

АО "КАЗАХСТАНСКАЯ ФОНДОВАЯ БИРЖА"

У т в е р ж д е н

решением Правления
АО "Казахстанская фондовая биржа"

(протокол заседания
от 15 августа 2023 года № 85)

Введен в действие

с 25 сентября 2023 года

ПОРЯДОК

заклучения сделок с ценными бумагами
с участием центрального контрагента

г. Алматы

2023

ЛИСТ ПОПРАВК

1. Изменения и дополнения № 1:

- утверждены решением Правления АО "Казахстанская фондовая биржа" (протокол заседания от 14 января 2025 года № 4);
- введены в действие с 15 января 2025 года.

Настоящий Порядок разработан в соответствии с законодательством Республики Казахстан и уставом АО "Казахстанская фондовая биржа" (далее – Биржа) и определяет порядок заключения сделок с ценными бумагами с участием центрального контрагента (сделки с ЦК) на торгах, проводимых Биржей.

Глава 1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

Статья 1. Основные понятия и условные обозначения

1. В настоящем Порядке использованы понятия и условные обозначения, определенные законодательством Республики Казахстан и внутренними документами Биржи.
2. Для целей настоящего Порядка:
 - 1) под финансовыми инструментами понимаются ценные бумаги, включая производные ценные бумаги, допущенные к торгам в режиме торгов с участием центрального контрагента (далее – режим торгов с ЦК);
 - 2) под сделкой понимается сделка купли-продажи (в том числе сделка открытия и сделка закрытия репо) с финансовыми инструментами, заключенная в режиме торгов с ЦК;
 - 3) под заявкой понимается заявка на заключение сделки с финансовыми инструментами в режиме торгов с ЦК;
 - 4) под участником торгов понимается член Биржи фондовой категории, обладающий статусом клирингового участника, присвоенным клиринговой организацией;
 - 5) под кодом расчетов понимается код, определяющий способ определения обязательств, способ обеспечения их исполнения, а также дату расчетов по сделкам, заключаемым в определенном режиме торгово-клиринговой системы;
- 5-1) под участником системы электронных торгов понимается иностранный член Биржи, который является юридическим лицом, учрежденным в соответствии с законодательством другого, помимо Республики Казахстан, государства, и членом зарегистрировавшей его биржи в соответствии с соглашением об удаленном доступе (*данный подпункт включен решением Правления Биржи от 14 января 2025 года*);
- 5-2) под системой электронных торгов понимается электронная торговая система, обеспечивающая ее участникам удаленный доступ к торговой системе Биржи на основании соответствующего соглашения об удаленном доступе (*данный подпункт включен решением Правления Биржи от 14 января 2025 года*);
- 5-3) под зарегистрировавшей биржей (биржей основного (первичного) членства) понимается биржа, другого, помимо Республики Казахстан, государства, членом которой является участник системы электронных торгов, и признанная Биржей в соответствии с соглашением об удаленном доступе (*данный подпункт включен решением Правления Биржи от 14 января 2025 года*);
- 5-4) под соглашением об удаленном доступе понимается соглашение об удаленном доступе к системе электронных торгов, заключенное между Биржей и зарегистрировавшей биржей, которое регулирует порядок взаимодействия сторон при предоставлении удаленного доступа участникам системы электронных торгов (*данный подпункт включен решением Правления Биржи от 14 января 2025 года*);

- 6) под кодом расчетов "Т0" понимается код расчетов, используемый при заключении сделок с ЦК, обязательства по которым подлежат исполнению на нетто-основе, определяющий, что при подаче заявки проводится процедура контроля полного обеспечения возникающих обязательств, днем осуществления расчетов по которым является дата заключения данных сделок;
- 7) под кодом расчетов "Yn" понимается код расчетов, используемый при заключении сделок с ЦК, обязательства по которым подлежат исполнению на нетто-основе, определяющий, что при подаче заявки проводится процедура контроля частичного обеспечения возникающих обязательств, расчеты по которым приходятся на дату, определяемую как T+n, где T – дата заключения сделки, а n – число расчетных рабочих дней;
- 8) под кодом расчетов "Ycn" понимается код расчетов, используемый при заключении сделок репо с ЦК, обязательства по которым подлежат исполнению на нетто-основе, определяющие, что при подаче заявки проводится процедура контроля частичного обеспечения возникающих обязательств, расчеты по которым приходятся на дату, определяемую как T+cn, где T – дата заключения сделки, а cn – число календарных дней между датами закрытия и открытия репо;
- 9) под частичным обеспечением понимается условие заключения сделок, при котором осуществляется контроль достаточности обеспечения до момента исполнения по ним обязательств;
- 10) под полным покрытием понимается условие заключения сделок, при котором осуществляется проверка наличия полного обеспечения по возникающим в результате этого заключения обязательствам в тех финансовых инструментах, в которых они возникают до момента их исполнения;
- 11) под Правилами клиринга понимается внутренний документ клиринговой организации, регламентирующий порядок осуществления клиринговой деятельности;
- 12) под Списками режимов торгов и операций понимается внутренний документ Биржи "Списки режимов торгов и операций торгово-клиринговой системы ASTS+";
- 13) под Порядком включения в Списки понимается внутренний документ клиринговой организации, регламентирующий порядок формирования Списка финансовых инструментов, допущенных к сделкам на условиях частичного обеспечения;
- 14) под Правилами биржевой деятельности понимается внутренний документ Биржи "Правила осуществления биржевой деятельности";
- 15) под Правилами денежных расчетов по сделкам понимается внутренний документ клиринговой организации, определяющий условия и порядок расчетов в деньгах по сделкам с ценными бумагами, заключаемым на фондовом рынке с участием центрального контрагента;
- 16) под Регламентом клиринга и расчетов понимается внутренний документ клиринговой организации, определяющий временной порядок осуществления клиринговой деятельности по сделкам с финансовыми инструментами.

Статья 2. Общие положения о заключении сделок

1. В торгово-клиринговой системе различают следующие режимы:
 - 1) режимы торгов с ЦК, используемые для заключения сделок купли-продажи ценных бумаг и осуществления операций репо с участием ЦК, определенные Списком режимов торгов и операций;
 - 2) режимы переводов обеспечения, используемые для осуществления операций переводов обеспечения в деньгах или финансовых инструментах или установления лимитов обеспечения в деньгах или финансовых инструментах на торгово-клиринговые счета в целях формирования обеспечения для заключения сделок, определенные Списками режимов торгов и операций;
 - 3) режимы переводов на расчеты, используемые для осуществления функций контроля целевого размещения активов и перевода исполнения требований и обязательств по сделкам, заключенным в режимах торгов с ЦК в интересах клиента пользователя системы контроля и обеспечения, определенные Списками режимов торгов и операций;
 - 4) технологические режимы, используемые клиринговой организацией для заключения сделок и осуществления операций переводов от своего имени или от имени участника торгов / клирингового участника в рамках осуществления клиринговой деятельности и исполнения функций ЦК.
2. В зависимости от вида финансовые инструменты, торгующиеся в режимах торгов с ЦК, распределяются по группам финансовых инструментов, которые установлены Списком режимов торгов и операций.
3. Для финансовых инструментов, не входящих в Список Т+, доступны режимы торгов с ЦК, в которых сделки заключаются на условиях полного покрытия возникающих по ним нетто-обязательств с доступным кодом расчетов Т0.

Для финансовых инструментов, входящих в Список Т+, доступны режимы торгов с ЦК, в которых сделки заключаются как на условиях частичного обеспечения возникающих по ним нетто-обязательств, так и сделки, заключаемые на условиях полного покрытия возникающих по ним нетто-обязательств, с доступными кодами расчетов Y0, Yn, Ysp, а также Т0.

Каждый финансовый инструмент торгуется в режимах торгов с ЦК, установленных для группы финансовых инструментов, в которую он входит, в соответствии со Списками режимов торгов и операций.

Правление Биржи вправе принять решение о возможности открытия по ценной бумаге какого-либо наименования дополнительного режима торгов, не предусмотренного Списком режимов торгов и операций для данной ценной бумаги.
4. Финансовыми инструментами, принимаемыми в качестве обеспечения по сделкам, заключаемым на условиях частичного обеспечения возникающих по ним нетто-обязательств, являются финансовые инструменты, входящие в Список обеспечения Т+, определяемый в соответствии с Порядком включения в Списки.

Финансовые инструменты, входящие в Список обеспечения Т+, участвуют в расчете единого лимита в качестве обеспечения, рассчитываемого в соответствии с Правилами клиринга.
5. В отношении обеспечения исполнения нетто-обязательств по финансовому инструменту, торгуемому в режимах торгов с кодами расчетов Y0, Yn, Ysp, может быть установлен признак "запрет коротких продаж".
6. Биржа допускает в торгово-клиринговую систему заявки на заключение сделок с ЦК после положительного завершения процедуры контроля

обеспечения в соответствии с кодом расчетов, установленным для режима торгов, в котором осуществляется подача заявки.

7. В целях заключения сделок в торгово-клиринговой системе участникам торгов и пользователям системы контроля и обеспечения открываются торгово-клиринговые счета в порядке, установленном внутренним документом Биржи, регламентирующим порядок открытия, ведения и закрытия торгово-клиринговых счетов.
8. Обмен электронными документами с Центральным депозитарием осуществляет клиринговая организация на основании соответствующего договора, заключенного с Центральным депозитарием.

Статья 3. Позиции по деньгам и финансовым инструментам по торгово-клиринговым счетам

1. В торгово-клиринговой системе для учета денег по состоянию на текущий момент времени (в разрезе каждой валюты) на торгово-клиринговом счете используются следующие позиции по деньгам:
 - 1) входящая позиция, отражающая остаток по деньгам, равный остатку за предыдущий торговый день;
 - 2) текущая позиция рассчитывается как значение поля "Входящая" плюс/минус внешние зачисления/списания денег плюс/минус внутренние переводы денег плюс нетто по деньгам по сделкам с кодом расчетов T0 плюс нетто по исполненным с двух сторон отчетам прямых сделок с частичным обеспечением с текущей датой расчетов;
 - 3) плановая позиция рассчитывается как значение поля "Текущая" минус обязательства по деньгам по активным заявкам на покупку финансовых инструментов с кодом расчетов T0 и активным заявкам на исполнение отчетов по прямым сделкам покупки с частичным обеспечением с текущей датой расчетов;
 - 4) расчетная позиция рассчитывается как значение поля "Плановая" плюс нетто по деньгам по сделкам с частичным обеспечением с датой расчетов, приходящейся на текущий торговый день;
 - 5) плановая позиция T+ показывает плановую позицию на соответствующую дату расчетов, рассчитывается как плановая позиция T+ за предыдущую дату расчетов плюс нетто по сделкам соответствующей даты расчетов минус обязательства по активным заявкам на покупку финансовых инструментов соответствующей даты расчетов. Плановая позиция T+ за текущую дату расчетов равна значению поля "Расчетная позиция".
2. В торгово-клиринговой системе для учета финансовых инструментов по состоянию на текущий момент времени на торгово-клиринговом счете используются следующие позиции:
 - 1) входящая позиция, отражающая остаток финансовых инструментов на разделе KASE на субсчете в Центральном депозитарии с учетом зачислений/списаний в течение торгового дня плюс нетто по финансовым инструментам по итогам клиринговой сессии;
 - 2) текущая позиция рассчитывается как значение поля "Входящая" плюс нетто по финансовым инструментам по сделкам с кодом расчетов T0 плюс нетто по финансовым инструментам по исполненным с двух сторон отчетам прямых сделок с частичным обеспечением с текущей датой расчетов;
 - 3) плановая позиция рассчитывается как значение поля "Текущая" минус обязательства по финансовым инструментам по активным заявкам на продажу финансовых инструментов с кодом расчетов T0 и активным

- заявкам на исполнение отчетов по прямым сделкам продажи с частичным обеспечением с текущей датой расчетов;
- 4) расчетная позиция рассчитывается как значение поля "Плановая" плюс нетто по финансовым инструментам по сделкам с частичным обеспечением с текущей датой расчетов;
 - 5) плановая позиция T+, плановая позиция на соответствующую дату расчетов, равная плановой позиции T+ за предыдущую дату расчетов плюс нетто по финансовым инструментам по сделкам соответствующей даты расчетов минус обязательства по активным заявкам на продажу финансовых инструментов соответствующей даты расчетов. Плановая позиция T+ за текущую дату расчетов равна значению поля "Расчетная позиция".
3. Ежедневно до начала открытия торгов информация по входящим позициям поступает в торгово-клиринговую систему:
- 1) от клиринговой организации по финансовым инструментам, находящимся на разделе KASE на субсчетах (собственных, клиентских, клиентских кастодиальных) для отражения ее на соответствующих торгово-клиринговых счетах (собственных, клиентских, клиентских кастодиальных);
 - 2) из учетной системы клиринговой организации по остаткам в деньгах, находящихся на корреспондентском счете клиринговой организации в Центральном депозитарии, и учитываемых на собственном, агрегированном клиентском и агрегированном кастодиальном учетных счетах участников торгов для отражения их на соответствующих торгово-клиринговых счетах;
- в случае если участник торгов подал в клиринговую организацию заявление о сохранении денег на корреспондентском счете клиринговой организации в Центральном депозитарии в соответствии с Правилами денежных расчетов по сделкам, информация об остатках в деньгах на клиентских и клиентских кастодиальных торгово-клиринговых счетах переносится по результатам закрытия предыдущего торгового дня.
- В случае отсутствия вышеуказанного заявления о сохранении денег входящие позиции по деньгам на клиентских и клиентских кастодиальных торгово-клиринговых счетах соответствуют нулевым значениям в соответствии с результатами закрытия предыдущего торгового дня.
4. Значения позиций в торгово-клиринговой системе обновляются в реальном режиме времени при каждом изменении значений любых составляющих, участвующих в расчетах позиций по деньгам и финансовым инструментам.
 5. Платежи участников торгов на корреспондентский счет клиринговой организации в Центральном депозитарии, а также платежи в пользу участников торгов осуществляются в соответствии с Правилами денежных расчетов по сделкам.
- Перевод финансовых инструментов с (на) раздела (раздел) KASE на субсчете участника торгов осуществляется в соответствии со сводом правил Центрального депозитария.

Глава 2. ПОРЯДОК ЗАКЛЮЧЕНИЯ СДЕЛОК С УЧАСТИЕМ ЦЕНТРАЛЬНОГО КОНТРАГЕНТА

Статья 4. Осуществление предторговых процедур

1. Ежедневно не позднее 08.00 алматинского времени каждого торгового дня в торгово-клиринговую систему осуществляется загрузка позиций по деньгам и финансовым инструментам в соответствии со статьей 3 настоящего Порядка.
2. Ежедневно клиринговая организация передает сведения о сроке действия документа, удостоверяющего личность клиента участника торгов, в торгово-клиринговую систему.

Биржа посредством своей торгово-клиринговой системы, на основе полученных от клиринговой организации сведений, за 30 календарных дней до даты истечения срока действия документа, удостоверяющего личность клиента члена Биржи, блокирует возможность заключать сделки по клиентскому торгово-клиринговому счету участника торгов.

3. Участник торгов / пользователь системы контроля и обеспечения в целях распределения текущей позиции по деньгам с агрегированного клиентского торгово-клирингового счета "L+" и/или с агрегированного клиентского кастодиального торгово-клирингового счета "K+" осуществляет перевод денег в торгово-клиринговой системе на соответствующие клиентские торгово-клиринговые счета "I+/"O+" или клиентские кастодиальные торгово-клиринговые счета "C+".

В случае заключения сделок уполномоченным участником торгов по схеме "за счет клиента кастодиана" пользователь системы контроля и обеспечения в целях установления лимитов для исполнения требований к обеспечению (если оно формируется в деньгах) при подаче заявок на заключение сделки назначенным им уполномоченным участником торгов осуществляет в торгово-клиринговой системе перевод денег с торгово-клирингового счета "C+" на привязанный к нему торгово-клиринговый счет "I+nBrCu" уполномоченного участника торгов.

В случае заключения сделок с торгово-клирингового счета второго уровня "S+2" (в том числе для заключения сделок в интересах клиента пользователя системы контроля и обеспечения по схеме "за счет средств брокера") участник торгов в целях установления лимитов для исполнения требований к обеспечению (если оно формируется в деньгах) при подаче заявок осуществляет в торгово-клиринговой системе перевод денег с торгово-клирингового счета "I+/"S+" на привязанный к нему торгово-клиринговый счет второго уровня "S+2".

Значение денежной позиции по каждому торгово-клиринговому счету "S+", "I+", "C+", "I+nBrCu", "S+2", "O+" устанавливается в целях исполнения требований к обеспечению (если оно формируется в деньгах) для возможности подачи заявок на заключение сделок, а также для исполнения нетто-обязательств по деньгам по определенной клиринговой сессии в соответствии с Регламентом клиринга и расчетов и Правил денежных расчетов по сделкам.

4. Пользователь системы контроля и обеспечения в целях установления лимитов для исполнения требований к обеспечению (если оно формируется в финансовых инструментах) при подаче заявок на заключение сделок по схеме "за счет клиента кастодиана", назначенным им уполномоченным участником торгов, осуществляет в торгово-клиринговой системе перевод финансовых инструментов с торгово-клирингового счета "C+" на привязанный к нему торгово-клиринговый счет "I+BrCu".

В случае заключения сделок с торгово-клирингового счета второго уровня "S+2" (в том числе для заключения сделок в интересах клиента

пользователя системы контроля и обеспечения по схеме "за счет средств брокера") участник торгов в целях установления лимитов для исполнения требований к обеспечению (если оно формируется в финансовых инструментах) при подаче заявок осуществляет в торгово-клиринговой системе перевод финансовых инструментов с привязанного к нему торгово-клирингового счета "I+/"S+" на привязанный к нему торгово-клиринговый счет второго уровня "S+2".

Значение позиции по финансовым инструментам по каждому торгово-клиринговому счету "S+", "I+", "C+", "I+BrCu", "S+2", "O+" устанавливается в целях исполнения требований к обеспечению (если оно формируется в финансовых инструментах) для возможности подачи заявок на заключение сделок, а также для исполнения нетто-обязательств по финансовым инструментам по определенной клиринговой сессии в соответствии с Регламентом клиринга и расчетов и сводом правил Центрального депозитария.

Статья 5. Проверка поданной заявки и ее прием. Заключение сделки

1. Торгово-клиринговая система в автоматизированном режиме проверяет каждую поданную заявку на предмет:
 - 1) соблюдения ценовых границ коридоров финансовых инструментов / ставок репо;
 - 2) соблюдения достаточности обеспечения исполнения обязательств;
 - 3) наличия кода клиента в заявке, если он предусмотрен настройками торгово-клиринговой системы.
2. В случае отрицательного результата проверки, проведенной в соответствии с пунктом 1 настоящей статьи, торгово-клиринговая система отклоняет (не принимает) заявку.

Повторные заявки, поданные взамен отклоненных торгово-клиринговой 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, торгово-клиринговая система регистрирует такую заявку.
4. Участник торгов несет ответственность за соответствие кода клиента торгово-клиринговому счету такого клиента.
5. В момент окончания торговой сессии неудовлетворенные заявки автоматически аннулируются торгово-клиринговой системой в соответствии с внутренним документом Биржи, описывающим методы проведения торгов в торгово-клиринговых системах, используемые Биржей *(данный пункт изменен решением Правления Биржи от 14 января 2025 года)*.
6. Финансовые инструменты, являющиеся обеспечением исполнения обязательств по сделкам с финансовыми инструментами, ограничиваются клиринговой организацией в использовании с учетом особенностей, установленных пунктами 4–6 статьи 6 настоящего Порядка, при этом учет обеспечения в виде денег осуществляется на учетных счетах в учетной системе клиринговой организации по каждому учетному счету (собственному, агрегированному клиентскому, агрегированному кастодиальному) торгового участника, а управление обеспечением в виде финансовых инструментов – на разделах KASE на субсчетах (собственном, клиентских) участника торгов в Центральном депозитарии.
7. Биржа по завершении торгов предоставляет участникам торгов и/или пользователям системы контроля и обеспечения биржевые свидетельства,

содержащие сведения о заключенных сделках и сведения о переводах на расчеты.

8. Участники торгов уплачивают комиссионные сборы в размере и порядке, установленными внутренним документом Биржи, определяющим состав и размеры (ставки) членских взносов, биржевых и клиринговых сборов, комиссии за учет залогового обеспечения, подлежащих уплате членами Биржи.

Статья 6. Процедуры, осуществляемые в период проведения торгов

1. Для исполнения требований к обеспечению при заключении сделок и/или для исполнения обязательств по сделкам участники торгов в течение торгового дня, но не позднее времени начала клиринговой сессии, перечисляют (за исключением, установленным пунктом 1-1 настоящей статьи) *(данный абзац изменен решением Правления Биржи от 14 января 2025 года)*:

деньги – на корреспондентский счет клиринговой организации в Центральном депозитарии;

финансовые инструменты – на разделы KASE на субсчетах (собственные, клиентские) в Центральном депозитарии.

- 1-1. Для исполнения требований к обеспечению при заключении сделок и/или для исполнения обязательств по деньгам по сделкам участника торгов, являющегося участником системы электронных торгов, зарегистрировавшая такого участника торгов биржа в соответствии с соглашением об удаленном доступе перечисляет деньги на корреспондентский счет клиринговой организации в Центральном депозитарии *(данный пункт включен решением Правления Биржи от 14 января 2025 года)*.
2. Перечисление денег осуществляется в соответствии с Правилами денежных расчетов по сделкам, перечисление финансовых инструментов – в соответствии со сводом правил Центрального депозитария.
3. При получении сведений о поступлении финансовых инструментов и/или денег в торгово-клиринговой системе осуществляются следующие изменения:
 - 1) при поступлении денег на корреспондентский счет клиринговой организации в Центральном депозитарии – увеличение текущей позиции по деньгам в разрезе каждого:
 - собственного торгово-клирингового счета "S+";
 - агрегированного торгово-клирингового счета "L+", при этом, в случае если номер субсчета указан в поле "назначение платежа" платежного документа, являющегося основанием для перечисления денег на корреспондентский счет клиринговой организации, деньги автоматически переводятся на сегрегированный клиентский торгово-клиринговый счет I+/O+;
 - агрегированного клиентского кастодиального торгово-клирингового счета "K+", при этом, в случае если номер субсчета указан в поле "назначение платежа" платежного документа, являющегося основанием для перечисления денег на корреспондентский счет клиринговой организации, деньги автоматически переводятся на сегрегированный клиентский торгово-клиринговый счет C+;
 - сегрегированного клиентского счета торгово-клирингового счета "I+", если он является субсчетом эмитента-депонента для учета объявленных/выкупленных ценных бумаг и номер субсчета указан в поле "назначение платежа" платежного документа, являющегося

основанием перечисления денег на корреспондентский счет клиринговой организации;

- 2) при поступлении финансовых инструментов на разделы KASE – увеличение входящей позиции по финансовым инструментам в разрезе каждого:

собственного торгового-клирингового счета "S+";

сегрегированного клиентского торгового-клирингового счета "I+";

сегрегированного клиентского торгового-клирингового счета "O+";

сегрегированного клиентского кастодиального торгового-клирингового счета "C+".

С поступившими финансовыми инструментами участник торгов / пользователь системы контроля и обеспечения осуществляет действия, указанные в пунктах 3 и 4 статьи 4 настоящего Порядка.

4. При необходимости списания финансовых инструментов и денег, учитываемых на каком-либо торгового-клиринговом счете, в течение клирингового дня производятся следующие действия:

- 1) при запросе на списание денег на основании поступившего в клиринговую организацию заявления о переводе денег в пользу участника торгов торгового-клиринговой системой осуществляется проверка достаточности плановой позиции по деньгам в размере поданного запроса в разрезе каждого:

собственного торгового-клирингового счета "S+";

агрегированного торгового-клирингового счета "L+";

агрегированного клиентского кастодиального торгового-клирингового счета "K+";

сегрегированного клиентского торгового-клирингового счета "I+", "O+", "C+", в случае если в запросе на списание денег в поле "назначение платежа" указан номер субсчета.

Для торгового-клиринговых счетов "S+", "I+", "O+", "C+" дополнительно осуществляется проверка достаточности обеспечения исполнения обязательств.

Участник торгов / пользователь системы контроля и обеспечения в целях агрегации плановой позиции по деньгам осуществляет перевод денег в торгового-клиринговой системе с сегрегированного торгового-клирингового счета "I+/"O+/"C+" на соответствующие агрегированные торгового-клиринговые счета "L+/"K+" до направления заявления от участника торгов о переводе денег с агрегированного счета;

- 2) при запросе на списание финансовых инструментов с раздела KASE на основании поступившего в Центральный депозитарий приказа от участника торгов или запроса на возможность ареста финансовых инструментов на основании распоряжения уполномоченного государственного органа или должностного лица Центральный депозитарий направляет клиринговой организации запрос на списание финансовых инструментов с раздела KASE на основной раздел на лицевом счете участника торгов.

Клиринговая организация осуществляет проверку достаточности входящей и плановой позиций по финансовым инструментам в размере поданного запроса, а также осуществляет проверку достаточности обеспечения исполнения обязательств в разрезе каждого:

собственного торгового-клирингового счета "S+";

сегрегированного клиентского торгового-клирингового счета "I+";
сегрегированного клиентского торгового-клирингового счета "O+";
сегрегированного клиентского кастодиального торгового-клирингового счета "C+".

При проверке достаточности входящей и плановой позиций по финансовым инструментам достаточной считается минимальная из указанных позиций.

5. Клиринговая организация по результатам проверок, указанных в пункте 4 настоящей статьи:
 - 1) осуществляет списание финансовых инструментов в полном размере в соответствии с запросом на списание, в случае положительного результата проверки на списание уменьшает на этот же размер плановую позицию по деньгам или входящую позицию по финансовым инструментам на торгового-клиринговом счете;
 - 2) в случае списания денег с признаком "перевести остаток максимально-возможный не больше указанного" осуществляет списание денег в максимально допустимом размере поданного запроса на списание с учетом исполнения требований к установленным проверкам достаточности и уменьшает плановую позицию по деньгам на торгового-клиринговом счете в размере осуществленного списания;
 - 3) отказывает в списании финансовых инструментов в случае отрицательного значения плановой позиции по деньгам или отрицательного значения входящей или плановой позиции по финансовым инструментам.
6. Зачисление/списание финансовых инструментов осуществляется в автоматическом режиме в соответствии с уведомлениями на списание/зачисление, поступившими в клиринговую организацию от Центрального депозитария.

Зачисление/списание денег осуществляется клиринговой организацией в автоматическом режиме в соответствии с уведомлением на зачисление, поступившим в клиринговую организацию от Центрального депозитария, и заявлением на списание, поступившим от участника торгов в виде электронного документа, содержащего электронную цифровую подпись.

Глава 3. ЗАКЛЮЧЕНИЕ И ИСПОЛНЕНИЕ СДЕЛОК С УЧАСТИЕМ ЦЕНТРАЛЬНОГО КОНТРАГЕНТА В ИНТЕРЕСАХ КЛИЕНТОВ ПОЛЬЗОВАТЕЛЯ СИСТЕМЫ КОНТРОЛЯ И ОБЕСПЕЧЕНИЯ

Статья 7. Заключение сделок по схеме "за счет клиента кастодиана"

1. Заключение сделок с ЦК уполномоченным участником торгов в интересах клиента пользователя системы контроля и обеспечения по схеме "за счет клиента кастодиана" осуществляется с торгового-клирингового счета второго уровня, доступ к которому в торгового-клиринговой системе предоставляется уполномоченному участнику торгов для заключения сделок и пользователю системы контроля и обеспечения для обеспечения их исполнения.
2. Пользователь системы контроля и обеспечения обеспечивает:
 - 1) управление обеспечением по клиентским кастодиальным торгового-клиринговым счетам и выставление лимитов на торгового-клиринговые счета второго уровня уполномоченных участников торгов для исполнения требований к обеспечению при подаче заявок;
 - 2) контроль целевого размещения (использования) активов клиентов и перевод на уполномоченного участника торгов расчетов по сделкам,

заключенным с нарушением указанного контроля, для его подтверждения;

- 3) исполнение обязательств по сделкам, заключенным уполномоченным участником торгов с торгово-клирингового счета второго уровня.
3. Пользователь системы контроля и обеспечения посредством торгово-клиринговой системы в целях контроля целевого размещения (использования) активов клиентов сверяет соответствие параметров, заключенных уполномоченным участником торгов сделок с:
 - 1) приказом клиента пользователя системы контроля и обеспечения;
 - 2) нормативными правовыми актами Республики Казахстан.

4. В случае положительного результата сверки пользователь системы контроля и обеспечения не позднее времени, установленного Регламентом клиринга и расчетов, обеспечивает наличие финансовых инструментов на клиентских кастодиальных торгово-клиринговых счетах в размере, достаточном для исполнения нетто-обязательств по этим торгово-клиринговым счетам. В случае их несвоевременного обеспечения клиринговая организация осуществляет процедуры урегулирования в соответствии с Правилами клиринга, осуществляя сделки по клиентским кастодиальным торгово-клиринговым счетам участника торгов. Ответственность участника торгов за несвоевременное обеспечение финансовых инструментов на клиентских кастодиальных торгово-клиринговых счетах определена Правилами клиринга.

В случае отрицательного результата сверки пользователь системы контроля и обеспечения в режимах "Переводы на расчеты" имеет право осуществить перевод на расчеты по сделкам, заключенным с нарушением указанного контроля, с учетом особенностей, установленных пунктом 6 настоящей статьи, на уполномоченного участника торгов для его подтверждения.

5. Уполномоченный участник торгов после получения перевода на расчеты по заключенным сделкам, предусмотренного абзацем вторым пункта 4 настоящей статьи, подтверждает поступивший к нему перевод от пользователя системы контроля и обеспечения с учетом контроля обеспечения, установленного для режима переводов на расчеты, в котором был осуществлен перевод. При подтверждении перевода на расчеты, требования и обязательства, учитываемые на торгово-клиринговом счете уполномоченного участника торгов, на который он осуществляет подтверждение, увеличиваются, а требования и обязательства, учитываемые на торгово-клиринговом счете пользователя системы контроля и обеспечения, с которого был осуществлен перевод расчетов, уменьшаются на соответствующие суммы требований и обязательств, возникающих по переводимым расчетам по сделке.

Подтверждение уполномоченным участником торгов поступившего перевода на расчеты означает безоговорочное согласие уполномоченного участника торгов на их исполнение.

6. Перевод на расчеты осуществляется с учетом следующих особенностей:
 - 1) один из счетов, участвующих в переводе расчетов, должен принадлежать пользователю системы контроля и обеспечения;
 - 2) режим перевода на расчеты должен соответствовать режиму торгов, в котором заключена сделка купли-продажи или осуществлена операция репо:

режим перевода на расчеты "Каст.: Перевод исп.К/П-Т0" используется для перевода на расчеты по сделке купли-продажи, заключенной

в режимах торгов с валютой расчетов тенге и кодом расчетов T0 ("T0 [ГФИ]", "Прямая К/П с ЦК");

режим перевода на расчеты "Каст.: Перевод исп.К/П-T0 USD" используется для перевода на расчеты по сделке купли-продажи, заключенной в режимах с валютой расчетов доллар США и кодом расчетов T0 ("T0 [ГФИ] USD", "Прямая К/П с ЦК USD");

режим перевода на расчеты "Каст.: Перевод исп.К/П-T+" используется для перевода на расчеты по сделке купли-продажи, заключенной в режимах с валютой расчетов тенге и кодом расчетов Y2 ("T+ [ГФИ]"). При этом перевод на расчеты может быть осуществлен в любую из дат до даты осуществления расчетов;

режим перевода на расчеты "Каст.: Перевод исп.К/П-T+ USD" используется для перевода расчетов по сделке купли-продажи, заключенной в режимах с валютой расчетов доллар США и кодом расчетов Y2 ("T+[ГФИ] USD"). При этом перевод на расчеты может быть осуществлен в любую из дат до даты осуществления расчетов;

режим перевода на расчеты "Каст.: Перевод исп. репо" используется для перевода на расчеты операций репо, осуществленных в режимах с валютой расчетов тенге и кодом расчетов Y0/Ycp ("Авторепо с ЦК, "Прямое репо с ЦК");

режим перевода на расчеты "Каст.: Перевод исп. репо USD" используется для перевода на расчеты операций репо, осуществленных в режимах с валютой расчетов доллар США и кодом расчетов Y0/Ycp ("Авторепо с ЦК USD", "Прямое репо с ЦК USD");

3) если перевод на расчеты производится в дату заключения сделки, то такой перевод возможно осуществить с автоматической проверкой всех параметров ее заключения в направлении, противоположном направлению заключенной сделки, а также без проверки параметров такой сделки в соответствии с самостоятельно введенными параметрами перевода;

4) если перевод на расчеты производится в любой день, отличный от даты заключения сделки, то такой перевод осуществляется без проверки параметров такой сделки в соответствии с введенными параметрами для такого перевода. При этом перевод на расчеты может быть осуществлен в размере нетто-позиций по нескольким сделкам, заключенным с определенным финансовым инструментом с определенной датой расчетов;

5) заявка на перевод на расчеты подается:

не позднее 12:00 алматинского времени дня, в который осуществляются расчеты по сделке купли-продажи, заключенной в режимах торгов "T+ [ГФИ]" и "T+ [ГФИ] USD";

не позднее 16:45 алматинского времени по сделке купли-продажи, заключенной в режимах торгов "T0 [ГФИ]" и "T0 [ГФИ] USD";

за 15 минут до начала ближайшей клиринговой сессии для переводов на расчеты операций репо.

7. Уполномоченный участник торгов подтверждает поступивший к нему от пользователя системы контроля и обеспечения перевод на расчеты не позднее:

1) начала ближайшей клиринговой сессии по переводу на расчеты сделок купли-продажи / операций репо, заключенных/осуществленных

¹ Здесь и далее аббревиатура выражения "группа финансовых инструментов". Соответствует названию группы финансовых инструментов, торгующихся в определенном режиме торгов.

- в режимах торгов на условиях частичного обеспечения (первый символ кода расчетов "Y");
- 2) окончания торгов в режимах "T0 [ГФИ] " и "T0 [ГФИ] (USD)" по сделкам купли-продажи, заключенных в таких режимах торгов.
 8. Подтверждение поступившего перевода на расчеты означает безоговорочное согласие уполномоченного участника торгов на исполнение обязательств по сделкам с ЦК.
 9. Биржа не несет ответственности за отсутствие подтверждения уполномоченным участником торгов перевода на расчеты, поступившего к нему от пользователя системы контроля и обеспечения.
 10. Исполнение обязательств и требований по сделкам, заключенным уполномоченным участником торгов по торгово-клиринговому счету второго уровня, являются обязательствами и требованиями пользователя системы контроля и обеспечения по торгово-клиринговому счету "С+", привязанному к торгово-клиринговому счету второго уровня, в случае если:
 - 1) уполномоченный участник торгов не подтвердил перевод на расчеты до времени, установленного Регламентом клиринга и расчетов;
 - 2) пользователь системы контроля и обеспечения не направил перевод на расчеты уполномоченному участнику торгов.
 11. В случае отсутствия на торгово-клиринговом счете пользователя системы контроля и обеспечения необходимого количества финансовых инструментов ко времени, определенному Регламентом клиринга и расчетов для исполнения нетто-обязательств, клиринговая организация осуществляет заключение сделок с такого торгово-клирингового счета в рамках осуществления процедур по урегулированию дефолта в соответствии с Правилами клиринга.

Статья 8. Заключение сделок по схеме "за счет средств брокера"

1. Заключение сделок с ЦК участником торгов в интересах клиента пользователя системы контроля и обеспечения по схеме "за счет средств брокера" осуществляется с его собственного торгово-клирингового счета "S+" либо с торгово-клирингового счета второго уровня "S+2" с переводом на расчеты заключенной сделки на пользователя системы контроля и обеспечения.
2. Пользователь системы контроля и обеспечения в целях контроля целевого размещения активов и исполнения сделок, заключенных участником торгов в интересах его клиента, подтверждает в торгово-клиринговой системе перевод на расчеты сделок с ЦК, поданный в режимах "Переводы на расчеты" участником торгов, на соответствующий клиентский кастодиальный торгово-клиринговый счет "С+".
3. Перевод на расчеты осуществляется с учетом особенностей, установленных пунктом 6 статьи 7 настоящего Порядка.
4. Пользователь системы контроля и обеспечения после получения в торгово-клиринговой системе заявки на перевод на расчеты от участника торгов, подтверждает поступивший к нему перевод в сроки, указанные в пункте 7 статьи 7 настоящего Порядка.
5. Подтверждение поступившего перевода на расчеты означает безоговорочное согласие пользователя системы контроля и обеспечения на исполнение переведенных обязательств по сделке купли-продажи либо операции репо, перевод на расчеты по которой был подтвержден.
6. В случае если пользователь системы контроля и обеспечения не подтвердил направленный в его сторону перевод на расчеты, исполнение

обязательств и требований по сделке, заключенной участником торгов с торгового-клирингового счета "S+" либо торгового-клирингового счета второго уровня "S+2", являются обязательствами и требованиями участника торгов и исполняются за счет его собственных средств.

Глава 4. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ О РАСЧЕТАХ ПО СДЕЛКАМ

1. Расчетной организацией по сделкам является:
по деньгам – клиринговая организация;
по финансовым инструментам – Центральный депозитарий.
2. *(Данный пункт исключен решением Правления Биржи от 14 января 2025 года).*
3. Деньги, поступающие на корреспондентский счет клиринговой организации в Центральном депозитарии, учитываются на собственном или агрегированном клиентском или агрегированном кастодиальном учетных счетах участников торгов, открытых в учетной системе клиринговой организации, и увеличивают текущие позиции по деньгам соответствующих торгового-клиринговых счетов.

Участник торгов в целях распределения текущей позиции по деньгам с агрегированного клиентского торгового-клирингового счета "L+" и/или с агрегированного клиентского кастодиального торгового-клирингового счета "K+" осуществляет перевод денег в торгового-клиринговой системе на соответствующие клиентские торгового-клиринговые счета "I+"²"O+" и клиентские кастодиальные торгового-клиринговые счета "C+".

4. Финансовые инструменты, поступающие на разделы KASE в Центральном депозитарии, увеличивают входящие позиции по финансовым инструментам на соответствующих торгового-клиринговых счетах "S+/"I/"O+/"C+" в торгового-клиринговой системе в автоматическом режиме.
5. В целях исполнения нетто-обязательств по сделкам, расчет по которым приходится на текущий торговый день, участник торгов должен обеспечить наличие денег и финансовых инструментов в размере, приводящем к положительному значению расчетных позиций по деньгам и финансовым инструментам по торгового-клиринговым счетам "S+/"I+"/"O+/"C+" в торгового-клиринговой системе ко времени, установленному в соответствии с Регламентом клиринга и расчетов (с учетом особенности, установленной абзацем вторым настоящего пункта).

В целях исполнения нетто-обязательств по сделкам участника торгов, являющегося участником системы электронных торгов, обеспечение наличия денег осуществляет зарегистрировавшая такого участника торгов биржа в размере полного покрытия нетто-обязательств с учетом размера общего торгового лимита по сделкам, установленного на данного участника зарегистрировавшей биржей в соответствии с Правилами клиринга и соглашением об удаленном доступе.

(Данный пункт изменен решением Правления Биржи от 14 января 2025 года)

- 5-1. При расчете размера нетто-обязательств участника торгов, являющегося участником системы электронных торгов, клиринговая организация вправе включить в обязательства зарегистрировавшей его биржи размеры сборов, комиссий, налогов, государственных пошлин и любых других сумм, которые она обязана уплатить клиринговой организации *(данный пункт включен решением Правления Биржи от 14 января 2025 года).*

² Если торгового-клиринговый счет не является субсчетом эмитента/депонента для учета объявленных/выкупленных ценных бумаг.

6. Клиринговая организация обеспечивает исполнение нетто-требований и нетто-обязательств в день осуществления расчетов по сделкам в соответствии с Регламентом клиринга и расчетов:

- в отношении финансовых инструментов посредством направления ведомости в целях осуществления расчетов по разделам KASE в Центральный депозитарий и изменяет входящие позиции по финансовым инструментам в торгово-клиринговой системе на соответствующих торгово-клиринговых счетах "S+/"I+/"O+/"C+" на основании получения подтверждения об исполнении направленной на расчеты ведомости в Центральный депозитарий;
- в отношении денег посредством осуществления расчетов между учетными счетами (собственными, агрегированными клиентскими, агрегированными кастодиальными) в учетной системе клиринговой организации и изменяет плановые и расчетные позиции по деньгам на соответствующих торгово-клиринговом счете "S+" и торгово-клиринговых счетах "I+/"O+/"C+" в торгово-клиринговой системе.

При необходимости списания денег, зачисленных на клиентские сегрегированные торгово-клиринговые счета "I+/"O+/"C+" в торгово-клиринговой системе, по итогам клиринга участники торгов осуществляют агрегацию измененной плановой позиции по деньгам посредством перевода денег в торгово-клиринговой системе с сегрегированных торгово-клиринговых счетов "I+/"O+/"C+" на соответствующие агрегированные торгово-клиринговые счета "L+/"K+" до направления заявления о переводе денег в пользу участников торгов.

7. По итогам последней клирингово-расчетной сессии, в случае если участник торгов не подал заявление о сохранении денег по своим учетным счетам на корреспондентском счете клиринговой организации в Центральном депозитарии в соответствии с Правилами денежных расчетов по сделкам, клиринговая организация:

- 1) осуществляет агрегацию денег от имени таких участников торгов в торгово-клиринговой системе со всех его сегрегированных торгово-клиринговых счетов "I+/"O+/"C+" на соответствующие агрегированные торгово-клиринговые счета "L+" или "K+" в суммах доступных остатков денег с учетом проверки достаточности обеспечения;
- 2) осуществляет платеж в пользу участника торгов в оплату его итоговых требований к клиринговой организации в суммах доступных остатков денег, учитываемых на его учетных счетах (собственных, агрегированных клиентских, агрегированных кастодиальных) в учетной системе клиринговой организации, в соответствии с Правилами денежных расчетов по сделкам.

Глава 5. УРЕГУЛИРОВАНИЕ НЕИСПОЛНЕННЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ УЧАСТНИКОВ ТОРГОВ

8. Для целей урегулирования неисполненных обязательств (далее – дефолт) по сделкам участников торгов в торгово-клиринговой системе предусмотрены режимы торгов с ЦК и технологические режимы.
9. Для урегулирования дефолта участников торгов в торгово-клиринговой системе используются режимы, в которых подаются заявки и/или заключаются сделки как самими участниками торгов (в том числе уполномоченными участниками торгов), так и клиринговой организацией, действующей от имени участников торгов или пользователей системы контроля и обеспечения, в целях урегулирования такого дефолта.
10. Для урегулирования дефолта нетто-обязательств участника торгов, признанного недобросовестным в соответствии с Правилами клиринга, используется процедура переноса позиции.

Для урегулирования дефолта нетто-обязательств, дефолта маржи, дефолта по гарантийному взносу участника торгов, признанного несостоятельным в соответствии с Правилами клиринга, используется процедура принудительного закрытия позиции.

Для урегулирования дефолта нетто-обязательств участника торгов, признанного недобросовестным в соответствии с Правилами клиринга, по причине отказа в списании/зачислении финансовых инструментов Центральным депозитарием клиринговая организация осуществляет процедуру принудительной ликвидации неисполненных обязательств с дальнейшим применением процедуры переноса позиции в случае необходимости.

11. Процедура переноса позиций осуществляется посредством заключения операций репо и/или операций своп в период проведения клиринговых сессий в соответствии с Правилами клиринга.

В рамках применения процедуры переноса позиций используются следующие режимы в торгово-клиринговой системе:

- 1) режимы торгов с ЦК "Самоурег.: Авторепо с ЦК 1 день", "Самоурег.: Авторепо с ЦК 1 день USD", в которых участники торгов могут урегулировать возможность наступления дефолта самостоятельно на рыночных условиях с любым из участников торгов в течение времени, определенного Регламентом клиринга и расчетов;
- 2) режимы торгов с ЦК "Урегулирование: Авторепо с ЦК", "Урегулирование: СВОП ФР с ЦК", в которых клиринговая организация от своего имени подает заявки на осуществление операций репо/своп со сроком 1 день по штрафным ставкам и иным условиям в соответствии с особенностями фондового рынка Правил клиринга. Заявки доступны для подтверждения любым участником торгов в период, определенный Регламентом клиринга и расчетов, до момента удовлетворения их в полном размере. Сделки в данных режимах заключаются на условиях полного покрытия;
- 3) технологические режимы "Урекул. автомат ЦК: Прямое РЕПО", "Урегулирование: СВОП ФР с ЦК", в которых клиринговая организация от имени недобросовестного участника торгов или добросовестного участника торгов осуществляет с собой операции репо "прямым" способом или операции своп со сроком 1 день по штрафным ставкам и иным условиям в порядке, определенном особенностями фондового рынка Правил клиринга.

12. Процедура принудительной ликвидации позиции осуществляется посредством заключения сделок купли-продажи и в случае необходимости операций репо/своп в соответствии с Правилами клиринга.

В рамках применения процедуры принудительной ликвидации позиций используются следующие режимы в торгово-клиринговой системе:

- 1) технологический режим "Урекул. автомат ЦК: Прямая К/П", в которых клиринговая организация в период проведения клиринговых сессий от имени недобросовестного участника торгов или добросовестного участника торгов заключает с собой прямые сделки купли-продажи по какому-либо финансовому инструменту по ее текущей расчетной цене в казахстанских тенге в порядке, определенном особенностями фондового рынка Правил клиринга;
- 2) любые режимы торгов купли-продажи с ЦК и в случае необходимости любые режимы операций репо, приближающие дату купли-продажи, в которых клиринговая организация в течение биржевых торгов, и/или на дополнительных торговых сессиях, и/или на внебиржевом рынке заключает балансирующие сделки от своего имени с целью урегулирования своих признанных неисполненных обязательств. В случае невозможности заключения балансирующих сделок ни одним из вышеуказанных способов клиринговая организация заключает сделки от своего имени с добросовестными участниками торгов, действуя от их имен, по текущим расчетным ценам;
- 3) режимы торгов с ЦК по сделкам купли-продажи, заключаемым методом прямых сделок, и в случае необходимости режимы операций репо, осуществляемых "прямым" способом, приближающие дату купли-продажи, в которых клиринговая организация в течение биржевых торгов, и/или на дополнительных сессиях, и/или после закрытия последней торговой сессии заключает балансирующие сделки от имени несостоятельного участника торгов с собой с целью урегулирования его признанных неисполненных обязательств перед клиринговой организацией на условиях, соответствующих условиям заключенных в соответствии с подпунктом 2) настоящего

- пункта балансирующих сделок для урегулирования своих признанных неисполненных обязательств;
- 4) любые режимы торгов с ЦК купли-продажи обеспечения несостоятельного участника торгов, в которых клиринговая организация в течение биржевых торгов, и/или на дополнительных торговых сессиях, и/или на внебиржевом рынке заключает сделки покрытия от имени несостоятельного участника торгов на рыночных условиях.
13. Недобросовестный/несостоятельный участник торгов, а также добросовестные участники торгов, торгово-клиринговые счета которых использовались для осуществления сделок в рамках процедур урегулирования, исполняют обязательства по всем сделкам, заключенным от их имени клиринговой организацией, в соответствии с Правилами клиринга и настоящим Порядком.
 14. За применение процедуры переноса позиции, процедуры принудительной ликвидации либо за неисполненные нетто-обязательства, образовавшиеся в результате проведения данных процедур, клиринговая организация начисляет на недобросовестного/несостоятельного участника торгов или зарегистрировавшую его биржу неустойки в соответствии с ее внутренними документами и соглашением об удаленном доступе *(данный пункт изменен решением Правления Биржи от 14 января 2025 года)*.

Глава 6. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ

Статья 9. Урегулирование разногласий и споров

Споры и конфликты, возникающие между участниками торгов, а также между участниками торгов и Биржей в связи с совершением и исполнением сделок, подлежат урегулированию в порядке, установленном внутренним документом Биржи "Порядок разрешения споров и конфликтов, возникающих в процессе осуществления сделок с финансовыми инструментами".

Статья 10. Заключительные положения

1. Настоящий Порядок и все изменения и/или дополнения в него доводятся до сведения участников торгов путем размещения на интернет-ресурсе Биржи (www.kase.kz).
2. Настоящий Порядок подлежит актуализации по мере необходимости. Настоящий Порядок подлежит пересмотру на необходимость в актуализации не реже одного раза каждые 36 месяцев, исчисляемых со дня введения в действие настоящего Порядка, а в случае его актуализации – со дня введения в действие последних изменений/дополнений *(данный пункт изменен решением Правления Биржи от 14 января 2025 года)*.
3. Ответственность за своевременное внесение изменений и дополнений в настоящий Порядок несет подразделение торгов.

Председатель Правления

Алдамберген А. Ө.