

АО "КАЗАХСТАНСКАЯ ФОНДОВАЯ БИРЖА"

С о г л а с о в а н ы

с Комитетом по контролю и надзору
финансового рынка и финансовых
организаций Национального Банка
Республики Казахстан

06 марта 2013 года

Председатель Комитета по контролю
и надзору финансового рынка
и финансовых организаций Национального
Банка Республики Казахстан

У т в е р ж д е н ы

решением Биржевого совета
АО "Казахстанская фондовая биржа"

(протокол заседания
от 31 января 2013 года № 2)

Введены в действие

с 15 марта 2013 года

КОЖАХМЕТОВ К.Б

П РА В И Л А

биржевой торговли производными финансовыми инструментами

г. Алматы

2013

ЛИСТ ПОПРАВК

1. Изменение № 1:

- согласовано с Национальным Банком Республики Казахстан 24 апреля 2014 года;
- утверждено решением Биржевого совета АО "Казахстанская фондовая биржа" (протокол заседания от 28 марта 2014 года № 14);
- введено в действие с 06 мая 2014 года.

2. Изменения и дополнение № 2:

- утверждены решением Совета директоров АО "Казахстанская фондовая биржа" (протокол заседания от 28 марта 2016 года № 11);
- введены в действие с 29 марта 2016 года.

Настоящие Правила разработаны в соответствии с законодательством Республики Казахстан и внутренними документами Биржи и определяют условия и порядок заключения сделок с производными финансовыми инструментами на торгах, проводимых АО "Казахстанская фондовая биржа" (далее – Биржа).

Глава 1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

Статья 1. Используемые понятия

1. Для целей настоящих Правил валютные свопы не рассматриваются в качестве производных финансовых инструментов. Операции валютного свопа осуществляются в соответствии с внутренним документом Биржи "Правила биржевой торговли иностранными валютами"¹
2. Используемые в настоящих Правилах понятия означают следующее:
 - 1) *(данный подпункт исключен решением Совета директоров Биржи от 28 марта 2016 года);*
 - 2) *(данный подпункт исключен решением Совета директоров Биржи от 28 марта 2016 года);*
 - 3) **рынок деривативов** – сектор финансового рынка, состоящий из производных финансовых инструментов, допущенных к обращению (торговле) на Бирже;
 - 4) **спецификация производного финансового инструмента** – внутренний документ Биржи, определяющий условия и параметры производного финансового инструмента;
 - 5) **трейдер** – физическое лицо, уполномоченное на заключение сделок и выполнение иных действий от имени члена Биржи с использованием торговой системы Биржи *(данный подпункт изменен решением Биржевого совета от 28 марта 2014 года);*
 - 6) **член Биржи** – член Биржи по категории "деривативы" *(данный подпункт изменен решением Совета директоров Биржи от 28 марта 2016 года).*
2. Прочие понятия, используемые в настоящих Правилах, идентичны понятиям, определенным законодательством Республики Казахстан и иными внутренними документами Биржи.

Статья 2. Общие правила заключения биржевых сделок с производными финансовыми инструментами

1. Производный финансовый инструмент, используемый в качестве предмета биржевых торгов, имеет унифицированные, стандартизированные условия и параметры.
2. В торговой системе Биржи функционируют два сектора производных финансовых инструментов:
 - 1) т.н. валютных производных финансовых инструментов, то есть производных финансовых инструментов, в качестве базовых активов которых используются национальная и/или иностранные валюты;
 - 2) т.н. фондовых производных финансовых инструментов, то есть производных финансовых инструментов, в качестве базовых активов которых используются акции, облигации или индикаторы фондового рынка.

¹ Утвержден решением Биржевого совета (протокол заседания от 01 ноября 1996 года № 11).

3. Заключение биржевой сделки с производными финансовыми инструментами означает приобретение ее сторонами прав и/или обязательств по производным финансовым инструментам в соответствии с его спецификацией и внутренним документом Биржи "Правила осуществления клиринговой деятельности по сделкам с финансовыми инструментами"².
4. Подача в ходе биржевых торгов членом Биржи заявки на покупку или на продажу производного финансового инструмента означает безусловное согласие данного члена на заключение биржевой сделки с производным финансовым инструментом на условиях, указанных в заявке, или на условиях, не хуже указанных в заявке, в полном или частичном объеме заявки.
5. Информация о поданных заявках члена Биржи на покупку или на продажу производных финансовых инструментов, а также информация по заключенным сделкам с производными финансовыми инструментами данного члена Биржи относится к категории конфиденциальной информации и не подлежит разглашению и/или передаче третьим лицам без разрешения данного члена Биржи.

Порядок предоставления уполномоченным органам информации, в том числе отнесенной к категории конфиденциальной, определяется законодательством Республики Казахстан.

Глава 2. ДОПУСК К БИРЖЕВЫМ ТОРГАМ

Статья 3. Производные финансовые инструменты

1. Стандартные условия и параметры производных финансовых инструментов, используемых в качестве предмета биржевых торгов, определяются их спецификациями, утверждаемыми Правлением Биржи.
2. Открытие торгов производными финансовыми инструментами какой-либо серии осуществляется решением Правления Биржи *(данный пункт изменен решением Совета директоров Биржи от 28 марта 2016 года)*.
3. Решение об открытии торгов производными финансовыми инструментами какой-либо серии доводится до сведения членов Биржи не позднее чем за пять рабочих дней до начала этих торгов *(данный пункт изменен решением Совета директоров Биржи от 28 марта 2016 года)*.
4. Биржа оповещает членов Биржи о вводе в действие спецификации производного финансового инструмента, а также о вводе в действие изменений и дополнений в спецификацию производного финансового инструмента не позднее чем за десять рабочих дней до даты вступления их в силу, если иное не установлено решением Правления Биржи.
5. Если иное не установлено решением Правления Биржи, дата прекращения торгов производными финансовыми инструментами какой-либо серии устанавливается исходя из соответствующей спецификации.

Если иное не установлено решением Правления Биржи о досрочном прекращении торгов производными финансовыми инструментами какой-либо серии, Биржа оповещает членов Биржи о таком прекращении не позднее чем за десять рабочих дней до даты прекращения этих торгов.

(Данный пункт изменен решением Совета директоров Биржи от 28 марта 2016 года).

² Утвержден решением Биржевого совета (протокол заседания от 08 апреля 2015 года № 7) *(данная сноска изменена решением Совета директоров Биржи от 28 марта 2016 года)*.

Статья 4. Члены Биржи

1. В биржевых торгах производными финансовыми инструментами имеют право принимать участие члены Биржи (*данный пункт изменен решением Совета директоров Биржи от 28 марта 2016 года*).
2. Порядок приема в члены Биржи и условия членства на рынке деривативов Биржи определяются внутренними документами Биржи.
3. Член Биржи допускается к биржевым торгам производными финансовыми инструментами только после получения им статуса клирингового участника рынка деривативов в соответствии с внутренним документом Биржи "Положение о клиринговых участниках"³ (*данный пункт изменен решением Совета директоров Биржи от 28 марта 2016 года*).
4. Члены Биржи вправе заключать сделки с производными финансовыми инструментами как от своего имени и за свой счет, так и от имени и за счет своих клиентов.

В целях заключения сделок от имени своего клиента член Биржи рынка деривативов обязан представить Бирже заявление о регистрации своего клиента по форме Приложения 1 к настоящим Правилам.

5. Отношения между членами Биржи и их клиентами по сделкам с производными финансовыми инструментами регулируются заключаемыми между ними договорами комиссии.
6. На основании поданного членом Биржи заявления о регистрации его клиента Биржа в соответствии со своими внутренними документами присваивает данному клиенту код торгового счета для учета операций с производными финансовыми инструментами, совершаемых от имени такого клиента.
7. Для аннулирования регистрации своего клиента член Биржи обязан подать на Биржу в свободной форме заявление об аннулировании его регистрации с указанием торгового кода, присвоенного данному клиенту.

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

Статья 5. Трейдеры

1. От имени членов Биржи в биржевых торгах производными финансовыми инструментами принимают участие уполномоченные ими физические лица – трейдеры (*данный пункт изменен решением Совета директоров Биржи от 28 марта 2016 года*).
2. Условия допуска трейдеров к участию в торгах определяются внутренними документами Биржи.
3. Любые действия трейдера при совершении им в ходе биржевых торгов операций с производными финансовыми инструментами приравниваются к действиям представляемого им члена Биржи.
4. При обнаружении факта нарушения трейдером условий настоящих Правил Биржа вправе отстранить такого трейдера от участия в биржевых торгах производными финансовыми инструментами (*данный абзац изменен решением Совета директоров Биржи от 28 марта 2016 года*).

Длительность и условия такого отстранения определяются Правлением Биржи.

³ Утвержден решением Биржевого совета (протокол заседания от 08 апреля 2015 года № 7) (*данная сноска включена решением Совета директоров Биржи от 28 марта 2016 года*).

Решение Правления Биржи об отстранении трейдера от участия в биржевых торгах производными финансовыми инструментами может быть обжаловано представляемым им членом Биржи в Совете директоров Биржи *(данный абзац изменен решением Совета директоров Биржи от 28 марта 2016 года)*.

Обжалование решения об отстранении не приостанавливает его действия.

Статья 6. Иные лица, допускаемые к присутствию на торгах

1. Помимо трейдеров и работников Биржи, обслуживающих биржевые торги производными финансовыми инструментами, а также членов Правления Биржи, иные лица имеют право присутствовать на биржевых торгах исключительно в качестве наблюдателей и только с разрешения Председателя Правления Биржи или заместителя Председателя Правления Биржи, курирующего проведение торгов производными финансовыми инструментами *(данный пункт изменен решением Совета директоров Биржи от 28 марта 2016 года)*.
2. Ни одно лицо, присутствующее на биржевых торгах, не имеет право во время их проведения обсуждать вопросы, делать объявления или замечания, а также выполнять иные действия, не имеющие отношения к данным торгам.
3. Иным, кроме трейдеров, лицам, присутствующим на биржевых торгах, запрещается осуществлять любые операции с производными финансовыми инструментами.
4. Лицам, присутствующим на биржевых торгах в качестве наблюдателей, запрещается прямо или косвенно вмешиваться в их процесс.

Глава 3. ПОРЯДОК ПРОВЕДЕНИЯ БИРЖЕВЫХ ТОРГОВ ПРОИЗВОДНЫМИ ФИНАНСОВЫМИ ИНСТРУМЕНТАМИ

(Данный заголовок изменен решением Совета директоров Биржи от 28 марта 2016 года).

Статья 7. Регламент биржевых торгов производными финансовыми инструментами

(Данный заголовок изменен решением Совета директоров Биржи от 28 марта 2016 года).

1. Регламент торгов (место и время проведения торгов и иные основные параметры их проведения) определяется внутренними документами Биржи или решением Правления Биржи.
2. Биржа обязана уведомить членов Биржи об изменении места и времени их проведения, определенных Правлением Биржи, не позднее чем за 18 часов до начала торгов.

Норма, установленная абзацем первым настоящего пункта, не распространяется на случаи экстренного изменения регламента торгов Председателем Правления Биржи или заместителем Председателя Правления Биржи, курирующим проведение торгов, при невозможности проведения торгов в обычном режиме *(данный абзац изменен решением Совета директоров Биржи от 28 марта 2016 года)*.

Статья 8. Метод проведения биржевых торгов производными финансовыми инструментами

(Данный заголовок изменен решением Совета директоров Биржи от 28 марта 2016 года).

1. В качестве основного метода проведения биржевых торгов производными финансовыми инструментами используется метод непрерывного встречного аукциона *(данный пункт изменен решением Совета директоров Биржи от 28 марта 2016 года)*.
2. В качестве цены открытия биржевых торгов для серии производных финансовых инструментов используется теоретическая цена⁴, рассчитанная по данным предыдущего дня биржевых торгов *(данный пункт изменен решением Совета директоров Биржи от 28 марта 2016 года)*.
3. При невозможности проведения биржевых торгов производными финансовыми инструментами основным методом по решению Правления Биржи используются иные методы *(данный пункт изменен решением Совета директоров Биржи от 28 марта 2016 года)*.
4. Порядок проведения биржевых торгов тем или иным методом описывается внутренними документами Биржи.

Статья 9. Контроль за соблюдением лимитов

1. На рынке деривативов Биржа устанавливает лимит изменения цены и лимит открытия позиций, порядок определения которых устанавливается в соответствии с внутренними документами Биржи.
2. Верхний лимит изменения цены производного финансового инструмента равен сумме расчетной цены данного производного финансового инструмента и установленного для него лимита изменения цены.
3. Нижний лимит изменения цены производного финансового инструмента равен разности расчетной цены данного производного финансового инструмента и установленного для него лимита изменения цены.
4. Если объявленная в заявке цена выходит за границы верхнего или нижнего лимита изменения цены производного финансового инструмента, такая заявка автоматически отклоняется торговой системой Биржи.
5. В случае несоответствия поданной заявки лимиту открытия позиций торговая система Биржи автоматически отклоняет такую заявку.

Статья 10. Приостановление биржевых торгов производными финансовыми инструментами

(Данный заголовок изменен решением Совета директоров Биржи от 28 марта 2016 года).

1. Биржа приостанавливает торги производными финансовыми инструментами какой-либо серии при возникновении комбинации следующих факторов:
 - 1) цена какой-либо заявки достигает 95 % от лимита изменения цены производных финансовых инструментов данной серии;
 - 2) указанная заявка непрерывно находится в торговой системе Биржи в течение 30 минут с момента ее подачи;
 - 3) объем открытых позиций по производным финансовым инструментам данной серии составляет не менее 50 % от объема

⁴ Определяется по методике, указанной в соответствующей спецификации *(нумерация данной сноски изменена решением Совета директоров Биржи от 28 марта 2016 года)*.

открытых позиций по производным финансовым инструментам всех серий с тем же базовым активом.

2. Приостановление торгов производными финансовыми инструментами согласно пункту 1 настоящей статьи производится торговой системой Биржи автоматически.
3. Биржа вправе приостановить торги всеми производными финансовыми инструментами в следующих случаях:
 - 1) при несостоятельности одного члена Биржи или нескольких членов Биржи, представляющей собой существенную угрозу для функционирования рынка деривативов;
 - 2) при отсутствии торгов производными финансовыми инструментами в течение тридцати последовательных торговых дней;
 - 3) при техническом сбое в работе торговой системы Биржи.
4. Приостановление торгов производными финансовыми инструментами при наступлении любого из случаев, предусмотренных пунктом 3 настоящей статьи, может быть произведено только по решению Правления Биржи.
Решение Правления Биржи о приостановлении торгов производными финансовыми инструментами должно содержать сведения о причинах и сроке такого приостановления.
5. В случае приостановления торгов производными финансовыми инструментами какой-либо серии все заявки на покупку или продажу производных финансовых инструментов данной серии, действующие на момент такого приостановления, автоматически аннулируются торговой системой Биржи.

(Данная статья изменена решением Совета директоров Биржи от 28 марта 2016 года).

Глава 4. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ

Статья 11. Маркет-мейкеры

Условия и порядок присвоения или лишения статуса маркет-мейкера на рынке деривативов, а также порядок его деятельности устанавливаются внутренними документами Биржи.

Статья 12. Комиссионные сборы

1. Члены Биржи оплачивают Бирже комиссионные сборы по заключенным сделкам с производными финансовыми инструментами.
2. Размеры, порядок исчисления и оплаты комиссионных сборов Биржи определяются ее внутренними документами.
3. Отношения по оплате комиссионных сборов Биржи между членами рынка деривативов и их клиентами регулируются отдельными договорами, заключаемыми между ними.

Статья 13. Споры и разногласия

Споры и разногласия, возникающие в связи с биржевыми торгами производными финансовыми инструментами между членами Биржи и Биржей, а также между членами Биржи, подлежат разрешению Комиссией по разрешению споров и конфликтов или путем переговоров *(данный абзац изменен решением Совета директоров Биржи от 28 марта 2016 года).*

Приложение 1

к Правилам биржевой
торговли производными
финансовыми
инструментами

ЗАЯВЛЕНИЕ
о регистрации клиента члена Биржи

(на фирменном бланке)

Просим зарегистрировать клиента, находящегося у нас на торговом и расчетном обслуживании (на основании договора комиссии от _____ (указать дату заключения договора и присвоенный номер)) и имеющего следующие реквизиты:

Статус клиента:	Юридическое лицо <input type="checkbox"/>	Физическое лицо <input type="checkbox"/>
В случае юридического лица, организационно-правовая форма	Акционерное общество <input type="checkbox"/>	Товарищество с ограниченной ответственностью <input type="checkbox"/>
В случае юридического лица, вид деятельности	Банковская деятельность <input type="checkbox"/>	Страховая деятельность <input type="checkbox"/>
	Управление активами пенсионного накопительного фонда <input type="checkbox"/>	Брокерско-дилерская деятельность <input type="checkbox"/>
	Производственная деятельность <input type="checkbox"/>	Иная деятельность <input type="checkbox"/>
Признак резидентства	Резидент <input type="checkbox"/>	Нерезидент <input type="checkbox"/>

Наименование члена Биржи

(полное наименование заявителя в соответствии со Свидетельством о государственной регистрации (последней государственной перерегистрации))

Представитель члена Биржи (должность)

(фамилия, инициалы)