

АО "КАЗАХСТАНСКАЯ ФОНДОВАЯ БИРЖА"

С о г л а с о в а н

с АО "Центральный депозитарий
ценных бумаг"

23 ноября 2016 года
Президент

СТУДЕНИНА Е.В.

У т в е р ж д е н

решением Совета директоров
АО "Казахстанская фондовая биржа"

(протокол заседания
от 10 ноября 2016 года № 39)

Введен в действие

с 01 января 2017 года

РЕГЛАМЕНТ

**осуществления расчетов по сделкам
с ценными бумагами по схеме T+0 с полным
обеспечением (гросс-расчеты)**

Настоящий Регламент устанавливает основные требования к осуществлению расчетов по сделкам с ценными бумагами, заключенным по схеме T+0 с полным обеспечением на торгах, проводимых АО "Казахстанская фондовая биржа" (далее – Биржа), ответственность за неисполнение таких сделок и порядок уплаты штрафов при неисполнении своих обязательств участниками торгов.

Статья 1. Основные понятия и термины

1. Для целей настоящих Правил используются следующие понятия:
 - 1) **"виновный участник торгов"** – участник торгов, не исполнивший свои обязательства по заключенной им сделке;
 - 2) **"ответственный участник торгов"** – участник торгов, заключивший сделку, со стороны которого сделка не была подтверждена пользователем системы подтверждения;
 - 3) **"лимит позиции"** – значение в деньгах или ценных бумагах, в пределах которого может быть открыта позиция;
 - 4) **"операционный день"** – часть рабочего дня, в течение которой Биржа осуществляет процедуры по организации и администрированию торгов, клирингу и расчетам по сделкам с финансовыми инструментами;
 - 5) **"позиция"** – сумма денег (денежная позиция) или количество ценных бумаг (позиция по ценным бумагам), учитываемые на торговых счетах участника торгов (и/или его клиентов) в торговой системе Биржи;
 - 6) **"пользователь системы подтверждения"** – юридическое лицо, предоставляющее участникам торгов право заключать сделки через торговые счета, принадлежащие его клиентам, осуществляющее расчеты по таким сделкам и подключенное Биржей к системе подтверждения;
 - 7) **"пострадавший участник торгов"** – участник торгов, заключенная которым сделка не была исполнена по причине неисполнения виновным участником торгов своих обязательств по данной сделке;
 - 8) **"система подтверждения"** – программно-технический комплекс Биржи, позволяющий подключенным к нему лицам получать сведения о сделках с финансовыми инструментами, заключаемых или заключенных в торговой системе от имени данных лиц, по поручению данных лиц либо в интересах данных лиц или их клиентов, и на основе обработки полученных сведений передавать Бирже сообщения о соответствии или несоответствии условий заключаемых или заключенных сделок условиям, на которых или при которых такие сделки должны или могли быть заключены;
 - 9) **"участник торгов"** – член Биржи, допущенный к заключению сделок с использованием торговой системы Биржи и принимающий участие в организованных ею торгах;
 - 10) **"Центральный депозитарий"** – АО "Центральный депозитарий ценных бумаг".
2. Прочие понятия, используемые в настоящем Регламенте, идентичны понятиям, определенным законодательством Республики Казахстан и другими внутренними документами Биржи.

Статья 2. Основные положения

1. Расчеты сделок по схеме T+0 осуществляются при наличии полного обеспечения по ним, в режиме реального времени и по принципу поставка против платежа.
2. Расчеты по сделкам с ценными бумагами осуществляются Центральным депозитарием отдельно по каждой сделке, в порядке, установленном внутренними документами Центрального депозитария и настоящим Регламентом.
3. Для осуществления расчетов по сделкам с ценными бумагами Биржа направляет в Центральный депозитарий приказы в форматах, предусмотренных договором об обслуживании организатора торгов, заключенным с Центральным депозитарием.
4. При использовании схемы T+0 с полным обеспечением расчеты по всем сделкам с ценными бумагами, заключенным на Бирже, осуществляются в день их заключения с учетом особенности, установленной пунктом 5 настоящей статьи.
5. Расчеты по сделкам, заключенным в рамках проводимых Биржей специализированных торгов по размещению, приобретению, выкупу, продаже финансовых инструментов или подписки на ценные бумаги, осуществляются в срок, указанный в заявлении на проведение таких торгов.

Статья 3. Участники торгов

1. Участники торгов ценными бумагами подразделяются на следующие группы:
 - 1) первая группа – участники торгов, которые самостоятельно определяют входящую денежную позицию на своих торговых счетах в торговой системе Биржи;
 - 2) вторая группа – участники торгов, входящие денежные позиции которых определяются Биржей на основании данных Центрального депозитария.
2. К первой группе участников торгов относятся члены Биржи по категории "член фондового рынка" – Национальный Банк Республики Казахстан, банки второго уровня Республики Казахстан и АО "Банк Развития Казахстана".
3. Ко второй группе участников торгов относятся члены Биржи по категории "член фондового рынка", не являющиеся банками (за исключением, установленным пунктом 4 настоящей статьи).
4. Участник торгов первой группы, допустивший в течение 30 последовательных календарных дней два случая неисполнения своих обязательств по оплате приобретенных на Бирже ценных бумаг и/или переводу компенсационного платежа по операции репо по причине отсутствия достаточной суммы денег на его позиции в Межбанковской системе передачи данных РГП "Казахстанский центр межбанковских расчетов" (далее – МСПД КЦМР), может быть переведен во вторую группу (с учетом особенности, установленной пунктом 5 настоящей статьи).

Решение о переводе участника торгов из первой группы во вторую и сроке такого перевода принимается Правлением Биржи по результатам рассмотрения всех обстоятельств неисполнения данным участником торгов своих обязательств.

Возврат участников торгов из второй группы в первую осуществляется автоматически через 30 календарных дней со дня перевода его во вторую группу. При этом срок перевода может быть изменен на основании решения Правления Биржи.

Биржа уведомляет Центральный депозитарий о решении Правления Биржи о переводе участника торгов из первой группы во вторую или обратно не позднее рабочего дня, предшествующего дню такого перевода.

5. Порядок перевода участников торгов из первой категории во вторую, установленный пунктом 4 настоящей статьи, не применяется в случае, если участником торгов является Национальный Банк Республики Казахстан.

Статья 4. Счета участников торгов

1. Для осуществления расчетов по ценным бумагам участник торгов должен иметь в Центральном депозитарии лицевой счет и субсчета¹, открытые в рамках данного лицевого счета с учетом особенностей, предусмотренных пунктом 2 настоящей статьи.
2. Для осуществления расчетов по деньгам:
 - 1) участник первой группы должен иметь позицию² в МСПД КЦМР или корреспондентский счет (собственный и клиентский) в Центральном депозитарии, который используется для осуществления расчетов в случае перевода данного участника во вторую группу;
 - 2) участник второй группы – текущие счета в Центральном депозитарии.
3. Корреспондентские (собственный³ и клиентский агрегированный⁴) и текущие (собственный и клиентский агрегированный) счета участников торгов в Центральном депозитарии являются счетами, на которые осуществляется предварительная поставка денег (далее – счета предоплаты).
4. Каждому субсчету участника торгов, открытому в Центральном депозитарии, соответствует торговый счет, который открывается в торговой системе Биржи, и на котором учитываются ценные бумаги и деньги участника торгов и/или его клиентов, предназначенные для участия в торгах ценными бумагами.

Для учета отдельных наименований ценных бумаг и денег по каждому торговому счету в торговой системе Биржи открываются позиционные счета.

5. Порядок открытия, ведения и закрытия счетов, перечисленных в пунктах 1 и 2 настоящей статьи, осуществляется в соответствии с внутренними документами Центрального депозитария и МСПД КЦМР.

Статья 5. Позиции участников торгов в торговой системе Биржи

В торговой системе Биржи для учета денег и ценных бумаг участников торгов используются следующие позиции:

¹ На субсчетах учитываются собственные ценные бумаги участника торгов или ценные бумаги его клиентов.

² Под позицией в МСПД КЦМР понимается позиция, которая предназначена для учета денег пользователя системы МСПД КЦМР, переведенных им на счет МСПД КЦМР в Национальном Банке.

³ На собственном счете учитываются собственные деньги участника торгов.

⁴ На клиентском агрегированном счете учитываются деньги клиентов участника торгов.

- 1) входящая позиция, отражающая количество денег (входящая денежная позиция) или ценных бумаг, находящихся на счетах участника торгов в Центральном депозитарии, информация о которых предоставляется Бирже Центральным депозитарием, или на позиции в МСПД КЦМР, информация о которых предоставляется участником первой группы, и предназначенных для осуществления расчетов на торгах, проводимых Биржей;
- 2) текущая позиция, отражающая входящую позицию с учетом сделок и иных операций, проведенных участником торгов в торговой системе Биржи на текущий момент торгового дня;
- 3) плановая позиция, рассчитываемая торговой системой Биржи, исходя из текущей позиции участника торгов, с учетом (за минусом) параметров активных заявок, поданных данным участником торгов в торговую систему Биржи.

Статья 6. Определение начальных позиций

1. Информация о начальных позициях участников первой группы поступает в торговую систему Биржи:
 - 1) ежедневно до открытия торгов от Центрального депозитария о количестве ценных бумаг, находящихся на субсчетах участников первой группы;
 - 2) по мере необходимости от участников первой группы о входящей денежной собственной и клиентской позициях;
2. Информация о начальных позициях участников второй группы поступает в торговую систему Биржи:
 - 1) ежедневно до открытия торгов от Центрального депозитария о количестве ценных бумаг, находящихся на субсчетах участников второй группы, и о суммах денег на их счетах предоплаты в Центральном депозитарии;
 - 2) по мере необходимости от участников второй группы о распределении денег с клиентского агрегированного счета на торговые счета клиентов.
3. На основании информации, полученной согласно пунктам 1 и 2 настоящей статьи, значения входящих позиций в торговой системе Биржи обновляются.

Статья 7. Проверка поданной заявки и ее прием

1. Торговая система Биржи в автоматизированном режиме проверяет на предмет соблюдения лимитов позиций каждую поданную заявку на покупку-продажу ценных бумаг, сообщение о готовности исполнения обязательства по операциям репо или обязательства по переводу компенсационного платежа по операции репо.
2. В случае отрицательного результата проверки, проведенной в соответствии с пунктом 1 настоящей статьи, торговая система отклоняет (не принимает) заявку, сообщение о готовности исполнения обязательства по операциям репо или обязательства по переводу компенсационного платежа по операции репо.
3. В случае положительного результата проверки, проведенной в соответствии с пунктом 1 настоящей статьи, торговая система Биржи принимает заявку, сообщение о готовности исполнения обязательства по

операциям репо или по переводу компенсационного платежа по операции репо и в автоматизированном режиме выполняет следующие действия:

- 1) блокирует деньги и/или ценные бумаги в качестве обеспечения данной заявки/сообщения;
 - 2) изменяет значение плановой позиции участника торгов, подавшего данную заявку/сообщение, на размер данной заявки/сообщения.
4. Контроль за соблюдением лимитов позиций участников торгов осуществляется с учетом информации о ценных бумагах и деньгах, полученной от Центрального депозитария, информации о деньгах, полученной от участников торгов, посредством проверки входящих, текущих и плановых позиций участников торгов, осуществляемой торговой системой Биржи на постоянной основе с учетом особенности, установленной абзацем вторым настоящего пункта.

По торговым счетам Национального Банка Республики Казахстан в торговой системе Биржи не осуществляется контроль соблюдения лимитов позиций по деньгам, установленных для участников торгов настоящим Регламентом.

5. Проверка заявок, поданных участниками специализированных торгов по размещению, приобретению, выкупу или продаже ценных бумаг, на предмет достаточности денег или ценных бумаг для осуществления расчетов по результатам таких торгов, осуществляется торговой системой Биржи в момент заключения сделок по таким специализированным торгам.

Участники специализированных торгов несут ответственность за неисполнение расчетов по сделкам, заключенным на таких торгах, по причине недостаточности денег или ценных бумаг на их счетах.

Статья 8. Заключение сделок и осуществление расчетов по ним

1. При заключении сделки и исполнении обязательства по переводу компенсационного платежа по операции репо в торговой системе Биржи в автоматизированном режиме на торговом счете, с использованием которого заключилась данная сделка:
 - 1) формируется позиция по отдельному наименованию ценной бумаги;
 - 2) меняются значения текущей и плановой позиций. При этом текущая позиция отражает позицию со значениями денег или ценных бумаг с учетом обязательств и требований по заключенным сделкам на текущий момент торгового дня.
2. В торговой системе Биржи в момент регистрации в ней сделок купли-продажи ценных бумаг, включая сделки, заключенные методом специализированных торгов, и/или сделок открытия операций репо, и/или сообщений о готовности исполнения обязательств по сделке закрытия репо от обеих сторон операции репо, и/или сообщений о готовности исполнения обязательства по переводу компенсационного платежа по операции репо формируются и направляются в Центральный депозитарий приказы на осуществление расчетов с информацией об указанных сделках и компенсационных платежах по операциям репо.
3. Отправка в Центральный депозитарий приказов на осуществление расчетов выполняется торговой системой Биржи отдельно по каждой сделке или по переводу компенсационного платежа по операции репо в порядке очередности их регистрации в торговой системе Биржи.
4. После осуществления расчетов в торговую систему Биржи от Центрального депозитария поступает информационное сообщение об осуществлении таких расчетов по каждому приказу.

5. После получения от Центрального депозитария сообщения об осуществлении расчетов по определенной сделке или по исполнению компенсационного платежа по операции репо торговой системе Биржи изменяются значения позиций участников торгов. При этом на входящих и текущих позициях участников торгов устанавливается количество ценных бумаг и денег в соответствии с сообщением, полученным от Центрального депозитария.
6. В случае неисполнения обязательств по сделке одной из ее сторон контрагент по сделке получает посредством торговой системы Биржи сообщение о неисполнении другой стороной своих обязательств и имеет право по своему усмотрению расторгнуть данную сделку в любой момент времени до окончания торгового дня (с учетом особенностей, установленных пунктами 4–6 статьи 10 настоящего Регламента) либо согласиться на повторное осуществление расчетов по ней.
7. Повторные расчеты по неисполненной сделке осуществляются при обоюдном согласии сторон такой сделки после получения Биржей сообщений о готовности их осуществления, поданных в торговую систему Биржи каждой из сторон данной сделки.
8. С целью предотвращения многократного использования активов участников торгов при заключении сделок купли-продажи ценных бумаг, и/или сделок открытия операций репо, и/или исполнении компенсационного платежа по операции репо до момента получения от Центрального депозитария информации, предусмотренной пунктом 5 настоящей статьи, плановые позиции таких участников торгов рассчитываются с учетом параметров данной сделки или компенсационного платежа.

Статья 9. Изменение позиций в ходе торгов

1. В случае если участник торгов изменяет свою входящую позицию по деньгам, в результате чего лимиты этих позиций нарушаются, такое изменение блокируется в торговой системе Биржи.
2. В ходе торгов участники торгов имеют возможность изменять количество ценных бумаг на своих субсчетах и сумму денег на своих счетах предоплаты в Центральном депозитарии в соответствии с требованиями документов Центрального Депозитария.

Информация об изменении количества ценных бумаг на субсчетах или денег на счетах предоплаты участников торгов передается Центральным депозитарием в торговую систему Биржи незамедлительно после такого изменения.

Изменение количества ценных бумаг на субсчетах или денег на счетах предоплаты участника торгов в Центральном депозитарии осуществляется только после проверки соблюдения лимитов позиций такого участника.

3. Участники торгов имеют право самостоятельно изменять значения их клиентских денежных позиций (в пределах агрегированной позиции) в ходе торгов с соблюдением условий, установленных настоящим Регламентом.

Торговая система Биржи отказывает участнику торгов первой группы в возможности изменения входящих позиций по деньгам в ходе торгов, если такое изменение приводит к несоблюдению лимитов позиций.

4. При наличии ограничений в распоряжении участником торгов своими ценными бумагами или деньгами в торговую систему Биржи поступает от Центрального депозитария уведомление об уменьшении количества ценных бумаг и/или денег на счетах такого участника торгов.

5. После поступления в торговую систему Биржи уведомления, предусмотренного пунктом 3 настоящей статьи:
 - 1) входящие позиции на торговых счетах участников торгов уменьшаются;
 - 2) при превышении лимитов позиций участников торгов в результате изменения входящих позиций активные заявки таких участников торгов аннулируются, а плановые и текущие позиции изменяются.
6. Ответственность за неосуществление расчетов по сделкам, заключенным в торговой системе Биржи, в результате изменения позиций или наложения ограничений в распоряжении ценными бумагами и/или деньгами на счетах участника торгов, возлагается на сторону сделки, позиции на счетах которой были изменены или наложены ограничения в распоряжении ценными бумагами или деньгами.

Статья 10. Система подтверждения

1. Сделки купли-продажи ценных бумаг, сделки открытия и закрытия операций репо и сообщения о готовности перевода компенсационного платежа по операциям репо, соответственно заключенные в торговой системе и поданные в торговую систему по счетам, которые контролируются пользователями Системы подтверждения, отправляются торговой системой Биржи на расчеты в Центральный депозитарий только в том случае, если по таким сделкам и сообщениям о готовности получены подтверждения со стороны данных пользователей Системы подтверждения.
2. Пользователь Системы подтверждения должен направить в торговую систему Биржи подтверждение сделки купли-продажи ценных бумаг, сделки открытия и закрытия операции репо, заявки, поданной для участия в специализированных торгах, и сообщения о готовности перевода компенсационного платежа по операции репо не позднее времени окончания работы Системы подтверждения, установленного внутренним документом Биржи⁵.
3. В случае если пользователем системы подтверждения сделка не подтверждена, такая сделка исполняется самостоятельно ответственным участником торгов в день заключения сделки (день T+0) или на следующий рабочий день (день T+1) в порядке, описанном в пунктах 4–6 настоящей статьи.
4. Если ответственный участник готов исполнить сделку, то участники сделки до 17.45 алматинского времени дня T+0 или до 13.00 алматинского времени дня T+1 осуществляют в торговой системе Биржи следующие действия:
 - 1) в параметрах сделки ответственный участник изменяет торговый счет на собственный или на какой-либо другой, при условии, что при подаче заявки, по которой заключена данная сделка, ответственный участник указал неверный торговый счет;
 - 2) направляет сделку на повторные расчеты;
 - 3) пострадавший участник направляет сообщение о согласии или об отказе от осуществления повторных расчетов.

⁵ Регламент торгов и работы Системы подтверждения, утвержденный решением Правления Биржи (протокол заседания от 27 января 2012 года № 17), или документ, его заменяющий.

5. Исполнение сделки переносится на день T+1 (при этом в день T+0 статус сделки в торговой системе не изменяется) если в соответствии с пунктом 4 настоящей статьи в день T+0:
 - 1) ответственный участник не осуществил замену счета; и/или
 - 2) ответственный участник не направил сделку на повторные расчеты; и/или
 - 3) пострадавшая сторона не направила сообщение о согласии или об отказе от осуществления повторных расчетов до конца дня T+0.
6. Сделка расторгается если в соответствии с пунктом 4 настоящей статьи в день T+1:
 - 1) ответственный участник не осуществил замену счета; и/или
 - 2) ответственный участник не направил сделку на повторные расчеты; и/или
 - 3) пострадавшая сторона не направила сообщение о согласии об осуществлении повторных расчетов по сделке;
 - 4) пострадавшая сторона направила сообщение об отказе от осуществления повторных расчетов по сделке.
7. Пользователь Системы подтверждения, не подтвердивший сделку купли-продажи ценных бумаг, сделку открытия (закрытия) операции репо, сообщения о готовности перевода компенсационного платежа по операции репо до окончания времени работы Системы подтверждения, обязан не позднее следующего рабочего дня предоставить Бирже письмо с указанием причин такого неподтверждения.
8. Пользователь Системы подтверждения не может не подтвердить сделку купли-продажи ценных бумаг, сделку открытия операций репо и сообщения о готовности перевода компенсационного платежа по операции репо по причине отсутствия денег или ценных бумаг у участника торгов, поскольку торговой системой Биржи осуществляется контроль за соблюдением лимитов позиций участника торгов при приеме от него заявок на заключение сделок купли-продажи ценных бумаг, сделок открытия операции репо или сообщений о готовности перевода компенсационного платежа по операции репо.

Статья 11. Ответственность за неисполнение сделок

1. Если сделка купли-продажи ценных бумаг не исполнена до окончания операционного дня, то такая сделка признается расторгнутой с учетом особенностей, установленных статьей 7 настоящего Регламента.
2. Виновный участник торгов обязан уплатить штраф в размере 5,0 % от суммы расторгнутой сделки (за исключением случаев, указанных в пунктах 3 и 4 настоящей статьи) пострадавшему участнику торгов (при наличии у него требования об уплате данного штрафа).
3. В случае если пострадавший участник торгов отказался от повторного осуществления расчетов по сделке или не направил в торговую систему сообщения о согласии на осуществление повторных расчетов по сделке, он не имеет права истребовать с виновной стороны выплаты какого-либо штрафа.
4. Если сделка исполнена в соответствии с пунктом 4 статьи 10 в день T+1, то пострадавшая сторона имеет право истребовать с ответственной стороны пеню в размере 0,1 % от суммы сделки за один день задержки осуществления расчетов по ней.

5. Особенности совершения сделок открытия и закрытия операций репо, а также ответственность участников таких сделок за ненадлежащее исполнение обязательств по ним устанавливаются внутренним документом "Биржи Правила осуществления операций репо"⁶.
6. В случае осуществления повторных расчетов по неисполненной сделке к виновному участнику торгов, применяются следующие санкции (за исключением, установленным пунктом 7 настоящей статьи):
 - 1) предупреждение – если участник торгов допустил в течение 30 календарных дней до двух случаев осуществления повторных расчетов по сделкам;
 - 2) штраф в размере 50-кратного размера месячного расчетного показателя – если участник торгов допустил в течение 30 календарных дней более двух случаев осуществления повторных расчетов по сделкам.
7. К маркет-мейкеру по государственным ценным бумагам не применяются санкции за осуществление повторных расчетов по сделкам с данными ценными бумагами.

Статья 12. Порядок уплаты штрафов

1. При расторжении сделки виновный участник торгов обязан уплатить Бирже полную сумму комиссионных сборов по неисполненной сделке, рассчитанную на обе стороны такой сделки, в соответствии с условиями, которые установлены внутренними документами Биржи, и без учета каких-либо льгот, предоставляемых по оплате комиссионных сборов Биржи.
2. Пострадавший участник торгов вправе в течение пяти рабочих дней со дня заключения сделки купли-продажи ценных бумаг предоставить Бирже письменное уведомление о наличии у него требований к виновному участнику торгов по уплате штрафа за неисполнение данной сделки. При этом:
 - 1) в случае если в течение указанного срока Биржа не получит такое уведомление, она расценивает этот факт как свидетельство отсутствия требований пострадавшего участника торгов к виновному участнику торгов по данной сделке;
 - 2) в случае если в течение указанного срока Биржа получит такое уведомление, она в срок не позднее второго рабочего дня, следующего за днем получения такого уведомления, уведомляет виновного участника торгов о необходимости уплатить штраф и предъявляет счет для его уплаты.
3. Виновный участник торгов перечисляет на корреспондентский счет Биржи в Национальном Банке Республики Казахстан сумму штрафа в срок не позднее пятого рабочего дня, следующего за днем получения уведомления, предусмотренного подпунктом 2) пункта 2 настоящей статьи.
4. Биржа в течение двух рабочих дней, следующих за днем поступления суммы штрафа на ее корреспондентский счет согласно пункту 3 настоящей статьи, переводит данную сумму пострадавшему участнику торгов по реквизитам, указанным в требовании о штрафе.
5. Порядок рассмотрения разногласий по вопросам уплаты штрафа, возникающих в процессе совершения сделок с финансовыми инструментами, предусмотрен отдельным внутренним документом Биржи

⁶ Утверждены решением Биржевого совета АО "Казахстанская фондовая биржа" (протокол заседания от 29 февраля 2012 года № 4).

"Порядок разрешения споров и конфликтов, возникающих в процессе осуществления сделок с финансовыми инструментами"⁷.

Председатель Правления

Алдамберген А. Ө.

⁷ Утвержден решением Биржевого совета (протокол заседания от 28 мая 2012 года № 10).