АО "КАЗАХСТАНСКАЯ ФОНДОВАЯ БИРЖА"

У т в е р ж д е н ы

решением Правления
АО "Казахстанская фондовая биржа"

(протокол заседания
от 11 июня 2026 года № 66)

Введены в действие

с 01 июля 2026 года

П Р А В И Л А

заключения сделок

г. Алматы

2026

С О Д Е Р Ж А Н И Е

Глава 1. Цель и применимость правил 4
Глава 2. Фондовый рынок 4
Глава 3. Валютный рынок 10
Глава 4. Срочный рынок 11
Глава 5. Заключительные положения 12
Приложение 1 12
Приложение 2 19
Приложение 3 21
Приложение 4 24
Приложение 5 25
Приложение 6 27
Приложение 7 40
Приложение 8 51
Приложение 9 61
Приложение 10 64
Приложение 11 68
Приложение 12 73

ЛИСТ ПОПРАВОК

1. **Дополнение № 1:**
   - утверждено решением Правления АО "Казахстанская фондовая биржа" (протокол заседания от 23 сентября 2026 года № 116);
   - введено в действие с 23 сентября 2026 года.
2. **Изменения и дополнения № 2:**
   - утверждены решением Правления АО "Казахстанская фондовая биржа" (протокол заседания от 01 октября 2026 года № 123);
   - введены в действие с 06 октября 2026 года.

Настоящие Правила разработаны в соответствии с законодательством Республики Казахстан и иными внутренними документами АО "Казахстанская фондовая биржа" (далее – Биржа) и АО "Клиринговый центр KASE" (далее – клиринговый центр) и определяют правила заключения сделок на биржевых рынках, а также правила осуществления расчетов по таким сделкам.

Глава 1. ЦЕЛЬ И ПРИМЕНИМОСТЬ ПРАВИЛ

1. Целью настоящих Правил является установление прозрачного и структурированного механизма организации и проведения торгов на Бирже, включая процедуры заключения сделок:
   1) с участием ЦК – с применением механизмов клиринга, взаимозачета обязательств и неттинга;
   2) без участия ЦК – с применением гросс-расчетов (расчеты по каждой сделке отдельно).
2. Настоящие Правила определяют:
   1) процедуры подачи, проверки, регистрации заявок и заключения сделок;
   2) порядок расчетов по сделкам;
   3) особенности применения системы контроля обеспечения и использования различных торгово-клиринговых счетов.
3. Правила обязательны к применению всеми участниками торгов, имеющими доступ к торгово-клиринговым системам Биржи, а также пользователями системы контроля обеспечения.
4. Правила применяются в пределах компетенции Биржи как организатора торгов, с учетом:
   1) требований законодательства Республики Казахстан;
   2) внутренних документов Биржи, клирингового центра и АО "Центральный депозитарий" (далее – Центральный депозитарий);
   3) условий и настроек, установленных для конкретных режимов торгов, кодов расчетов и другое.

Глава 2. ФОНДОВЫЙ РЫНОК

5. В целях заключения сделок в торгово-клиринговой системе ASTS+ фондового рынка (далее – ТКС фондового рынка) участнику торгов, являющемуся клиринговым участником, открывается торгово-клиринговый счет 1-го уровня в соответствии с внутренним документом Биржи "Порядок открытия, ведения и закрытия торгово-клиринговых счетов" (далее – Порядок ведения счетов).
6. В случае, если участник торгов не обладает статусом клирингового участника, ему открывается торговый счет 2-го уровня, привязанный к клиринговому счету 1-го уровня иного клирингового участника, с которым заключен договор о клиринговом обслуживании.
7. Уполномоченным участникам торгов открываются торговые/торгово-клиринговые счета 2-го уровня, привязанные к клиринговому счету 1-го уровня.
8. На торговом счете учитываются деньги участника торгов и/или его клиентов, предназначенные для подачи заявок и заключения сделок.
9. На торгово-клиринговом счете учитываются ценные бумаги и деньги участника торгов и/или его клиентов, предназначенные для осуществления расчетов и учета обеспечения.
10. Каждому субсчету участника торгов или пользователя системы контроля обеспечения, открытому в Центральном депозитарии или учетному счету, открытому в учетной системе для клирингового обслуживания, соответствует торгово-клиринговый счет *(данный пункт изменен решением Правления Биржи от 01 октября 2026 года)*.
11. Открытие торгов финансовыми инструментами фондового рынка осуществляется Биржей на основании полученного заявления инициатора допуска данных финансовых инструментов на открытие торгов установленной формы, размещенной на интернет-ресурсе Биржи, не позднее трех рабочих дней с даты получения такого заявления или с даты, указанной в заявлении инициатора допуска данных ценных бумаг (если указанная дата наступает позднее трех рабочих

дней с даты получения заявления) *(данный пункт изменен решением Правления Биржи от 01 октября 2026 года)*.

12. На фондовом рынке предусмотрена возможность заключения сделок как в режимах торгов с ЦК, так и в режимах торгов без ЦК.

13. Для фондового рынка предусмотрены следующие виды режимов торгов:

    1) режимы торгов с участием ЦК, используемые для заключения сделок купли-продажи ценных бумаг и осуществления операций репо с участием ЦК, включая режим самоурегулирования репо, в котором осуществляются операции репо между участниками торгов в случае отсутствия необходимого количества финансовых инструментов, учитываемых на каком-либо клиринговом счете по состоянию на начало какой-либо расчетно-клиринговой сессии до времени cut-off, методом непрерывного встречного аукциона;

    2) режимы торгов без участия ЦК, используемые для заключения сделок купли-продажи ценных бумаг и осуществления операций репо без участия ЦК;

    3) режимы торгов по операциям 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 обеспечения;

    4) режимы торгов по операциям переводов обеспечения, используемые для осуществления 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;

    5) технологические режимы, используемые клиринговым центром 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.

14. Перечень режимов торгов на фондовом рынке, установленных подпунктами 1)–4) пункта 13 настоящих Правил, определен приложениями 1-4 к настоящим Правилам.

15. В режимах торгов с ЦК проводятся торги финансовыми инструментами, которые делятся на группы в зависимости от вида ценных бумаг и способа обеспечения при заключении сделок. Для всех финансовых инструментов, входящих в ту или иную группу, определен одинаковый набор режимов торгов, в которых они могут торговаться.

16. К режимам торгов с ЦК на условиях частичного обеспечения возникающих нетто-обязательств допускаются ценные бумаги, входящие в Список Т+, с доступными кодами расчетов Y0, Yn, Ycn и T0.

    К режимам торгов с ЦК на условиях полного покрытия возникающих нетто-обязательств допускаются ценные бумаги, входящие и не входящие в Список Т+ с доступным кодом расчетов T0.

17. Ценные бумаги, принимаемые в обеспечение по сделкам, заключаемым на условиях частичного обеспечения, формируют "Список обеспечения Т+". Список Т+ и Список обеспечения Т+ утверждаются и пересматриваются в соответствии с внутренним документом клирингового центра.

18. Биржа на постоянной основе получает от клирингового центра актуальные сведения из системы учета Центрального депозитария:

    1) о владельцах торговых счетов для учета объявленных и выкупленных ценных бумаг, открытых в Центральном депозитарии;

    2) о бизнес-идентификационных номерах эмитентов ценных бумаг – резидентов Республики Казахстан;

    3) об уникальных кодах клиентов, присвоенных Центральным депозитарием клиентам участников торгов и используемых на фондовом рынке, за исключением уникальных кодов клиентов, используемых при заключении сделок с клиринговыми сертификатами участия, в состав имущественного пула которых входят углеродные единицы (далее – КСУ, в состав имущественного пула которых входят углеродные единицы) *(данный подпункт изменен решением Правления Биржи от 01 октября 2026 года)*.

19. В заявке, поданной на фондовом рынке по клиентскому торгово-клиринговому счету для агрегированного учета позиций, должен быть указан код клиента, за счет и в интересах которого подается такая заявка.

    В заявке, поданной на вторичном фондовом рынке по клиентскому торгово-клиринговому счету или по клиентскому торгово-клиринговому счету для агрегированного учета позиций в рамках заключения сделок с КСУ, в состав имущественного пула которых входят углеродные единицы, должен быть указан код клиента, за счет и в интересах которого подается такая заявка; в качестве кода клиента используются идентификационные данные данного клиента.

    Регистрация кода клиента участника торгов, указанного в абзаце втором настоящего пункта, осуществляется путем подачи данным участником торгов соответствующего заявления установленной формы, размещенной на интернет-ресурсе Биржи.

(Данный пункт изменен решением Правления Биржи от 01 октября 2026 года)

20. После получения от клирингового центра информации об удалении кода клиента в Центральном депозитарии Биржа исключает его из ТКС. При этом участник торгов самостоятельно несет ответственность за наличие обязательств, зарегистрированных по такому коду клиента.

21. Операции репо являются одним из видов финансовых инструментов и подразделяются на операции репо с корзиной каких-либо ценных бумаг и на операции репо с отдельным финансовым инструментом.

22. Операции репо могут осуществляться в ТКС фондового рынка двумя способами:

    1) "прямым" способом – на торгах, проводимых методом заключения прямых сделок;

    2) "автоматическим" способом – на торгах, проводимых методом непрерывного встречного аукциона.

23. Условия включения в число разрешенных к использованию в качестве предметов операций репо:

    1) репо с ЦК: ценные бумаги допускаются к использованию со дня включения указанных ценных бумаг в Список Т+;

    2) репо без ЦК (государственные ценные бумаги Республики Казахстан): допускаются одновременно с включением в официальный список Биржи;

    3) репо без ЦК (прочие ценные бумаги): допуск осуществляется по заявлению члена Биржи "фондовой" категории не позднее двух рабочих со дня поступления заявления на Биржу;

    4) авторепо с клиринговыми сертификатами участия: допускаются на основании решения клирингового центра о формировании имущественного пула и выпуске клиринговых сертификатов участия в его рамках *(данный подпункт изменен решением Правления Биржи от 01 октября 2026 года)*.

24. В случае приостановления торгов ценными бумагами какого-либо наименования запрещается использование данных ценных бумаг в качестве предметов операций репо на период такого приостановления.

    Запрет действует исключительно в период приостановления торгов ценными бумагами и прекращает действие с момента возобновления торгов данными ценными бумагами.

25. Ценные бумаги любых наименований, выпущенные одним и тем же эмитентом ценных бумаг, запрещаются к использованию в качестве предметов операций репо без ЦК, осуществляемых "прямым" способом, в случае если:

    1) по любым долговым ценным бумагам данного эмитента допущен дефолт по выплате вознаграждения и/или номинальной стоимости;

    2) по привилегированным акциям данного эмитента имеется задолженность по выплате дивидендов.

    При устранении эмитентом ценных бумаг нарушения данное ограничение снимается.

26. Ценные бумаги любых наименований, выпущенные одним и тем же эмитентом ценных бумаг, запрещаются к использованию в качестве предметов операций репо без ЦК, осуществляемых "автоматическим" способом, в случае если:

    1) у данного эмитента появились неисполненные обязательства с истекшими сроками исполнения перед держателями любых выпущенных им ценных бумаг;

    2) у инициатора допуска ценных бумаг, выпущенных данным эмитентом, появилось неисполненное в течение трех месяцев после установленного листинговым договором срока обязательство перед Биржей по предоставлению финансовой отчетности данного эмитента (в том числе промежуточной);

    3) у инициатора допуска ценных бумаг, выпущенных данным эмитентом, появилось неисполненное в течение десяти дней после установленного внутренним документом Биржи "Правила раскрытия информации инициаторами допуска ценных бумаг" срока обязательство перед Биржей по предоставлению существенной информации о данном эмитенте и/или выпущенных им ценных бумагах, подлежащей предоставлению Бирже.

27. Исключение ценных бумаг какого-либо наименования из числа разрешенных к использованию в качестве предметов операций репо или запрет на их использование в качестве предметов операций репо не распространяется на ранее открытые операции репо с ценными бумагами данного наименования и не освобождает участников этих операций репо от исполнения сделок закрытия, относящихся к этим операциям репо.

28. ТКС фондового рынка блокирует возможность осуществления операций репо любым способом, если на намеченный момент заключения относящихся к ней сделок открытия и закрытия известно, что в течение предполагаемого срока данной операции будет производиться полное или частичное погашение ценных бумаг, предполагаемых к использованию в качестве предмета данной операции.

29. При осуществлении операции репо "прямым" способом:

    1) количество предмета репо, срок репо (определяемый как количество календарных дней между датами закрытия и открытия репо), величина дисконта и ставка определяются участниками данной операции самостоятельно по согласованию друг с другом.

       Установление дисконта не применимо в случае, если предметом такой операции являются клиринговые сертификаты участия;

    2) расчет цен открытия и закрытия производится ТКС фондового рынка автоматически.

30. При осуществлении операции репо "автоматическим" способом:

    1) в качестве цены торгуемого финансового инструмента используется ставка операции репо;

    2) дата закрытия определяется ТКС фондового рынка автоматически исходя из срока операции репо (из числа стандартизированных сроков, определяемых как количество календарных дней между датами закрытия и открытия репо), на который осуществляется данная операция;

    3) расчет суммы сделки открытия, цены закрытия и суммы сделки закрытия производится ТКС фондового рынка автоматически исходя из предмета операции репо, количества предмета операции репо, цены открытия и срока операции репо;

    4) сделка закрытия репо формируется ТКС фондового рынка автоматически исходя из ее параметров, указанных в подпункте 3) настоящего пункта, и заключается одновременно со сделкой открытия репо.

31. Для расчета параметров операции репо с отдельным финансовым инструментом применяются следующие формулы:

    1) цена открытия операции репо с ЦК, осуществляемой "автоматическим" способом, рассчитывается ТКС фондового рынка автоматически исходя из расчетной цены ценной бумаги по формуле:

$$P_{oa} = P_{tk}$$, где

P_{oa} – цена открытия операции репо с ЦК, осуществляемой "автоматическим" способом (в валюте осуществления расчетов);

P_{tk} – расчетная цена ценной бумаги, являющейся предметом операции репо, на дату открытия операции репо и определенная в соответствии с внутренним документом клирингового центра;

2) цена открытия операции репо с ЦК / без ЦК, осуществляемой "прямым" способом, рассчитывается ТКС фондового рынка автоматически исходя из расчетной цены ценной бумаги, являющейся предметом операции репо, и установленного дисконта участниками торгов, и определяется по следующей формуле:

$$P_{od} = P_{tk} \times (1\text{-}Disc), \text{ где}$$

P_{od} – цена открытия операции репо, осуществляемой "прямым" способом (в валюте осуществления расчетов);

Disc – величина дисконта, указанная участниками операции репо;

3) количество предмета операции репо с ЦК, осуществляемой "автоматическим" способом, рассчитывается ТКС фондового рынка автоматически по формуле:

$$K = \left\lfloor \frac{S}{P_{oa}} \right\rfloor, \text{ где}$$

K – количество предмета операции репо (в лотах);

S – планируемая сумма сделки открытия репо, указанная участниками операции репо при ее заключении (в валюте осуществления расчетов);

$\lfloor \ \rfloor$ – округление полученного результата в меньшую сторону до ближайшего целого значения;

4) количество предмета операции репо с ЦК / без ЦК, осуществляемой "прямым" способом, рассчитывается ТКС фондового рынка автоматически по формуле:

$$K = \left\lfloor \frac{S}{P_{od}} \right\rfloor, \text{ где}$$

$\lfloor \ \rfloor$ – округление полученного результата в меньшую сторону до ближайшего целого значения;

5) сумма сделки открытия репо с ЦК, осуществляемой "автоматическим" способом, рассчитывается ТКС фондового рынка автоматически с точностью до сотых долей валюты, в которой заключена сделка операции репо, корректируется исходя из рассчитанного количества ценных бумаг в лотах по формуле:

$$S_o = P_{oa} \times K, \text{ где}$$

S_o – сумма сделки открытия репо (в валюте осуществления расчетов);

6) сумма сделки открытия репо с ЦК / без ЦК, осуществляемой "прямым" способом, рассчитывается ТКС фондового рынка автоматически с точностью до сотых долей валюты, в которой заключена сделка операции репо, корректируется исходя из рассчитанного количества ценных бумаг в лотах по формуле:

$$S_o = P_{od} \times K;$$

7) сумма сделки закрытия репо, осуществляемой "прямым" способом, рассчитывается ТКС фондового рынка автоматически с точностью до сотых долей валюты по формуле:

$$S_c = S_o \times \left(1 + \frac{r \times n}{100 \times T}\right), \text{ где}$$

S_c – сумма сделки закрытия репо (в валюте осуществления расчетов);

r – ставка по операции репо в процентах;

n – срок операции репо в календарных днях;

T – фактическое количество дней в календарном году (365 или 366);

8) сумма сделки закрытия при ее досрочном исполнении, а также при изменении участниками даты закрытия пересчитывается ТКС фондового рынка по формуле:

$$S_{cn} = S_o + I, \text{ где}$$

S_{cn} – сумма сделки репо на день досрочного исполнения;

I – доход по сделке репо, рассчитанный на день досрочного исполнения.

32. Для расчета параметров операции репо, осуществляемой "автоматическим" способом, с корзиной каких-либо ценных бумаг применяются следующие формулы:

1) цена открытия операции репо с ЦК рассчитывается ТКС фондового рынка автоматически исходя из расчетной цены ценной бумаги, являющейся предметом операции репо, и определяется по следующей формуле:

$$P_{ok} = P_{tk}, \text{ где}$$

P_{ok} – цена открытия операции репо с ЦК (в валюте осуществления расчетов);

P_{tk} – расчетная цена ценной бумаги, являющейся предметом операции репо, на дату открытия операции репо и определенная в соответствии с внутренним документом клирингового центра;

2) цена открытия операции репо без ЦК рассчитывается ТКС фондового рынка автоматически исходя из расчетной цены ценной бумаги, являющейся предметом операции репо, и установленного для данной ценной бумаги дисконта и определяется по следующей формуле:

$$P_{og} = P_{tk} \times (1\text{-Disc}), \text{ где}$$

P_{og} – цена открытия операции репо без ЦК (в валюте осуществления расчетов);

Disc – величина дисконта, определенная в соответствии с приложением 5 к настоящим Правилам;

3) количество предмета операции репо с ЦК, рассчитывается ТКС фондового рынка автоматически по формуле:

$$K = \left\lceil \frac{L}{P_{ok}} \right\rceil \times Q, \text{ где}$$

K – количество предмета операции репо (в лотах);

L – размер лота;

Q – количество лотов в заявке;

$\lceil \ \rceil$ – округление полученного результата в большую сторону до ближайшего целого значения;

4) количество предмета операции репо без ЦК рассчитывается ТКС фондового рынка автоматически по формуле:

$$K = \left\lceil \frac{L}{P_{og}} \right\rceil \times Q$$

5) сумма заявки при покупке предмета операции репо с ЦК рассчитывается ТКС фондового рынка автоматически по формуле:

$$\Sigma_k = (N \times L) + (P_{max} \times N), \text{ где}$$

Σ_k – сумма заявки при покупке предмета операции репо с ЦК;

N – количество лотов в заявке;

Pmax – расчетная цена ценной бумаги с максимальной стоимостью, находящейся в корзине ценных бумаг, по которой рассчитывается сумма заявки;

6) сумма заявки при покупке предмета операции репо без ЦК рассчитывается ТКС фондового рынка автоматически по формуле:

$$\Sigma_g = (N \times L) + ((P_{max} \times (1 - \text{Disc})) \times N)$$

7) сумма заявки при продаже предмета операции репо и сумма сделки открытия репо с ЦК рассчитываются ТКС фондового рынка автоматически с точностью до сотых долей валюты и корректируются исходя из рассчитанного количества ценных бумаг в лотах по формуле:

$$S_{ok} = P_{ok} \times K, \text{ где}$$

S_{ok} – сумма заявки при продаже предмета операции репо с ЦК / сделки открытия репо с ЦК (в валюте осуществления расчетов);

8) сумма заявки при продаже предмета операции репо и сумма сделки открытия репо без ЦК рассчитываются ТКС фондового рынка автоматически с точностью до сотых долей валюты и корректируются исходя из рассчитанного количества ценных бумаг в лотах по формуле:

$$S_{og} = P_{og} \times K, \text{ где}$$

S_{og} – сумма заявки при продаже предмета операции репо без ЦК / сделки открытия репо без ЦК (в валюте осуществления расчетов);

9) сумма сделки закрытия рассчитывается ТКС фондового рынка автоматически с точностью до сотых долей валюты по формуле:

$$S_c = S_o \times \left(1 + \frac{r \times n}{100 \times T}\right), \text{ где}$$

S_c – сумма сделки закрытия (в валюте осуществления расчетов);

S_o – сумма сделки открытия операции репо (в валюте осуществления расчетов);

r – ставка операции репо;

n – срок операции репо в календарных днях;

T – количество дней в году (365 или 366).

33. Процесс заключения сделок с участием ЦК и без участия ЦК на фондовом рынке, а также особенности осуществления операций репо определены приложением 6 к настоящим Правилам.

34. Порядок организации специализированных торгов определен приложением 7 к настоящим Правилам.

35. Порядок организации публичного предложения ценных бумаг и подписки на ценные бумаги определен приложением 8 к настоящим Правилам.

36. Особенности работы системы контроля обеспечения определены приложением 9 к настоящим Правилам.

Глава 3. ВАЛЮТНЫЙ РЫНОК

37. В целях заключения сделок в торгово-клиринговой системе ASTS+ валютного рынка (далее – ТКС валютного рынка) участнику торгов, являющемуся клиринговым участником, открываются торгово-клиринговые счета в соответствии с Порядком ведения счетов.

38. В случае, если участник торгов не обладает статусом клирингового участника, ему открывается торговый счет, привязанный к клиринговому счету иного клирингового участника, с которым заключен договор о клиринговом обслуживании.

39. На торгово-клиринговом счете учитываются деньги участника торгов и/или его клиентов, предназначенные для осуществления расчетов и учета обеспечения.

40. На валютном рынке сделки заключаются в режимах торгов с ЦК.

41. Для валютного рынка предусмотрены следующие виды режимов торгов:

1) режим открытых торгов, в котором заключаются сделки купли-продажи иностранной валюты методом непрерывного встречного аукциона;

2) режим открытых торгов (операции своп, операции с иностранной валютой), в котором осуществляются операции валютного свопа и операции с иностранной валютой методом непрерывного встречного аукциона;

3) режим прямых сделок (купля-продажа), в котором заключаются сделки купли-продажи иностранной валюты методом заключения прямых сделок;

4) режим прямых сделок (операции своп, операции с иностранной валютой), в котором осуществляются операции валютного свопа и операции с иностранной валютой методом заключения прямых сделок;

5) режим торгов с Национальным Банком Республики Казахстан, в котором осуществляются операции с иностранной валютой на дополнительной сессии с Национальным Банком Республики Казахстан;

6) режим торгов, в котором заключаются договорные сделки купли-продажи иностранной валюты на внебиржевом рынке, не относящиеся к организованному рынку иностранных валют;

7) режим урегулирования: операции с иностранной валютой с ЦК, в котором осуществляются операции с иностранной валютой между добросовестными клиринговыми участниками и клирингового центра, выступающей ЦК на валютном рынке, методом заключения прямых сделок;

8) режим автоматического урегулирования ЦК: операции с иностранной валютой, в котором осуществляются операции с иностранной валютой между недобросовестными клиринговыми участниками и клирингового центра, выступающей ЦК на валютном рынке, методом заключения прямых сделок.

Перечень режимов торгов на валютном рынке (по операциям валютного свопа и операциям с иностранной валютой) определен приложением 10 к настоящим Правилам.

42. В заявке, поданной на валютном рынке с использованием клиентского агрегированного торгово-клирингового счета, может быть указан код клиента, за счет и в интересах которого подается такая заявка.

43. Присвоение кода клиенту участника торгов валютного рынка осуществляется путем подачи соответствующего заявления о регистрации клиента установленной формы, размещенной на интернет-ресурсе Биржи, одним из двух следующих вариантов:

1) в случае отсутствия у клиента участника торгов кода клиента, открытого в системе учета Центрального депозитария, присвоение кода клиенту осуществляется в порядке, предусмотренном внутренним документом "Инструкция о порядке присвоения кодов членам АО "Казахстанская фондовая биржа" и их счетам, пользователям торговых систем, эмитентам ценных бумаг и финансовым инструментам";

2) в случае наличия у клиента участника торгов уникального кода клиента, открытого в системе учета Центрального депозитария, такой код клиента соответствует коду, открытому в системе учета данной организации.

44. При необходимости участник торгов вправе аннулировать код клиента путем направления Бирже заявления в произвольной форме с указанием в нем кода клиента и даты, с которой необходимо исключить данного клиента из информационных систем Биржи.

Аннулирование кода клиента осуществляется только в случае полного закрытия ранее открытых позиций на его имя.

45. Биржа допускает в ТКС валютного рынка заявки на заключение сделок с участием ЦК после положительного завершения процедуры контроля обеспечения в соответствии с кодом расчетов, установленным для режима торгов, в котором осуществляется подача заявки.

46. Процесс заключения сделок на валютном рынке определен приложением 11 к настоящим Правилам.

Глава 4. СРОЧНЫЙ РЫНОК

47. В целях заключения сделок в торгово-клиринговой системе SPECTRA срочного рынка (далее – ТКС срочного рынка) участнику торгов, являющемуся клиринговым участником, открываются торгово-клиринговые счета в соответствии с Порядком ведения счетов.

48. Производный финансовый инструмент, используемый в качестве предмета биржевых торгов, имеет унифицированные, стандартизированные условия и параметры.

49. Заключение сделки с производными финансовыми инструментами означает приобретение ее сторонами прав и/или обязательств по производным финансовым инструментам в соответствии с его параметрами, установленными внутренним документом Биржи "Регламент торгов и параметры финансовых инструментов".

50. Инструменты на срочном рынке имеют следующую структуру:

    1) базовый актив – финансовый инструмент, индекс, иностранная валюта или иной показатель, относительно которого заключается сделка с производным финансовым инструментом и значение которого используется для определения его цены и (или) условий исполнения;

    2) производный финансовый инструмент, к которому привязаны конкретные базовые активы.

51. На срочном рынке сделки заключаются в режимах торгов с ЦК.

52. Порядок заключения сделок на срочном рынке определен приложением 12 к настоящим Правилам.

Глава 5. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ

53. Настоящие Правила подлежат опубликованию на интернет-ресурсе Биржи.

54. Ответственность за своевременное внесение в настоящие Правила изменений и/или дополнений (актуализация) возлагается на подразделение Биржи, обеспечивающее деятельность торгов.

55. Настоящие Правила подлежат актуализации по мере необходимости.

    Настоящие Правила подлежат пересмотру на необходимость актуализации не реже одного раза каждые три года, исчисляемых со дня введения в действие настоящих Правил, а в случае их актуализации – со дня введения в действие последних изменений/дополнений.

Председатель Правления Мухамеджанов А. Н.

Приложение 1

к Правилам заключения сделок

СПИСОК РЕЖИМОВ ТОРГОВ С УЧАСТИЕМ ЦК

на фондовом рынке

(Данная таблица изменена решением Правления Биржи от 23 сентября 2026 года)

№	Группы фин. инструментов		Режимы торгов																																
			"Т0 [ГФИ]"	"Т+ [ГФИ]"	"Т0 [ГФИ] (USD)"	"Т+ [ГФИ] (USD)"	"Т0 [ГФИ] (CNY)"	"Т+ [ГФИ] (CNY)"	"Прямая К/П с ЦК"	"Прямая К/П с ЦК (USD)"	"Прямая К/П с ЦК (CNY)"	"Мелкие лоты"	"Авторепо с ЦК"	"Прямое репо с ЦК"	"Авторепо с ЦК (USD)"	"Авторепо с ЦК (CNY)"	"Прямое репо с ЦК (USD)"	"Прямое репо с ЦК (CNY)"	"Размещение/ продажа"	Самоурегулирование: Авторепо	Урегулирование: Авторепо	Урегул автомат ЦК:	Урегул автомат ЦК:
			Методы торгов																																
		НВ Аукцион	НВ Аукцион	НВ Аукцион	НВ Аукцион	НВ Аукцион	НВ Аукцион	НВ Аукцион	Прямые сделки	Прямые сделки	Прямые сделки	НВ Аукцион	НВ Аукцион	Прямые сделки	НВ Аукцион	НВ Аукцион	Прямые сделки	Прямые сделки	Подписка и публичное предложение	НВ Аукцион	НВ Аукцион	Прямые сделки	Прямые сделки
			Коды расчетов																																
		Т0	Y2	Т0	Y2	Т0	Y2	Т0	Т0	Т0	Т0, Y2	Y0/Ycn, n=1	Y0/Ycn, n=1, 2, 3, 7, 14, 30	Y0/Ycn, n=1, 2, 3, 7, 14, 30, 90	Y0/Ycn, n=1, 2, 3, 7, 14, 30, 60, 90	Y0/Ycn, 1≤n≤30	Y0/Ycn, 1≤n≤90	Y0/Ycn, n = 1, 7, 14 и 30	Y0/Ycn, n=1, 2, 3, 7, 14, 30	Y0/Ycn, n = 1, 7, 14 и 30	Y0/Ycn, 1≤n≤7	Y0/Ycn, 1≤n≤30	Y0/Ycn, 1≤n≤7	Т0, Y0	Y0/Yc1	Т0/Yc1	Т0	Y0
			Валюты расчетов																																
		KZT	KZT	USD	USD	CNY	CNY	KZT	USD	CNY	KZT	CNY	USD	KZT	KZT	KZT	KZT	KZT	KZT	USD	USD	CNY	USD	USD	CNY	KZT	USD	CNY	AED	EUR	KZT	CNY	USD	KZT	KZT	KZT
А	**1**	**2**	**3**	**4**	**5**	**6**	**7**	**8**	**9**	**10**	**11**	**12**	**13**	**14**	**15**	**16**	**17**	**18**	**19**	**20**	**21**	**22**	**23**	**24**	**25**	**26**	**27**	**28**	**29**	**29-1**	**30**	**31**	**32**	**33**	**34**	**35**
1.	Акции и иные ФИ **ЧО**		✓					✓			✓				✓			✓							✓			✓	✓				✓	✓	✓	✓
2.	Акции и иные ФИ **ПП**	✓						✓			✓		✓												✓			✓								

№	Группы фин. инструментов		Режимы торгов																																
		"Т0 [ГФИ]"	"Т+ [ГФИ]"	"Т0 [ГФИ] (USD)"	"Т+ [ГФИ] (USD)"	"Т0 [ГФИ] (CNY)"	"Т+ [ГФИ] (CNY)"	"Прямая К/П с ЦК"	"Прямая К/П с ЦК (USD)"	"Прямая К/П с ЦК (CNY)"	"Мелкие лоты"	"Авторепо с ЦК"			"Прямое репо с ЦК"	"Авторепо с ЦК (USD)"	"Авторепо с ЦК (CNY)"	"Прямое репо с ЦК (USD)"	"Прямое репо с ЦК (CNY)"	"Размещение/ продажа"		Самоурегулирование: Авторепо	Урегулирование: Авторепо	Урегул автомат ЦК:	Урегул автомат ЦК:											
		Методы торгов																																			
		НВ Аукцион	НВ Аукцион	НВ Аукцион	НВ Аукцион	НВ Аукцион	НВ Аукцион	Прямые сделки	Прямые сделки	Прямые сделки	НВ Аукцион	НВ Аукцион			Прямые сделки	НВ Аукцион	НВ Аукцион	Прямые сделки	Прямые сделки	Подписка и публичное предложение		НВ Аукцион	НВ Аукцион	Прямые сделки	Прямые сделки										
		Коды расчетов																																			
		Т0	Y2	Т0	Y2	Т0	Y2	Т0	Т0	Т0	Т0, Y2	Y0/Ycn, n=1	Y0/Ycn, n=1, 2, 3, 7, 14, 30	Y0/Ycn, n=1, 2, 3, 7, 14, 30, 90	Y0/Ycn, n=1, 2, 3, 7, 14, 30, 60, 90	Y0/Ycn, 1≤n≤30	Y0/Ycn, 1≤n≤90	Y0/Ycn, n = 1, 7, 14 и 30	Y0/Ycn, n=1, 2, 3, 7, 14, 30	Y0/Ycn, n = 1, 7, 14 и 30	Y0/Ycn, 1≤n≤7	Y0/Ycn, 1≤n≤30	Y0/Ycn, 1≤n≤7	Т0, Y0		Y0/Yc1		Т0/Yc1	Т0	Y0										
		Валюты расчетов																																			
		KZT	KZT	USD	USD	CNY	CNY	KZT	USD	CNY	KZT	CNY	USD	KZT	KZT	KZT	KZT	KZT	KZT	USD	USD	CNY	USD	USD	CNY	KZT	USD	CNY	AED	EUR	KZT	CNY	USD	KZT	KZT	KZT	
А	**1**	**2**	**3**	**4**	**5**	**6**	**7**	**8**	**9**	**10**	**11**	**12**	**13**	**14**	**15**	**16**	**17**	**18**	**19**	**20**	**21**	**22**	**23**	**24**	**25**	**26**	**27**	**28**	**29**	**29-1**	**30**	**31**	**32**	**33**	**34**	**35**	
3.	ДР и иные ФИ (валюта) **ЧО**				✓				✓											✓		✓				✓						✓	✓	✓	✓	✓	
4.	ДР и иные ФИ (валюта) **ПП**			✓					✓																	✓											
5.	Евроноты суверенные		✓		✓			✓	✓		✓		✓					✓		✓		✓			✓	✓			✓			✓	✓	✓	✓	✓	
6.	Еврооблигации **ЧО**		✓		✓			✓	✓		✓		✓		✓			✓		✓		✓			✓	✓			✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	
7.	Еврооблигации **ПП**	✓		✓				✓	✓		✓		✓												✓	✓				✓							
8.	ГЦБ РК **ЧО**		✓					✓							✓			✓							✓				✓				✓	✓	✓	✓	
9.	ГЦБ РК **ПП**	✓						✓																	✓												
10.	Облигации **ЧО**		✓					✓							✓			✓							✓			✓	✓				✓	✓	✓	✓	

№	Группы фин. инструментов		Режимы торгов																																
		"Т0 [ГФИ]"	"Т+ [ГФИ]"	"Т0 [ГФИ] (USD)"	"Т+ [ГФИ] (USD)"	"Т0 [ГФИ] (CNY)"	"Т+ [ГФИ] (CNY)"	"Прямая К/П с ЦК"	"Прямая К/П с ЦК (USD)"	"Прямая К/П с ЦК (CNY)"	"Мелкие лоты"	"Авторепо с ЦК"	"Прямое репо с ЦК"	"Авторепо с ЦК (USD)"	"Авторепо с ЦК (CNY)"	"Прямое репо с ЦК (USD)"	"Прямое репо с ЦК (CNY)"	"Размещение/ продажа"	Самоурегулирование: Авторепо	Урегулирование: Авторепо	Урегул автомат ЦК:	Урегул автомат ЦК:													
		Методы торгов																																	
		НВ Аукцион	НВ Аукцион	НВ Аукцион	НВ Аукцион	НВ Аукцион	НВ Аукцион	Прямые сделки	Прямые сделки	Прямые сделки	НВ Аукцион	НВ Аукцион	Прямые сделки	НВ Аукцион	НВ Аукцион	Прямые сделки	Прямые сделки	Подписка и публичное предложение	НВ Аукцион	НВ Аукцион	Прямые сделки	Прямые сделки													
		Коды расчетов																																	
		Т0	Y2	Т0	Y2	Т0	Y2	Т0	Т0	Т0	Т0, Y2	Y0/Ycn, n=1	Y0/Ycn, n=1, 2, 3, 7, 14, 30	Y0/Ycn, n=1, 2, 3, 7, 14, 30, 90	Y0/Ycn, n=1, 2, 3, 7, 14, 30, 60, 90	Y0/Ycn, 1≤n≤30	Y0/Ycn, 1≤n≤90	Y0/Ycn, n = 1, 7, 14 и 30	Y0/Ycn, n=1, 2, 3, 7, 14, 30	Y0/Ycn, n = 1, 7, 14 и 30	Y0/Ycn, 1≤n≤7	Y0/Ycn, 1≤n≤30	Y0/Ycn, 1≤n≤7	Т0, Y0	Y0/Yc1	Т0/Yc1	Т0	Y0													
		Валюты расчетов																																	
		KZT	KZT	USD	USD	CNY	CNY	KZT	USD	CNY	KZT	CNY	USD	KZT	KZT	KZT	KZT	KZT	KZT	USD	USD	CNY	USD	USD	CNY	KZT	USD	CNY	AED	EUR	KZT	CNY	USD	KZT	KZT	KZT
А	**1**	**2**	**3**	**4**	**5**	**6**	**7**	**8**	**9**	**10**	**11**	**12**	**13**	**14**	**15**	**16**	**17**	**18**	**19**	**20**	**21**	**22**	**23**	**24**	**25**	**26**	**27**	**28**	**29**	**29-1**	**30**	**31**	**32**	**33**	**34**	**35**
11.	Облигации **ПП**	✓						✓																	✓			✓								
12.	Корзина ГЦБ РК															✓																				
13.	Корзина ОДГУ															✓																				
14.	Корзина НБРК													✓																						
15.	Клиринговые сертификаты участия (KZT) *(текст данной ячейки изменен решением Правления Биржи от 01 октября 2026*																✓		✓																	

№	Группы фин. инструментов		Режимы торгов																																
		"Т0 [ГФИ]"	"Т+ [ГФИ]"	"Т0 [ГФИ] (USD)"	"Т+ [ГФИ] (USD)"	"Т0 [ГФИ] (CNY)"	"Т+ [ГФИ] (CNY)"	"Прямая К/П с ЦК"	"Прямая К/П с ЦК (USD)"	"Прямая К/П с ЦК (CNY)"	"Мелкие лоты"	"Авторепо с ЦК"				"Прямое репо с ЦК"	"Авторепо с ЦК (USD)"	"Авторепо с ЦК (CNY)"	"Прямое репо с ЦК (USD)"	"Прямое репо с ЦК (CNY)"	"Размещение/ продажа"		Самоурегулирование: Авторепо	Урегулирование: Авторепо	Урегул автомат ЦК:	Урегул автомат ЦК:								
		Методы торгов																																	
		НВ Аукцион	НВ Аукцион	НВ Аукцион	НВ Аукцион	НВ Аукцион	НВ Аукцион	Прямые сделки	Прямые сделки	Прямые сделки	НВ Аукцион	НВ Аукцион				Прямые сделки	НВ Аукцион	НВ Аукцион	Прямые сделки	Прямые сделки	Подписка и публичное предложение		НВ Аукцион	НВ Аукцион	Прямые сделки	Прямые сделки								
		Коды расчетов																																	
		Т0	Y2	Т0	Y2	Т0	Y2	Т0	Т0	Т0	Т0, Y2	Y0/Ycn, n=1	Y0/Ycn, n=1, 2, 3, 7, 14, 30	Y0/Ycn, n=1, 2, 3, 7, 14, 30, 90	Y0/Ycn, n=1, 2, 3, 7, 14, 30, 60, 90	Y0/Ycn, 1≤n≤30	Y0/Ycn, 1≤n≤90	Y0/Ycn, n = 1, 7, 14 и 30	Y0/Ycn, n=1, 2, 3, 7, 14, 30	Y0/Ycn, n = 1, 7, 14 и 30	Y0/Ycn, 1≤n≤7	Y0/Ycn, 1≤n≤30	Y0/Ycn, 1≤n≤7	Т0, Y0	Y0/Yc1	Т0/Yc1	Т0	Y0								
		Валюты расчетов																																	
		KZT	KZT	USD	USD	CNY	CNY	KZT	USD	CNY	KZT	CNY	USD	KZT	KZT	KZT	KZT	KZT	KZT	USD	USD	CNY	USD	USD	CNY	KZT	USD	CNY	AED	EUR	KZT	CNY	USD	KZT	KZT	KZT
А	**1**	**2**	**3**	**4**	**5**	**6**	**7**	**8**	**9**	**10**	**11**	**12**	**13**	**14**	**15**	**16**	**17**	**18**	**19**	**20**	**21**	**22**	**23**	**24**	**25**	**26**	**27**	**28**	**29**	**29-1**	**30**	**31**	**32**	**33**	**34**	**35**
	года)																																			
16.	Клиринговые сертификаты участия (USD) *(текст данной ячейки изменен решением Правления Биржи от 01 октября 2026 года)*																				✓			✓												
17.	ДР и ФИ ЧО (KASE Global)		✓					✓							✓			✓							✓				✓				✓	✓	✓	✓
18.	ДР и ФИ ЧО (KASE Global) (USD)				✓			✓	✓									✓		✓		✓				✓						✓	✓	✓	✓	✓

№	Группы фин. инструментов		Режимы торгов																																		
		"Т0 [ГФИ]"	"Т+ [ГФИ]"	"Т0 [ГФИ] (USD)"	"Т+ [ГФИ] (USD)"	"Т0 [ГФИ] (CNY)"	"Т+ [ГФИ] (CNY)"	"Прямая К/П с ЦК"	"Прямая К/П с ЦК (USD)"	"Прямая К/П с ЦК (CNY)"	"Мелкие лоты"	"Авторепо с ЦК"	"Прямое репо с ЦК"	"Авторепо с ЦК (USD)"	"Авторепо с ЦК (CNY)"	"Прямое репо с ЦК (USD)"	"Прямое репо с ЦК (CNY)"	"Размещение/ продажа"	Самоурегулирование: Авторепо	Урегулирование: Авторепо	Урегул автомат ЦК:	Урегул автомат ЦК:															
		НВ Аукцион	Методы торгов																																		
		НВ Аукцион	НВ Аукцион	НВ Аукцион	НВ Аукцион	НВ Аукцион	НВ Аукцион	Прямые сделки	Прямые сделки	Прямые сделки	НВ Аукцион	НВ Аукцион	Прямые сделки	НВ Аукцион	НВ Аукцион	Прямые сделки	Прямые сделки	Подписка и публичное предложение	НВ Аукцион	НВ Аукцион	Прямые сделки	Прямые сделки															
		Т0	Коды расчетов																																		
		Y2	Т0	Y2	Т0	Y2	Т0	Т0	Т0	Т0, Y2	Y0/Ycn, n=1	Y0/Ycn, n=1, 2, 3, 7, 14, 30	Y0/Ycn, n=1, 2, 3, 7, 14, 30, 90	Y0/Ycn, n=1, 2, 3, 7, 14, 30, 60, 90	Y0/Ycn, 1≤n≤30	Y0/Ycn, 1≤n≤90	Y0/Ycn, n = 1, 7, 14 и 30	Y0/Ycn, n=1, 2, 3, 7, 14, 30	Y0/Ycn, n = 1, 7, 14 и 30	Y0/Ycn, 1≤n≤7	Y0/Ycn, 1≤n≤30	Y0/Ycn, 1≤n≤7	Т0, Y0	Y0/Yc1	Т0/Yc1	Т0	Y0															
		KZT	Валюты расчетов																																		
		KZT	KZT	USD	USD	CNY	CNY	KZT	USD	CNY	KZT	CNY	USD	KZT	KZT	KZT	KZT	KZT	KZT	USD	USD	CNY	USD	USD	CNY	KZT	USD	CNY	AED	EUR	KZT	CNY	USD	KZT	KZT	KZT	
А	**1**	**2**	**3**	**4**	**5**	**6**	**7**	**8**	**9**	**10**	**11**	**12**	**13**	**14**	**15**	**16**	**17**	**18**	**19**	**20**	**21**	**22**	**23**	**24**	**25**	**26**	**27**	**28**	**29**	**29-1**	**30**	**31**	**32**	**33**	**34**	**35**	
19.	ДР и иные ФИ CNY ЧО						✓			✓											✓		✓				✓				✓						
20.	Акции и иные ФИ CNY ПП					✓				✓																	✓										
21.	ДР и ФИ ЧО (KASE Global) CNY						✓			✓											✓		✓				✓				✓						
22.	Еврооблигации (корз) CNY ЧО						✓			✓		✓									✓		✓				✓				✓						
23.	Еврооблигации CNY ЧО						✓			✓		✓									✓		✓				✓				✓						
24.	Еврооблигации CNY ПП					✓				✓		✓															✓										

Использованные аббревиатуры, сокращения и условные обозначения для целей приложений 1-4 к Правилам заключения сделок:

"Авторепо"	операции репо, осуществляемые "автоматическим" способом;
Акции и иные ФИ ЧО	в группу входят акции и ценные бумаги инвестиционных фондов с расчетами в казахстанских тенге, включенные в Список Т+;
Акции и иные ФИ ПП	в группу входят акции и ценные бумаги инвестиционных фондов, облигации, торгующиеся в "грязных" ценах, с расчетами в казахстанских тенге, не включенные в Список Т+;
ГЦБ РК ЧО	в группу входят ценные бумаги, выпущенные Министерством финансов Республики Казахстан и Национальным Банком Республики Казахстан, с расчетами в казахстанских тенге, включенные в Список Т+;
ГЦБ РК ПП	в группу входят ценные бумаги, выпущенные Министерством финансов Республики Казахстан и Национальным Банком Республики Казахстан, ценные бумаги местных исполнительных органов с расчетами в казахстанских тенге, не включенные в Список Т+;
ГФИ	группа финансовых инструментов;
ДР и иные ФИ (валюта) ЧО	в группу входят производные ценные бумаги, акции и ценные бумаги инвестиционных фондов с расчетами в долларах США, включенные в Список Т+;
ДР и иные ФИ (валюта) ПП	в группу входят производные ценные бумаги, акции, ценные бумаги инвестиционных фондов и облигации, торгующиеся в "грязных" ценах, с расчетами в долларах США, не включенные в Список Т+;
ДР и ФИ ЧО (KASE Global)	в группу входят ценные бумаги сектора "KASE Global" с валютой расчетов в тенге;
ДР и ФИ ЧО (KASE Global) (USD)	в группу входят ценные бумаги сектора "KASE Global" с валютой расчетов в долларах США;
Евроноты суверенные	в группу входят ценные бумаги, номинированные в долларах США, выпущенные Министерством финансов в соответствии с законодательством другого, помимо Республики Казахстан, государства, входящие в Список Т+;
Еврооблигации ЧО	в группу входят облигации, номинированные в долларах США, выпущенные в соответствии с законодательством другого, помимо Республики Казахстан, государства (в том числе облигации международных финансовых организаций), и иностранные государственные ценные бумаги, включенные в Список Т+;
Еврооблигации ПП	в группу входят облигации, номинированные в долларах США, выпущенные в соответствии с законодательством другого, помимо Республики Казахстан, государства (в том числе облигации международных финансовых организаций), и иностранные государственные ценные бумаги, не включенные в Список Т+;
Корзина ГЦБ РК	входят ценные бумаги в соответствии с внутренним документом "Регламент торгов и параметры финансовых инструментов";
Корзина ГЦБ РК (гроссы)	входят ценные бумаги в соответствии с внутренним документом "Регламент торгов и параметры финансовых инструментов";

Корзина НБРК	входят ценные бумаги в соответствии с внутренним документом "Регламент торгов и параметры финансовых инструментов";
Корзина ОДГУ	входят ценные бумаги в соответствии с внутренним документом "Регламент торгов и параметры финансовых инструментов";
К/П	сделка купли-продажи;
НВ Аукцион	заключение сделок методом непрерывного встречного аукциона;
Облигации ЧО	в группу входят корпоративные облигации, торгующиеся в "чистых" ценах, с расчетами в казахстанских тенге, включенные в Список Т+;
Облигации ПП	в группу входят корпоративные облигации, торгующиеся в "чистых" ценах, с расчетами в казахстанских тенге, не включенные в Список Т+;
ПП	условие заключения сделок с центральным контрагентом, 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;
"Прямое репо"	операции репо, осуществляемые "прямым" способом;
Прямые сделки	заключение сделок методом заключения прямых сделок;
ДР и иные ФИ CNY ЧО	в группу входят производные ценные бумаги, акции и ценные бумаги инвестиционных фондов с расчетами в юанях, включенные в Список Т+;
ДР и иные ФИ CNY ПП	в группу входят производные ценные бумаги, акции, ценные бумаги инвестиционных фондов и облигации, торгующиеся в "грязных" ценах, с расчетами в юанях, не включенные в Список Т+;
ДР и ФИ ЧО (KASE Global) CNY	в группу входят ценные бумаги сектора "KASE Global" с валютой расчетов в юанях;
Еврооблигации (корз) CNY ЧО	в группу входят облигации, номинированные в юанях, выпущенные в соответствии с законодательством другого, помимо Республики Казахстан, государства (в том числе облигации международных финансовых организаций), и иностранные государственные ценные бумаги, включенные в Список Т+ и в корзины репо;
Еврооблигации CNY ЧО	в группу входят облигации, номинированные в юанях, выпущенные в соответствии с законодательством другого, помимо Республики Казахстан, государства (в том числе облигации международных финансовых организаций), и иностранные государственные ценные бумаги, включенные в Список Т+;
Еврооблигации CNY ПП	в группу входят облигации, номинированные в юанях, выпущенные в соответствии с законодательством другого, помимо Республики Казахстан, государства (в том числе облигации международных финансовых организаций), и иностранные государственные ценные бумаги, не включенные в Список Т+;
ЧО	условие заключения сделок с центральным контрагентом, при котором осуществляется контроль достаточности обеспечения до момента исполнения по ним обязательств.

Приложение 2

к Правилам заключения сделок

(Данное приложение изменено решением Правления Биржи от 01 октября 2026 года)

СПИСОК РЕЖИМОВ ТОРГОВ БЕЗ УЧАСТИЯ ЦК

без участия ЦК на фондовом рынке

№	Группы фин. инструментов	Режимы торгов												
		"Т0 [ГФИ]"	"Т+ [ГФИ]"	"Авторепо без ЦК"	"Прямое репо без ЦК"	"Размещение/ продажа: Аукцион"	"Размещение/ продажа: Прямые заявки"	"Выкуп/приобретение: Аукцион"	"Выкуп/приобретение: Прямые заявки"	"Размещение/ продажа"				
		Методы торгов												
		Прямые сделки	НВ Аукцион	НВ Аукцион	Прямые сделки	Специализированные торги	Специализированные торги	Специализированные торги	Специализированные торги	Подписка и публичное предложение				
		Коды расчетов												
		Z0	Z2	Z0/Zcn, n=1, 2, 3, 7, 14, 30	Z0/Zcn, 1≤n≤90	B02	Z0, B0	Z0, B0, B02	Z0, B0	Z0, B0	Z0, B0	Z0, B0, Bz	Bz	Z0, B0	Z0, B0, Bz
		Валюты расчетов												

		KZT	KZT	KZT	USD	KZT	KZT	KZT, USD, EUR, RUB, CHF, GBP, CNY, AED	KZT	KZT, USD, EUR, RUB, CHF, GBP, CNY, AED	KZT, USD, EUR, RUB, CHF, GBP, CNY	KZT, USD, EUR, RUB, CHF, GBP, CNY	KZT	KZT	USD	CNY	AED
A	**1**	**2**	**3**	**4**	**5**	**6**	**7**	**8**	**9**	**10**	**11**	**12**	**13**	**14**	**15**	**16**	**17**
1.	Акции и иные ФИ ЧО			✓		✓		✓		✓	✓	✓	✓				✓
2.	Акции и иные ФИ ПП					✓		✓		✓	✓	✓	✓				✓
3.	ДР и иные ФИ (валюта) ЧО				✓	✓		✓		✓	✓	✓			✓		
4.	ДР и иные ФИ (валюта) ПП				✓	✓		✓		✓	✓	✓			✓		
5.	Евроноты суверенные					✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		✓		
6.	Еврооблигации ЧО					✓		✓		✓	✓	✓	✓		✓		
7.	Еврооблигации ПП					✓		✓		✓	✓	✓	✓		✓		
8.	ГЦБ РК ЧО					✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓				
9.	ГЦБ РК ПП					✓		✓		✓	✓	✓	✓				
10.	Облигации ЧО					✓		✓		✓	✓	✓	✓				✓
11.	Облигации ПП					✓		✓		✓	✓	✓	✓				✓
12.	Корзина ГЦБ РК (гроссы)			✓													
13.	ДР и ФИ ЧО (KASE Global)					✓		✓		✓	✓	✓	✓				

A	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17
14.	ДР и ФИ ЧО (KASE Global) (USD)					✓		✓		✓	✓	✓			✓		
15.	ДР и иные ФИ CNY ЧО					✓		✓		✓	✓	✓				✓	
16.	ДР и иные ФИ CNY ПП					✓		✓		✓	✓	✓				✓	
17.	ДР и ФИ ЧО (KASE Global) CNY					✓		✓		✓	✓	✓				✓	
18.	Еврооблигации (корз) CNY ЧО					✓		✓		✓	✓	✓				✓	
19.	Еврооблигации CNY ЧО					✓		✓		✓	✓	✓				✓	
20.	Еврооблигации CNY ПП					✓		✓		✓	✓	✓				✓	
21.	Клиринговые сертификаты участия на имущество и иные активы	✓	✓											✓			

Приложение 3

к Правилам заключения сделок

СПИСОК РЕЖИМОВ ТОРГОВ

по операциям переводов на расчеты

№	Операции "Переводы на расчеты"	Режимы торгов														
		"Т0 [ГФИ]"	"Т+ [ГФИ]"	"Т0 [ГФИ] (USD)"	"Т+ [ГФИ] (USD)"	"Т0 [ГФИ] (CNY)"	"Т+ [ГФИ] (CNY)"	"Прямая К/П с ЦК"	"Прямая К/П с ЦК (USD)"	"Прямая К/П с ЦК (CNY)"	"Автореп о с ЦК"	"Прямое репо с ЦК"	"Автореп о с ЦК (USD)"	"Прямое репо с ЦК (USD)"	"Прямое репо с ЦК (CNY)"	"Автореп о с ЦК (CNY)"
		Коды расчетов переводов														
		Т0	Y0/Y1/ Y2	Т0	Y0/Y1/ Y2	Т0	Y0/Y1/ Y2	Т0	Т0	Т0	Y0/Ycn, n=1, 2, 3, 7, 14, 30, 90	Y0/Ycn, 1≤n≤30	Y0/Ycn, n=1, 7	Y0/Ycn, 1≤n≤30	Y0/Ycn, 1≤n≤30	Y0/Ycn, n=1, 7
		Валюты расчетов переводов														
		KZT	KZT	USD	USD	CNY	CNY	KZT	USD	CNY	KZT	KZT	USD	USD	CNY	CNY
А	**1**	**2**	**3**	**4**	**5**	**6**	**7**	**8**	**9**	**10**	**11**	**12**	**13**	**14**	**15**	**16**
1.	"Каст.: Перевод исп.К/П-Т0"	✓						✓								
2.	"Каст.: Перевод исп.К/П-Т0 USD"			✓					✓							
3.	"Каст.: Перевод		✓													

№	Операции "Переводы на расчеты"	Режимы торгов														
		"Т0 [ГФИ]"	"Т+ [ГФИ]"	"Т0 [ГФИ] (USD)"	"Т+ [ГФИ] (USD)"	"Т0 [ГФИ] (CNY)"	"Т+ [ГФИ] (CNY)"	"Прямая К/П с ЦК"	"Прямая К/П с ЦК (USD)"	"Прямая К/П с ЦК (CNY)"	"Автореп о с ЦК"	"Прямое репо с ЦК"	"Автореп о с ЦК (USD)"	"Прямое репо с ЦК (USD)"	"Прямое репо с ЦК (CNY)"	"Автореп о с ЦК (CNY)"
		Коды расчетов переводов														
		Т0	Y0/Y1/ Y2	Т0	Y0/Y1/ Y2	Т0	Y0/Y1/ Y2	Т0	Т0	Т0	Y0/Ycn, n=1, 2, 3, 7, 14, 30, 90	Y0/Ycn, 1≤n≤30	Y0/Ycn, n=1, 7	Y0/Ycn, 1≤n≤30	Y0/Ycn, 1≤n≤30	Y0/Ycn, n=1, 7
		Валюты расчетов переводов														
		KZT	KZT	USD	USD	CNY	CNY	KZT	USD	CNY	KZT	KZT	USD	USD	CNY	CNY
А	**1**	**2**	**3**	**4**	**5**	**6**	**7**	**8**	**9**	**10**	**11**	**12**	**13**	**14**	**15**	**16**
	исп.К/П-Т+"															
4.	"Каст.: Перевод исп.К/П-Т+ USD"				✓											
5.	"Каст.: Перевод исп. репо"										✓	✓				
6.	"Каст.: Перевод исп. репо USD"												✓	✓		
7.	"Каст.: Перевод исп.К/П-Т0 CNY"					✓										
8.	Каст.: Перевод						✓									

№	Операции "Переводы на расчеты"	Режимы торгов														
		"Т0 [ГФИ]"	"Т+ [ГФИ]"	"Т0 [ГФИ] (USD)"	"Т+ [ГФИ] (USD)"	"Т0 [ГФИ] (CNY)"	"Т+ [ГФИ] (CNY)"	"Прямая К/П с ЦК"	"Прямая К/П с ЦК (USD)"	"Прямая К/П с ЦК (CNY)"	"Автореп о с ЦК"	"Прямое репо с ЦК"	"Автореп о с ЦК (USD)"	"Прямое репо с ЦК (USD)"	"Прямое репо с ЦК (CNY)"	"Автореп о с ЦК (CNY)"
		Коды расчетов переводов														
		Т0	Y0/Y1/ Y2	Т0	Y0/Y1/ Y2	Т0	Y0/Y1/ Y2	Т0	Т0	Т0	Y0/Ycn, n=1, 2, 3, 7, 14, 30, 90	Y0/Ycn, 1≤n≤30	Y0/Ycn, n=1, 7	Y0/Ycn, 1≤n≤30	Y0/Ycn, 1≤n≤30	Y0/Ycn, n=1, 7
		Валюты расчетов переводов														
		KZT	KZT	USD	USD	CNY	CNY	KZT	USD	CNY	KZT	KZT	USD	USD	CNY	CNY
А	**1**	**2**	**3**	**4**	**5**	**6**	**7**	**8**	**9**	**10**	**11**	**12**	**13**	**14**	**15**	**16**
	исп.К/П-Т+ CNY															
9.	Каст.: Перевод исп. репо CNY														✓	✓

Приложение 4

к Правилам заключения сделок

СПИСОК ОПЕРАЦИЙ ПЕРЕВОДОВ ОБЕСПЕЧЕНИЯ

№	Операции "Переводы обеспечения"	Код расчетов переводов	Валюта переводов
А	**1**	**2**	**3**
1.	Перевод ценных бумаг	T0	–
2.	Перевод денег	T0	KZT, USD, CNY, AED

Приложение 5

к Правилам заключения сделок

РАЗМЕРЫ ДИСКОНТОВ,

применяемых к расчетным ценам ценных бумаг при осуществлении операций репо "автоматическим" способом

№ п/п	Тип ценной бумаги	Размер дисконта
1	2	3
1.	Номинированные в тенге дисконтные государственные ценные бумаги (ГЦБ), выпущенные Министерством финансов Республики Казахстан и Национальным Банком Республики Казахстан	3 %
2.	Номинированные в тенге неиндексированные ГЦБ, выпущенные Министерством финансов Республики Казахстан и Национальным Банком Республики Казахстан с фиксированной ставкой купона	До погашения которых с даты оценки осталось: не более трех лет – 3 %; от трех лет и более – 5 %
3.	ГЦБ, выпущенных Министерством финансов Республики Казахстан и Национальным Банком Республики Казахстан, номинированных в иностранной валюте, или ГЦБ, выпущенных Министерством финансов Республики Казахстан и Национальным Банком Республики Казахстан, номинированных в казахстанских тенге и индексированных по уровню изменения курса тенге к какой-либо иностранной валюте	До погашения которых с даты оценки осталось: не более 360 дней – 10 %; 361 день и более – 15 %
4.	Номинированные в тенге ГЦБ, выпущенные Министерством финансов Республики Казахстан и Национальным Банком Республики Казахстан с индексированной по уровню инфляции ставкой купона либо ставкой купона, индексированной к ставке TONIA или к показателям TONIA Compounded	До погашения которых с даты оценки осталось: не более 360 дней – 10 %; 361 день и более – 15 %
5.	Долговые ценные бумаги, выпущенные международными финансовыми организациями и разрешенные к приобретению в соответствии с законодательством Республики Казахстан, находящиеся в официальном списке Биржи и рейтинг эмитента которых имеет	До погашения которых с даты оценки осталось: не более трех лет – 3 %; от трех и более лет – 5 %

№ п/п	Тип ценной бумаги	Размер дисконта
1	2	3
	оценку не ниже "AA" по международной шкале рейтингового агентства Standard&Poor's или рейтинговую оценку аналогичного уровня по международной шкале других рейтинговых агентств	
6.	Долговые ценные бумаги, выпущенные международными финансовыми организациями и разрешенные к приобретению в соответствии с законодательством Республики Казахстан, находящиеся в официальном списке Биржи и рейтинг эмитента которых имеет оценку от "AA-" до "BBB-" по международной шкале рейтингового агентства Standard&Poor's или рейтинговую оценку аналогичного уровня по международной шкале других рейтинговых агентств	До погашения которых с даты оценки осталось: до года – 5 %; от одного года до трех лет – 10 %; от трех и более лет – 20 %
7.	Долговые ценные бумаги, выпущенные международной финансовой организацией, при этом размер доли Республики Казахстан в капитале данной организации составляет не менее 30 %, разрешенных к приобретению в соответствии с законодательством Республики Казахстан и находящихся в официальном списке Биржи	До погашения которых с даты оценки осталось: до года – 5 %; от одного года до трех лет – 10 %; от трех и более лет – 20 %
8.	Долговые ценные бумаги, эмитент которых имеет рейтинговую оценку не ниже "BBB" по международной шкале рейтингового агентства Standard&Poor's или рейтинговую оценку аналогичного уровня по международной шкале других рейтинговых агентств и 100 % голосующих акций которого принадлежат Национальному Банку Республики Казахстан	До погашения которых с даты оценки осталось: до года – 5 %; от одного года и до трех лет – 10 %; от трех и более лет – 20 %
9.	Акции, ценные бумаги инвестиционных фондов, паи, депозитарные расписки	30 %

Приложение 6

к Правилам заключения сделок

П Р О Ц Е С С

заключения сделок на фондовом рынке

№ п/п	Этап	Заключение сделок с участием ЦК	Заключение сделок без участия ЦК
А	1	2	3
1.	Определение позиций участников	В ТКС фондового рынка для учета денег (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 Т0 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 Т0 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 Т+ показывает плановую позицию на соответствующую дату расчетов, рассчитывается как	В ТКС фондового рынка для учета денег (в разрезе каждой валюты) на торгово-клиринговом счете участников торгов используются следующие позиции: 1) входящая позиция, отражающая количество денег (входящая денежная позиция), находящихся на банковском счете в ЦД или в межбанковской системе переводов денег АО "Национальная платежная корпорация", информация о которых переносится с предыдущего торгового дня либо самостоятельно вносится участником торгов на начало торгового дня; 2) текущая позиция, отражающая входящую позицию с учетом денег, поступивших или выбывших от участника торгов в результате сделок, заключенных с кодами расчетов "Z0" и "B0", а также в результате зачислений/списаний денег и внутренних переводов денег, проведенных участником торгов в ТКС фондового рынка, на текущий момент торгового дня; 3) плановая и расчетная позиции, рассчитываемые ТКС фондового рынка как разница количества денег на текущей позиции участника торгов и количества денег, заблокированных исходя из параметров активных заявок на покупку с кодом расчетов "Z0", поданных данным участником торгов, и количества денег по выставленным

№ п/п	Этап	Заключение сделок с участием ЦК	Заключение сделок без участия ЦК
А	1	2	3
		плановая позиция Т+ 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 Т+ за текущую дату расчетов равна значению поля "Расчетная позиция". В ТКС фондового рынка для учета финансовых инструментов 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 Т0 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 Т0 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 Т+, плановая позиция на соответствующую дату расчетов, равная плановой позиции Т+ за предыдущую дату расчетов плюс нетто по	отчетам на исполнение по сделкам на покупку с кодами расчетов "Z0" и "B0". В ТКС фондового рынка для учета ценных бумаг используются следующие позиции: 1) входящая позиция, отражающая количество ценных бумаг, находящихся на разделе KASE, а также на разделе РЕПО, заблокированных на счете покупателя в Центральном депозитарии, информация о которых предоставляется Бирже клиринговым центром на начало торгового дня, с учетом рассчитанных сделок с кодами расчетов "Z0", "B0" и "Bz" и с учетом внешних переводов по ценным бумагам; 2) текущая позиция, отражающая количество ценных бумаг, находящихся на разделе KASE, а также на разделе РЕПО, заблокированных на счете покупателя в Центральном депозитарии, информация о которых предоставляется Бирже клиринговым центром в течение торгового дня, с учетом поступивших или выбывших от участника торгов ценных бумаг в результате заключенных сделок с кодами расчетов "T0", "Yn", "Z0", "B0" и "Bz", а также иных операций, проведенных участником торгов в ТКС фондового рынка на текущий момент торгового дня; 3) плановая позиция, рассчитываемая ТКС фондового рынка, исходя из текущей позиции участника торгов, с учетом (за минусом) параметров активных заявок на продажу с кодами расчетов "T0" и "Z0", поданных данным участником торгов, и выставленных отчетов на исполнение по сделкам с кодами расчетов "Z0", "B0" и "Bz"; 4) расчетная позиция, рассчитываемая ТКС фондового рынка, исходя из плановой позиции участника торгов, нетто по сделкам с частичным обеспечением с датой расчетов, приходящейся на текущий торговый день; 5) плановая позиция Т+, рассчитываемая ТКС фондового рынка, исходя из плановой позиции Т+ за предыдущую

№ п/п	Этап	Заключение сделок с участием ЦК	Заключение сделок без участия ЦК
А	1	2	3
		финансовым инструментам по сделкам соответствующей даты расчетов минус обязательства по активным заявкам на продажу финансовых инструментов соответствующей даты расчетов. Плановая позиция Т+ за текущую дату расчетов равна значению поля "Расчетная позиция"	дату расчетов с учетом нетто по сделкам соответствующей даты расчетов и за минусом обязательств по активным заявкам на продажу ценных бумаг соответствующей даты расчетов. Плановая позиция Т+ на текущую дату расчетов рассчитывается как значение расчетной позиции. ТКС фондового рынка не позволяет участнику торгов изменить текущую позицию, в случае если в результате такого изменения будут нарушены лимиты по одной или нескольким позициям торгово-клирингового счета
2.	Загрузка остатков	Ежедневно до начала открытия торгов информация по входящим позициям поступает в ТКС фондового рынка: 1) от клирингового центра 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 клирингового центра по остаткам в деньгах, находящихся на корреспондентском счете клирингового центра 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 клиринговый центр заявление о сохранении денег на корреспондентском счете клирингового центра в Центральном депозитарии, информация об остатках в деньгах на клиентских и клиентских кастодиальных торгово-клиринговых счетах переносится по результатам закрытия предыдущего торгового дня. В случае отсутствия заявления о сохранении денег входящие позиции по деньгам на клиентских и клиентских	Ежедневно до начала открытия торгов: 1) от клирингового центра 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) первоначальные остатки по деньгам переносятся с предыдущего торгового дня, а также могут вноситься участником торгов и пользователем системы контроля обеспечения самостоятельно в течении торгового дня; 3) из учетной системы клирингового центра по остаткам КСУ, в состав имущественного пула которых входят углеродные единицы, находящихся на учетном счете клирингового центра и учитываемых на клиентском, клиентском агрегированном учетных счетах участников торгов для отражения их на соответствующих торгово-клиринговых счетах *(данный подпункт включен решением Правления Биржи от 01 октября 2026 года)*; 4) из учетной системы клирингового центра по остаткам в деньгах, находящихся на корреспондентском счете клирингового центра в Центральном депозитарии и учитываемых на клиентском и клиентском агрегированном учетных счетах участников торгов для

№ п/п	Этап	Заключение сделок с участием ЦК	Заключение сделок без участия ЦК
А	1	2	3
		кастодиальных торгово-клиринговых счетах соответствуют нулевым значениям в соответствии с результатами закрытия предыдущего торгового дня	отражения их на соответствующих торгово-клиринговых счетах, предназначенных для участия в торгах КСУ, в состав имущественного пула которых входят углеродные единицы *(данный подпункт включен решением Правления Биржи от 01 октября 2026 года)*.
3.	Сегрегация денежных средств	Участник торгов/пользователь системы контроля обеспечения в торгово-клиринговой системе 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 на соответствующий клиентский торгово-клиринговый счет "I+"/"O+" или клиентский кастодиальный торгово-клиринговый счет "C+". В случае заключения сделок уполномоченным участником торгов по схеме "за счет клиента кастодиана" пользователь системы контроля 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 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 обеспечения по схеме "за счет средств брокера") участник торгов в ТКС фондового рынка в целях установления лимитов для исполнения требований к обеспечению (если оно формируется в деньгах) при подаче заявок осуществляет 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	Участник торгов/пользователь системы контроля обеспечения в целях распределения текущей позиции по деньгам осуществляет перевод денег в ТКС фондового рынка с виртуального счета "EXTRAN" на собственный торгово-клиринговый счет "S0", или на агрегированный клиентский торгово-клиринговый счет "L0", или на агрегированный клиентский кастодиальный торгово-клиринговый счет "K0" и далее с указанного агрегированного клиентского торгово-клирингового счета осуществляет перевод денег на соответствующий клиентский торгово-клиринговый счет "I0"/"O0" или клиентский кастодиальный торгово-клиринговый счет "C0". Значение денежной позиции по каждому торгово-клиринговому счету "S0", "I0", "C0", "O0" устанавливается в целях исполнения требований к обеспечению (если оно формируется в деньгах) для возможности подачи заявок на заключение сделок, а также для исполнения обязательств по деньгам

№ п/п	Этап	Заключение сделок с участием ЦК	Заключение сделок без участия ЦК
А	1	2	3
		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 внутренними документами клирингового центра	
4.	Сегрегация финансовых инструментов	Пользователь системы контроля обеспечения в ТКС фондового рынка 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 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 обеспечения по схеме "за счет средств брокера") участник торгов в ТКС фондового рынка в целях установления лимитов для исполнения требований к обеспечению (если оно формируется в финансовых инструментах) при подаче заявок осуществляет 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 внутренними документами клирингового центра	Значение позиции по финансовым инструментам по каждому торгово-клиринговому счету "S0", "I0", "O0" устанавливается в целях исполнения требований к обеспечению (если оно формируется в финансовых инструментах) для возможности подачи заявок на заключение сделок с КСУ, в состав имущественного пула которых входят углеродные единицы *(данный абзац включен решением Правления Биржи от 01 октября 2026 года)*

№ п/п	Этап	Заключение сделок с участием ЦК	Заключение сделок без участия ЦК
А	1	2	3
5.	Подача заявок	Биржа допускает в ТКС фондового рынка 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. ТКС фондового рынка в автоматическом 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 ТКС фондового рынка. В случае отрицательного результата проверки ТКС фондового рынка отклоняет (не принимает) заявку и/или отчет на исполнение обязательств. В случае положительного результата проверки ТКС фондового рынка принимает заявку и/или отчет на исполнение и в автоматическом режиме выполняет следующие действия: 1) блокирует деньги и/или ценные бумаги в качестве обеспечения данной заявки/отчета на исполнение обязательств; 2) изменяет значения плановой и расчетной позиций участника торгов, подавшего данную заявку/отчет на исполнение обязательств, на размер данной заявки/отчета на исполнение. Контроль за соблюдением лимитов позиций участников торгов осуществляется с учетом информации о ценных бумагах, полученной от клирингового центра, информации о деньгах, полученной от участников торгов, посредством проверки их входящих, текущих и плановых позиций, осуществляемой ТКС фондового рынка в автоматическом режиме	Биржа допускает в ТКС фондового рынка заявки на заключение сделок без ЦК после положительного завершения процедуры контроля обеспечения в соответствии с кодом расчетов, установленным для режима торгов, в котором осуществляется подача заявки. ТКС фондового рынка в автоматическом 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 ТКС фондового рынка. В случае отрицательного результата проверки ТКС фондового рынка отклоняет (не принимает) заявку и/или отчет на исполнение обязательств. В случае положительного результата проверки ТКС фондового рынка принимает заявку и/или отчет на исполнение и в автоматическом режиме выполняет следующие действия: 1) блокирует деньги и/или ценные бумаги в качестве обеспечения данной заявки/отчета на исполнение обязательств; 2) изменяет значения плановой и расчетной позиций участника торгов, подавшего данную заявку/отчет на исполнение обязательств, на размер данной заявки/отчета на исполнение. Контроль за соблюдением лимитов позиций участников торгов осуществляется с учетом информации о ценных бумагах, полученной от клирингового центра, информации о деньгах, полученной от участников торгов, посредством проверки их входящих, текущих и плановых позиций, осуществляемой ТКС фондового рынка в автоматическом режиме

№ п/п	Этап	Заключение сделок с участием ЦК	Заключение сделок без участия ЦК
А	1	2	3
6.	Исполнение сделок, клиринг и расчеты	При исполнении сделок применяются процедуры клиринга на нетто-основе с учетом особенностей, установленных внутренним документом клирингового центра, регламентирующим условия и порядок осуществления клиринговой деятельности по сделкам с финансовыми инструментами	При исполнении сделок применяются процедуры клиринга на гросс-основе с учетом особенностей, установленных внутренними документами клирингового центра. Расчеты по сделкам осуществляются по принципу поставка против платежа в режиме реального времени на основании каждой отдельной сделки без проведения взаимозачета требований и обязательств по другим сделкам участников торгов в порядке очередности их регистрации в ТКС фондового рынка. Центральный депозитарий осуществляет расчеты по каждому направленному приказу, направляет отчет об этом клиринговому центру, который передает данный отчет в ТКС фондового рынка. Клиринговый центр осуществляет расчеты по каждому направленному приказу, который передает данный отчет в ТКС фондового рынка. При положительном отчете об исполнении приказа в ТКС фондового рынка изменяются значения входящей, текущей, плановой и расчетной позиций по ценным бумагам и значения текущей, плановой, расчетной позиций по деньгам. При отрицательном отчете об исполнении приказа Биржа уведомляет об этом участников торгов, заключивших данную сделку, посредством сообщений, направляемых по ТКС фондового рынка, или иными возможными способами связи. Пострадавший участник торгов имеет право по своему усмотрению расторгнуть данную сделку либо согласиться на повторное осуществление расчетов по ней. Расторжение сделки осуществляется по решению пострадавшего участника торгов после получения Биржей сообщения о таком расторжении, поданного в ТКС фондового рынка. Повторные расчеты по неисполненной сделке осуществляются при обоюдном согласии сторон такой сделки после получения

№ п/п	Этап	Заключение сделок с участием ЦК	Заключение сделок без участия ЦК
А	1	2	3
			Биржей сообщений о согласии их осуществления, поданных в ТКС фондового рынка каждой из сторон данной сделки. Сделка купли-продажи с КСУ, в состав имущественного пула которых входят углеродные единицы, заключенная на основании заявки, в которой отсутствует либо неверно указан код клиента, признается аннулированной и не направляется на расчеты. С целью предотвращения многократного использования активов участниками торгов при заключении сделок открытия операций репо до момента получения от клирингового центра информации об исполнении приказа, плановые и расчетные позиции таких участников торгов рассчитываются с учетом параметров данной сделки. Сделки направляются на расчеты в день их заключения в ТКС фондового рынка или после получения отчетов на исполнение по сделкам закрытия репо, или при наступлении даты и времени исполнения по сделкам, за исключением если в заявлении на проведение специализированных торгов, подписки или публичного предложения указана иная дата расчетов *(Текст данной ячейки изменен решением Правления Биржи от 01 октября 2026 года)*
7.	Итоги торгов	Биржа по завершении торгов предоставляет участникам торгов и/или пользователям системы контроля обеспечения биржевые свидетельства, содержащие сведения о заключенных сделках и сведения о переводах на расчеты	Биржа по завершении торгов предоставляет участникам торгов и/или пользователям системы контроля обеспечения биржевые свидетельства, содержащие сведения о заключенных сделках и сведения о переводах на расчеты
Особенности осуществления операций репо			
1.	Допуск к торгам	Члены Биржи, имеющие право участия в торгах операциями репо. К операциям репо с клиринговыми сертификатами участия допускается член Биржи при соответствии требованиям внутренних документов клирингового центра	Члены Биржи, имеющие право участия в торгах операциями репо

№ п/п	Этап	Заключение сделок с участием ЦК	Заключение сделок без участия ЦК
А	1	2	3
2.	Использование ЦБ в качестве предмета операций репо	Ценные бумаги, которые допускаются к использованию в качестве предмета операций репо установлены внутренним документом Биржи "Регламент торгов и параметры финансовых инструментов"	Ценные бумаги, которые допускаются к использованию в качестве предмета операций репо установлены внутренним документом Биржи "Регламент торгов и параметры финансовых инструментов"
3.	Исполнение сделок репо	1. Исполнение сделки репо с ЦК: – открытие операции репо осуществляется в дату открытия и означает перевод денег от покупателя репо в пользу продавца репо в точной сумме сделки открытия и передачу предмета операции репо от продавца репо покупателю репо; – закрытие операции репо осуществляется в дату закрытия и означает возврат предмета операции репо от покупателя репо продавцу репо и перевод денег от продавца репо покупателю репо в сумме сделки закрытия. 2. В качестве цен открытия по операциям репо используются расчетные цены ценных бумаг, являющихся предметом операций репо, установленные на дату открытия операции репо и определяемые в соответствии с внутренним документом клирингового центра. 3. При исполнении сделки открытия предмет операции репо учитывается как обязательство по ценной бумаге и списывается с лицевого счета раздела KASE продавца репо в Центральном депозитарии, учитывается как требование по ценной бумаге и зачисляется на лицевой счет раздела KASE покупателя репо в Центральном депозитарии. При этом ценные бумаги, являющиеся предметом данных операций, могут быть объектами гражданско-правовых сделок со стороны покупателя репо в течение срока операции репо.	1. Исполнение сделки репо без ЦК "прямым" способом: – открытие операции репо осуществляется в дату открытия и означает перевод денег от покупателя репо в пользу продавца репо в точной сумме сделки открытия и передачу предмета операции репо от продавца репо покупателю репо; – закрытие операции репо осуществляется в дату закрытия и означает возврат предмета операции репо от покупателя репо продавцу репо и перевод денег от продавца репо покупателю репо в сумме сделки закрытия. 2. Исполнение сделки репо без ЦК "автоматическим" способом: – открытие операции репо осуществляется в дату открытия и означает списание со счета продавца репо в Центральном депозитарии и зачисление на счет покупателя репо в Центральном депозитарии и блокировку на нем. При этом ценные бумаги, являющиеся предметом данной операции, не могут быть объектами гражданско-правовых сделок со стороны покупателя репо в течение ее срока; – закрытие операции репо осуществляется в дату закрытия и означает возврат предмета операции репо от покупателя репо продавцу репо и перевод денег от продавца репо покупателю репо в сумме сделки закрытия. 3. В качестве цен открытия по операциям репо, осуществляемым "прямым" способом используются расчетные цены ценных бумаг, являющихся предметом

№ п/п	Этап	Заключение сделок с участием ЦК	Заключение сделок без участия ЦК
А	1	2	3
			операций репо, установленные на дату открытия операции репо и определяемые в соответствии с внутренним документом клирингового центра. 4. В качестве цен открытия по операциям репо, осуществляемым "автоматическим" способом, используются расчетные цены ценных бумаг, являющихся предметом операций репо, определяемые в соответствии с внутренним документом клирингового центра. 5. Для определения количества предмета операции репо, точной суммы сделки открытия, цен открытия и закрытия, а также суммы сделки закрытия операции репо расчетные цены ценных бумаг, используемых в качестве предмета операции репо, осуществляемой "автоматическим" способом, в зависимости от типа этих ценных бумаг дисконтируются на величину, установленную приложением 6 к настоящим Правилам. 6. При исполнении сделки открытия, относящейся к операции репо, осуществляемой "прямым способом", предмет операции репо учитывается как обязательство по ценной бумаге и списывается с лицевого счета раздела KASE продавца репо в Центральном депозитарии, учитывается как требование по ценной бумаге и зачисляется на лицевой счет раздела KASE покупателя репо в Центральном депозитарии. При этом ценные бумаги, являющиеся предметом данных операций, могут быть объектами гражданско-правовых сделок со стороны покупателя репо в течение срока операции репо. При исполнении сделки открытия, относящейся к операции репо, осуществляемой "автоматическим" способом, предмет операции репо списывается со счета продавца репо в Центральном депозитарии, зачисляется на счет покупателя репо в Центральном депозитарии и блокируется на нем. При этом ценные бумаги, являющиеся предметом данной операции, не могут быть

№ п/п	Этап	Заключение сделок с участием ЦК	Заключение сделок без участия ЦК
А	1	2	3
			объектами гражданско-правовых сделок со стороны покупателя репо в течение ее срока.
4.	Фиксация реестра ценных бумаг для осуществления выплат по дивидендам или купонному вознаграждению по этим ценным бумагам	При фиксации реестра ценных бумаг для осуществления выплат по дивидендам или купонному вознаграждению по этим ценным бумагам в течение срока операции репо с ЦК – выплаты по ценным бумагам осуществляются покупателю репо, передача выплат по ценным бумагам продавцу осуществляется клиринговым центром в соответствии с его внутренними документами	При фиксации реестра ценных бумаг для осуществления выплат по дивидендам или купонному вознаграждению по этим ценным бумагам (далее – выплаты по ценным бумагам) в течение срока: – операции репо без ЦК "прямым способом" – выплаты по ценным бумагам осуществляются Центральным депозитарием покупателю репо, передача выплат по ценным бумагам продавцу не осуществляется, выплаты по ценным бумагам учитываются в цене сделки; – операции репо без ЦК "автоматическим" способом – выплаты по ценным бумагам осуществляются Центральным депозитарием продавцу репо
5.	Изменение даты закрытия репо	Допускается изменение даты закрытия репо, за следующими исключениями: 1) запрещается продление срока операции репо, осуществляемой любым из доступных способов; 2) запрещается досрочное закрытие срока операции репо, осуществляемой "автоматическим" способом. Для досрочного закрытия репо, осуществляемого "прямым" способом, участники операции репо направляют в ТКС фондового рынка требование о досрочном исполнении сделки закрытия, при этом дата закрытия репо считается измененной только в случае подтверждения таких изменений обоими участниками данной операции. При досрочном исполнении закрытия репо исполнение обязательств по сделке закрытия репо переносится с первоначальной даты ее исполнения на текущую дату. Действия по досрочному закрытию репо могут быть выполнены в любой торговый день, за исключением дней, на которые приходятся исполнения сделок открытия и закрытия репо.	Допускается изменение даты закрытия репо, за следующими исключениями: 1) запрещается продление срока операции репо, осуществляемой любым из доступных способов; 2) запрещается досрочное закрытие срока операции репо, осуществляемой "автоматическим" способом. Для досрочного закрытия репо, осуществляемого "прямым" способом, участники операции репо направляют в ТКС фондового рынка требование о досрочном исполнении сделки закрытия, при этом дата закрытия репо считается измененной только в случае подтверждения таких изменений обоими участниками данной операции. При досрочном исполнении закрытия репо исполнение обязательств по сделке закрытия репо переносится с первоначальной даты ее исполнения на текущую дату. Действия по досрочному закрытию репо могут быть выполнены в любой торговый день, за исключением дней, на которые приходятся исполнения сделок открытия и закрытия репо.

№ п/п	Этап	Заключение сделок с участием ЦК	Заключение сделок без участия ЦК
А	1	2	3
		Направление участником операции репо требования о досрочном исполнении сделки закрытия репо с новой датой исполнения является основанием для исполнения участниками операции репо сделки закрытия в новую дату. При осуществлении досрочного исполнения сделки закрытия репо с ЦК, ТКС фондового рынка проверяет такие сделки закрытия на достаточность обеспечения на основе значения единого лимита и на соблюдение запрета необеспеченных покупок и/или запрета коротких продаж	Направление участником операции репо требования о досрочном исполнении сделки закрытия репо с новой датой исполнения является основанием для исполнения участниками операции репо сделки закрытия в новую дату
6.	Прочие ограничения и условия		1. В случае неисполнения обязательств по сделке открытия или закрытия репо без ЦК виновная сторона имеет право по своему усмотрению осуществить по ней повторные расчеты. Повторные расчеты по неисполненной сделке открытия или закрытия репо без ЦК осуществляются по решению виновной стороны, направленному в ТКС фондового рынка: 1) в течение одного часа с момента такого неисполнения, но в пределах времени проведения торгов по операциям репо без ЦК и не позднее чем за 10 минут до их окончания без получения согласия от пострадавшей стороны; 2) в пределах операционного дня Биржи при условии получения Биржей сообщения по ТКС фондового рынка от пострадавшей стороны о ее согласии на проведение таких повторных расчетов. 2. В случае если пользователем системы контроля обеспечения сделка открытия репо не подтверждена, такая сделка исполняется за счет собственных средств участника торгов в день заключения сделки открытия:

№ п/п	Этап	Заключение сделок с участием ЦК	Заключение сделок без участия ЦК
А	1	2	3
			1) участник торгов предоставляет Бирже письмо произвольной формы о согласии осуществления повторной операции репо; 2) после получения письма Биржа проводит переговоры с контрагентом данной операции, и в случае его согласия на осуществление повторной операции репо данный контрагент направляет Бирже письмо произвольной формы о согласии на раскрытие конфиденциальной информации о том, кем он является; 3) участник торгов подает в ТКС фондового рынка прямую заявку на осуществление операции репо контрагенту, исполнение которой будет осуществляться за счет собственных средств такого участника торгов

Приложение 7

к Правилам заключения сделок

П О Р Я Д О К

организации специализированных торгов

№ п/п	Этап	Специализированные торги по ценным бумагам	Специализированные торги по государственным казначейским обязательствам
А	**1**	**2**	**3**
Размещение, продажа, выкуп и приобретение			**Размещение**
1.	Подача заявления	Инициатор должен предоставить Бирже заявление на проведение специализированных торгов (далее – аукцион (повторный аукцион)) установленной формы, размещенной на интернет-ресурсе Биржи, не позднее чем за три рабочих дня до даты аукциона. В заявлении указываются основные параметры и условия аукциона (повторного аукциона), включая дату, время, количество ценных бумаг, порядок подачи заявок и допустимый процент рыночных заявок. Документы, предназначенные для получения Биржей в целях организации и проведения аукциона (повторного аукциона), направляются Инициатором с использованием платформы электронных услуг Биржи.	Аукцион (повторный аукцион) используется для размещения государственных казначейских обязательств (далее – ГКО), допущенных к обращению на Бирже. В качестве инициатора аукциона вправе выступать Министерство финансов Республики Казахстан (далее – МФРК). МФРК подает на Биржу заявление на проведение специализированных торгов по размещению государственных казначейских обязательств (в том числе для повторного аукциона) установленной формы, размещенной на интернет-ресурсе Биржи, не позднее чем за два рабочих дня до даты аукциона (повторного аукциона). В заявлении указываются основные параметры и условия аукциона, включая дату, время, количество ценных бумаг, порядок подачи заявок и допустимый процент рыночных заявок. При экстренной необходимости проведения повторного аукциона по размещению ГКО МФРК вправе подать Бирже свое заявление позже срока, при этом: 1) заявление МФРК должно быть получено до 17.00 алматинского времени последнего рабочего дня, предшествующего дню проведения данного аукциона;

№ п/п	Этап	Специализированные торги по ценным бумагам	Специализированные торги по государственным казначейским обязательствам
А	1	2	3
			2) до 10.00 алматинского времени дня проведения данного аукциона Биржа передает первичным дилерам через ТКС фондового рынка информационное сообщение о предстоящем проведении данного аукциона. Документы, предназначенные для получения Биржей в целях организации и проведения аукциона (повторного аукциона), направляются МФРК на корпоративный адрес подразделения Биржи, обеспечивающего деятельность торгов, в электронном виде в формате .pdf, который является сканированной версией оригинала такого документа, с последующим предоставлением оригинала на бумажном носителе
2.	Проверка условий и запрос дополнительной информации	По запросу Биржи Инициатор обязан предоставить дополнительные условия, не указанные в заявлении, если это необходимо для организации и проведения аукциона (повторного аукциона)	–
3.	Публикация информационного сообщения	Биржа публикует на своем интернет-ресурсе информационное сообщение о проведении аукциона не позднее чем за один рабочий день до его проведения	Биржа передает информационное сообщение о проведении аукциона (повторного аукциона) через ТКС фондового рынка, а также публикует его на своем интернет-ресурсе не позднее чем за один рабочий день до его проведения. При экстренной необходимости проведения повторного аукциона по размещению ГКО Биржа до 10.00 алматинского времени дня проведения данного аукциона публикует на интернет-ресурсе Биржи информационное сообщение о предстоящем проведении данного повторного аукциона
4.	Возможность отказа/изменения условий	До начала аукциона (повторного аукциона) Инициатор вправе отказаться от его проведения путем направления Бирже письменного уведомления, в таком случае заявление считается аннулированным, а Биржа публикует сообщение об отмене его проведения на интернет-ресурсе Биржи. Допускается изменение даты и времени аукциона на более поздний срок, но не более двух раз, а также перенос	До начала аукциона (повторного аукциона) МФРК вправе отказаться от его проведения путем направления Бирже письменного уведомления, в таком случае заявление считается аннулированным, а Биржа публикует сообщение об отмене его проведения на интернет-ресурсе Биржи. Допускается изменение даты и времени аукциона (повторного аукциона) на более поздний срок, а также перенос времени без изменения даты не позднее чем за 30 минут до начала.

№ п/п	Этап	Специализированные торги по ценным бумагам	Специализированные торги по государственным казначейским обязательствам
A	1	2	3
		времени без изменения даты не позднее чем за 30 минут до начала его проведения. Изменение иных условий не допускается	Изменение иных условий не допускается
5.	Прием встречных заявок	Аукцион (повторный аукцион) проводится в день и время, указанный Инициатором в заявлении. С началом аукциона участники торгов получают право подавать встречные заявки по самостоятельно определенным ценам. Участники торгов вправе изменять и удалять свои заявки в течение периода приема заявок. Допустимый процент объема рыночных заявок участников торгов устанавливается от 0 до 100 % и рассчитывается от объема поданных лимитированных заявок раздельно по каждому участнику торгов. Подача рыночных заявок возможна только после подачи участником торгов лимитированных заявок в целях обеспечения допустимого процента подачи рыночных заявок на одного участника торгов; при этом снятие лимитированной заявки запрещается, если нарушается допустимый процент рыночных заявок на одного участника торгов. Если процент объема рыночных заявок установлен в размере 0 %, то процент объема рыночных заявок ТКС фондового рынка не проверяется. При проведении аукциона с целью размещения или выкупа долевых ценных бумаг либо негосударственных долговых ценных бумаг минимальное количество участников торгов не ограничивается. Аукцион признается и объявляется несостоявшимся, если количество участников торгов составляет менее двух, или Биржа не приняла ни одной лимитированной встречной заявки.	При размещении ГКО, организуемом Биржей по заявлению МФРК, заявки в ответ на объявление о предстоящем размещении ГКО могут подаваться на Биржу только первичными дилерами, от своего имени, в своих интересах и за свой счет. В случае регистрации в ТКС фондового рынка заявки первичного дилера от своего имени, но в интересах и за счет его клиента, либо иного участника торгов, не являющегося первичным дилером, такая заявка снимается маклером до времени окончания приема заявок и не включается в реестр принятых заявок. В день проведения аукциона (повторного аукциона) по размещению ГКО Биржа принимает заявки с 09.00 до 12.00 алматинского времени. В этот же промежуток времени первичные дилеры вправе аннулировать принятые Биржей заявки и изменить их условия. С началом аукциона первичные дилеры получают право подавать встречные заявки по самостоятельно определенным ценам. Допустимый процент объема рыночных заявок первичных дилеров устанавливается от 0 до 100 % и рассчитывается от объема поданных лимитированных заявок раздельно по каждому первичному дилеру. Подача рыночных заявок возможна только после подачи первичным дилером лимитированных заявок в целях обеспечения допустимого процента подачи рыночных заявок на одного первичного дилера; при этом снятие лимитированной заявки запрещается, если нарушается допустимый процент рыночных заявок на одного первичного дилера. Если процент объема рыночных заявок установлен в размере 0 %, то процент объема рыночных заявок ТКС фондового рынка не проверяется.

№ п/п	Этап	Специализированные торги по ценным бумагам	Специализированные торги по государственным казначейским обязательствам
А	1	2	3
			При проведении аукциона (повторного аукциона) с целью размещения ГКО минимальное количество первичных дилеров не ограничивается.
6.	Окончание приема заявок	По окончании периода приема встречные заявки не могут быть аннулированы или изменены. Биржа формирует сводную ведомость принятых заявок и передает ее Инициатору посредством транспортной системы гарантированной доставки с использованием криптографических средств защиты, обеспечивающих конфиденциальность и неизменность передаваемых данных. Ведомость содержит сведения исходя из условий выпуска ценной бумаги и параметров заявления таким образом, чтобы позволить Инициатору принять обоснованное решение об удовлетворении заявок (о выборе цены отсечения) или об отказе в удовлетворении заявок; в сводную ведомость не включаются сведения об участниках торгов, подавших данные заявки.	По окончании периода приема встречные заявки не могут быть аннулированы или изменены. До 13.00 алматинского времени Биржа формирует и передает МФРК сводную ведомость принятых ею заявок на корпоративный адрес МФРК в электронном виде в формате .pdf, с последующим предоставлением оригинала на бумажном носителе; при этом объем сведений, включаемых в указанную ведомость, определяется исходя из условий выпуска ГКО и параметров заявления таким образом, чтобы позволить МФРК принять обоснованное решение об удовлетворении принятых Биржей заявок (о выборе цены отсечения) или об отказе от размещения ГКО; в сводную ведомость принятых Биржей заявок включается информация о первичных дилерах, подавших данные заявки
7.	Решение Инициатора	Инициатор передает Бирже сообщение о своем решении удовлетворить полностью или частично заявки (с выбором цены отсечения) или отказаться от их удовлетворения. Объем сведений, включаемых в указанное сообщение, должен позволить Бирже однозначно распределить ценные бумаги между участниками торгов, подавшими те встречные заявки, которые подлежат удовлетворению. Принятие решения об удовлетворении заявок означает согласие Инициатора на заключение сделок. Инициатор вправе удовлетворять заявки как в пределах указанного в заявлении количества ценных бумаг, так и с превышением такого количества (но не более общего количества ценных бумаг, возможных к размещению (продаже, выкупу, приобретению) в соответствии с	До 15.00 алматинского времени МФРК передает Бирже сообщение о своем решении удовлетворить принятые Биржей заявки (о выборе цены отсечения) или отказаться от размещения ГКО; при этом: решение МФРК об удовлетворении принятых Биржей заявок (о выборе цены отсечения) означает его согласие на заключение сделок с размещаемыми ГКО по цене (ценам) и в размерах в соответствии с параметрами заявления МФРК и данного решения; в свою очередь, факт заключения этих сделок является основанием для осуществления расчетов по ним; при принятии МФРК решения об удовлетворении принятых Биржей заявок (о выборе цены отсечения) МФРК вправе удовлетворять принятые Биржей заявки как в пределах указанного в заявлении МФРК количества размещаемых ГКО, так и с превышением такого количества;

№ п/п	Этап	Специализированные торги по ценным бумагам	Специализированные торги по государственным казначейским обязательствам
А	1	2	3
		применимым законодательством и условиями выпуска этой ценной бумаги	в случае принятия МФРК решения об удовлетворении принятых Биржей заявок (о выборе цены отсечения) объем сведений, включаемых в указанное сообщение, должен позволить Бирже однозначно распределить ГКО между первичными дилерами, подавшими те заявки, которые подлежат удовлетворению в соответствии с условиями выпуска ГКО, параметрами заявления МФРК и данного решения; в случае принятия МФРК решения об отказе от размещения ГКО указанное сообщение должно содержать описание мотива такого отказа
8.	Формирование сделок и расчеты	Удовлетворение заявок осуществляется путем подачи заявки в ТКС фондового рынка маклером Биржи на основании полученного Биржей сообщения об удовлетворении встречных заявок. Порядок удовлетворения заявок осуществляется в соответствии с Правилами осуществления торгов, утвержденными Советом директоров Биржи. Биржа в соответствии с информацией в сообщении инициатора формирует сделки в ТКС фондового рынка, на основании которых формирует ведомость приказов на регистрацию данных сделок. Клиринговый центр направляет в Центральный депозитарий ведомость приказов посредством соответствующего программного модуля для осуществления расчетов по сделкам. При проведении аукциона Центральный депозитарий отклоняет осуществление расчетов по всем сделкам при отсутствии на банковском счете участника, открытом в Центральном депозитарии или МСПД, денег в количестве, достаточном для осуществления расчетов по всем сделкам такого участника торгов, а также в случаях, определенных Сводом правил Центрального депозитария. Время осуществления расчетов по заключенным сделкам зависит от параметров проведения аукциона и	После получения Биржей сообщения МФРК о его решении удовлетворить принятые Биржей заявки (о выборе цены отсечения) она незамедлительно, но не ранее 15.00 алматинского времени, формирует в ТКС фондового рынка сделки. Расчеты по ГКО осуществляются по схеме Т+0 либо Т+2 в зависимости от схемы, указанной в заявлении МФРК. Клиринговый центр передает Центральному депозитарию приказ посредством соответствующего программного модуля на осуществление расчетов по заключенным сделкам с размещаемыми ГКО в соответствии с его сводом правил и договором, заключенным Центральным депозитарием с данным клиринговым центром: с 15.00 алматинского времени дня Т+0 – в случае проведения аукциона по размещению ГКО со схемой расчетов Т+0, либо с 16.00 алматинского времени дня Т+2 – в случае проведения аукциона по размещению ГКО со схемой расчетов Т+2. Первичный дилер обязан обеспечить наличие денег в сумме, достаточной для оплаты приобретенных им ГКО (исходя из предположения, что все поданные первичным дилером и принятые Биржей заявки подлежат удовлетворению): 1) при проведении аукциона (повторного аукциона) по размещению ГКО:

№ п/п	Этап	Специализированные торги по ценным бумагам	Специализированные торги по государственным казначейским обязательствам
А	1	2	3
		необходимости проведения проверок со стороны Центрального депозитария в соответствии с законодательством Республики Казахстан, его Сводом правил и условиями проведения аукциона	к 15.00 алматинского времени дня Т+0 при схеме расчетов Т+0, либо к 16.00 алматинского времени дня Т+2 при схеме расчетов Т+2. Расчеты по размещаемым ГКО осуществляются Центральным депозитарием в соответствии с его сводом правил: 1) при проведении аукциона (повторного аукциона) по размещению ГКО: с 15.00 алматинского времени дня Т+0 при схеме расчетов Т+0, либо с 16.00 алматинского времени дня Т+2 при схеме расчетов Т+2
9.	Итоги аукциона	Биржа формирует и передает Инициатору и участникам торгов биржевые свидетельства по сделкам по итогам проведения аукциона. Ведомость сделок с информацией об участниках передается Инициатору и является конфиденциальной	До истечения дня, в который осуществляются расчеты по сделкам, Биржа передает первичным дилерам, чьи заявки были удовлетворены в соответствии с решением МФРК об удовлетворении принятых Биржей заявок (о выборе цены отсечения), биржевые свидетельства, сформированные Биржей с учетом результатов расчетов, осуществленных Центральным депозитарием по размещенным ГКО. Повторный аукцион по размещению ГКО может быть проведен после дня осуществления расчетов по размещению ГКО этого же выпуска в любой рабочий день. Биржа не взимает с МФРК какое-либо вознаграждение и какие-либо сборы за организацию и проведение торгов по размещению ГКО методом специализированных торгов
10.	Публикация информационного сообщения	Биржа в день осуществления расчетов публикует на своем интернет-ресурсе уведомление об итогах проведения аукциона (повторного аукциона)	Биржа в день осуществления расчетов публикует на своем интернет-ресурсе уведомление об итогах проведения аукциона (повторного аукциона)
Доразмещение			

№ п/п	Этап	Специализированные торги по ценным бумагам	Специализированные торги по государственным казначейским обязательствам
A	1	2	3
1	Подача заявления Инициатором	Доразмещение ценных бумаг, размещаемых на специализированных торгах (далее – аукцион доразмещения), могут быть проведены только в день проведения аукциона. Для проведения аукциона доразмещения Инициатор подает на Биржу заявление произвольной формы одновременно с решением об удовлетворении заявок и выборе цены отсечения, которое должно содержать сведения: 1) о количестве доразмещаемых ценных бумаг; 2) о цене, определенной инициатором аукциона по результатам аукциона; 3) о времени начала и окончания периода на прием Биржей встречных заявок; 4) иные возможные сведения, необходимые, по мнению Инициатора, для организации и проведения данных торгов. Документы, предназначенные для получения Биржей в целях организации и проведения аукциона доразмещения, направляются Инициатором с использованием платформы электронных услуг Биржи	Доразмещение ГКО, размещаемых на аукционе доразмещения, может быть проведено только в день проведения аукциона. Для проведения аукциона доразмещения МФРК подает на Биржу заявление установленной формы, размещенной на интернет-ресурсе Биржи, до 15.00 алматинского времени дня проведения данных торгов, которое должно содержать сведения: 1) о количестве доразмещаемых казначейских обязательств; 2) о цене, определенной инициатором аукциона по результатам аукциона; 3) о времени начала и окончания периода на прием Биржей встречных заявок; 4) иные возможные сведения, необходимые, по мнению МФРК, для организации и проведения данных торгов. Документы, предназначенные для получения Биржей в целях организации и проведения аукциона доразмещения, направляются МФРК на корпоративный адрес подразделения Биржи, обеспечивающего деятельность торгов, в электронном виде в формате .pdf, который является сканированной версией оригинала такого документа, с последующим предоставлением оригинала на бумажном носителе
2	Проверка условий и запрос дополнительной информации	По запросу Биржи Инициатор обязан не позднее одного рабочего дня до проведения аукциона доразмещения предоставить дополнительные условия, не указанные в заявлении для возможности организации и проведения аукциона доразмещения	По запросу Биржи МФРК обязан не позднее одного рабочего дня до проведения аукциона доразмещения предоставить дополнительные условия, не указанные в заявлении для возможности организации и проведения аукциона доразмещения
3	Публикация информационного сообщения	В течение 30 минут после приема Биржей заявления участникам торгов по электронной почте или через ТКС фондового рынка, направляется информационное сообщение о проведении аукциона доразмещения. Дополнительно информационное сообщение публикуется на интернет-ресурсе Биржи	До 15.30 алматинского времени дня проведения торгов по доразмещению ГКО Биржа передает первичным дилерам через ТКС фондового рынка, а также публикует на интернет-ресурсе Биржи информационное сообщение о предстоящем проведении данных торгов

№ п/п	Этап	Специализированные торги по ценным бумагам	Специализированные торги по государственным казначейским обязательствам
А	1	2	3
4	Возможность отказа	Инициатор до начала проведения аукциона доразмещения вправе отказаться от его проведения путем направления Бирже письменного уведомления; в этом случае: 1) заявление признается аннулированным; 2) Биржа направляет участникам торгов по электронной почте или через ТКС фондового рынка, а также публикует на интернет-ресурсе информационное сообщение об отмене аукциона доразмещения	МФРК до начала проведения аукциона доразмещения вправе отказаться от его проведения путем направления Бирже письменного уведомления; в этом случае: 1) заявление признается аннулированным; 2) Биржа направляет первичным дилерам по электронной почте или через ТКС фондового рынка, а также публикует на интернет-ресурсе информационное сообщение об отмене аукциона доразмещения
5	Прием встречных заявок	С началом проведения аукциона доразмещения участники торгов получают право подавать рыночные и/или лимитированные заявки	При проведении аукциона доразмещения ГКО Биржа принимает заявки с 15.30 до 16.00 алматинского времени; в этот же промежуток времени первичные дилеры вправе аннулировать принятые Биржей заявки и изменить их условия
6	Окончание приема заявок	По окончании периода на прием Биржей встречных заявок: 1) встречные заявки не могут быть аннулированы, равно как и не могут быть изменены их условия; 2) Биржа формирует и передает Инициатору сведения о суммарном размере принятых ею встречных заявок; в сводную ведомость не включаются сведения об участниках торгов, подавших данные заявки.	По окончании периода на прием Биржей встречных заявок: 1) встречные заявки не могут быть аннулированы, равно как и не могут быть изменены их условия; 2) до 16.30 алматинского времени Биржа формирует и передает МФРК сведения о суммарном размере принятых ею заявок; 3) до 17.00 алматинского времени МФРК передает Бирже сообщение о своем решении удовлетворить принятые Биржей заявки или отказаться от размещения ГКО
7	Решение Инициатора	Принятие решения об удовлетворении заявок означает согласие инициатора аукциона доразмещения на заключение сделок по цене, определенной на аукционе размещения и в размерах в соответствии с условиями выпуска ценной бумаги, параметрами заявления и данного решения. Инициатор принимает решение в течение 30 минут после получения сводной ведомости: удовлетворить заявки или отказаться.	Принятие решение МФРК об удовлетворении принятых Биржей заявок означает его согласие на заключение сделок с размещаемыми ГКО по цене, определенной в этот же день по результатам аукциона (повторного аукциона) по размещению ГКО этого же выпуска, и в размерах в соответствии с параметрами заявления МФРК и данного решения; в свою очередь, факт заключения этих сделок является основанием для осуществления расчетов по ним. При принятии МФРК решения об удовлетворении принятых Биржей заявок МФРК вправе удовлетворять принятые Биржей заявки как в пределах указанного в заявлении МФРК количества размещаемых

№ п/п	Этап	Специализированные торги по ценным бумагам	Специализированные торги по государственным казначейским обязательствам
А	1	2	3
		Сообщение о принятии решение об отказе в удовлетворении заявок должно содержать описание мотива такого отказа	казначейских обязательств, так и с превышением такого количества. В случае принятия МФРК решения об отказе от размещения казначейских обязательств указанное сообщение должно содержать описание мотива такого отказа
9	Формирование сделок и расчеты	Удовлетворение заявок осуществляется путем подачи заявки в ТКС фондового рынка систему маклером Биржи на основании полученного Биржей сообщения об удовлетворении встречных заявок. Порядок удовлетворения заявок осуществляется в соответствии с Правилами осуществления торгов, утвержденными Советом директоров Биржи. Биржа в соответствии с решением Инициатора формирует сделки в ТКС фондового рынка, на основании которых формирует ведомость приказов на регистрацию данных сделок. Клиринговый центр направляет в Центральный депозитарий ведомость приказов посредством соответствующего программного модуля для осуществления расчетов по сделкам. При проведении аукциона доразмещения Центральный депозитарий отклоняет осуществление расчетов по сделкам при отсутствии на банковском счете участника, открытом в Центральном депозитарии или МСПД, денег в количестве, достаточном для осуществления расчетов по всем сделкам такого участника торгов, а также в случаях, определенных Сводом правил Центрального депозитария. Время осуществления расчетов по заключенным сделкам зависит от параметров проведения аукциона доразмещения и необходимости проведения проверок со стороны Центрального депозитария в соответствии с законодательством Республики Казахстан, его Сводом правил и условиями проведения аукциона доразмещения	Удовлетворение заявок осуществляется путем подачи заявки в ТКС фондового рынка систему маклером Биржи на основании полученного Биржей сообщения об удовлетворении встречных заявок. Порядок удовлетворения заявок осуществляется в соответствии с Правилами осуществления торгов, утвержденными Советом директоров Биржи. Биржа в соответствии с реестром удовлетворенных заявок формирует сделки в ТКС фондового рынка, но не ранее 17.00 алматинского времени, на основании которых формирует ведомость приказов на регистрацию данных сделок. Клиринговый центр направляет в Центральный депозитарий ведомость приказов посредством соответствующего программного модуля для осуществления расчетов по сделкам. Клиринговый центр передает Центральному депозитарию приказ на осуществление расчетов по заключенным сделкам с размещаемыми казначейскими обязательствами в соответствии с его сводом правил и договором, заключенным Центральным депозитарием с данным клиринговым центром: с 17.00 алматинского времени дня Т+0 – проведения аукциона по доразмещению казначейских обязательств со схемой расчетов Т+0, либо с 16.00 алматинского времени дня Т+2 – в случае проведения аукциона по доразмещению казначейских обязательств со схемой расчетов Т+2. Первичный дилер обязан обеспечить наличие денег в сумме, достаточной для оплаты приобретенных им казначейских обязательств (исходя из предположения, что все поданные

№ п/п	Этап	Специализированные торги по ценным бумагам	Специализированные торги по государственным казначейским обязательствам
A	1	2	3
			первичным дилером и принятые Биржей заявки подлежат удовлетворению): к 17.00 алматинского времени дня Т+0 при схеме расчетов Т+0, либо; к 16.00 алматинского времени дня Т+2 при схеме расчетов Т+2. Расчеты по размещаемым казначейским обязательствам осуществляются Центральным депозитарием в соответствии с его сводом правил: с 17.00 алматинского времени дня Т+0 при схеме расчетов Т+0, либо; с 16.00 алматинского времени дня Т+2 при схеме расчетов Т+2. После осуществления расчетов по размещенным казначейским обязательствам клиринговый центр передает Бирже отчет об осуществлении таких расчетов, а также, в случае нарушения какими-либо первичными дилерами обязанности по наличию денег, отчеты о неисполнении приказа клирингового центра на осуществление расчетов по заключенным сделкам с размещаемыми казначейскими обязательствами
11	Итоги аукциона доразмещения	Биржа формирует и передает Инициатору и участникам торгов биржевые свидетельства по сделкам по итогам проведения аукциона доразмещения. Ведомость сделок с информацией об участниках передается Инициатору и является конфиденциальной	До истечения дня, в который осуществляются расчеты по сделкам, Биржа передает первичным дилерам, чьи заявки были удовлетворены в соответствии с решением МФРК об удовлетворении принятых Биржей заявок, биржевые свидетельства, сформированные Биржей с учетом результатов расчетов, осуществленных Центральным депозитарием по размещенным казначейским обязательствам
12	Публикация информационного сообщения	Биржа в день осуществления расчетов публикует на своем интернет-ресурсе уведомление об итогах проведения аукциона доразмещения	Биржа в день осуществления расчетов также публикует на своем интернет-ресурсе уведомление об итогах проведения аукциона доразмещения

Приложение 8

к Правилам заключения сделок

ПОРЯДОК ОРГАНИЗАЦИИ

публичного предложения ценных бумаг и подписки на ценные бумаги

№ п/п	Этап	Публичное предложение/подписка на ценные бумаги	Подписка на государственные казначейские обязательства
A	1	2	3
1	Подача заявления	В качестве Инициатора может выступать консорциум членов Биржи категории "фондовая", при этом участники такого консорциума самостоятельно определяют члена Биржи, входящего в такое объединение, который от его лица взаимодействует с Биржей при проведении публичного предложения/подписки (далее – продавец), уплачивает комиссионный сбор Биржи за организацию проведения публичного предложения/подписки, а также несет ответственность за ненадлежащее распространение информации, получаемой в ходе взаимодействия с Биржей, и за согласование с участниками консорциума своих действий при взаимодействии с Биржей. При проведении подписки на КСУ, в состав имущественного пула которых входят углеродные единицы, в качестве Инициатора (далее – продавец) вправе выступать оператор системы торговли углеродными единицами. Для организации проведения публичного предложения/подписки продавец должен предоставить Бирже заявление на проведение публичного предложения/подписки установленной формы, размещенной на интернет-ресурсе Биржи (далее – заявление), не позднее чем за два рабочих дня до указанной в заявлении даты начала периода приема заявок.	Метод подписки используется для размещения (продажи) ГКО, которые включены в официальный список Биржи. В качестве инициатора подписки вправе выступать МФРК. Для организации проведения подписки МФРК должен предоставить Бирже заявление произвольной формы, которое должно определять условия проведения подписки, в том числе определять следующие условия, но не ограничиваясь только ими: 1) размещаемые ГКО, их количество; 2) предпочтительный для МФРК период приема заявок (с указанием дат и времени начала и окончания этого периода); 3) реквизиты, подлежащие включению в заявки; 4) предпочтительные для МФРК дата и время предоставления ему Биржей реестра принятых заявок; 5) дата и время передачи МФРК Бирже сообщения о решении удовлетворить заявки или отказаться от размещения ГКО; 6) предпочтительная для МФРК дата осуществления расчетов. Заявление МФРК может определять иные условия, необходимые, по мнению МФРК, для проведения подписки.

№ п/п	Этап	Публичное предложение/подписка на ценные бумаги	Подписка на государственные казначейские обязательства
А	1	2	3
		В случае проведения публичного предложения/подписки одновременно с участием ЦК и без участия ЦК продавец должен направить два заявления. Документы, предназначенные для получения Биржей в целях организации и проведения публичного предложения/подписки, направляются продавцом с использованием платформы электронных услуг Биржи *(Текст данной ячейки изменен решением Правления Биржи от 01 октября 2026 года)*	Заявление МФРК должно быть получено Биржей не позднее чем за два рабочих дня до дня, указанного в этом заявлении как дата начала предпочтительного для МФРК периода приема заявок. Документы, предназначенные для получения Биржей в целях организации и проведения подписки, направляются МФРК на корпоративный адрес подразделения Биржи, обеспечивающего деятельность торгов, в электронном виде в формате .pdf, который является сканированной версией оригинала такого документа, с последующим предоставлением оригинала на бумажном носителе
(Нумерация данной строки изменена решением Правления Биржи от 01 октября 2026 года)			
2	Проверка условий заявления	Биржа при получении заявления проверяет параметры и условия данного публичного предложения/подписки на соответствие настоящему Порядку и техническим возможностям Биржи. В случае положительного результата проверки возможности проведения публичного предложения/подписки подразделение торгов назначает уникальный номер. В случае отрицательного результата проверки подразделение торгов отказывает в возможности проведения публичного предложения/подписки. В зависимости от выбора продавца, указанного в его заявлении, публичное предложение/подписка проводится в режиме торгов с ЦК либо в режиме торгов без ЦК. Проведение публичного предложения/подписки по размещению или продаже какой-либо ценной бумаги одновременно может проводиться как в режиме торгов с ЦК, так и в режиме торгов без ЦК, при этом такие торги признаются единым публичным предложением/единой подпиской на данные ценные бумаги. По запросу Биржи продавец обязан не позднее одного рабочего дня до проведения публичного предложения/подписки предоставить дополнительные условия, не указанные в заявлении, если это необходимо для организации и проведения публичного предложения/подписки.	Биржа при получении заявления проверяет параметры и условия данной подписки на соответствие настоящему Порядку и техническим возможностям Биржи. В случае положительного результата проверки подразделение торгов принимает решение о возможности проведения подписки и назначает ему уникальный номер. В случае отрицательного результата проверки подразделение торгов отказывает в возможности проведения подписки. Проведение подписки по размещению или продаже ГКО может проводиться только в режиме торгов без ЦК. По запросу Биржи МФРК обязано не позднее одного рабочего дня до проведения подписки предоставить дополнительные условия, не указанные в заявлении, если это необходимо для организации и проведения подписки. В случае предоставления письменного заявления продавца могут быть изменены условия проведения подписки подразделением торгов

№ п/п	Этап	Публичное предложение/подписка на ценные бумаги	Подписка на государственные казначейские обязательства
А	1	2	3
		В случае предоставления письменного заявления продавца могут быть изменены условия или установлены иные условия проведения подписки подразделением торгов и условия проведения публичного предложения по решению Правления Биржи	
(Нумерация данной строки изменена решением Правления Биржи от 01 октября 2026 года)			
3	Согласование с Центральным депозитарием и клиринговым центром	В случае если расчеты осуществляет Центральный депозитарий, Биржа официальным письмом направляет в Центральный депозитарий назначенный номер публичного предложения/подписки и заявление для получения согласия на проведение проверок по критериям продавца и предоставление дополнительной информации о реквизитах инвесторов. Центральный депозитарий не позднее рабочего дня, следующего за днем получения заявления, официальным письмом уведомляет Биржу о результатах рассмотрения. При отрицательном результате Центрального депозитария Биржа уведомляет продавца. В случае если публичное предложение/подписка проводится в режиме торгов с ЦК, Биржа направляет на адрес корпоративной почты клирингового центра заявление на проведение публичного предложения/подписки. Изменения в условия проведения публичного предложения/подписки, связанные с обменом информацией с Центральным депозитарием, согласовываются с ЦД. При проведении подписки на КСУ, в состав имущественного пула которых входят углеродные единицы, взаимодействие Биржи с Центральным депозитарием отсутствует *(Текст данной ячейки изменен решением Правления Биржи от 01 октября 2026 года)*	Биржа официальным письмом направляет в Центральный депозитарий назначенный номер подписки и заявление для получения согласия на проведение проверок по критериям МФРК и предоставление дополнительной информации о реквизитах первичного дилера. Центральный депозитарий не позднее рабочего дня, следующего за днем получения заявления, официальным письмом уведомляет Биржу о результатах рассмотрения. При отрицательном результате Центрального депозитария Биржа уведомляет продавца. МФРК вправе внести изменения в условия проведения подписки по результатам проверки Биржей этих условий на их соответствие возможностям Биржи и Центрального депозитария. Изменения в условия подписки, связанные с обменом информацией с Центральным депозитарием, согласовываются с ЦД
(Нумерация данной строки изменена решением Правления Биржи от 01 октября 2026 года)			

№ п/п	Этап	Публичное предложение/подписка на ценные бумаги	Подписка на государственные казначейские обязательства
А	1	2	3
4	Публикация информационного сообщения	При положительном результате рассмотрения заявления Центральным депозитарием Биржа, не позднее следующего рабочего дня, публикует на интернет-ресурсе информационное сообщение о проведении публичного предложения/подписки, параметрах и условиях. Информационное сообщение о подписке на ценные бумаги в рамках частного размещения не публикуется на интернет-ресурсе Биржи	При положительном результате рассмотрения заявления Центральным депозитарием Биржа, не позднее следующего рабочего дня, публикует на интернет-ресурсе информационное сообщение о проведении подписки, его параметрах и условиях
(Нумерация данной строки изменена решением Правления Биржи от 01 октября 2026 года)			
5	Прием встречных заявок	С началом периода приема заявок участники торгов получают право подавать заявки с соблюдением условий, указанных продавцом в заявлении. Минимальный объем заявки на подписке по ценным бумагам, подлежащим частному размещению, составляет 100 000 тенге. При проведении подписки на КСУ, в состав имущественного пула которых входят углеродные единицы, заявка участника торгов признается недействительной и подлежит аннулированию Биржей в следующих случаях: 1) заявка подана посредством двух и более участников торгов за счет и в интересах одного и того же клиента, при этом общий объем заявок данного клиента превышает максимальный допустимый объем на одного клиента; 2) в заявке участника торгов отсутствует либо неверно указаны идентификационные данные его клиента; 3) цена, указанная в заявке, меньше минимальной цены, указанной в заявлении продавца; 4) размер заявок от одного клиента участника торгов превышает 20 % от объявленного размера размещаемых КСУ. При проведении подписки по ценным бумагам, подлежащим частному размещению в соответствии с законодательством Республики Казахстан, участники торгов (за исключением	При размещении ГКО методом подписки, организуемой Биржей по заказу МФРК, заявки в ответ на объявление о предстоящем размещении ГКО могут подаваться только первичными дилерами, от своего имени, в своих интересах и за свой счет. С началом периода приема заявок первичные дилеры получают право подавать заявки с соблюдением условий, указанных МФРК в заявлении. В случае регистрации в ТКС фондового рынка заявки первичного дилера от своего имени, но в интересах и за счет его клиента, либо иного участника торгов, не являющегося первичным дилером, такая заявка снимается маклером до времени окончания приема заявок и не включается в реестр принятых заявок. При размещении ГКО методом подписки Биржа принимает только те заявки, которые соответствуют определенным МФРК условиям проведения подписки. Допускается изменение и удаление первичными дилерами своих заявок в течение периода приема заявок

№ п/п	Этап	Публичное предложение/подписка на ценные бумаги	Подписка на государственные казначейские обязательства
А	1	2	3
		продавца) могут подавать заявки от собственного имени и от имени своих клиентов, являющихся квалифицированными инвесторами. Проверку статуса своего клиента как квалифицированного инвестора участники торгов осуществляют самостоятельно. Биржа не несет ответственности за несоблюдение участниками торгов данного требования. Максимальное количество инвесторов, участвующих в подписке путем частного размещения, может составлять не более 50 инвесторов. Допускается изменение и удаление участниками торгов своих заявок в течение периода приема заявок. Проведение подписки признается и объявляется несостоявшимся, если участниками торгов не было подано ни одной заявки. Проведение публичного предложения признается и объявляется несостоявшимся, если заявки поданы менее чем от двух участников и менее чем от 50 инвесторов. В случае признания публичного предложения/подписки несостоявшегося (несостоявшейся) Биржа уведомляет официальным письмом Центральный депозитарий и посредством торгово-клиринговой системы членов Биржи "фондовой" категории не позднее дня окончания приема заявок. В случае если в ТКС фондового рынка зарегистрированы рыночные заявки, при этом: 1) период проведения подписки в режиме торгов без ЦК составляет один торговый день, продавец до времени активации заявок должен предоставить Бирже цену, по которой будет рассчитано количество ценных бумаг для каждой рыночной заявки и по которой будут удовлетворены данные заявки; 2) период проведения подписки в режиме торгов с ЦК или режиме торгов без ЦК составляет более одного торгового дня, Биржа в целях расчета количества ценных бумаг для	

№ п/п	Этап	Публичное предложение/подписка на ценные бумаги	Подписка на государственные казначейские обязательства
A	1	2	3
		каждой рыночной заявки в качестве цены ценной бумаги использует единицу, при этом количество таких ценных бумаг рассчитывается во время активации заявок; 3) период проведения подписки в режиме торгов с ЦК составляет один торговый день, продавец до времени проверки и блокировки обеспечения должен предоставить Бирже цену, по которой во время активации заявок будет рассчитано количество ценных бумаг для каждой рыночной заявки и по которой будут удовлетворены данные заявки *(Текст данной ячейки изменен решением Правления Биржи от 01 октября 2026 года)*	
(Нумерация данной строки изменена решением Правления Биржи от 01 октября 2026 года)			
6	Проверка заявок и обеспечение	Заявки, поданные в ТКС фондового рынка с использованием торгово-клиринговых счетов, контролируемых системой обеспечения, подлежат подтверждению пользователями. Заявка, в подтверждении которой получен отказ, не включается в реестр принятых заявок. ТКС фондового рынка в автоматическом режиме проверяет достаточность обеспечения. До времени проверки достаточности обеспечения допускается подача необеспеченной заявки. Проверка и блокировка обеспечения (деньги, единый лимит) по заявкам, поданным участниками торгов методом подписки с ЦК и публичного предложения с ЦК, для осуществления расчетов по результатам таких торгов, осуществляется ТКС фондового рынка в период приема заявок во время, установленное заявлением продавца, в случае если для таких торгов установлен код расчетов "T0" (полная блокировка) "Y0" (частичная блокировка). Полная блокировка обеспечения в деньгах для кода расчетов "Y0" осуществляется в отдельно установленное время заявлением продавца после окончания периода приема заявок. Проверка и блокировка ценных бумаг заявок продавца, поданных методом подписки с ЦК и публичного предложения с	Заявки, поданные через ТКС фондового рынка с использованием торгово-клиринговых счетов, контролируемых системой обеспечения, подлежат подтверждению пользователями. Заявка, в подтверждении которой получен отказ, не включается в реестр принятых заявок. ТКС фондового рынка в автоматическом режиме проверяет достаточность обеспечения. Проверка заявок, поданных первичными дилерами, на предмет достаточности денег или ценных бумаг для осуществления расчетов по результатам таких торгов, осуществляется ТКС фондового рынка в момент подачи заявок, в случае если для таких торгов установлен код расчетов "Z0" и в момент отправки отчетов на исполнение для осуществления расчетов таких торгов ЦД, в случае если для таких торгов установлен код расчетов "B0"

№ п/п	Этап	Публичное предложение/подписка на ценные бумаги	Подписка на государственные казначейские обязательства
A	1	2	3
		ЦК для осуществления расчетов, осуществляется ТКС фондового рынка в момент подачи заявки Биржей от имени продавца, в случае если для таких торгов установлен код расчетов "T0/Y0".Проверка заявок, поданных участниками торгов методом подписки без ЦК и публичного предложения без ЦК, на предмет достаточности денег или ценных бумаг для осуществления расчетов по результатам таких торгов, осуществляется ТКС фондового рынка в момент подачи заявок, в случае если для таких торгов установлен код расчетов "Z0" и в момент отправки отчетов на исполнение для осуществления расчетов таких торгов Центральным депозитарием, в случае если для таких торгов установлен код расчетов "B0"	
(Нумерация данной строки изменена решением Правления Биржи от 01 октября 2026 года)			
7	Раскрытие информации об инвесторах	Биржа предоставляет дополнительную информацию о реквизитах инвесторов посредством транспортной системы гарантированной доставки с использованием криптографических средств защиты, обеспечивающих конфиденциальность и неизменность передаваемых данных, только если условиями проведения публичного предложения/подписки предусмотрено осуществление расчетов по сделкам, заключенным по результатам подписки, через Центральный депозитарий. Участник торгов, подавая заявку в ТКС фондового рынка, тем самым выражает безусловное согласие на раскрытие дополнительной информации о реквизитах инвесторов, несет ответственность за ее достоверность, а также подтверждает, что им получены необходимые согласия данных инвесторов на раскрытие такой информации. После регистрации заявок участников торгов в ТКС фондового рынка: 1) клиринговый центр направляет запрос по таким заявкам в Центральный депозитарий на раскрытие дополнительной информации о реквизитах инвесторов;	Биржа предоставляет дополнительную информацию о реквизитах первичных дилеров на корпоративный адрес МФРК в электронном зашифрованном виде. Первичный дилер, подавая заявку в ТКС фондового рынка, тем самым выражает безусловное согласие на раскрытие дополнительной информации о своих реквизитах. После регистрации заявок первичных дилеров в ТКС фондового рынка: 1) клиринговый центр направляет запрос по таким заявкам в Центральный депозитарий на раскрытие дополнительной информации о реквизитах первичных дилеров; 2) в случае наличия дополнительной информации о реквизитах первичных дилеров Центральный депозитарий направляет ее клиринговому центру в ответ на запрос, либо в случае отсутствия у Центрального депозитария дополнительной информации о реквизитах первичных дилеров, после окончания периода приема заявок данную информацию направляет Бирже первичный дилер согласно форме, размещенной на интернет-ресурсе Биржи,

№ п/п	Этап	Публичное предложение/подписка на ценные бумаги	Подписка на государственные казначейские обязательства
А	1	2	3
		2) в случае наличия дополнительной информации о реквизитах инвесторов Центральный депозитарий направляет ее клиринговому центру в ответ на запрос, либо в случае отсутствия у Центрального депозитария дополнительной информации о реквизитах инвесторов, после окончания периода приема заявок данную информацию направляет Бирже участник торгов согласно форме, размещенной на интернет-ресурсе Биржи, посредством веб-модуля, обеспечивающего конфиденциальность передаваемых данных; 3) дополнительную информацию о реквизитах инвесторов, полученную в соответствии с подпунктом 2) настоящей части, Биржа раскрывает продавцу и эмитенту ценных бумаг. Если условиями проведения подписки предусмотрено осуществление расчетов по сделкам, заключенным по результатам подписки, через иную, помимо Центрального депозитария, организацию и предоставление дополнительной информации об инвесторе, то участник торгов, подавая заявку, предоставляет Бирже по окончании периода приема заявок такую информацию. На основании полученной от участника торгов дополнительной информации об инвесторе Биржа раскрывает такую информацию продавцу и эмитенту ценных бумаг. Если условиями проведения подписки на КСУ, в состав имущественного пула которых входят углеродные единицы, предусмотрено предоставление дополнительной информации об инвесторе, участник торгов при подаче заявки обязан предоставить Бирже информацию об инвесторе в объеме и порядке, предусмотренных формой заявки. На основании информации, полученной от участника торгов, Биржа раскрывает соответствующую информацию продавцу таких КСУ	посредством веб-модуля, обеспечивающего конфиденциальность передаваемых данных; 3) дополнительную информацию о реквизитах первичных дилеров, полученную в соответствии с подпунктом 2), Биржа раскрывает МФРК

№ п/п	Этап	Публичное предложение/подписка на ценные бумаги	Подписка на государственные казначейские обязательства
A	1	2	3
		(Текст данной ячейки изменен решением Правления Биржи от 01 октября 2026 года)	
(Нумерация данной строки изменена решением Правления Биржи от 01 октября 2026 года)			
8	Реестр принятых заявок	Биржа составляет реестр принятых заявок по установленной форме, размещенной на интернет-ресурсе Биржи, и передает его продавцу в дату, установленную заявлением продавца. Реестр формируется в электронном виде (.xml или .xls) и передается через систему гарантированной доставки информации с криптографической защитой. Реестр принятых заявок с информацией об участниках торгов и является конфиденциальной и предназначен для сведения продавца (консорциума) и эмитента, которые самостоятельно несут ответственность за раскрытие такой информации и любые возможные последствия этого раскрытия. При проведении подписки на КСУ, в состав имущественного пула которых входят углеродные единицы, реестр принятых заявок продавцу Биржа не направляет *(Текст данной ячейки изменен решением Правления Биржи от 01 октября 2026 года)*	Биржа составляет реестр принятых заявок по установленной форме, размещенной на интернет-ресурсе Биржи, и передает его МФРК в дату, установленную заявлением МФРК. Реестр формируется в электронном виде (.xml или .xls) и передается через систему гарантированной доставки информации с криптографической защитой. Реестр принятых заявок с информацией о первичных дилерах является конфиденциальной и предназначен для сведения МФРК, который самостоятельно несет ответственность за раскрытие такой информации и любые возможные последствия этого раскрытия
9	Реестр удовлетворенных заявок	Реестр удовлетворенных заявок формируется продавцом из полученного реестра принятых заявок, в котором указывается цена и количество ценных бумаг по каждой заявке. Продавец вправе не удовлетворить все или отдельные заявки, либо удовлетворить их частично, если это не противоречит заявлению. При проведении подписки по ценным бумагам, подлежащим частному размещению, продавец вправе удовлетворить заявки не более чем 50 инвесторов. Реестр передается Бирже в срок, указанный в заявлении. Сообщение продавца должно соответствовать следующим требованиям:	Реестр удовлетворенных заявок формируется МФРК из полученного реестра принятых заявок, в котором указывается цена и количество ценных бумаг по каждой заявке. МФРК вправе не удовлетворить все или отдельные заявки, либо удовлетворить их частично, если это не противоречит заявлению. Реестр передается Бирже в срок, указанный в заявлении. Сообщение МФРК должно соответствовать следующим требованиям: 1) (в случае принятия МФРК решения об удовлетворении принятых Биржей заявок) объем сведений, включаемых в указанное сообщение, должен позволить Бирже однозначно распределить казначейские обязательства между первичными дилерами, подавшими те заявки, которые

№ п/п	Этап	Публичное предложение/подписка на ценные бумаги	Подписка на государственные казначейские обязательства
A	1	2	3
		1) (в случае принятия продавцом решения об удовлетворении принятых Биржей заявок) объем сведений, включаемых в указанное сообщение, должен позволить Бирже однозначно распределить ценные бумаги между инвесторами, подавшими те заявки, которые подлежат удовлетворению в соответствии с условиями проведения публичного предложения/подписки и данного решения; 2) (в случае принятия продавцом решения об отказе от размещения ценных бумаг) указанное сообщение должно содержать описание мотива такого отказа. При проведении подписки Биржа не участвует в процессе распределения ценных бумаг между участниками торгов и не несет ответственности за такое распределение. На основании реестра удовлетворенных заявок Биржа посредством ТКС фондового рынка уведомляет участников торгов о полном или частичном удовлетворении их заявок либо об отказе в удовлетворении данных заявок. При проведении подписки на КСУ, в состав имущественного пула которых входят углеродные единицы, реестр удовлетворенных заявок продавец Бирже не направляет; цена, по которой будут удовлетворены принятые заявки, рассчитывается Биржей самостоятельно в порядке, предусмотренном правилами торговли углеродными единицами, утвержденными уполномоченным органом в области охраны окружающей среды (далее – Правила торговли углеродными единицами) *(Текст данной ячейки изменен решением Правления Биржи от 01 октября 2026 года)*	подлежат удовлетворению в соответствии с условиями проведения подписки и данного решения; 2) (в случае принятия МФРК решения об отказе от размещения казначейских обязательств) указанное сообщение должно содержать описание мотива такого отказа. При размещении ГКО МФРК обязан соблюдать принцип равноправия первичных дилеров на приобретение ГКО
10	Формирование сделок	Получение Биржей реестра удовлетворенных заявок означает полное согласие продавца на заключение сделок. На основании этого реестра Биржа формирует сделки в ТКС фондового рынка и уведомляет участников о полном или частичном удовлетворении их заявок посредством ТКС фондового рынка.	Получение Биржей реестра удовлетворенных заявок означает полное согласие МФРК на заключение сделок. На основании этого реестра Биржа формирует сделки в ТКС фондового рынка и уведомляет первичных дилеров о полном или частичном удовлетворении их заявок

№ п/п	Этап	Публичное предложение/подписка на ценные бумаги	Подписка на государственные казначейские обязательства
А	1	2	3
		При проведении подписки по ценным бумагам, подлежащим частному размещению, Биржа не несет ответственности за соблюдение ограничения по количеству инвесторов, с которыми заключаются сделки в рамках подписки. При проведении подписки на КСУ, в состав имущественного пула которых входят углеродные единицы, удовлетворение заявок осуществляется в порядке и на условиях, установленных Правилами торговли углеродными единицами *(Текст данной ячейки изменен решением Правления Биржи от 01 октября 2026 года)*	
11	Расчеты через Центральный депозитарий	До начала расчетов продавец обеспечивает необходимое количество ценных бумаг на своем субсчете в Центральный депозитарий. Участники торгов обеспечивают достаточную сумму денег на счетах в Центральном депозитарии или в МСПД (без участия ЦК) либо на корреспондентском счете клирингового центра (с участием ЦК). К сделкам, заключенным по публичному предложению/подписке в режиме торгов с ЦК, применяются процедуры клиринга на нетто-основе, которые предусматривают использование способа неттинга в порядке, установленном внутренним документом клирингового центра. К сделкам, заключенным по публичному предложению/подписке в режиме торгов без ЦК, применяются процедуры клиринга на гросс-основе, которые предусматривают исполнение требований и обязательств по каждой заключенной сделке в отдельности	Расчеты по ГКО осуществляются Центральным депозитарием в соответствии с его сводом правил на основании приказов клирингового центра, взаимодействие с которой регулируется договором, заключенным Центральным депозитарием с данным клиринговым центром. Центральный депозитарий осуществляет расчеты по ГКО в день, определенный условиями проведения подписки как дата осуществления расчетов. К началу осуществления расчетов по ГКО первичные дилеры обеспечивают наличие денег в объемах поданных ими заявок на счетах в Центральном депозитарии или в МСПД. К сделкам, заключенным по подписке, применяются процедуры клиринга на гросс-основе, которые предусматривают исполнение требований и обязательств по каждой заключенной сделке в отдельности
12	Расчеты через иную организацию, помимо Центральный	Биржа не участвует в осуществлении расчетов и не оказывает каких-либо услуг, связанных с такими расчетами, а также не формирует и не передает продавцу и участникам торгов биржевые свидетельства по сделкам. При проведении подписки по ценным бумагам, подлежащим частному размещению, Биржа не несет ответственности за	–

№ п/п	Этап	Публичное предложение/подписка на ценные бумаги	Подписка на государственные казначейские обязательства
А	1	2	3
	депозитарий	соблюдение ограничения по количеству инвесторов, с которыми заключаются сделки в рамках подписки. Продавец не позднее рабочего дня, следующего за днем осуществления расчетов по сделкам, предоставляет Бирже результаты проведения подписки по установленной форме, размещенной на интернет-ресурсе Биржи, за исключением подписки на КСУ, в состав имущественного пула которых входят углеродные единицы, при которой продавец результаты проведения подписки Бирже не предоставляет *(Текст данной ячейки изменен решением Правления Биржи от 01 октября 2026 года)*	
13	Итоги торгов	Биржа в день расчетов формирует и передает продавцу и участникам биржевые свидетельства, а также публикует на интернет-ресурсе уведомление об итогах публичного предложения/подписки, за исключением подписки по ценным бумагам, подлежащим частному размещению, по которой Биржа не публикует на своем интернет-ресурсе какую-либо информацию. При проведении подписки на КСУ, в состав имущественного пула которых входя углеродные единицы, Биржа в день расчетов формирует и передает продавцу информацию, предусмотренную Правилами торговли углеродными единицами *(Текст данной ячейки изменен решением Правления Биржи от 01 октября 2026 года)*	Биржа в день расчетов формирует и передает первичным дилерам биржевые свидетельства, а также публикует на интернет-ресурсе уведомление об итогах подписки. Биржа не взимает с МФРК какое-либо вознаграждение и какие-либо сборы за организацию и проведение торгов по размещению ГКО методом подписки

Приложение 9

к Правилам заключения сделок

ОСОБЕННОСТИ РАБОТЫ

системы контроля обеспечения

№ п/п	Метод торгов / вид сделки	С участием ЦК
А	1	2
1	Сделки купли-продажи по схеме "За счет клиента кастодиана"	1. Заключение сделок уполномоченным участником торгов в интересах клиента кастодиана осуществляется с торгово-клирингового счета второго уровня, доступ к которому имеют как уполномоченный участник для заключения сделок, так и пользователь системы контроля обеспечения. 2. Пользователь системы контроля обеспечения обеспечивает наличие финансовых инструментов при положительном результате сверки целевого размещения активов клиентов. 3. Пользователь системы контроля обеспечения осуществляет перевод на расчеты по сделкам, заключенным с нарушением контроля целевого размещения активов клиентов на уполномоченного участника торгов. Уполномоченный участник торгов обязан принять перевод от пользователя системы контроля обеспечения, что означает безоговорочное согласие уполномоченного участника торгов на исполнение заключенных сделок. 4. Биржа не несет ответственности за отсутствие подтверждения уполномоченным участником торгов перевода на расчеты, поступившего к нему от пользователя системы контроля обеспечения. 5. При недостаточном количестве финансовых инструментов на счёте пользователя системы контроля обеспечения или уполномоченного участника торгов клиринговая организация заключает сделки в рамках урегулирования дефолта, в соответствии с внутренними документами клирингового центра. 6. Перевод на расчеты направляется до начала ближайшей клиринговой сессии
2	Сделки купли-продажи по схеме "За счет средств брокера"	1. Заключение сделок участником торгов в интересах клиента пользователя системы контроля обеспечения осуществляется с его собственного торгово-клирингового счета либо с собственного торгово-клирингового счета второго уровня с переводом на расчеты заключенной сделки на пользователя системы контроля обеспечения. 2. Пользователь системы контроля обеспечения в целях контроля целевого размещения активов и исполнения сделок, заключенных участником торгов в интересах его клиента, подтверждает перевод на расчеты сделки, поданные участником торгов.

№ п/п	Метод торгов / вид сделки	С участием ЦК
А	1	2
		3. Подтверждение поступившего перевода на расчеты сделки означает безоговорочное согласие пользователя системы контроля обеспечения на исполнение переведенных обязательств по сделке купли-продажи либо операции репо. 4. В случае неподтверждения перевода на расчеты сделки пользователем системы контроля обеспечения, исполнение обязательств и требований по сделке, заключенной участником торгов, исполняются за счет его собственных средств
3.	Публичное предложение и подписка	1. При проведении аукционов: по цене лимитированных встречных заявок; по единой цене отсечения; с рыночными заявками пользователи системы контроля обеспечения обязаны передать Бирже подтверждения или отказы от подтверждения заявок. В случае если Биржа не получит подтверждения данных заявок в течение определенного заявлением времени, они признаются как непринятые Биржей и аннулируются ею. 2. При проведении аукционов: по определению ставки купона; доразмещения пользователи системы контроля обеспечения обязаны передать Бирже в случае необходимости только отказы от подтверждения заявок. Заявки, по которым не были получены отказы от подтверждения в течение определенного заявлением времени, такие заявки признаются как принятые Биржей. 3. В случае подтверждения заявки сделки, заключенные по таким заявкам, отправляются клиринговым центром на расчеты в Центральный депозитарий
Без участия ЦК		
1.	Операции открытия репо	1. Пользователь системы контроля обеспечения в целях контроля целевого размещения активов и исполнения сделок подтверждает/отказывает в подтверждении в ТКС фондового рынка сделки открытия операции репо. 2. В случае если пользователем системы контроля и обеспечения сделка открытия репо не подтверждена, такая сделка исполняется самостоятельно ответственным участником торгов за счет его собственных средств. 3. В случае подтверждения сделки отправляются клиринговым центром на расчеты в Центральный депозитарий
2.	Специализированные торги, подписка и публичное предложение	1. При проведении аукционов: по цене лимитированных встречных заявок; по единой цене отсечения; с рыночными заявками пользователи системы контроля обеспечения обязаны передать Бирже подтверждения или отказы от подтверждения заявок. В случае если Биржа не получит подтверждения данных заявок в течение определенного заявлением времени, они признаются как непринятые Биржей и аннулируются ею. 2. При проведении аукционов: по определению ставки купона; доразмещения пользователи системы контроля обеспечения обязаны передать Бирже в случае необходимости только отказы от подтверждения заявок.

№ п/п	Метод торгов / вид сделки	С участием ЦК
А	1	2
		Заявки, по которым не были получены отказы от подтверждения в течение определенного заявлением времени, такие заявки признаются как принятые Биржей. 3. В случае подтверждения заявки сделки, заключенные по таким заявкам, отправляются клиринговым центром на расчеты в Центральный депозитарий

Приложение 10

к Правилам заключения сделок

П Е Р Е Ч Е Н Ь

режимов торгов на валютном рынке

№ п/п	Финансовые инструменты	Режимы торгов						
		Режим открытых торгов (купля-продажа)	Режим открытых торгов (операции своп, операции с иностранной валютой)	Режим прямых сделок (купля-продажа)	Режим прямых сделок (операции своп, операции с иностранной валютой)	Режим торгов с НБРК	Режим урегулирования: операции с иностранной валютой с ЦК	Режим автоматического урегулирования ЦК: операции с иностранной валютой
А	1	2	3	4	5	6	7	8
1.	USDKZT_TOD	✓		✓				
2.	USDKZT_TOM	✓		✓				
3.	USDKZT_SPT	✓		✓				
4.	USDCNY_TOD	✓		✓				
5.	USDCNY_TOM	✓		✓				
6.	USDCNY_SPT	✓		✓				
7.	USDAED_TOD	✓		✓				
8.	USDAED_TOM	✓		✓				
9.	USDAED_SPT	✓		✓				
10.	RUBKZT_TOD	✓		✓				
11.	RUBKZT_TOM	✓		✓				
12.	RUBKZT_SPT	✓		✓				

№ п/п	Финансовые инструменты	Режимы торгов						
		Режим открытых торгов (купля-продажа)	Режим открытых торгов (операции своп, операции с иностранной валютой)	Режим прямых сделок (купля-продажа)	Режим прямых сделок (операции своп, операции с иностранной валютой)	Режим торгов с НБРК	Режим урегулирования: операции с иностранной валютой с ЦК	Режим автоматического урегулирования ЦК: операции с иностранной валютой
А	1	2	3	4	5	6	7	8
13.	EURKZT_TOD	✓		✓				
14.	EURKZT_TOM	✓		✓				
15.	EURKZT_SPT	✓		✓				
16.	EURCNY_TOD	✓		✓				
17.	EURCNY_TOM	✓		✓				
18.	EURCNY_SPT	✓		✓				
19.	CNYKZT_TOD	✓		✓				
20.	CNYKZT_TOM	✓		✓				
21.	CNYKZT_SPT	✓		✓				
22.	AEDKZT_TOD	✓		✓				
23.	AEDKZT_TOM	✓		✓				
24.	AEDKZT_SPT	✓		✓				
25.	EURUSD_TOD	✓		✓				
26.	EURUSD_TOM	✓		✓				
27.	EURUSD_SPT	✓		✓				
28.	USDKZT_LTV			✓				
29.	USDKZT_0_001		✓		✓	✓	✓	✓
30.	USDKZT_0_002		✓		✓			
31.	USDKZT_0_01W		✓		✓			

№ п/п	Финансовые инструменты	Режимы торгов						
		Режим открытых торгов (купля-продажа)	Режим открытых торгов (операции своп, операции с иностранной валютой)	Режим прямых сделок (купля-продажа)	Режим прямых сделок (операции своп, операции с иностранной валютой)	Режим торгов с НБРК	Режим урегулирования: операции с иностранной валютой с ЦК	Режим автоматического урегулирования ЦК: операции с иностранной валютой
А	1	2	3	4	5	6	7	8
32.	USDKZT_0_01M		✓		✓			
33.	USDKZT_0_03M		✓		✓			
34.	USDKZT_0_06M		✓		✓			
35.	USDKZT_0_01Y		✓		✓			
36.	USDKZT_1_001		✓		✓	✓		
37.	USDKZT_1_01W		✓		✓			
38.	USDKZT_1_01M		✓		✓			
39.	USDKZT_1_03M		✓		✓			
40.	USDKZT_1_06M		✓		✓			
41.	USDKZT_1_01Y		✓		✓			
42.	USDCNY_0_001						✓	✓
43.	USDAED_0_001		✓		✓		✓	✓
44.	USDAED_0_002		✓		✓			
45.	USDAED_1_001		✓		✓			
46.	RUBKZT_0_001		✓		✓		✓	✓
47.	RUBKZT_0_002		✓		✓			
48.	RUBKZT_1_001		✓		✓			
49.	EURKZT_0_001		✓		✓		✓	✓
50.	EURKZT_0_002		✓		✓			

№ п/п	Финансовые инструменты	Режимы торгов						
		Режим открытых торгов (купля-продажа)	Режим открытых торгов (операции своп, операции с иностранной валютой)	Режим прямых сделок (купля-продажа)	Режим прямых сделок (операции своп, операции с иностранной валютой)	Режим торгов с НБРК	Режим урегулирования: операции с иностранной валютой с ЦК	Режим автоматического урегулирования ЦК: операции с иностранной валютой
А	1	2	3	4	5	6	7	8
51.	EURKZT_1_001		✓		✓			
52.	CNYKZT_0_001		✓		✓		✓	✓
53.	CNYKZT_0_002		✓		✓			
54.	CNYKZT_1_001		✓		✓			
55.	AEDKZT_0_001		✓		✓		✓	✓
56.	AEDKZT_0_002		✓		✓			
57.	AEDKZT_1_001		✓		✓			
58.	EURUSD_0_001		✓		✓		✓	✓
59.	EURUSD_0_002		✓		✓			
60.	EURUSD_1_001		✓		✓			
61.	EURCNY_0_001						✓	✓

Приложение 11

к Правилам заключения сделок

П Р О Ц Е С С

заключения сделок на валютном рынке

№ п/п	Этап	С участием ЦК
А	**1**	**2**
1	Определение позиций участников	В ТКС валютного рынка для учета денег (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 "Т0" плюс нетто по исполненным с двух сторон отчетам прямых сделок 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 "Т0" и активным заявкам на исполнение отчетов по прямым сделкам покупки с текущей датой расчетов; 4) расчетная позиция рассчитывается как значение поля "Плановая" плюс нетто по деньгам по сделкам с датой расчетов, приходящейся на текущий торговый день; 5) плановая позиция Т+ показывает плановую позицию на соответствующую дату расчетов, рассчитывается как плановая позиция Т+ 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 Т+ за текущую дату расчетов равна значению поля "Расчетная позиция". В ТКС валютного рынка для учета финансовых инструментов на торгово-клиринговом счете используются следующие позиции: 1) входящая позиция, отражающая остаток финансовых инструментов на учетных счетах в расчетной организации 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 "Т0" плюс нетто по финансовым инструментам по исполненным с двух сторон отчетам прямых сделок с частичным обеспечением с текущей датой расчетов;

№ п/п	Этап	С участием ЦК
А	1	2
		3) плановая позиция рассчитывается как значение поля "Текущая" минус обязательства по финансовым инструментам по активным заявкам на продажу финансовых инструментов с кодом расчетов "Т0"; 4) расчетная позиция рассчитывается как значение поля "Плановая" плюс нетто по финансовым инструментам по сделкам с текущей датой расчетов; 5) плановая позиция Т+, плановая позиция на соответствующую дату расчетов, равная плановой позиции Т+ 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 Т+ за текущую дату расчетов равна значению поля "Расчетная позиция"
2	Загрузка остатков	Ежедневно до начала открытия торгов информация по входящим позициям поступает в ТКС валютного рынка из учетной системы клирингового центра по остаткам в деньгах, находящихся на корреспондентском счете клирингового центра, и учитываемых на собственном и агрегированном клиентском учетных счетах участников торгов для отражения их на соответствующих торгово-клиринговых счетах. В случае если участник торгов подал в клиринговый центр заявление о сохранении денег на корреспондентском счете клирингового центра в соответствии с внутренними документами клирингового центра, информация об остатках в деньгах на клиентских торгово-клиринговых счетах переносится по результатам закрытия предыдущего торгового дня. В случае отсутствия вышеуказанного заявления о сохранении денег входящие позиции по деньгам на клиентских торгово-клиринговых счетах соответствуют нулевым значениям в соответствии с результатами закрытия предыдущего торгового дня
3	Подача заявок	ТКС валютного рынка в автоматическом режиме проверяет каждую поданную заявку на предмет: 1) соблюдения ценовых границ коридоров финансовых инструментов ставок валютного свопа; 2) соблюдения достаточности обеспечения исполнения обязательств. В случае отрицательного результата проверки ТКС валютного рынка отклоняет (не принимает) заявку. Повторные заявки, поданные взамен отклоненных ТКС валютного рынка, также подлежат повторной проверке. В случае положительного результата проверки, проведенной в соответствии с абзацем первым, ТКС валютного рынка регистрирует такую заявку. В момент окончания торговой сессии неудовлетворенные заявки автоматически аннулируются ТКС валютного рынка. Финансовые инструменты, являющиеся обеспечением исполнения обязательств по сделкам с финансовыми инструментами, ограничиваются клиринговым центром в соответствии с его внутренними документами

№ п/п	Этап	С участием ЦК
А	1	2
4	Блокировка обеспечения	При положительной проверке заявки ТКС валютного рынка блокирует деньги на счете участника торгов в зависимости от требований к участнику торгов – в размере частичного обеспечения или полного обеспечения в соответствии с внутренними документами клирингового центра. Значения позиций в ТКС валютного рынка обновляются в реальном режиме времени при каждом изменении значений любых составляющих, участвующих в расчетах позиций по деньгам и финансовым инструментам
5	Исполнение сделок, клиринг и расчеты	В качестве цены операции валютного свопа и операции с иностранной валютой используется разница между ценами ее закрытия и открытия. В качестве цены открытия торговой сессии при осуществлении операций валютного свопа и операций с иностранной валютой какого-либо состава используется цена первой операции валютного свопа или операции с иностранной валютой этого состава, начатой (открытой) на данной торговой сессии. Для расчета параметров операции валютного свопа и операции с иностранной валютой применяются следующие формулы: 1) цена закрытия рассчитывается по формуле: $Price_{close} = Price_{open} + Price_{operation}$, где: $Price_{close}$ – цена сделки закрытия операции своп / операции с иностранной валютой (в случае если цена измеряется в тенге и дирхамах, то с точностью до пятого знака после запятой, либо если цена измеряется в долларах США, то с точностью до шестого знака после запятой); $Price_{open}$ – цена сделки открытия операции своп / операции с иностранной валютой; $Price_{operation}$ – цена операции своп (измеряется в процентах годовых); в операциях валютного свопа / операциях с иностранной валютой в отношении доллара США с расчетами в тенге, осуществляемых на основной торговой сессии, в качестве такой цены используется средневзвешенная цена всех сделок по инструменту USDKZT_TOM, сложившаяся по состоянию на 11.00 времени города Алматы дня начала (открытия) данной операции, в котором этот инструмент торговался; в случае отсутствия таких сделок используется средневзвешенная цена всех сделок, заключенных в последний результативный день с данным инструментом[1]; измеряется в тенге с точностью до второго знака после запятой; в операциях с иностранной валютой в отношении доллара США, осуществляемых на дополнительной торговой сессии, в качестве такой цены используется средневзвешенная цена всех сделок по инструменту USDKZT_TOM, сложившаяся по

[1] В случае отсутствия средневзвешенной цены всех сделок с какой-либо иностранной валютой, заключенных в последний результативный день с этой иностранной валютой, в качестве цены сделки открытия операции своп / операции с иностранной валютой используется официальный курс валюты, устанавливаемый Национальным Банком Республики Казахстан либо кросс-курс, сформированный на основе официальных курсов валют, устанавливаемых Национальным Банком Республики Казахстан.

№ п/п	Этап	С участием ЦК
А	1	2
		состоянию на 15.30 времени города Алматы дня начала (открытия) данной операции, в котором данный инструмент торговался; в случае отсутствия таких сделок используется средневзвешенная цена всех сделок, заключенных в последний результативный день с данным инструментом[1]; измеряется в тенге с точностью до второго знака после запятой; в операциях с иностранной валютой в отношении евро и рубля в качестве такой цены используется: средневзвешенная цена всех сделок с этой иностранной валютой, расчеты по которым осуществляются на следующий рабочий день после дня проведения торгов, сложившаяся по состоянию на 11.00 времени города Алматы дня начала (открытия) данной операции, в котором эта иностранная валюта торговалась; в случае отсутствия таких сделок используется средневзвешенная цена всех сделок, заключенных в последний результативный день с этой иностранной валютой с расчетами на следующий рабочий день после дня проведения торгов с этой иностранной валютой[1]; при этом: – в операциях с иностранной валютой в отношении евро данная цена измеряется в тенге с точностью до второго знака после запятой либо в долларах США с точностью до шестого знака после запятой; – в операциях с иностранной валютой в отношении рубля данная цена измеряется в тенге с точностью до четвертого знака после запятой; в операциях с иностранной валютой в отношении юаня с расчетами в тенге, доллара США с расчетами в дирхамах, дирхама с расчетами в тенге в качестве такой цены используется средневзвешенная цена всех сделок, заключенных в последний результативный день с этой иностранной валютой, расчеты по которым осуществляются на следующий рабочий день после дня проведения торгов[1]; измеряется в тенге с точностью до четвертого знака после запятой; 2) доходность рассчитывается по формуле: $$Yield = \frac{Price_{operation} \times Tn}{Lenght \times Price_{open}} \times 100$$, где: Yield – доходность операции своп / операции с иностранной валютой (измеряется в процентах с точностью до пятого знака после запятой); Tn – количество календарных дней в году; Lenght – срок операции своп / операции с иностранной валютой в днях (количество календарных дней между датами расчетов сделок открытия и закрытия); 3) объем открытия рассчитывается по формуле: $$Volume_{open} = Price_{open} \times Quantity$$, где: $Volume_{open}$ – объем открытия операции своп / операции с иностранной валютой (измеряется в тенге с точностью до второго знака после запятой);

№ п/п	Этап	С участием ЦК
А	1	2
		Quantity – количество инструмента в операции своп / операции с иностранной валютой (измеряется в единицах инструмента); 4) объем закрытия рассчитывается по формуле: $Volume_{close} = Price_{close} \times Quantity$, где: $Volume_{close}$ – объем закрытия операции своп / операции с иностранной валютой (измеряется в тенге с точностью до второго знака после запятой). При исполнении сделок применяются процедуры клиринга на нетто-основе с учетом особенностей, установленных внутренними документами клирингового центра. Стороны операции валютного свопа обязаны уплачивать друг другу сумму денег в валюте, являющейся сопряженной валютой (вариационную маржу), размер которой зависит от изменения цены предмета такой операции. Вариационная маржа рассчитывается в день осуществления операции валютного свопа и уплачивается в период со дня, следующего за датой осуществления операции валютного свопа, до даты исполнения обеими сторонами обязательств по сделке закрытия включительно в соответствии с внутренними документами клирингового центра.
6	Итоги торгов	Биржа по завершении торгов предоставляет участникам торгов биржевые свидетельства, содержащие сведения о заключенных сделках

Приложение 12

к Правилам заключения сделок

П Р О Ц Е С С

заключения сделок на срочном рынке

№ п/п	Этап	С участием ЦК
А	1	2
1	Определение позиций участников	В ТКС срочного рынка для учета денег на торгово-клиринговом счете используются следующие позиции по деньгам: 1) начальная позиция, отображающая начальную позицию по деньгам на начало торговой сессии; 2) всего денег, отображающая всего денег на счете; 3) свободно денег, отображающая объем свободных денег на счете; 4) заблокировано денег, отображающая объем заблокированных денег; 5) ВМ резерв, отображающая сумму, зарезервированную под отрицательную вариационную маржу по закрытым позициям; 6) ВМ пром.кл., отображающая вариационную маржу, списанную или полученную в пром.клиринг; 7) лимиты, отображающая наличие денежного установленного лимита; 8) свободно денег (прогноз), отображающая прогнозное количество свободных денег. В ТКС срочного рынка для учета производных финансовых инструментов на торгово-клиринговом счете используются следующие позиции: 1) начальная позиция, отображающая количество позиций по производному финансовому инструменту на счете на начало торговой сессии; 2) купленных, отображающая количество купленных производных финансовых инструментов по инструменту в ходе торговой сессии; 3) проданных, отображающая количество проданных производных финансовых инструментов по инструменту в ходе торговой сессии; 4) позиция, отображающая текущее состояние счета (текущая позиция); 5) средняя, отображающая средневзвешенную цену позиции

№ п/п	Этап	С участием ЦК
А	1	2
2	Загрузка остатков	Ежедневно до начала открытия торгов информация по входящим позициям поступает в ТКС срочного рынка из учетной системы клирингового центра по остаткам в деньгах, находящихся на корреспондентском счете клирингового центра, и учитываемых на собственном и агрегированном клиентском учетных счетах участников торгов для отражения их на соответствующих торгово-клиринговых счетах. В случае если участник торгов подал в клиринговый центр заявление о сохранении денег на корреспондентском счете клирингового центра в соответствии с внутренними документами клирингового центра, информация об остатках в деньгах на клиентских торгово-клиринговых счетах переносится по результатам закрытия предыдущего торгового дня. В случае отсутствия вышеуказанного заявления о сохранении денег входящие позиции по деньгам на клиентских торгово-клиринговых счетах соответствуют нулевым значениям в соответствии с результатами закрытия предыдущего торгового дня
3	Подача заявок	ТКС срочного рынка в автоматическом режиме проверяет каждую поданную заявку на предмет: 1) соблюдения ценовых границ коридоров производных финансовых инструментов, размера гарантийного обеспечения, внесенного участником торгов; 2) соответствия параметров производных финансовых инструментов, в том числе количество лотов производного финансового инструмента в заявке. Количество лотов должно быть кратно минимальному лоту по данному инструменту; 3) при наличии опции "проверять на клиентский лимит" заявка перед ее объявлением будет проверяться на достаточность клиентского лимита. Если опция не установлена, то вводимая заявка будет выставляться без предварительной проверки клиентского лимита. Введение заявки без предварительной проверки клиентского лимита возможно только с терминала участника торгов. В общем случае заявка может быть выставлена только при условии, что торговые лимиты достаточны для покрытия требуемой величины ГО. При нулевом лимите по счету возможно только закрытие позиций. 4) соблюдения достаточности обеспечения исполнения обязательств. В случае отрицательного результата проверки ТКС срочного рынка отклоняет (не принимает) заявку. Повторные заявки, поданные взамен отклоненных ТКС срочного рынка, также подлежат повторной проверке. В случае положительного результата проверки, проведенной в соответствии с абзацем первым, ТКС срочного рынка регистрирует такую заявку. В момент окончания торговой сессии неудовлетворенные заявки автоматически аннулируются ТКС срочного рынка, за исключением заявок, в которых указана дата окончания срока их действия

№ п/п	Этап	С участием ЦК
А	1	2
4	Блокировка обеспечения	При положительной проверке заявки ТКС срочного рынка блокирует деньги на счете участника торгов в размере ставок рыночного риска производных финансовых инструментов и/или лимитов концентрации производных финансовых инструментов, что равнозначно к определению гарантийного обеспечения в соответствии с внутренними документами клирингового центра. Значения позиций в ТКС срочного рынка обновляются в реальном режиме времени при каждом изменении значений любых составляющих, участвующих в расчетах позиций по деньгам и финансовым инструментам
5	Исполнение сделок, клиринг и расчеты	Исполнение обязательств по фьючерсному контракту осуществляется без поставки базового актива, при этом стороны такого контракта обязаны уплачивать друг другу сумму денег в тенге (вариационную маржу). Вариационная маржа рассчитывается в ходе проведения клиринговой сессии в соответствии с внутренними документами клирингового центра и уплачивается в период с первого дня заключения фьючерсного контракта до дня его исполнения включительно. В целях расчета вариационной маржи используется одна из следующих формул: 1) при расчете вариационной маржи по фьючерсному контракту, по которому расчет вариационной маржи ранее не осуществлялся: $VM_0 = (P_{last} - P_{fut}) \times \frac{S_{tick}}{tick}$, где VM_0 – размер вариационной маржи по фьючерсному контракту, по которому расчет вариационной маржи ранее не осуществлялся, округленный по правилам математического округления; Plast – текущая (последняя) расчетная цена фьючерсного контракта, определенная в соответствии с внутренними документами клирингового центра; Pfut – цена заключения фьючерсного контракта; Stick – стоимостная оценка минимального изменения цены фьючерсного контракта; tick – минимальное изменение цены контракта; 2) при расчете вариационной маржи по контракту, по которому расчет вариационной маржи осуществлялся ранее: $VM = (P_{last} - P_{previous}) \times \frac{S_{tick}}{tick}$, где VM – размер вариационной маржи по фьючерсному контракту, по которому расчет вариационной маржи осуществлялся ранее, округленный по правилам математического округления;

№ п/п	Этап	С участием ЦК
А	1	2
		Pprevious – предыдущая расчетная цена фьючерсного контракта (или начальная расчетная цена фьючерсного контракта). Исполнение обязательств по уплате вариационной маржи осуществляется в порядке и сроки, установленные внутренними документами клирингового центра. При этом: 1) если вариационная маржа положительна, то обязательство по уплате вариационной маржи возникает у продавца фьючерсного контракта; 2) если вариационная маржа отрицательна, то обязательство по уплате вариационной маржи в сумме, равной абсолютной величине рассчитанной вариационной маржи, возникает у покупателя фьючерсного контракта. При исполнении сделок применяются процедуры клиринга на нетто-основе с учетом особенностей, установленных внутренними документами клирингового центра. Обязательства по фьючерсному контракту полностью прекращаются: 1) по истечении срока обращения данного контракта в результате его исполнения; 2) в результате возникновения у такого участника встречных требований по фьючерсному контракту с тем же базовым активом и сроком обращения в размере его обязательств в порядке и сроки, предусмотренные внутренними документами клирингового центра; 3) по иным основаниям, указанным во внутренних документах клирингового центра, в установленном ими порядке
6	Итоги торгов	Биржа по завершении торгов предоставляет участникам торгов биржевые свидетельства, содержащие сведения о заключенных сделках