматизированном режиме выполняет следующие действия:
  - 1) пересчитывает значение единого лимита с учетом указанной заявки в порядке, установленном внутренним документом о клиринге;
  - 2) изменяет значение плановой позиции участника торгов, подавшего данную заявку, на размер данной заявки по правилу "заявка на покупку"

ценных бумаг увеличивает длинную плановую позицию, заявка на продажу ценных бумаг увеличивает короткую плановую позицию".

4. В момент окончания торговой сессии неудовлетворенные заявки автоматически аннулируются торговой системой Биржи в соответствии с внутренним документом Биржи "Положение о методах проведения торгов"; при этом:
  - 1) торговая система Биржи пересчитывает значение единого лимита с учетом аннулированных заявок;
  - 2) с началом новой торговой сессии к заявкам, сроки действия которых еще не истекли, применяются требования пунктов 1-3 настоящей статьи.

#### **Статья 6. Заключение сделки**

1. При заключении сделки в торговой системе Биржи в автоматизированном режиме на торговом (денежном) счете, с использованием которого заключилась данная сделка:
  - 1) формируется открытая позиция по каждому наименованию ценной бумаги;
  - 2) меняются значения текущей и плановой позиций, а также значение единого лимита. При этом:

текущая позиция отражает позицию со значениями денег или ценных бумаг с учетом обязательств и требований, вытекающих из заключенных на текущий момент торгового дня сделок;

плановая позиция отражает планируемое изменение текущей позиции при условии заключения сделок по всем принятым, но неудовлетворенным заявкам.
2. Покупатель (продавец) по сделке закрывает открытую позицию на своем торговом (денежном) счете посредством исполнения обязательств по заключенной сделке при проведении расчетов либо посредством заключения сделки, противоположной открытой позиции.
3. Биржа по завершении торгов предоставляет участникам торгов и/или распорядителям счетов биржевые свидетельства, содержащие сведения о заключенных сделках.
4. Участники торгов уплачивают комиссионные сборы в размере и порядке, установленном внутренним документом Биржи "Положение о членских взносах, биржевых и клиринговых сборах".

#### **Статья 7. Процедуры, осуществляемые в период проведения торгов**

1. В течение торгового дня по мере необходимости:
  - 1) Центральный депозитарий передает в торговую систему Биржи сведения об остатках;
  - 2) участник торгов либо распорядитель счета устанавливает сведения о значениях входящих клиентских денежных позиций и/или позиций по ценным бумагам;
  - 3) Биржа в автоматизированном режиме пересчитывает и изменяет в своей торговой системе значения следующих элементов в следующих случаях:

значения нетто-позиций – после каждой заключенной сделки;

значения плановых позиций – после каждой принятой заявки;

значения единого лимита – после каждой принятой заявки и заключенной сделки.

2. Изменения ставок лимитов изменения цен финансовых инструментов и ставок начальной маржи, проводятся в соответствии с внутренним документом "Порядок изменения границ лимитов изменения цен финансовых инструментов, по сделкам с которыми Биржа осуществляет клиринговую деятельность".
3. В течение торгового дня Центральный депозитарий предоставляет Бирже:
  - 1) запрос на списание денег (ценных бумаг) – на основании приказа участника торгов на регистрацию сделки на внебиржевом рынке или на основании указания данного участника на списание денег (ценных бумаг);
  - 2) уведомление о списании денег (ценных бумаг) – в случае осуществления списания денег (ценных бумаг) (по факту списания), приостановления расходных операций или ареста денег (ценных бумаг) на основании решений органов дознания, и/или следствия, и/или суда.
4. Биржа в соответствии с предоставленным Центральным депозитарием запросом, осуществляет проверку денежной позиции на денежном счете (позиции по ценным бумагам на торговом счете) участника торгов на предмет ее соответствия требованиям к:
  - 1) достаточности маржевого обеспечения, измеряемого единым лимитом, в порядке, установленном внутренним документом о клиринге;
  - 2) отсутствию у данного участника неисполненных обязательств.
5. В случае, если результаты проверки, указанной в пункте 4 настоящей статьи, являются:
  - 1) отрицательными, Биржа отказывает в удовлетворении запроса на списание;
  - 2) положительными, Биржа удовлетворяет запрос на списание.
6. Сообщение об удовлетворении (отказе в удовлетворении) запроса на списание Биржа направляет в Центральный депозитарий незамедлительно после принятия такого решения.
7. Биржа в соответствии с предоставленным Центральным депозитарием уведомлением производит в торговой системе следующие действия:
  - 1) изменяет денежную позицию (позицию по ценным бумагам) на денежном (торговом) счете участника торгов на сумму, указанную в данном уведомлении.  
Такое изменение осуществляется посредством уменьшения входящей, текущей и/или плановой собственной и/или клиентской позиции;
  - 2) аннулирует активные заявки, поданные в торговую систему Биржи с использованием счета участника торгов, указанного в данном уведомлении;
  - 3) пересчитывает и изменяет единый лимит по счету участника торгов, указанному в уведомлении, в порядке, установленном внутренним документом о клиринге.



**Статья 8. Сверка заключенных сделок**

1. Сверка заключенных сделок осуществляется в течение торгового дня T+1.  
Сверка заключенных сделок осуществляется распорядителями счетов посредством системы подтверждения сделок и участниками торгов посредством торговой системы Биржи на основании сведений, содержащихся в биржевых свидетельствах и клиринговых отчетах (далее – свидетельства и/или отчеты).
2. В процессе сверки заключенных сделок осуществляются следующие процедуры:
  - 1) распорядители счетов и участники торгов сверяют данные по заключенным сделкам и предоставляют Бирже до 15.00 алматинского времени дня T+1, при наличии, замечания к сведениям, содержащимся в свидетельствах и/или отчетах;
  - 2) Биржа по полученным замечаниям выполняет следующие действия:  
в случае если замечания к сведениям, содержащимся в полученных свидетельствах и/или отчетах, были предоставлены распорядителями счетов – Биржа предоставляет участникам торгов уведомления, содержащие замечания распорядителей счетов;  
в случае если замечания к сведениям, содержащимся в полученных свидетельствах и/или отчетах, были предоставлены участниками торгов – Биржа вносит корректировки в свидетельства и/или отчеты и предоставляет участникам торгов скорректированные свидетельства и/или отчеты.
3. Участник торгов по получении уведомления посредством торговой системы о наличии замечаний у распорядителя счетов, но не позднее 16.30 алматинского времени дня получения данного уведомления, предоставляет Бирже:
  - 1) поправки в свидетельство и/или отчет. При этом под поправками подразумеваются поправки, касающиеся изменения номера счета; или
  - 2) запрос на расторжение заключенной сделки.

Полученный Биржей запрос, указанный в подпункте 2) пункта 3 настоящей статьи не подлежит отзыву подавшим его участником торгов.

Если участник торгов не предоставил Бирже поправки или запрос, указанные в подпунктах 1) и 2) настоящего пункта, то считается, что такой участник согласен на исполнение сделки за счет собственных средств на собственном счете, и в таком случае замена торгового счета осуществляется в автоматизированном режиме.
4. По получении поправок, указанных в подпункте 1) пункта 3 настоящей статьи, Биржа вносит необходимые изменения в свидетельство и/или отчет и предоставляет соответствующим распорядителям счетов и участникам торгов скорректированные свидетельства и/или отчеты.
5. По получении запроса, указанного в подпункте 2) пункта 3 настоящей статьи, Биржа предоставляет участнику торгов, являющемуся контрагентом по заключенной сделке, запрос о согласии на расторжение сделки.
6. Участник торгов по получении запроса, указанного в пункте 5 настоящей статьи, но не позднее времени завершения торгов торгового дня T+1, дня в котором получен такой запрос, предоставляет Бирже:
  - 1) сообщение о согласии на расторжение заключенной сделки – в случае готовности расторгнуть заключенную сделку в порядке, установленном настоящим Порядком;

- 2) сообщение о несогласии на расторжение заключенной сделки – в случае намерения исполнить заключенную сделку.
7. Биржа по получении сообщения о согласии на расторжение заключенной сделки аннулирует заключенную сделку (далее – аннулированная сделка).  
Биржа по получении сообщения о несогласии на расторжение заключенной сделки направляет участнику торгов, подавшему запрос на расторжение сделки согласно подпункту 2) пункта 3 настоящей статьи, сообщение о необходимости исполнить за счет собственных средств на собственном счете обязательство по заключенной сделке.
8. Ответственность за исполнение обязательств по сделкам, по которым распорядитель счетов предоставил Бирже замечания, и по которым контрагенты данных сделок предоставили сообщения о несогласии на их расторжение, несет заключивший такую сделку участник торгов на условиях и в порядке, установленных настоящим Порядком.
9. Участник торгов после получения сообщения, указанного в абзаце втором пункта 7 настоящей статьи, но не позднее 10.00 алматинского времени торгового дня T+2, дня осуществления расчетов, сообщает Бирже:
  - 1) о согласии исполнить за счет собственных средств на собственном счете обязательство по заключенной сделке;
  - 2) о несогласии либо об отсутствии возможности исполнить за счет собственных средств на собственном счете обязательство по заключенной сделке.
10. Биржа по получении сообщения, указанного в подпункте 1) пункта 9 настоящей статьи производит изменение номера счета, с использованием которого заключилась данная сделка, на номер собственного счета участника торгов.
11. Биржа по получении сообщения, указанного в подпункте 2) пункта 9 настоящей статьи инициирует осуществление процедур по урегулированию дефолта, в соответствии с внутренним документом о клиринге.

#### **Статья 9. Готовность осуществления расчетов.**

1. В течение дня осуществления расчетов, но не позднее 17.20 алматинского времени, участники торгов на основании сведений, содержащихся в отчетах, обеспечивают готовность исполнения нетто-обязательств по каждому торговому (денежному) счету.  
При этом под готовностью исполнить нетто-обязательства по каждому торговому (денежному) счету подразумевается наличие на субсчетах/текущих счетах участников торгов и/или распорядителей счетов в Центральном депозитарии финансовых инструментов в размере, достаточном для исполнения таких обязательств.
2. Проверку на достаточность финансовых инструментов для осуществления расчетов осуществляют:  
участники торгов посредством сверки имеющихся сведений об остатках на субсчетах/текущих счетах в Центральном депозитарии с размером нетто-обязательств по каждому торговому (денежному) счету;  
распорядители счетов, посредством подготовки расчетных подтверждений в разрезе каждой нетто позиции в системе подтверждения сделок.
3. При подготовке расчетных подтверждений распорядитель счета осуществляет следующие процедуры:
  - 1) проверяет достаточность средств на соответствующих счетах в системе учета распорядителя счета;

- 2) готовит расчетное подтверждение либо отказ в соответствии с пунктом 4 настоящей статьи.
4. Расчетные подтверждения могут быть двух типов в зависимости от следующих условий:
  - 1) расчетное подтверждение – при готовности исполнить обязательства по нетто-позиции в текущий расчетный день;
  - 2) отказ в подтверждении – при готовности исполнить обязательства по нетто-позиции в иной, кроме текущего расчетного дня, день.
5. Исполнение нетто-обязательств по заключенным сделкам в дни, следующие за днем осуществления расчетов, осуществляется с применением процедур по урегулированию дефолта в соответствии с внутренним документом о клиринге.
6. В рамках осуществления процедур по урегулированию дефолта участник торгов вправе предоставить Бирже запрос на расторжение заключенной сделки в сроки, установленные внутренним документом о клиринге.

Расторжение заключенной сделки, указанной в запросе, предоставленном в соответствии с абзацем первым настоящего пункта, производится только при условии получения Биржей от участника торгов, являющегося контрагентом по заключенной сделке, сообщения о согласии на расторжение заключенной сделки.

При получении Биржей от участника торгов, являющегося контрагентом по заключенной сделке, сообщения о несогласии на расторжение заключенной сделки, Биржа направляет участнику торгов, подавшему запрос на расторжение сделки, сообщение о необходимости в рамках осуществления процедур по урегулированию дефолта исполнить обязательство по такой сделке за счет собственных средств на собственном счете.

*(Данный пункт включен решением Совета директоров Биржи от 19 марта 2019 года).*

#### **Статья 10. Общие положения о клиринге**

1. В течение операционного дня Биржа посредством торговой системы в автоматизированном режиме передает в клиринговую систему следующие сведения:
  - 1) об остатках;
  - 2) о заключенных сделках;
  - 3) о достаточности обеспечения, проверяемого единым лимитом.
2. Биржа проводит клиринговые сессии отдельно по сделкам с финансовыми инструментами Списка с расчетами в тенге и по сделкам с финансовыми инструментами Списка с расчетами в долларах США в порядке, установленном внутренним документом Биржи "Регламент осуществления клиринговой деятельности".
3. В ходе проведения клиринговой сессии Биржа определяет нетто-позиции участников торгов и направляет Центральному депозитарию приказ на осуществление расчетов.
4. По итогам клиринговой сессии Биржа направляет участникам торгов отчеты, содержащие сведения о его нетто-позициях, обеспечении, требованиях к обеспечению и иной информации в соответствии с внутренним документом о клиринге.
5. Биржа взимает клиринговые сборы за осуществление клиринга по сделкам с финансовыми инструментами.

6. Участники торгов уплачивают клиринговые сборы в размере и порядке, установленном внутренним документом Биржи "Положение о членских взносах, биржевых и клиринговых сборах".

**Статья 11. Общие положения о расчетах**

1. Расчеты по сделкам осуществляются Центральным депозитарием в день осуществления расчетов T+2 в течение одного часа с момента получения от Биржи приказа на осуществление расчетов. Расчеты по сделкам осуществляются в соответствии со сводом правил Центрального депозитария.
2. В случае если нормы настоящего Порядка, касающиеся осуществления расчетов или иных процедур, осуществляемых Центральным депозитарием, противоречат своду правил Центрального депозитария, приоритет имеют нормы свода правил Центрального депозитария.
3. В период проведения расчетов Центральный депозитарий осуществляет проверку субсчетов и текущих счетов участников торгов, а также выполняет иные процедуры, установленные сводом правил Центрального депозитария.
4. Центральный депозитарий проверяет субсчета и текущие счета участников торгов на предмет их соответствия требованию к наличию на таких счетах денег (ценных бумаг) в размерах, достаточных для исполнения нетто-обязательств, и иным требованиям, установленным сводом правил Центрального депозитария.
5. Центральный депозитарий осуществляет расчеты при следующих условиях:

- 1) в случае если по результатам проверки объем денег (ценных бумаг) на текущем счете (субсчете) участника торгов соответствует требованию, установленному пунктом 4 настоящей статьи;
- 2) в случае если осуществление расчетов по определенному счету участника торгов не противоречит нормам, установленным сводом правил Центрального депозитария.

В иных случаях Центральный депозитарий предоставляет Бирже сообщение о невозможности осуществления расчетов.

6. В случае получения Биржей сообщения от Центрального депозитария о невозможности осуществления расчетов Биржа:
  - 1) предпринимает действия по установлению и устранению причины невозможности осуществления расчетов;
  - 2) направляет Центральному депозитарию новый приказ на осуществление расчетов.

В случае если устранение причины невозможности осуществления расчетов не предоставляется возможным провести в текущий рабочий день Биржа инициирует осуществление процедур по урегулированию дефолтов, в соответствии с внутренним документом о клиринге.

7. Повторные расчеты осуществляются на условиях и в порядке, установленных настоящей статьёй.
8. Центральный депозитарий по завершении расчетов, но не позднее 19.00 алматинского времени дня, в котором расчеты были проведены, предоставляет Бирже отчет об исполнении приказа на осуществление расчетов.

**Статья 12. Права, обязанности и ответственность участника торгов**

1. Участник торгов на условиях и в порядке, установленных настоящим Порядком, внутренним документом о клиринге, внутренним документом о клиринговых участниках и иными внутренними документами Биржи, вправе:
  - 1) пользоваться клиринговым обслуживанием Биржи;
  - 2) получать от Биржи информацию по итогам торгов/клиринга;
  - 3) получать иную информацию, относящуюся к ее торговой/клиринговой деятельности;
  - 4) выносить на рассмотрение Биржи предложения по вопросам, относящимся к ее торговой/клиринговой деятельности;
  - 5) пользоваться иными правами, предусмотренными законодательством Республики Казахстан и внутренними документами Биржи.
2. Участник торгов на условиях и в порядке, установленных настоящим Порядком, внутренним документом о клиринге, внутренним документом о клиринговых участниках и иными внутренними документами Биржи, обязан:
  - 1) соблюдать требования законодательства Республики Казахстан и внутренних документов Биржи;
  - 2) добросовестно исполнять следующие обязательства:
    - обязательства по исполнению процедур в период проведения торгов;
    - обязательства по осуществлению сверки;
    - нетто-обязательства по заключенным с финансовым инструментами сделкам;
    - по поддержанию достаточного уровня маржевого обеспечения;
    - по внесению (довнесению) гарантийных взносов;
    - по уплате комиссионных и клиринговых сборов, а также неустоек и иных применимых сумм;
  - 3) контролировать сроки действия тех документов, удостоверяющих личности его клиентов, сведения о которых используются в системе учета Центрального депозитария;
  - 4) признавать и исполнять решения, принятые Биржей;
  - 5) выполнять иные обязанности, определяемые внутренними документами Биржи и договорами, заключенными участником торгов с Биржей.
3. Участник торгов на условиях и в порядке, установленных настоящим Порядком, внутренним документом о клиринге, внутренним документом о клиринговых участниках и иными внутренними документами Биржи, несет ответственность за:
  - 1) сделки, заключенные им на проводимых Биржей торгах, вне зависимости от того по чьему поручению, за чей счет и в чьих интересах были заключены такие сделки;
  - 2) неисполнение заключенных им сделок, в том числе сделок по отношению к которым распорядители счетов предоставили свои замечания.
4. Любое неисполнение (ненадлежащее исполнение) клиринговым участником своих обязательств, которые установлены настоящим Порядком, внутренним документом о клиринге, внутренним документом

о клиринговых участниках и иными внутренними документами Биржи, подлежит урегулированию в порядке, установленном такими документами.

5. Неустойки/штрафы начисляются за неисполнение (ненадлежащее исполнение) участником торгов своих обязательств, которые установлены настоящим Порядком, внутренним документом о клиринге, внутренним документом о клиринговых участниках и иными внутренними документами Биржи, и подлежат уплате в порядке, установленном такими документами.

Уплата неустоек/штрафа не освобождает участника торгов от исполнения обязательств, возникших в связи с неисполнением (ненадлежащим исполнением).

### **Статья 13. Права, обязанности и ответственность Биржи**

1. Ответственность Биржи как клиринговой организации определена внутренним документом о клиринговых участниках.
2. Биржа на условиях и в порядке, установленных внутренними документами Биржи, вправе принять решение о приостановлении:
  - 1) осуществления клиринга с применением многостороннего неттинга;
  - 2) совершения сделок.
3. Основанием для принятия любого из решений, указанных в пункте 2 настоящей статьи, могут быть случаи наступления периодов повышенных системных, рыночных или иных рисков, начало и завершение которых устанавливаются по решению Правления Биржи.
4. В случае принятия решения, указанного в подпункте 1) пункта 2 настоящей статьи:
  - заявки на заключение сделок в порядке T+2 подаются на условиях полного предварительного обеспечения,
  - клиринг по заключенным сделкам на основании поданных заявок не осуществляется;
  - расчеты по заключенным таким способом сделкам осуществляются по схеме T+0 в порядке, определенном внутренним документом Биржи "Регламент проведения расчетов по сделкам с ценными бумагами по схеме T+0 с полным обеспечением (гросс-расчеты)".
5. Биржа на условиях и в порядке, установленных настоящим Порядком внутренним документом о клиринге, внутренним документом о клиринговых участниках и иными внутренними документами Биржи, вправе:
  - 1) начислять и предъявлять к уплате комиссионные и клиринговые сборы, а также неустойки/штрафы и иные платежи,
  - 2) изменять денежные позиции на денежных счетах участников торгов, в том числе посредством уменьшения входящих, текущих и/или плановых собственных и/или клиентских позиций;
  - 3) аннулировать часть активных заявок, поданных в торговую систему Биржи;
  - 4) инициировать осуществление процедур по урегулированию дефолтов;
  - 5) запрашивать у участников торгов любые необходимые документы и/или информацию.
6. Биржа на условиях и в порядке, установленных внутренними документами Биржи, обязана:
  - 1) предоставлять Совету директоров Биржи отчеты о любых значительных случаях, способных повлечь за собой ответственность

- Биржи по сделкам, заключенным участниками торгов в порядке T+2 на условиях и в порядке, установленных внутренними документами Биржи, регламентирующими политику Биржи по управлению рисками;
- 2) вести отдельный учет собственных средств и средств участников торгов.
7. Биржа не несет ответственности за:
- 1) убытки, возникшие по причинам вне установленных для нее или принятых ею рамок контроля;
  - 2) какие-либо убытки, полученные выгоды или потери участников торгов, за исключением случаев, когда они являются результатом намерения или недопустимой неосмотрительности в организации профессиональной деятельности (бизнеса) Биржи и если они являются прямым нарушением положений внутренних документов Биржи;
  - 3) какие-либо прямые или косвенные убытки, полученные выгоды или потери третьих лиц (не являющихся участниками торгов), если они возникли в связи с условиями заключения, клиринга и исполнения сделок с ценными бумагами;
  - 4) какие-либо убытки или потери в результате наступления сбоя из-за обстоятельств непреодолимой силы (ситуаций форс-мажора) или прочих событий вне зоны ответственности Биржи;
  - 5) какие-либо убытки, потери участников торгов в результате технических проблем, частичной или полной операционной неустойчивости компьютерных систем, ошибок ввода, вывода при заключении, клиринге или исполнении сделок или в результате ошибок распоряжения, управления предоставленным обеспечением по сделкам с ценными бумагами, за исключением случаев, когда эти потери и сбои являются результатами намерения или недопустимой неосмотрительности в организации профессиональной деятельности (бизнеса) Биржи, и если они являются прямым нарушением положений внутренних документов Биржи.

**Статья 14. Урегулирование разногласий и споров**

Споры и конфликты, возникающие между участниками торгов, а также между участниками торгов и Биржей в связи с совершением сделок, подлежат урегулированию в порядке, установленном внутренним документом Биржи "Положение о членстве".

**Статья 15. Заключительные положения**

1. Настоящий Порядок и все изменения и/или дополнения в настоящий Порядок доводятся до сведения участников торгов путем размещения на интернет-сайте Биржи ([www.kase.kz](http://www.kase.kz)).
2. Настоящий Порядок подлежит актуализации по мере необходимости, но не реже одного раза в три года.
3. Ответственность за своевременное внесение изменений и дополнений в настоящий Порядок несет торговое подразделение.

Председатель Правления

Алдамберген А.Ө.