

Об утверждении Правил признания сделок с ценными бумагами как заключенных с целью манипулирования ценами

Утративший силу

Постановление Правления Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций от 26 марта 2005 года N 110. Зарегистрировано в Министерстве юстиции Республики Казахстан 5 мая 2005 года N 3615. Утратило силу постановлением Правления Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций от 28 ноября 2008 года N 196

Сноска. Утратило силу постановлением Правления Агентства РК по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций от 28.11.2008 N 196 (порядок введения в действие см. п. 3).

В целях повышения степени прозрачности и эффективности функционирования рынка ценных бумаг, защиты прав и интересов инвесторов, а также в соответствии со статьей 56 Закона Республики Казахстан "О рынке ценных бумаг", Правление Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций (далее - Агентство) **ПОСТАНОВЛЯЕТ :**

1. Утвердить прилагаемые Правила признания сделок с ценными бумагами как заключенных с целью манипулирования ценами.

2. Признать утратившим силу постановление Правления Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций "Об утверждении Правил признания сделок с ценными бумагами как заключенных с целью манипулирования ценами" от 15 марта 2004 года N 80 (зарегистрированное в Реестре государственной регистрации нормативных правовых актов Республики Казахстан под N 2799).

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

4. 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 **н а с т о я щ е г о** **п о с т а н о в л е н и я ;**

2) в десятидневный срок со дня государственной регистрации в Министерстве

юстиции Республики Казахстан настоящего постановления довести его до сведения заинтересованных подразделений Агентства, организатора торгов, организаций, осуществляющих брокерско-дилерскую деятельность на рынке ценных бумаг, объединения юридических лиц "Ассоциация финансистов Казахстана".

5. Отделу международных отношений и связей с общественностью (Пернебаев Т.Ш.) обеспечить публикацию настоящего постановления в средствах массовой информации Республики Казахстан.

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

П р е д с е д а т е л ь

У т в е р ж д е н ы
постановлением Правления
Агентства Республики Казахстан
по регулированию и надзору
финансового рынка и
финансовых организаций
от 26 марта 2005 года N 110

**Правила признания сделок с ценными бумагами
как заключенных с целью манипулирования ценами**

Настоящие Правила определяют порядок признания сделок с ценными бумагами, предусмотренных пунктом 3 статьи 56 Закона Республики Казахстан "О рынке ценных бумаг", как заключенных с целью манипулирования ценами. <*

Сноска. В преамбулу внесены изменения - постановлением Правления Агентства РК по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций РК от 27 августа 2005 года N 312 (вводится в действие по истечении 14 дней со дня его гос.регистрации в МЮ РК).

1. Сделкой, совершаемой по предварительно оговоренной между ее сторонами цене, существенно отличающейся от цен на данные ценные бумаги, которые сложились на рынке ценных бумаг до заключения такой сделки, признается сделка, заключенная на торгах, проведенных организатором торгов методом заключения прямых сделок, если:

при заключении сделки с акциями отклонение цены данной сделки с акциями от средневзвешенной рыночной цены этих акций, рассчитанной в соответствии с пунктом 3 настоящих Правил, составляет тридцать и более процентов;

при заключении сделки с облигациями (в том числе с государственными эмиссионными ценными бумагами) отклонение доходности этих облигаций к

погашению в соответствии с ценой данной сделки от средневзвешенной рыночной доходности этих облигаций к погашению, рассчитанной в соответствии с пунктом 4 настоящих Правил, составляет три и более процентных пункта.

2. Не являются заключенными с целью манипулирования ценами, следующие сделки, имеющие встречную направленность с примерно одинаковыми ценами и в р е м е н е м с о в е р ш е н и я :

1) сделки открытия и закрытия репо, которые относятся к одной и той же операции репо, осуществляемой в предназначенном для таких операций секторе торговой системы организатора торгов;

2) две сделки одного и того же объема с одними и теми же ценными бумагами, вторая из которых заключена в целях исправления технической ошибки, допущенной при заключении первой из данных сделок;

3) сделки, совершенные маркет-мейкером с целью поддержания в торговой системе организатора торгов обязательной котировки по ценным бумагам;

4) сделки с ценными бумагами, заключенные в торговой системе организатора торгов методом открытых торгов, при условии, что в течение последних тридцати дней, предшествующих дате заключения сделки, но не менее чем в течение десяти дней из этого периода, с ценными бумагами данного наименования было заключено не менее двадцати сделок суммарным объемом не менее пятидесяти миллионов тенге, сторонами которых являлись не менее десяти ч л е н о в о р г а н и з а т о р а т о р г о в .

Сноска. Пункт 2 в редакции постановления Правления Агентства РК по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций от 26.05.2008 N 78 (порядок введения в действие см. п. 2).

3. Средневзвешенная рыночная цена акций рассчитывается как отношение суммарного объема сделок с акциями (в деньгах), которые заключены на торгах, проведенных организатором торгов методом открытых торгов в течение последних тридцати полностью истекших календарных дней, к суммарному размеру таких сделок (в ценных бумагах) (с учетом особенности, установленной абзацем вторым настоящего пункта).

В случае, если количество сделок с акциями, заключенных в течение указанного периода, составляет менее пяти, то средневзвешенная рыночная цена этих акций рассчитывается как отношение суммарного объема последних пяти сделок с этими акциями (в деньгах), которые заключены на торгах, проведенных организатором торгов методами открытых торгов в течение последних ста восьмидесяти полностью истекших дней, к суммарному размеру таких последних пяти сделок (в ценных бумагах).

4. Средневзвешенная рыночная доходность облигаций к погашению рассчитывается по формуле:

$$I = \frac{\sum_{i=1}^n i \cdot V_i}{\sum_{i=1}^n V_i}, \text{ где}$$

I - средневзвешенная рыночная доходность облигаций к погашению, в процентах годовых;

i - доходность облигаций к погашению в соответствии с ценой сделки с этими облигациями, в процентах годовых;

V - объем сделки с облигациями, в деньгах;

n - количество сделок с облигациями, которые заключены на торгах, проведенных организатором торгов методом открытых торгов в течение последних тридцати полностью истекших календарных дней (в случае, если количество сделок с облигациями, заключенных в течение указанного периода, составляет менее пяти, n равно пяти при условии, что количество сделок с облигациями, которые заключены на торгах, проведенных организатором торгов методом открытых торгов в течение последних ста восьмидесяти полностью истекших календарных дней, составляет пять и более).

5. Выявление сделок с ценными бумагами как заключенных с целью манипулирования ценами осуществляется уполномоченным органом на основании информации, которая содержится в:

отчетах организаторов торгов и профессиональных участников рынка ценных бумаг;

письмах (заявлениях, жалобах, обращениях) субъектов рынка ценных бумаг, государственных органов и иных физических и юридических лиц; публикациях средств массовой информации.

6. В целях подтверждения факта манипулирования ценами уполномоченный орган запрашивает у субъектов рынка ценных бумаг предоставление необходимой информации либо, при необходимости, осуществляет инспекционную проверку субъектов рынка ценных бумаг.

7. Признание сделки с ценными бумагами как заключенной с целью манипулирования ценами оформляется решением первого руководителя уполномоченного государственного органа, осуществляющего регулирование и

надзор финансового рынка и финансовых организаций (далее - уполномоченный орган), или его заместителя.

8. Уполномоченный орган письменно уведомляет стороны сделки с ценными бумагами, признанной как заключенной с целью манипулирования ценами, о таком признании в течение десяти рабочих дней со дня оформления решения, указанного в пункте 7 настоящих Правил.

9. Вопросы, порядок урегулирования которых не определен настоящими Правилами, подлежат разрешению в соответствии с законодательством Республики Казахстан.