

**Постановление Правления Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору  
финансового рынка и финансовых организаций от 27 августа 2005 года № 317  
Об утверждении Правил осуществления брокерской и дилерской деятельности на  
рынке ценных бумаг Республики Казахстан  
(с изменениями и дополнениями по состоянию на 05.08.2009 г.)**

*О внесении изменений см. постановление Правления АФН РК от 29 марта 2010 года № 50 (вводится в действие с 13 августа 2010 г.)*

*В заголовок внесены изменения в соответствии с постановлением Правления АФН РК от 22.08.08 г. № 130 (см. стар. ред.)*

В соответствии с подпунктом 8) пункта 2 статьи 3 Закона «О рынке ценных бумаг», подпунктом 10) статьи 12 Закона «О государственном регулировании и надзоре финансового рынка и финансовых организаций», Правление Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций (далее - Агентство) **ПОСТАНОВЛЯЕТ:**

1. Утвердить Правила осуществления брокерской и дилерской деятельности на рынке ценных бумаг Республики Казахстан согласно приложению 1 к настоящему постановлению.

2. Признать утратившими силу нормативные правовые акты Республики Казахстан, указанные в приложении 2 к настоящему постановлению.

3. Исключен в соответствии с постановлением Правления АФН РК от 22.08.08 г. № 130 (см. стар. ред.)

4. Настоящее постановление вводится в действие по истечении четырнадцати дней со дня государственной регистрации в Министерстве юстиции Республики Казахстан.

5. Департаменту надзора за субъектами рынка ценных бумаг и накопительными пенсионными фондами (Токобаев Н.Т.):

1) совместно с Юридическим департаментом (Байсынов М.Б.) принять меры к государственной регистрации в Министерстве юстиции Республики Казахстан настоящего постановления;

2) в десятидневный срок со дня государственной регистрации в Министерстве юстиции Республики Казахстан довести настоящее постановление до сведения заинтересованных подразделений Агентства, Объединения юридических лиц «Ассоциация финансистов Казахстана», организатора торгов.

6. Отделу международных отношений и связей с общественностью Агентства (Пернебаев Т.Ш.) принять меры к публикации настоящего постановления в средствах массовой информации Республики Казахстан.

7. Контроль за исполнением настоящего постановления возложить на заместителя Председателя Агентства Бахмутову Е.Л.

**Председатель**

**Б. Жамишев**

«Согласовано»  
Национальный Банк  
Республики Казахстан  
Председатель  
31 августа 2005 года

Приложение 1  
к постановлению Правления Агентства  
Республики Казахстан  
по регулированию и надзору финансового  
рынка и финансовых организаций  
от 27 августа 2005 года № 317

**Правила  
осуществления брокерской и дилерской деятельности  
на рынке ценных бумаг Республики Казахстан**

Настоящие Правила разработаны в соответствии с Гражданским кодексом Республики Казахстан, Законами Республики Казахстан «О рынке ценных бумаг», «О банках и банковской деятельности» в Республике Казахстан» и устанавливают условия и порядок осуществления брокерской и дилерской деятельности на рынке ценных бумаг в Республике Казахстан (далее - брокерская и дилерская деятельность).

**Глава 1. Общие положения**

*В пункт 1 внесены изменения в соответствии с постановлением Правления АФН РК от 30.04.07 г. № 111 (см. стар. ред.)*

1. В части, которая не урегулирована нормативными правовыми актами Республики Казахстан, брокерская и дилерская деятельность осуществляется в соответствии с внутренними документами брокера и (или) дилера, заключенными между брокером и (или) дилером и его клиентами договорами об оказании брокерских услуг и обычаями (в том числе и обычаями делового оборота), если они не противоречат законодательству, действующему на территории Республики Казахстан.

*Пункт 2 изложен в редакции постановления Правления АФН РК от 05.08.09 г. № 190 (см. стар. ред.)*

2. Действие настоящих Правил распространяется на:

- 1) банки, являющиеся брокерами и (или) дилерами, в части, не противоречащей законодательству Республики Казахстан, регулиющему банковскую деятельность;
- 2) организации, осуществляющие инвестиционное управление пенсионными активами, являющиеся брокерами и (или) дилерами, в части, не противоречащей законодательству Республики Казахстан о пенсионном обеспечении.

3. Брокер и (или) дилер может обладать одним из следующих видов лицензии на осуществление брокерской и дилерской деятельности:

- 1) лицензией первой категории - с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя (с правом регистрации сделок с ценными бумагами);
- 2) лицензией второй категории - без права ведения счетов клиентов (без права регистрации сделок с ценными бумагами).

4. В настоящих Правилах брокер и (или) дилер, обладающий лицензией первой категории, именуется брокером и (или) дилером первой категории, лицензией второй категории брокером и (или) дилером второй категории.

*Правила дополнены пунктом 4-1 в соответствии с постановлением Правления АФН РК от 22.08.08 г. № 130; внесены изменения в соответствии с постановлением Правления АФН РК от 05.08.09 г. № 190 (см. стар. ред.)*

4-1. Для целей настоящих Правил помимо рейтинговых оценок агентства «Standard & Poor's» уполномоченным органом по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций (далее - уполномоченный орган) также признаются рейтинговые

оценки агентств «Moody's Investors Service» и «Fitch», и их дочерних рейтинговых организаций (далее - другие рейтинговые агентства).

*Правила дополнены пунктом 4-2 в соответствии с [постановлением Правления АФН РК от 29.10.08 г. № 168](#)*

4-2. Брокер и (или) дилер проводит аудит годовой финансовой отчетности.

При проведении аудита брокер и (или) дилер предоставляет всю необходимую документацию (материалы), запрашиваемую аудиторской организацией.

*Правила дополнены пунктом 4-3 в соответствии с [постановлением Правления АФН РК от 29.10.08 г. № 168](#)*

4-3. Брокер и (или) дилер, созданный в организационно-правовой форме акционерного общества, ведет учет аффилированных лиц.

Брокер и (или) дилер, созданный в иной организационно-правовой форме, ведет учет следующих лиц:

- 1) участников;
- 2) физических лиц, состоящих в близком родстве (родитель, брат, сестра, сын, дочь), браке, а также свойстве (брат, сестра, родитель, сын или дочь супруга (супруги)) с физическим лицом, являющимся участником либо членом исполнительного органа, наблюдательного совета брокера и (или) дилера;
- 3) членов исполнительного органа, наблюдательного совета брокера и (или) дилера;
- 4) членов исполнительного органа, органа управления, наблюдательного совета юридического лица, указанного в подпунктах 1), 5) - 9) настоящего пункта;
- 5) юридических лиц, которые контролируются лицом, являющимся участником либо членом исполнительного органа, наблюдательного совета брокера и (или) дилера;
- 6) юридических лиц, по отношению к которым лицо, являющееся участником либо членом исполнительного органа, наблюдательного совета брокера и (или) дилера, является крупным акционером либо имеет право на долю в имуществе в размере десяти и более процентов;
- 7) юридических лиц, по отношению к которым брокер и (или) дилер является крупным акционером или имеет право на долю в имуществе в размере десяти и более процентов;
- 8) юридических лиц, которые совместно с брокером и (или) дилером находятся под контролем третьего лица;
- 9) лиц, связанных с брокером и (или) дилером договором, в соответствии с которым они определяют решения, принимаемые брокером и (или) дилером.

*Правила дополнены пунктом 4-4 в соответствии с [постановлением Правления АФН РК от 29.10.08 г. № 168](#)*

4-4. Брокер и (или) дилер ведет учет лиц, указанных в [пункте 4-3](#) настоящих Правил, в порядке, установленном внутренними документами брокера и (или) дилера.

*Правила дополнены пунктом 4-5 в соответствии с [постановлением Правления АФН РК от 05.08.09 г. № 190](#)*

4-5. Внутренними документами брокера и (или) дилера устанавливается ответственность работников брокера и (или) дилера, имеющих доступ (использующих пароли) для входа в систему обмена электронными документами центрального депозитария ценных бумаг.

## **Глава 2. Организационная структура и квалификация работников брокера и (или) дилера**

5. Организационная структура брокера и (или) дилера с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя включает в себя следующие структурные подразделения:

1) торговое подразделение, осуществляющее заключение сделок с финансовыми инструментами (далее - торговое подразделение);

2) расчетное подразделение, осуществляющее исполнение сделок с финансовыми инструментами, учет финансовых инструментов и денег данного брокера и (или) дилера и его клиентов (далее - бэк-офис).

*В пункт 6 внесены изменения в соответствии с [постановлением Правления АФН РК от 30.04.07 г. № 111 \(см. стар. ред.\)](#)*

6. Допускается совмещение должности первого руководителя брокера и (или) дилера первой категории или его заместителя, курирующего осуществление брокерской и дилерской деятельности, с должностью руководителя одного из подразделений данного брокера и (или) дилера. Не допускается осуществление работниками торгового подразделения функций и обязанностей, относящихся к компетенции бэк-офиса, а также передача (делегирование) прав и полномочий работников одного из подразделений брокера и (или) дилера работникам другого подразделения.

7. Организационная структура брокера и (или) дилера первой категории, осуществляющего отдельные виды банковских и иных операций на основании [пункта 63](#) настоящих Правил, должна включать в себя подразделения по осуществлению отдельных видов банковских и иных операций.

8. Организационная структура брокера и (или) дилера второй категории определяется им самостоятельно в соответствии с нормами законодательства Республики Казахстан и внутренних документов данного брокера и (или) дилера.

9. Исключен в соответствии с [постановлением Правления АФН РК от 30.04.07 г. № 111 \(см. стар. ред.\)](#)

10. Брокер и (или) дилер раскрывает в порядке, установленном пунктами 11-15 настоящих Правил, перед своими клиентами информацию, имеющую для них существенное значение в части намерений по вступлению в договорные отношения с данным брокером и (или) дилером и/или по поддержанию таких отношений.

*Правила дополнены пунктом 10-1 в соответствии с [постановлением Правления АФН РК от 05.08.09 г. № 190](#)*

10-1. Брокер и (или) дилер, совмещающий брокерскую и (или) дилерскую деятельность с деятельностью по управлению инвестиционным портфелем, в случае прекращения деятельности паевого инвестиционного фонда, активы которого находятся у него в управлении, при возникновении оснований для прекращения деятельности паевого инвестиционного фонда по причинам, указанным в [подпунктах 5\) и 6\) пункта 1 статьи 33](#) Закона Республики Казахстан «Об инвестиционных фондах», в течение трех рабочих дней с даты получения уведомления уполномоченного органа о приостановлении действия лицензии или ее лишении направляет кастодиану, осуществляющему учет активов данного фонда, информацию о суммах кредиторской и дебиторской задолженностей, в том числе, возникших в рамках открытия операций «репо», включая сведения о кредиторах, дебиторах и лицах, участвовавших в операциях «репо».

11. В легкодоступных для клиентов брокера и (или) дилера местах в помещениях его головного офиса и филиалов размещаются:

1) нотариально удостоверенные копии лицензий на осуществление брокерской и дилерской деятельности, выданные данному брокеру и (или) дилеру;

2) перечень документов, которые брокер и (или) дилер по первому требованию клиента представляет ему для ознакомления в соответствии с [пунктом 12](#) настоящих Правил.

*В пункт 12 внесены изменения в соответствии с [постановлением Правления АФН РК от 30.04.07 г. № 111 \(см. стар. ред.\)](#); [постановлением Правления АФН РК от 05.08.09 г. № 190 \(см. стар. ред.\)](#)*

12. Брокер и (или) дилер по первому требованию клиента представляет ему для ознакомления:

1) свою финансовую отчетность за последний отчетный период;  
2) сведения об уровне соблюдения данным брокером и (или) дилером пруденциальных нормативов;

3) сведения об ограниченных мерах воздействия и санкциях, за исключением административных взысканий, примененных уполномоченным органом к данному брокеру и (или) дилеру в течение последних двенадцати месяцев. По санкциям в виде административного взыскания предоставляются сведения о наложении административного взыскания на данного брокера и (или) дилера или его должностных лиц за последние двенадцать месяцев со дня окончания исполнения постановления о наложении административного взыскания;

4) решения саморегулируемой организации и организатора торгов, принятые в отношении данного брокера и (или) дилера, его работников в течение последних двенадцати месяцев;

5) нормативные правовые акты, регулирующие осуществление брокерской и дилерской деятельности, а также условия и порядок регистрации сделок с финансовыми инструментами, внутренние документы брокера и (или) дилера.

13. Брокер и (или) дилер не может отказать клиенту в предоставлении последнему копий документов, указанных в [пункте 12](#) настоящих Правил. Брокер и (или) дилер может взимать за предоставление копий плату с клиента в размере, не превышающем величину расходов на их изготовление.

14. Брокер и (или) дилер уведомляет клиента об ограничениях и особых условиях, установленных законодательством Республики Казахстан в отношении сделки с финансовыми инструментами, предполагаемой к совершению за счет и в интересах данного клиента.

Уведомление клиенту об ограничениях и особых условиях, установленных законодательством Республики Казахстан в отношении сделки с финансовыми инструментами, предполагаемой к совершению за счет и в интересах данного клиента, должно быть оформлено в письменном виде, зарегистрировано в журналах исходящей документации брокера и (или) дилера и отправлено почтой и/или нарочно, и/или электронной почтой, и/или факсимильным, и/или телексным, и/или телеграфным сообщением или иными возможными видами связи в день возникновения основания отправки такого уведомления.

*В пункт 15 внесены изменения в соответствии с [постановлением Правления АФН РК от 05.08.09 г. № 190 \(см. стар. ред.\)](#)*

15. Внутренними документами брокера и (или) дилера, могут быть установлены дополнительные (помимо обязанностей, определенных [пунктами 11-14](#) настоящих Правил) обязанности данного брокера и (или) дилера по раскрытию информации перед его клиентами.

Распространение брокером и (или) дилером рекламной информации осуществляется в соответствии с требованиями [Закона](#) Республики Казахстан от 19 декабря 2003 года «О рекламе».

*Правила дополнены пунктом 15-1 в соответствии с [постановлением Правления АФН РК от 29.10.08 г. № 168](#); изложен в редакции [постановления Правления АФН РК от 27.03.09 г. № 58 \(см. стар. ред.\)](#)*

15-1. Брокеры и (или) дилеры ежеквартально, не позднее последнего числа месяца, следующего за отчетным кварталом, публикуют бухгалтерский баланс и отчет о прибылях и убытках на государственном и русском языках в периодических печатных изданиях и (или) на собственном веб-сайте в сети Интернет.

Для публикации бухгалтерского баланса и отчета о прибылях и убытках брокера и (или) дилера используются периодические печатные издания, выпускаемые тиражом не менее пятнадцати тысяч экземпляров и распространяемые на всей территории Республики Казахстан.

При публикации бухгалтерского баланса и отчета о прибылях и убытках на веб-сайте брокера и (или) дилера в сети Интернет указываются дата и время размещения данной информации. Бухгалтерский баланс и отчет о прибылях и убытках брокера и (или) дилера хранится в архиве на веб-сайте брокера и (или) дилера.

16. Брокер и (или) дилер не может публиковать в средствах массовой информации или иным образом распространять недостоверные или вводящие в заблуждение сведения о параметрах (ценах, объемах и других возможных параметрах) сделок с финансовыми инструментами.

*В пункт 17 внесены изменения в соответствии с [постановлением Правления АФН РК от 30.04.07 г. № 111 \(см. стар. ред.\)](#)*

17. При публикации в средствах массовой информации или иным образом объявлений о своей деятельности брокер и (или) дилер указывает свое полное наименование, а также дату выдачи и номер лицензии на осуществление брокерской и дилерской деятельности.

### **Глава 3. Договор об оказании брокерских услуг. Клиентский заказ**

18. Договор об оказании брокерских услуг (далее - брокерский договор) подлежит заключению в письменной форме.

19. Брокерский договор может одновременно включать условия и порядок оказания услуг брокером и (или) дилером первой категории по номинальному держанию ценных бумаг.

*Правила дополнены пунктом 19-1 в соответствии с [постановлением Правления АФН РК от 05.08.09 г. № 190](#)*

19-1. К брокерскому договору применяются нормы договора поручения или комиссии, установленные [Гражданским кодексом](#) Республики Казахстан.

Нормы договора поручения применяются в части предоставления услуг номинального держания, а нормы договора комиссии - в части оказания брокерских услуг на организованном рынке ценных бумаг. Брокерские услуги на неорганизованном рынке ценных бумаг в случаях, установленных [пунктом 38](#) настоящих Правил, предоставляются на основании договора поручения или комиссии по соглашению сторон брокерского договора.

*Правила дополнены пунктом 19-2 в соответствии с [постановлением Правления АФН РК от 05.08.09 г. № 190](#)*

19-2. При заключении брокерского договора клиентом представляются брокеру и (или) дилеру следующие документы:

1) для физических лиц:

копия документа, удостоверяющего личность;

2) для юридических лиц (резидентов Республики Казахстан):

копия устава;

копия свидетельства о государственной регистрации (перерегистрации) юридического лица;

копия статистической карточки;

копия свидетельства налогоплательщика, подтверждающего государственную регистрацию в качестве налогоплательщика или при наличии бизнес-идентификационный номер;

нотариально засвидетельствованный документ с образцами подписей (в том числе представителей юридического лица, обладающих правом подписывать клиентские заказы) и оттиска печати юридического лица, включающий сведения, указанные в [подпункте 5\) пункта 8](#) Правил регистрации профессиональными участниками рынка ценных бумаг, оказывающими услуги номинального держания, сделок с ценными бумагами, оформления и выдачи ими выписки с лицевого счета держателя ценных бумаг и раскрытия

информации номинальным держателем, утвержденных **постановлением** Правления Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций от 25 февраля 2006 года № 61 (зарегистрированным в Реестре государственной регистрации нормативных правовых актов под № 4138);

3) для юридических лиц (нерезидентов Республики Казахстан):

копия устава;

копия документа, подтверждающего государственную регистрацию юридического лица, выданного уполномоченным органом государства нерезидента;

документ с образцами подписей (в том числе представителей юридического лица, обладающих правом подписывать клиентские заказы) и оттиска печати юридического лица;

доверенность или решение уполномоченного органа юридического лица, выданное в отношении представителя юридического лица, который будет заключать брокерский договор и осуществлять иные действия;

иные документы, предусмотренные внутренними документами брокера и (или) дилера.

Документы, указанные в подпункте 3) настоящего пункта, представляются клиентом легализованными или апостилированными, в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан, с нотариально засвидетельствованным переводом на государственный и (или) русский языки.

*В пункт 20 внесены изменения в соответствии с **постановлением** Правления АФН РК от 05.08.09 г. № 190 (**см. стар. ред.**)*

20. Брокерский договор может быть заключен в целях совершения одной или нескольких взаимосвязанных сделок с финансовыми инструментами или в целях брокерского обслуживания клиента в течение установленного брокерским договором срока.

Брокерский договор, заключенный в целях совершения одной или нескольких взаимосвязанных сделок с финансовыми инструментами, имеет силу клиентского заказа, в котором должны содержаться положения, установленные **пунктом 29** настоящих Правил.

Сделки с финансовыми инструментами совершаемые на основании брокерского договора, заключенного на определенный срок, осуществляются на основании отдельных клиентских заказов. Брокерский договор, помимо условий, предусмотренных законодательством Республики Казахстан, должен содержать указание на способы предоставления брокеру и (или) дилеру клиентских заказов, порядок подтверждения брокером и (или) дилером приема клиентских заказов и порядок предоставления брокером и (или) дилером клиенту отчетов об исполнении клиентских заказов, а также порядок и сроки направления уведомлений клиенту в случаях, предусмотренных **пунктами 14, 22, 25, 34, 34-1** настоящих Правил.

*В пункт 21 внесены изменения в соответствии с **постановлением** Правления АФН РК от 05.08.09 г. № 190 (**см. стар. ред.**)*

21. Брокерским договором предусматривается обязанность брокера и (или) дилера на информирование уполномоченного органа о сделке с ценными бумагами, совершенной в соответствии с данным брокерским договором и в отношении которой законодательством Республики Казахстан установлены ограничения и особые условия не позднее дня, следующего за днем заключения такой сделки.

*В пункт 22 внесены изменения в соответствии с **постановлением** Правления АФН РК от 05.08.09 г. № 190 (**см. стар. ред.**)*

22. В течение всего срока действия брокерского договора брокер и (или) дилер уведомляет своего клиента:

1) о фактах и причинах ухудшения его финансового состояния, несоблюдении брокером и (или) дилером пруденциальных нормативов;

2) об ограниченных мерах воздействия и санкциях, за исключением административных взысканий, примененных уполномоченным органом к данному брокеру и (или) дилеру в течение последних двенадцати месяцев. По санкциям в виде административного взыскания предоставляются сведения о наложении административного взыскания на данного брокера и (или) дилера или его должностных лиц за последние двенадцать месяцев со дня окончания исполнения постановления о наложении административного взыскания;

2-1) об административных штрафах, наложенных на должностных лиц брокера и (или) дилера;

2-2) о мерах воздействия, примененных саморегулируемой организацией, и штрафах, наложенных фондовой биржей в отношении данного брокера и (или) дилера;

3) об ограничениях и особых условиях, установленных законодательством Республики Казахстан в отношении сделок с финансовыми инструментами, которые предполагаются к совершению (совершенных) в соответствии с брокерским договором, и введенных в действие после его заключения.

*В пункт 23 внесены изменения в соответствии с [постановлением Правления АФН РК от 05.08.09 г. № 190 \(см. стар. ред.\)](#)*

23. Уведомления, предусмотренные [пунктом 22](#) настоящих Правил, должны быть оформлены в письменном виде и направлены брокером и (или) дилером клиенту почтой и/или нарочно, и/или электронной почтой, и/или факсимильным, и/или телексным, и/или телеграфным сообщением или иными возможными видами связи, и (или) размещены на веб-сайте брокера и (или) дилера в сети Интернет в день возникновения основания отправки такого уведомления.

24. В процессе заключения и исполнения брокерского договора брокер и (или) дилер может оказывать клиенту следующие услуги:

1) по предоставлению информации, необходимой клиенту для принятия инвестиционных решений;

2) по даче клиенту рекомендаций о совершении сделок с финансовыми инструментами;

3) иные возможные информационные, аналитические и консультационные услуги.

25. В процессе заключения и исполнения брокерского договора брокер и (или) дилер уведомляет клиента о возможностях и фактах возникновения конфликта интересов.

Брокер и (или) дилер не может давать рекомендации клиенту о совершении сделки с финансовыми инструментами, если исполнение такой сделки приведет к возникновению конфликта интересов.

В случае нарушения требования, установленного абзацем вторым настоящего пункта, брокер и (или) дилер выплачивает клиенту убытки, понесенные последним в результате такого нарушения, и установленную брокерским договором неустойку.

26. В случае возникновения конфликта интересов брокер и (или) дилер совершает сделку с финансовыми инструментами, исходя из приоритета интересов клиента над своими.

*В пункт 27 внесены изменения в соответствии с [постановлением Правления АФН РК от 30.04.07 г. № 111 \(см. стар. ред.\)](#)*

27. В процессе заключения и исполнения брокерского договора брокер и (или) дилер сохраняет конфиденциальность сведений о своем клиенте, а также конфиденциальность полученной от клиента информации, за исключением случаев, которые установлены законодательством Республики Казахстан.

28. Брокер и (или) дилер совершает сделки с финансовыми инструментами на основании клиентских заказов.

*В пункт 29 внесены изменения в соответствии с [постановлением Правления АФН РК от 05.08.09 г. № 190 \(см. стар. ред.\)](#)*

29. Клиентский заказ должен содержать следующие реквизиты:

1) указание на вид сделки с финансовыми инструментами, подлежащей совершению в соответствии с данным клиентским заказом;

1-1) сведения о клиенте, в интересах которого предполагается совершение сделки с финансовыми инструментами:

для физического лица:

фамилия, имя, при наличии отчество;

номер и дата выдачи документа, удостоверяющего личность и наименование органа, осуществившего выдачу документа;

для юридического лица:

наименование;

дата и номер свидетельства о государственной регистрации (перерегистрации) юридического лица, наименование органа, осуществившего его государственную регистрацию (перерегистрацию);

2) наименование эмитента финансовых инструментов, сделка с которыми подлежит совершению в соответствии с данным клиентским заказом;

3) сведения о финансовых инструментах, сделка с которыми подлежит совершению в соответствии с данным клиентским заказом: вид, национальный идентификационный номер (в отношении иностранных ценных бумаг - международный идентификационный номер (ISIN)), количество финансовых инструментов, подлежащих покупке или продаже, цена покупки или продажи финансовых инструментов и другие сведения, необходимые для надлежащего совершения сделки;

4) указание на тип клиентского заказа:

лимитный заказ - на покупку/продажу финансовых инструментов по оговоренной цене;

рыночный заказ - на покупку/продажу финансовых инструментов по рыночной цене;

буферный заказ - на покупку/продажу финансовых инструментов по цене, которая сложится в будущем;

иные типы клиентских заказов, предусмотренные внутренними документами брокера и (или) дилера;

5) сведения о сроке действия клиентского заказа;

6) дату и точное время приема клиентского заказа;

7) фамилия, имя, при наличии отчество работника брокера и (или) дилера, принявшего данный клиентский заказ;

8) сведения о наличии рекомендации брокера и (или) дилера о совершении сделки с финансовыми инструментами, подлежащей совершению в соответствии с данным клиентским заказом;

9) указание на цель сделки, подлежащей совершению в соответствии с данным клиентским заказом;

10) иные возможные реквизиты, установленные внутренними документами брокера и (или) дилера.

*Пункт 30 внесены изменения в соответствии с [постановлением Правления АФН РК от 05.08.09 г. № 190 \(см. стар. ред.\)](#)*

30. Форма клиентского заказа и количество экземпляров клиентского заказа, подлежащих представлению клиентом брокеру и (или) дилеру, устанавливаются внутренними документами брокера и (или) дилера. Клиентский заказ подписывается клиентом или его представителем, заверяется печатью, если клиентом является юридическое лицо.

При получении клиентского заказа брокер и (или) дилер проверяет полномочия лица, подписавшего клиентский заказ, в том числе осуществляет сверку подписей и оттисков печатей на клиентских заказах (на бумажном носителе) на их соответствие подписям, указанным в нотариально засвидетельствованном документе с образцами подписей (в том числе представителей юридического лица, обладающих правом подписывать клиентские

заказы) и оттиска печати юридического лица, или документе, удостоверяющем личность физического лица либо его представителя.

Допускается составление и передача клиентского заказа в электронном виде с использованием системы электронного документооборота в соответствии с Законом Республики Казахстан от 7 января 2003 года «Об электронном документе и электронной цифровой подписи», в случае, если это предусмотрено брокерским договором.

*Правила дополнены пунктами 30-1 в соответствии с постановлением Правления АФН РК от 05.08.09 г. № 190*

30-1. Допускается передача клиентского заказа средствами телефонной связи с последующим предоставлением оригинала клиентского заказа, соответствующего требованиям пунктов 29 и 30 настоящих Правил, в случае если это предусмотрено брокерским договором. При принятии клиентского заказа средствами телефонной связи осуществляется запись разговора с клиентом либо его представителем, уполномоченным на передачу от имени клиента клиентского заказа средствами телефонной связи, с использованием аудиотехники и иных специальных технических средств (далее - телефонная запись).

Телефонная запись клиентского заказа содержит сведения, указанные в пункте 29 настоящих Правил.

Действия брокера и (или) дилера и его клиента при несоответствии оригинала клиентского заказа телефонной записи определяются брокерским договором.

31. Клиентские заказы подлежат исполнению в хронологическом порядке их приема, если иное не предусмотрено брокерским договором в отношении клиентских заказов отдельных клиентов.

*Пункт 32 изложен в редакции постановления Правления АФН РК от 05.08.09 г. № 190 (см. стар. ред.)*

32. Брокер и (или) дилер не принимает к исполнению клиентский заказ:

1) при наличии противоречия содержания клиентского заказа действующему законодательству Республики Казахстан и брокерскому договору;

2) если ценные бумаги, в отношении которых представлен клиентский заказ, обременены;

3) при использовании в клиентском заказе средств факсимильного воспроизведения подписи с помощью механического или иного копирования аналога собственноручной подписи клиента брокера и (или) дилера;

4) при визуальном несоответствии образца подписи и (или) оттиска печати на клиентском заказе (на бумажном носителе) подписям и (или) оттиску печати, указанным в нотариально засвидетельствованном документе с образцами подписей (в том числе представителей юридического лица, обладающих правом подписывать клиентские заказы) и оттиска печати юридического лица, или документе, удостоверяющем личность физического лица (в том числе его представителя), в случае, если клиентский заказ не был подписан клиентом в присутствии ответственного работника брокера и (или) дилера.

В случае, указанном в подпункте 4) настоящего пункта, а также в случае, если сумма сделки, предполагаемой к совершению в соответствии с клиентским заказом, который не был подписан в присутствии ответственного работника брокера и (или) дилера, составляет сумму, превышающую 2 000 (две тысячи) месячных расчетных показателей для клиента, являющегося физическим лицом, и 20 000 (двадцать тысяч) месячных расчетных показателей для клиента, являющегося юридическим лицом, брокер и (или) дилер запрашивает клиента о подтверждении его намерения совершить действия, указанные в клиентском заказе, в порядке, предусмотренном внутренними документами брокера и (или) дилера.

33. Брокерским договором должны быть предусмотрены основания для прекращения его действия, а также порядок действия сторон при прекращении действия брокерского договора.

Если на момент прекращения действия брокерского договора на счетах и в кассе брокера и (или) дилера остались принадлежащие соответствующему клиенту финансовые инструменты и деньги (за исключением финансовых инструментов, находящихся у брокера и (или) дилера первой категории в номинальном держании), они возвращаются данному клиенту в течение трех рабочих дней со дня прекращения действия брокерского договора. Брокерским договором может быть установлен более короткий срок возврата финансовых инструментов и денег клиента.

*В пункт 34 внесены изменения в соответствии с [постановлением Правления АФН РК от 30.04.07 г. № 111 \(см. стар. ред.\)](#); [постановлением Правления АФН РК от 05.08.09 г. № 190 \(см. стар. ред.\)](#)*

34. В случае приостановления действия лицензии, брокер и (или) дилер в течение двух рабочих дней со дня получения уведомления уполномоченного органа сообщает об этом:

1) своим клиентам путем направления индивидуального извещения и размещения соответствующих объявлений в легкодоступных для клиентов местах (в помещениях головного офиса и филиалов, а также на web-сайте (при наличии) данного брокера и (или) дилера в сети Интернет);

2) номинальным держателям, у которых открыты счета номинального держания данного брокера и (или) дилера.

*Правила дополнены пунктом 34-1 в соответствии с [постановлением Правления АФН РК от 30.04.07 г. № 111](#)*

34-1. В случае лишения лицензии, брокер и (или) дилер в течение двух рабочих дней со дня получения уведомления уполномоченного органа сообщает об этом:

1) своим клиентам путем направления индивидуального извещения о расторжении договора об оказании брокерских услуг по причине лишения лицензии;

2) номинальным держателям, у которых открыты счета номинального держания данного брокера и (или) дилера.

В случае лишения лицензии, брокер и (или) дилер передает активы в течение тридцати календарных дней с момента получения уведомления уполномоченного органа на основании приказа клиента регистратору или при наличии заключенного договора новому брокеру и (или) дилеру и размещает соответствующее объявление в легкодоступных для клиентов местах (в помещениях головного офиса и филиалов данного брокера и (или) дилера).

#### **Глава 4. Совершение сделок с финансовыми инструментами**

35. Брокер и (или) дилер может совершать сделки с финансовыми инструментами как за свой счет и в своих интересах (в качестве дилера), так и за счет и в интересах своего клиента (в качестве брокера).

*Пункт 36 изложен в редакции [постановления Правления АФН РК от 22.08.08 г. № 130 \(см. стар. ред.\)](#)*

36. Брокер и (или) дилер первой категории, не являющийся банком, открывает банковские счета для учета и хранения денег, принадлежащих клиентам, в не аффилированных с ним банках, и/или в центральной депозитарии ценных бумаг в отношении денег, предназначенных для совершения сделок с эмиссионными ценными бумагами и иными финансовыми инструментами.

Банки, указанные в абзаце первом настоящего пункта, должны соответствовать одному из следующих критериев:

иметь долгосрочный кредитный рейтинг не ниже «BB-» по международной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтинг аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств, или рейтинговую оценку не ниже «kzBB-» по национальной шкале «Standard & Poor's»;

являться дочерними банками-резидентами, родительский банк-нерезидент которых имеет долгосрочный кредитный рейтинг не ниже «А-» по международной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтинг аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств;

являться банками-эмитентами, включенными в первую категорию сектора «акции» официального списка фондовой биржи.

37. Любые сделки брокера и (или) дилера с финансовыми инструментами подлежат заключению на организованном рынке ценных бумаг, за исключениями, установленными пунктом 38 настоящих Правил.

*В пункт 38 внесены изменения в соответствии с [постановлением Правления АФН РК от 05.08.09 г. № 190 \(см. стар. ред.\)](#)*

38. Норма, установленная [пунктом 37](#) настоящих Правил, не распространяется на следующие случаи:

1) заключение сделок с негосударственными ценными бумагами, не являющимися эмиссионными в соответствии с законодательством Республики Казахстан;

2) покупка брокером и (или) дилером негосударственных эмиссионных ценных бумаг у их собственников физических лиц (у представителей собственников ценных бумаг, не являющихся их коммерческими представителями в соответствии с законодательством Республики Казахстан) на неорганизованном рынке ценных бумаг;

3) заключение сделок с государственными ценными бумагами Республики Казахстан, в том числе эмитированными в соответствии с законодательством других государств;

4) заключение сделок с негосударственными эмиссионными ценными бумагами, в том числе негосударственными эмиссионными ценными бумагами иностранных эмитентов, не допущенными к обращению на организованном рынке ценных бумаг;

5) заключение с нерезидентами сделок с ценными бумагами иностранных эмитентов, допущенными к обращению на организованном рынке ценных бумаг;

6) заключение сделок с ценными бумагами (в том числе эмитированными самим брокером и (или) дилером) при их размещении на первичном рынке ценных бумаг;

7) выкуп брокером и (или) дилером эмитированных им ценных бумаг;

8) заключение сделок с производными финансовыми инструментами на товарных биржах, не предусматривающих поставку товара.

*Правила дополнены пунктом 38-1 в соответствии с [постановлением Правления АФН РК от 29.10.08 г. № 168](#); изложен в редакции [постановления Правления АФН РК от 05.08.09 г. № 190 \(см. стар. ред.\)](#)*

38-1. Решение о заключении сделки за счет собственных денег брокера и (или) дилера, созданного в иной, помимо акционерного общества, организационно-правовой форме с лицами, указанными в [подпунктах 1\), 2\), 3\), 4\), 5\), 6\), 7\), 8\) и 9\) пункта 4-3](#) настоящих Правил, согласовывается с наблюдательным советом данного брокера и (или) дилера.

*Правила дополнены пунктом 38-2 в соответствии с [постановлением Правления АФН РК от 29.10.08 г. № 168](#)*

38-2. Операции «репо», осуществляемые брокером и (или) дилером в торговой системе организатора торгов, совершаются за счет собственных денег брокера и (или) дилера либо в соответствии с приказом клиента в рамках договора на брокерское обслуживание, являющегося договором комиссии.

*См.: [Письмо Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций от 30 января 2009 года № 05-03-21/451/1826](#)*

*Правила дополнены пунктом 38-3 в соответствии с [постановлением Правления АФН РК от 29.10.08 г. № 168](#)*

38-3. Операции «репо», осуществляемые брокером и (или) дилером в торговой системе фондовой биржи, совершаются на срок не более девяноста календарных дней с учетом продления первоначального срока операции «репо».

*Правила дополнены пунктом 38-4 в соответствии с [постановлением](#) Правления АФН РК от 29.10.08 г. № 168; внесены изменения в соответствии с [постановлением](#) Правления АФН РК от 05.08.09 г. № 190 (см. стар. ред.)*

38-4. Минимальная стоимость активов клиента, находящихся на счетах у брокера и (или) дилера, постоянно составляет не менее тридцати процентов от суммы всех операций открытия «репо», совершенных брокером и (или) дилером в торговой системе фондовой биржи «прямым» способом по поручению данного клиента, без учета ограничительного уровня маржи при наличии заключенных маржинальных сделок.

В качестве активов клиента в настоящем пункте Правил признаются:

- 1) деньги;
- 2) вклады в банках второго уровня Республики Казахстан;
- 3) государственные ценные бумаги Республики Казахстан;
- 4) ценные бумаги, имеющие рейтинговую оценку не ниже «ВВ-» по международной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтинговую оценку аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств.

*Правила дополнены пунктом 38-5 в соответствии с [постановлением](#) Правления АФН РК от 29.10.08 г. № 168*

38-5. Брокер и (или) дилер не заключает сделку при отсутствии необходимого количества ценных бумаг на счете брокера и (или) дилера или его клиента, по поручению которого планируется заключение сделки.

*Правила дополнены пунктом 38-6 в соответствии с [постановлением](#) Правления АФН РК от 05.08.09 г. № 190*

38-6. Брокер и (или) дилер заключает на международных (иностраных) рынках ценных бумаг сделки по купле-продаже финансовых инструментов казахстанских и иностранных эмитентов при соблюдении следующих условий:

1) сделки по купле акций (депозитарных расписок) заключаются по ценам, не превышающим максимального значения цены по данному финансовому инструменту, сложившейся в день заключения сделки на международных (иностраных) фондовых биржах, на которых обращаются данные финансовые инструменты, согласно информации, представленной в информационных аналитических системах Bloomberg или Reuters;

2) сделки по продаже акций (депозитарных расписок) заключаются по ценам не ниже минимального значения цены по данному финансовому инструменту, сложившейся в день заключения сделки на международных (иностраных) фондовых биржах, на которых обращаются данные финансовые инструменты, согласно информации, представленной в информационных аналитических системах Bloomberg или Reuters;

3) по долговым ценным бумагам, за исключением principal protected notes, а также по производным финансовым инструментам, имеется распечатка котировок на покупку (продажу) с информационных аналитических систем Bloomberg или Reuters либо в случае отсутствия таких котировок имеется не менее трех котировок от трех различных контрапартнеров, полученных посредством почтовой, электронной или факсимильной связи. В случае, если контрапартнер не котирует данную ценную бумагу, сообщение контрапартнера об отсутствии котировок или отказе в котировании ценных бумаг включается в отчет о заключении сделки;

4) расчеты по сделкам с данными финансовыми инструментами осуществляются через международные (иностраные) расчетно-депозитарные системы (Euroclear, Clearstream, Depository Trust & Clearing Corporation, Japan Securities Clearing Corporation и других аналогичных систем) по принципу «поставка против платежа», при котором исполнение обязательств одной стороной сделки по поставке финансового инструмента или денег невозможно без исполнения другой стороной сделки встречных обязательств по поставке денег или финансового инструмента.

Для целей настоящих Правил под контрапартнером понимается юридическое лицо, обладающее правом заключать сделки с финансовыми инструментами в соответствии с законодательством Республики Казахстан или иностранного государства.

39. Действуя в качестве брокера, брокер и (или) дилер не может заключать сделку с финансовыми инструментами по цене худшей, чем наилучшая цена встречных заявок (предложений) на заключение сделок с аналогичными финансовыми инструментами, зарегистрированных в торговой системе соответствующего организатора торгов на момент заключения данной сделки.

40. Под ценой худшей, чем наилучшая цена встречных заявок (предложений), понимается:

1) при продаже данным брокером и (или) дилером финансовых инструментов - цена, которая ниже максимальной (наилучшей) цены покупки аналогичных финансовых инструментов;

2) при покупке данным брокером и (или) дилером финансовых инструментов - цена, которая выше минимальной (наилучшей) цены продажи аналогичных финансовых инструментов.

41. При совершении сделки с финансовыми инструментами в качестве брокера, брокер и (или) дилер прилагает все возможные усилия для наилучшего исполнения клиентского поручения.

*В пункт 42 внесены изменения в соответствии с [постановлением Правления АФН РК от 05.08.09 г. № 190 \(см. стар. ред.\)](#)*

42. В случае, предусмотренном брокерским договором, либо в целях защиты интересов данного клиента брокер и (или) дилер может поручить совершение сделки с финансовыми инструментами другому брокеру и (или) дилеру. Поручение брокера и (или) дилера на совершение сделки с финансовыми инструментами другому брокеру и (или) дилеру осуществляется в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

Сведения об указанной сделке с финансовыми инструментами отражаются во внутреннем журнале учета брокера и (или) дилера с указанием наименования брокера и (или) дилера, которому поручено совершение данной сделки.

*Правила дополнены пунктом 42-1 в соответствии с [постановлением Правления АФН РК от 30.04.07 г. № 111](#); внесены изменения в соответствии с [постановлением Правления АФН РК от 05.08.09 г. № 190 \(см. стар. ред.\)](#)*

42-1. При совмещении брокерской и дилерской деятельности с деятельностью по управлению инвестиционным портфелем и (или) инвестиционному управлению пенсионными активами решения о заключении сделок с финансовыми инструментами за счет собственных средств брокера и (или) дилера принимаются инвестиционным комитетом.

## **Глава 5. Организация учета**

43. Финансовые инструменты и деньги, принадлежащие брокеру и (или) дилеру первой категории, подлежат отдельному учету от финансовых инструментов и денег его клиентов. В этих целях брокер и (или) дилер первой категории открывает отдельные лицевые счета (субсчета) и банковские счета в центральной депозитарии ценных бумаг, и/или у кастодианов (только по ценным бумагам иностранных эмитентов) и/или в банках, предназначенные для раздельного учета и хранения финансовых инструментов и денег, принадлежащих ему и его клиентам.

44. Поступающие от клиентов финансовые инструменты и деньги подлежат зачислению брокером и (или) дилером первой категории на счета в центральной депозитарии и/или у кастодианов (только по ценным бумагам иностранных эмитентов) и/или в банках, предназначенных для учета и хранения финансовых инструментов и денег,

принадлежащих его клиентам в трехдневный срок с момента поступления финансовых инструментов и денег.

*Правила дополнены пунктом 44-1 в соответствии с [постановлением Правления АФН РК от 30.04.07 г. № 111](#); пункт 44-1 изложен в редакции [постановления Правления АФН РК от 05.08.09 г. № 190](#) ([см. стар. ред.](#))*

44-1. В рамках брокерской и дилерской деятельности на рынке ценных бумаг брокер и (или) дилер не привлекает деньги своих клиентов, находящиеся на счетах брокера, в виде займа в собственных интересах или в интересах лиц, указанных в [подпунктах 1\), 2\), 3\), 4\), 5\), 6\), 7\), 8\) и 9\) пункта 4-3](#) настоящих Правил, а также в интересах иных своих клиентов и их аффилированных лиц.

*В пункт 45 внесены изменения в соответствии с [постановлением Правления АФН РК от 05.08.09 г. № 190](#) ([см. стар. ред.](#))*

45. Брокер и (или) дилер осуществляет в порядке, установленном законодательством Республики Казахстан, или внутренними документами данного брокера и (или) дилера, достоверный и актуальный (в день возникновения оснований для изменения данных учета) учет путем ведения журналов учета:

- 1) клиентских заказов и их исполнения (неисполнения);
- 2) заключенных сделок с финансовыми инструментами и их исполнения (неисполнения);
- 3) исключен в соответствии с [постановлением Правления АФН РК от 05.08.09 г. № 190](#) ([см. стар. ред.](#));
- 4) исключен в соответствии с [постановлением Правления АФН РК от 05.08.09 г. № 190](#) ([см. стар. ред.](#));
- 5) финансовые инструменты на лицевых счетах и изменения их количества;
- 6) денег на лицевых счетах и изменения их количества;
- 7) поступлений и распределений доходов по финансовым инструментам;
- 8) претензий клиентов и мерах по их удовлетворению;
- 9) предоставляемых клиентам отчетов об исполнении клиентских заказов;
- 10) заключенных брокерских договоров и договоров номинального держания;
- 11) инвестиционных решений, принятых в отношении сделок, заключенных за счет собственных активов брокера и (или) дилера;
- 12) приказов и (или) поручений на совершение сделок с финансовыми инструментами, переданных другому брокеру и (или) дилеру.

Ведение журнала, указанного в подпункте 11) настоящего пункта, осуществляется брокером и (или) дилером, совмещающим брокерскую и дилерскую деятельность с деятельностью по управлению инвестиционным портфелем.

*В пункт 46 внесены изменения в соответствии с [постановлением Правления АФН РК от 29.10.08 г. № 168](#) ([см. стар. ред.](#))*

46. Документы, представленные клиентом в целях заключения сделок с ценными бумагами, открытия и ведения лицевого счета, а также для изменения данных учета, подлежат хранению брокером и (или) дилером в течение пяти лет со дня закрытия данного лицевого счета.

*Правила дополнены пунктом 46-1 в соответствии с [постановлением Правления АФН РК от 05.08.09 г. № 190](#) ([см. стар. ред.](#))*

46-1. Брокер и (или) дилер, заключая сделки на международных (иностраных) рынках, обеспечивает хранение документов об исполнении заключенной сделки, а также подтверждающих максимальное и минимальное значения цен по данному финансовому инструменту, сложившиеся в день заключения сделки на международных (иностраных) рынках, и параметры рыночных котировок по данным ценным бумагам на дату и время заключения сделки.

В качестве документа, подтверждающего рыночные котировки по финансовым инструментам, признаются копии распечаток с информационно-аналитических систем

Bloomberg или Reuters либо, в случае отсутствия таких котировок, предложения контрапартнеров, полученные посредством почтовой, электронной или факсимильной связи. Документ, подтверждающий рыночные котировки по финансовым инструментам, подписывается сотрудником, заключившим сделку, и руководителем подразделения, осуществляющего управление рисками.

## Глава 6. Особенности осуществления маржинальных сделок

47. Если это предусмотрено брокерским договором, брокер и (или) дилер первой категории может совершать на основании поручений клиентов сделки купли-продажи ценных бумаг, расчет по которым производится брокером и (или) дилером с использованием денег или ценных бумаг, предоставленных брокером и (или) дилером клиенту на условиях возвратности и платности (далее - маржинальные сделки).

При этом брокерский договор должен содержать условия и порядок исполнения обязательств по возврату указанных денег или ценных бумаг, ответственность сторон, а также условия совершения маржинальных сделок.

Клиентский заказ на совершение маржинальной сделки должен содержать, помимо сведений, указанных в [пункте 29](#) настоящих Правил:

- 1) срок предоставления брокером и (или) дилером денег или ценных бумаг клиенту;
- 2) сумму денег или количество ценных бумаг, предоставляемых брокером и (или) дилером клиенту для совершения маржинальной сделки;
- 3) сумму денег или количество ценных бумаг, предоставляемых клиентом в обеспечение исполнения своих обязательств перед брокером и (или) дилером.

48. При подписании клиентского заказа на совершение маржинальной сделки клиент предоставляет брокеру и (или) дилеру доверенность, выданную на имя уполномоченного лица брокера и (или) дилера, на подписание необходимых документов при совершении сделок, осуществляемых в целях погашения задолженности клиента перед брокером и (или) дилером.

49. Клиентский заказ на совершение маржинальных сделок принимается брокером и (или) дилером к исполнению при условии:

- 1) соблюдения минимального требуемого уровня маржи;
- 2) предоставления клиентом в обеспечение исполнения своих обязательств, возникших в результате совершения маржинальной сделки, ценных бумаг, принадлежащих клиенту, и/или приобретаемых брокером и (или) дилером для клиента в результате совершения данной маржинальной сделки с условием, предусмотренным [пунктом 51](#) настоящих Правил; и/или

предоставления клиентом в обеспечение исполнения своих обязательств, возникших в результате совершения маржинальной сделки, денег, принадлежащих клиенту, и/или получаемых для клиента в результате совершения маржинальной сделки.

50. При совершении маржинальных сделок брокер и (или) дилер:

- 1) исполняет поручения клиента посредством перечисления денег и/или поставки ценных бумаг, принадлежащих брокеру и (или) дилеру;
- 2) в случаях, предусмотренных настоящими Правилами, приобретает на деньги клиента, являющиеся обеспечением по маржинальной сделке, ценные бумаги в количестве, необходимом для выполнения обязательств клиента перед брокером и (или) дилером по поставке ценных бумаг;

3) продает учитываемые на лицевом счете клиента ценные бумаги в объеме, достаточном для проведения расчетов с клиентом по его обязательствам перед брокером и (или) дилером, возникшим вследствие совершения маржинальных сделок, в случаях, предусмотренных настоящими Правилами.

51. Совершение маржинальных сделок, реализация брокером и (или) дилером ценных бумаг, составляющих обеспечение обязательств клиента, а также покупка ценных бумаг за счет денег клиента, составляющих обеспечение обязательств клиента, в целях покрытия задолженности клиента перед брокером и (или) дилером осуществляется на организованном рынке ценных бумаг.

*Пункт 52 изложен в редакции [постановления Правления АФН РК от 22.08.08 г. № 130 \(см. стар. ред.\)](#)*

52. В случае предоставления брокером и дилером денег клиенту для совершения маржинальной сделки в качестве обеспечения обязательств клиента принимаются:

1) акции юридических лиц Республики Казахстан, имеющих рейтинговую оценку не ниже «BB-» по международной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтинг аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств, или рейтинговую оценку не ниже «kzBB-» по национальной шкале «Standard & Poor's»;

2) акции юридических лиц, включенные в первую и/или вторую категории сектора «акции» официального списка фондовой биржи;

3) негосударственные долговые ценные бумаги юридических лиц Республики Казахстан, выпущенные в соответствии с законодательством Республики Казахстан и других государств, имеющие рейтинговую оценку не ниже «B-» по международной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтинга аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств, или рейтинговую оценку не ниже «kzB-» по национальной шкале «Standard & Poor's»;

4) негосударственные долговые ценные бумаги юридических лиц Республики Казахстан, выпущенные в соответствии с законодательством Республики Казахстан и других государств, включенные в категорию «долговые ценные бумаги без рейтинговой оценки первой подкатегории» официального списка фондовой биржи;

5) государственные ценные бумаги.

53. В целях управления возникающими рисками брокер и (или) дилер рассчитывает уровень маржи в отношении отдельного клиента. Уровень маржи рассчитывается по формуле:

$$УрМ = \frac{ДСКр + СЦБр - ЗКБ}{ДСКр + СЦБр} \times 100\%$$

где:

УрМ - уровень маржи;

ДСКР - сумма денег, находящихся на счете клиента у брокера и (или) дилера, на конец текущего рабочего дня;

СЦБР - текущая рыночная стоимость ценных бумаг клиента, принимаемых брокером и (или) дилером в качестве обеспечения обязательств клиента на конец текущего рабочего дня;

ЗКБ - задолженность клиента перед брокером и (или) дилером, возникшая в результате совершения брокером и (или) дилером маржинальных сделок, либо которая может возникнуть в результате осуществления расчетов по всем сделкам, заключенным в интересах клиента, расчеты по которым должны быть проведены не позднее окончания текущего рабочего дня.

Уровень маржи рассчитывается с учетом всех сделок, заключенных до момента расчета, в том числе сделок, расчеты по которым должны быть осуществлены не позднее окончания текущего рабочего дня.

54. Ограничительный уровень маржи составляет пятьдесят процентов в случае, если более высокий ограничительный уровень маржи не предусмотрен в брокерском договоре с клиентом. Брокер и (или) дилер не может заключать сделку, вследствие которой уровень

маржи уменьшится ниже ограничительного уровня маржи. В случае если уровень маржи ниже ограничительного уровня маржи, брокер и (или) дилер не может совершить сделку, приводящую к уменьшению уровня маржи.

55. В случае если ограничительный уровень маржи снизился до тридцати пяти процентов, брокер и (или) дилер направляет клиенту требование о внесении клиентом денег или ценных бумаг в размере, достаточном для увеличения уровня до ограничительного уровня маржи (далее - маржинальное требование), если более высокий уровень маржи для направления маржинального требования не предусмотрен в брокерском договоре с клиентом.

Брокер и (или) дилер направляет клиенту маржинальные требования в письменной форме.

56. Клиент выполняет маржинальное требование, выдвинутое брокером и (или) дилером, до конца рабочего дня следующего за днем получения маржинального требования.

57. В случае если уровень маржи снизился до критического (ниже тридцати пяти процентов) и при неисполнении клиентом маржинального требования в установленный срок, брокер и (или) дилер может осуществить реализацию принадлежащих клиенту ценных бумаг, составляющих обеспечение, или покупку ценных бумаг за счет денег клиента, составляющих обеспечение, в количестве, достаточном для погашения задолженности клиента перед брокером и (или) дилером.

58. Брокер и (или) дилер осуществляет реализацию принадлежащих клиенту ценных бумаг, составляющих обеспечение, или покупку ценных бумаг за счет денег клиента, составляющих обеспечение, на основании клиентского заказа, подписанного клиентом либо уполномоченным лицом брокера и (или) дилера, действующего на основании доверенности, выданной ему данным клиентом.

59. В период существования задолженности клиента брокер и (или) дилер может отказать клиенту в исполнении клиентских заказов и приказов на реализацию принадлежащих ему ценных бумаг, составляющих обеспечение, и на использование денег клиента, являющихся обеспечением, за исключением случаев, при которых данные действия клиента направлены на погашение всей задолженности клиента перед брокером и (или) дилером.

60. Брокер и (или) дилер осуществляет отдельный учет совершаемых им маржинальных сделок в отношении каждого клиента, включая:

учет размера обязательств каждого клиента, возникающих вследствие совершения брокером и (или) дилером маржинальных сделок (журнал учета по маржинальным сделкам в разрезе каждого клиента);

учет направленных клиенту требований о возврате денег и/или ценных бумаг, предоставленных брокером и (или) дилером (журнал учета направленных клиентам маржинальных требований);

учет сделок по реализации ценных бумаг, предоставленных клиентом в обеспечение исполнения его обязательств перед брокером и (или) дилером.

61. Журнал учета по маржинальным сделкам должен содержать:

фамилия, имя, при наличии отчество клиента;

наименование юридического лица - клиента;

номер лицевого счета;

дата и время проведения маржинальной сделки;

уровень маржи по состоянию на момент проведения маржинальной сделки;

сумма задолженности клиента перед брокером и (или) дилером;

размер и состав обеспечения обязательств клиента перед брокером и (или) дилером.

62. Журнал учета направленных клиентам маржинальных требований должен содержать:

наименование юридического лица - клиента;

фамилия, имя, при наличии отчество клиента, номер лицевого счета клиента;  
номер лицевого счета;  
дату и время направления требования;  
уровень маржи по состоянию на момент направления требования.

## Глава 7. Осуществление отдельных видов операций

*Пункт 63 изложен в редакции [постановления](#) Правления АФН РК от 25.02.06 г. № 65 (см. стар. ред.); внесены изменения в соответствии с [постановлением](#) Правления АФН РК от 17.06.06 г. № 131 (см. стар. ред.); [постановлением](#) Правления АФН РК от 30.04.07 г. № 111 (см. стар. ред.); [постановлением](#) Правления АФН РК от 24.12.07 г. № 272 (см. стар. ред.)*

63. Брокер и (или) дилер первой категории (не являющийся банком) может при наличии лицензии уполномоченного органа осуществлять следующие виды банковских операций, при условии их осуществления в рамках деятельности на рынке ценных бумаг:

1) открытие и ведение банковских счетов юридических лиц в национальной и иностранной валюте в целях покупки, продажи ценных бумаг, включая производные ценные бумаги, и получения вознаграждения по ним;

2) открытие и ведение корреспондентских счетов банков и организаций, осуществляющих отдельные виды банковских операций, в целях покупки, продажи ценных бумаг, включая производные ценные бумаги, и получения вознаграждения по ним;

3) переводные операции: выполнение поручений юридических и физических лиц по переводу денег при покупке, продаже ценных бумаг, включая производные ценные бумаги, и получении вознаграждения по ним;

4) банковские заемные операции: предоставление кредитов в денежной форме на условиях платности, срочности и возвратности при выполнении одного из следующих условий:

займ выдается юридическому лицу-клиенту, в котором брокер и (или) дилер первой категории владеет долей участия, соответствующей десяти и более процентам от уставного капитала, либо владеет десятью и более процентами акций от общего количества размещенных акций клиента;

займ предназначен для приобретения клиентом доли участия, соответствующей десяти и более процентам от уставного капитала юридического лица, либо для приобретения десяти и более процентов акций от общего количества размещенных акций акционерного общества;

займ выдается юридическому лицу на сумму не менее 60 миллионов тенге;

5) организация обменных операций с иностранной валютой в целях покупки, продажи ценных бумаг, включая производные ценные бумаги;

6) Исключен в соответствии с [постановлением](#) Правления АФН РК от 24.12.07 г. № 272 (см. стар. ред.)

*Правила дополнены пунктом 63-1 в соответствии с [постановлением](#) Правления АФН РК от 30.04.07 г. № 111*

63-1. Брокер и (или) дилер, имеющий лицензию на осуществление банковских заемных операций, выданную уполномоченным органом, может осуществлять следующие виды операций, при условии их осуществления в рамках деятельности на рынке ценных бумаг:

1) факторинговые операции: приобретение прав требования платежа с покупателя товаров (работ, услуг) с принятием риска неплатежа;

2) форфейтинговые операции: оплату долгового обязательства покупателя товаров (работ, услуг) путем покупки векселя без оборота на продавца;

3) операции с векселями: принятие векселей на инкассо, предоставление услуг по оплате векселя плательщиком, а также оплата домицилированных векселей, акцепт векселей в порядке посредничества.

*Правила дополнены пунктом 63-2 в соответствии с [постановлением Правления АФН РК от 30.04.07 г. № 111](#); изложен в редакции [постановления Правления АФН РК от 28.04.08 г. № 56 \(см. стар. ред.\)](#)*

63-2. Брокер и (или) дилер первой категории, не являющийся банком и осуществляющий операции, указанные в [пунктах 63 и 63-1](#) настоящих Правил (далее – инвестиционная компания), соблюдает пруденциальные нормативы, установленные [законодательством](#) Республики Казахстан.

## **Глава 8. Андеррайтинговая деятельность брокеров и (или) дилеров**

64. Брокер и (или) дилер первой категории может выступать (самостоятельно или в составе эмиссионного консорциума) андеррайтером.

В случае, если размещение эмиссионных ценных бумаг, осуществляемое при помощи эмиссионного консорциума, будет производиться как на рынке ценных бумаг Республики Казахстан, так и на рынках ценных бумаг иностранных государств, участниками эмиссионного консорциума может выступать иностранные организации, уполномоченные на осуществление брокерской и дилерской деятельности на рынках ценных бумаг таких государств.

65. Договор о совместной деятельности, заключаемый между брокерами и (или) дилерами - участниками эмиссионного консорциума (далее - договор между андеррайтерами) помимо иных возможных норм, установленных законодательством Республики Казахстан, должен содержать следующие нормы:

- 1) функции участников эмиссионного консорциума;
- 2) распределение прав, обязанностей и ответственности между участниками эмиссионного консорциума;
- 3) срок действия договора о совместной деятельности.

66. Отношения между эмитентом ценных бумаг и андеррайтером (эмиссионным консорциумом) регулируются договором, заключенным в письменной форме, который, в случае его заключения с эмиссионным консорциумом, подписывается от имени участников последнего управляющим эмиссионного консорциума.

Договор между эмитентом ценных бумаг и андеррайтером (эмиссионным консорциумом) может быть заключен как до, так и после заключения договора между андеррайтерами. В первом случае договор между эмитентом ценных бумаг и андеррайтером (эмиссионным консорциумом) должен предусматривать право андеррайтера на создание эмиссионного консорциума, чьим управляющим он будет выступать.

*В пункт 67 внесены изменения в соответствии с [постановлением Правления АФН РК от 30.04.07 г. № 111 \(см. стар. ред.\)](#)*

67. Договор между эмитентом ценных бумаг и андеррайтером (эмиссионным консорциумом) может устанавливать один из следующих способов размещения выпуска эмиссионных ценных бумаг:

- 1) способ «твердых обязательств», при котором андеррайтер (эмиссионный консорциум) выкупает у эмитента размещаемые ценные бумаги в целях их последующей продажи другим инвесторам.

Услуги андеррайтера (эмиссионного консорциума) способом «твердых обязательств» осуществляет инвестиционная компания. Дополнительным условием является обязательное закрепление данных функций во внутренних документах инвестиционной компании, регламентирующих порядок предоставления указанного вида услуг;

2) способ «наилучших усилий», при котором андеррайтер (эмиссионный консорциум) обязуется приложить все возможные для него усилия по размещению выпуска эмиссионных ценных бумаг путем их предложения инвестора с возложением на эмитента риска неполного размещения данного выпуска;

3) иной способ размещения выпуска эмиссионных ценных бумаг в соответствии с условиями договора, заключенного между эмитентом ценных бумаг и андеррайтером (эмиссионным консорциумом).

*Правила дополнены пунктом 67-1 в соответствии с [постановлением Правления АФН РК от 30.04.07 г. № 111](#)*

67-1. При использовании способа «твердых обязательств» андеррайтер (эмиссионный консорциум) приобретает у эмитента размещаемые ценные бумаги, которые зачисляются на лицевой счет андеррайтера (эмиссионного консорциума), предназначенный для учета его ценных бумаг и открытый в системе учета номинального держания ценных бумаг.

При использовании способа «наилучших усилий» андеррайтер (эмиссионный консорциум) осуществляет размещение ценных бумаг с лицевого счета эмитента для учета объявленных ценных бумаг, открытого в системе учета номинального держания ценных бумаг.

При использовании иного способа размещения ценных бумаг в соответствии с условиями договора, при котором андеррайтер (эмиссионный консорциум) приобретает у эмитента часть размещаемых ценных бумаг, данные ценные бумаги зачисляются на лицевой счет андеррайтера (эмиссионного консорциума), предназначенный для учета его ценных бумаг и открытый в системе учета номинального держания ценных бумаг.

При использовании иного способа размещения ценных бумаг в соответствии с условиями договора, при котором андеррайтер (эмиссионный консорциум) обязуется приложить все возможные для него усилия по размещению эмиссионных ценных бумаг, размещение данных ценных бумаг осуществляется с лицевого счета эмитента для учета объявленных ценных бумаг, открытого в системе учета номинального держания ценных бумаг.

Размещение ценных бумаг иным способом осуществляется в порядке, установленном условиями договора, заключенного между эмитентом ценных бумаг и андеррайтером (эмиссионным консорциумом), с учетом требований настоящего пункта.

*Правила дополнены пунктом 67-2 в соответствии с [постановлением Правления АФН РК от 30.04.07 г. № 111](#)*

67-2. При размещении ценных бумаг допускается заключение эмитентом ценных бумаг договоров с несколькими андеррайтерами (эмиссионными консорциумами), за исключением договоров, предусматривающих использование способа «твердых обязательств».

68. Если это не противоречит условиям договора между эмитентом ценных бумаг и андеррайтером (эмиссионным консорциумом) и договора между андеррайтерами, андеррайтер (управляющий эмиссионного консорциума) может привлекать к продаже ценных бумаг размещаемого выпуска других брокеров и (или) дилеров (иностранные организации, уполномоченные на осуществление брокерской и дилерской деятельности на рынках ценных бумаг таких государств), не являющихся(еся) членами эмиссионного консорциума (если размещение выпуска ценных бумаг осуществляется эмиссионным консорциумом).

## **Глава 9. Внутренний контроль**

69. Брокер и (или) дилер осуществляет внутренний контроль в соответствии с внутренними документами.

Нормы осуществления внутреннего контроля устанавливаются внутренними документами данного брокера и (или) дилера. Не могут быть допущены к осуществлению внутреннего контроля работники брокера и (или) дилера, непосредственно выполняющие действия, которые являются объектом внутреннего контроля.

*В пункт 70 внесены изменения в соответствии с [постановлением](#) Правления АФН РК от 29.10.08 г. № 168 ([см. стар. ред.](#)); [постановлением](#) Правления АФН РК от 05.08.09 г. № 190 ([см. стар. ред.](#))*

70. Брокер и (или) дилер не реже одного раза в месяц производят сверку данных собственного учета количества финансовых инструментов и денег на лицевых и банковских счетах с данными центрального депозитария, кастодианов и банков о количестве финансовых инструментов и денег на счетах, открытых данному брокеру и (или) дилеру.

Результаты сверки по данным, указанным в абзаце первом настоящего пункта, оформляются актом сверки, который подписывается уполномоченными представителями сторон, осуществляющими сверку.

Брокер и (или) дилер ежедневно представляет центральному депозитарию ценных бумаг сведения о сумме денег каждого клиента, находящихся на счете, открытом в центральном депозитарии ценных бумаг и предназначенных для совершения сделок с эмиссионными ценными бумагами и иными финансовыми инструментами.

71. Вопросы, не урегулированные настоящими Правилами, подлежат разрешению в порядке, установленном законодательством Республики Казахстан.

Приложение 2  
к [постановлению](#) Правления Агентства  
Республики Казахстан  
по регулированию и надзору финансового  
рынка и финансовых организаций  
от 27 августа 2005 года № 317

### **Перечень нормативных правовых актов, признаваемых утратившими силу**

1. [Постановление](#) Национальной комиссии Республики Казахстан по ценным бумагам от 31 декабря 1998 года № 20 «Об утверждении Правил осуществления брокерско-дилерской деятельности на рынке ценных бумаг Республики Казахстан» (зарегистрированное в Реестре государственной регистрации нормативных правовых актов Республики Казахстан под № 683, опубликованное в апреле 1999 года в журнале «Рынок ценных бумаг Казахстана» № 4).

2. [Постановление](#) Национальной комиссии Республики Казахстан по ценным бумагам от 30 сентября 1999 года № 44 «О внесении изменений и дополнений в Правила осуществления брокерской и дилерской деятельности на рынке ценных бумаг, утвержденные постановлением Национальной комиссии Республики Казахстан по ценным бумагам от 31 декабря 1998 года № 20» (зарегистрированное в Реестре государственной регистрации нормативных правовых актов Республики Казахстан под № 924, опубликованное в 1999 году в журнале «Рынок ценных бумаг Казахстана» № 10).

3. [Постановление](#) Правления Национального Банка Республики Казахстан от 20 декабря 2001 года № 566 «О внесении изменений и дополнений в постановление Национальной комиссии Республики Казахстан по ценным бумагам «Об утверждении Правил осуществления брокерской и дилерской деятельности на рынке ценных бумаг Республики Казахстан» от 31 декабря 1998 года № 20» (зарегистрированное в Реестре государственной регистрации нормативных правовых актов Республики Казахстан под №

1746, опубликованное в 2002 году в издании «Вестник Национального Банка Казахстана» № 3).

4. **Постановление** Правления Национального Банка Республики Казахстан от 7 марта 2003 года № 76 «О внесении изменений и дополнений в постановление Национальной комиссии Республики Казахстан по ценным бумагам от 31 декабря 1998 года № 20 «Об утверждении Правил осуществления брокерской и дилерской деятельности на рынке ценных бумаг Республики Казахстан», зарегистрированное в Реестре государственной регистрации нормативных правовых актов Республики Казахстан под № 683» (зарегистрированное в Реестре государственной регистрации нормативных правовых актов Республики Казахстан под № 2243, опубликованное в 2003 году в издании «Вестник Национального Банка Казахстана» № 9).

5. **Постановление** Правления Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций от 24 мая 2004 года № 142 «О внесении изменений и дополнений в постановление Национальной комиссии Республики Казахстан по ценным бумагам от 31 декабря 1998 года № 20 «Об утверждении Правил осуществления брокерской и дилерской деятельности на рынке ценных бумаг Республики Казахстан», зарегистрированное в Министерстве юстиции Республики Казахстан под № 683 и признании утратившим силу постановления Национальной комиссии Республики Казахстан по ценным бумагам от 30 сентября 2000 года № 80 «О перечне банков (организаций, осуществляющих отдельные виды банковской деятельности), в которых небанковским организациям, осуществляющим брокерскую и дилерскую деятельность на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя, разрешается открывать счета для учета и хранения денег клиентов», зарегистрированного в Министерстве юстиции Республики Казахстан под № 1263» (зарегистрированное в Реестре государственной регистрации нормативных правовых актов Республики Казахстан под № 2933, опубликованное в 2004 году в издании Агентства «Финансовый вестник» № 7).

6. **Постановление** Правления Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций от 27 декабря 2004 года № 383 «О внесении изменений в постановление Национальной комиссии Республики Казахстан по ценным бумагам от 31 декабря 1998 года № 20 «Об утверждении Правил осуществления брокерско-дилерской деятельности на рынке ценных бумаг Республики Казахстан» (зарегистрированное в Реестре государственной регистрации нормативных правовых актов Республики Казахстан под № 3414, опубликованное в 2005 году в издании Агентства «Финансовый вестник» № 2).