



О внесении изменений в некоторые нормативные правовые акты Республики Казахстан по вопросам развития финансового рынка

Постановление Правления Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка от 28 августа 2025 года № 45. Зарегистрировано в Министерстве юстиции Республики Казахстан 29 августа 2025 года № 36740.

Правление Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка **ПОСТАНОВЛЯЕТ**:

1. Утвердить Перечень нормативных правовых актов Республики Казахстан по вопросам развития финансового рынка, в которые вносятся изменения, согласно приложению к настоящему постановлению.

2. Департаменту рынка ценных бумаг в установленном законодательством Республики Казахстан порядке обеспечить:

1) совместно с Юридическим департаментом государственную регистрацию настоящего постановления в Министерстве юстиции Республики Казахстан;

2) размещение настоящего постановления на официальном интернет-ресурсе Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка после его официального опубликования;

3) в течение десяти рабочих дней после государственной регистрации настоящего постановления представление в Юридический департамент сведений об исполнении мероприятия, предусмотренного подпунктом 2) настоящего пункта.

3. Контроль за исполнением настоящего постановления возложить на курирующего заместителя Председателя Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка.

4. Настоящее постановление вводится в действие по истечении десяти календарных дней после дня его первого официального опубликования.

*Председатель Агентства
Республики Казахстан по регулированию и
развитию финансового рынка*

М. Абылкасымова

Приложение к постановлению
Правления Агентства
Республики Казахстан
по регулированию и развитию
финансового рынка
от 28 августа 2025 года № 45

Перечень нормативных правовых актов Республики Казахстан по вопросам развития финансового рынка, в которые вносятся изменения

1. Внести в постановление Правления Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций от 21 августа 2004 года № 259 "Об утверждении Правил, условий и методики определения стоимости активов инвестиционного фонда, чистых активов инвестиционного фонда, расчетной стоимости пая паевого инвестиционного фонда и цены выкупа акции акционерного инвестиционного фонда, а также Правил, форм и сроков предоставления акционерным инвестиционным фондом или управляющей компанией информации о стоимости и составе активов и обязательств, стоимости чистых активов инвестиционного фонда, а также количестве держателей паев и доходности пая" (зарегистрировано в Реестре государственной регистрации нормативных правовых актов под № 3124) следующее изменение:

в Правилах, условиях и методики определения стоимости активов инвестиционного фонда, чистых активов инвестиционного фонда, расчетной стоимости пая паевого инвестиционного фонда и цены выкупа акции акционерного инвестиционного фонда, утвержденных указанным постановлением:

в Критериях признания обесценения или уменьшения стоимости ценных бумаг согласно приложению 1:

строку, порядковый номер 8 изложить в следующей редакции:

"

8	Долговые ценные бумаги, включенные в сегмент "Буфер для долговых ценных бумаг" списка фондовой биржи	+1
---	--	----

".

2. Внести в постановление Правления Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций от 29 октября 2008 года № 170 "Об утверждении Правил осуществления деятельности организации торговли с ценными бумагами и иными финансовыми инструментами" (зарегистрировано в Реестре государственной регистрации нормативных правовых актов под № 5406) следующие изменения:

в Правилах осуществления деятельности организации торговли с ценными бумагами и иными финансовыми инструментами, утвержденных указанным постановлением:

пункт 7 изложить в следующей редакции:

"7. Помимо условий, предусмотренных пунктом 6 Правил, члены фондовой биржи:

1) заключают сделки на проводимых фондовой биржей торгах с финансовыми инструментами только на принципах справедливой и равноправной торговли, не ущемляя интересы других членов фондовой биржи, эмитентов ценных бумаг и инвесторов;

2) своевременно и полностью исполняют свои обязательства перед расчетными организациями фондовой биржи путем поставки активов для исполнения заключенных ими сделок с финансовыми инструментами на организованном рынке ценных бумаг, а также иные обязательства в соответствии с законодательством Республики Казахстан о рынке ценных бумаг и внутренними документами фондовой биржи;

3) в своей деятельности руководствуются правилами этики фондовой биржи и принципами добросовестной конкуренции в отношении других членов фондовой биржи (их клиентов), своих клиентов и фондовой биржи, а также не оказывают прямого и косвенного воздействия на них в целях изменения их рыночного поведения;

4) предоставляют уполномоченному органу запрашиваемую информацию в сроки, указанные в запросе, в бумажной и (или) электронной формах.";

часть первую пункта 10 изложить в следующей редакции:

"10. Внутренними документами фондовой биржи предусмотрены условия и порядок приостановления или прекращения членства, в том числе в случае неоднократного (два и более раз в течение двенадцати последовательных календарных месяцев) невыполнения требований подпункта 4) пункта 7 Правил.";

пункт 43-2 изложить в следующей редакции:

"43-2. Фондовая биржа принимает решение об отказе брокеру и (или) дилеру - члену фондовой биржи в присвоении ему статуса маркет-мейкера по финансовому инструменту определенного наименования, при возникновении одного из следующих оснований:

1) несоответствие заявления брокера и (или) дилера - члена фондовой биржи требованиям пункта 43-1 Правил;

2) несоблюдение брокером и (или) дилером - членом фондовой биржи в течение последовательных двенадцати месяцев норм законодательства Республики Казахстан о рынке ценных бумаг и (или) внутренних документов фондовой биржи в части манипулирования и (или) недобросовестного поведения и (или) неправомерного использования инсайдерской информации на рынке ценных бумаг в отношении финансового инструмента данного наименования;

3) систематического (два и более раз в течение двенадцати последовательных месяцев) неисполнения брокером и (или) дилером - членом фондовой биржи его обязанностей маркет-мейкера в отношении финансового инструмента данного наименования.";

подпункт 3) части первой пункта 46-1 изложить в следующей редакции:

"3) несоблюдение брокером и (или) дилером - членом фондовой биржи норм законодательства Республики Казахстан о рынке ценных бумаг и (или) внутренних документов фондовой биржи в части манипулирования и (или) недобросовестного поведения и (или) неправомерного использования инсайдерской информации на рынке ценных бумаг в отношении финансового инструмента данного наименования;"

3. Утратил силу постановлением Правления Агентства РК по регулированию и развитию финансового рынка от 30.04.2026 № 89 (вводится в действие по истечении десяти календарных дней после дня его первого официального опубликования).

4. Внести в постановление Правления Национального Банка Республики Казахстан от 27 марта 2017 года № 54 "Об утверждении Требований к эмитентам и их ценным бумагам, допускаемым к обращению на фондовой бирже, а также к отдельным категориям официального списка фондовой биржи и внесении изменений в некоторые нормативные правовые акты Республики Казахстан по вопросам регулирования рынка ценных бумаг" (зарегистрировано в Реестре государственной регистрации нормативных правовых актов под № 15175) следующие изменения:

преамбулу изложить в следующей редакции:

"В соответствии с пунктом 1 статьи 89 Закона Республики Казахстан "О рынке ценных бумаг" Правление Национального Банка Республики Казахстан **ПОСТАНОВЛЯЕТ:**";

в Требованиях к эмитентам и их ценным бумагам, допускаемым к обращению на фондовой бирже, а также к отдельным категориям официального списка фондовой биржи, утвержденных указанным постановлением:

пункт 2 изложить в следующей редакции:

"2. Для целей Требований используются следующие понятия:

1) сектор площадки - часть площадки официального списка фондовой биржи, в которую включены (в которой допущены к обращению) эмиссионные ценные бумаги, соответствующие Требованиям и (или) внутренним документам фондовой биржи;

2) долговая ценная бумага - ценная бумага, удостоверяющая право ее владельца на получение от эмитента суммы основного долга на условиях выпуска данных ценных бумаг;

3) сегмент "Буфер для долговых ценных бумаг" - часть официального списка фондовой биржи, предназначенная для ценных бумаг эмитентов, допустивших дефолт по выплате купонного вознаграждения либо начавших реструктуризацию обязательств по облигациям;

4) облигации местных исполнительных органов - государственные ценные бумаги Республики Казахстан, выпущенные местными исполнительными органами области, города республиканского значения, столицы;

5) исламские ценные бумаги - исламские арендные сертификаты, исламские сертификаты участия и иные ценные бумаги, признанные исламскими ценными бумагами в соответствии с законодательством Республики Казахстан;

6) официальный список фондовой биржи - часть списка фондовой биржи, для включения в который и нахождения в котором ценные бумаги и эмитенты ценных бумаг соответствуют Требованиям;

7) список фондовой биржи - составленный в соответствии с внутренними документами фондовой биржи список финансовых инструментов, разрешенных к обращению в торговой системе фондовой биржи;

8) листинговая компания - юридическое лицо, ценные бумаги которого включены в официальный список фондовой биржи (допущены к обращению в официальном списке фондовой биржи);

9) площадка официального списка - часть официального списка фондовой биржи, состоящая из секторов;

10) инициатор допуска - эмитент, фондовая биржа либо член фондовой биржи, по инициативе которых ценные бумаги включаются (допускаются) в официальный список фондовой биржи;

11) торговая площадка - часть программно-технического комплекса фондовой биржи, посредством которого заключаются сделки с отдельными видами финансовых инструментов, включенных в официальный список (допущенных к обращению на фондовой бирже);

12) реструктуризация обязательств эмитента-комплекс административных, юридических, финансовых, организационно-технических и других мероприятий и процедур, реализуемых эмитентом на основании плана реструктуризации, утвержденного в порядке, установленном Законом Республики Казахстан "О банках и банковской деятельности в Республике Казахстан", либо плана реабилитации, утвержденного в порядке, установленном Законом Республики Казахстан "О реабилитации и банкротстве".";

пункт 4 изложить в следующей редакции:

"4. Список фондовой биржи состоит из официального списка фондовой биржи и неофициального списка – сектора "Нелистинговые ценные бумаги".";

пункт 6 изложить в следующей редакции:

"6. Официальный список фондовой биржи состоит из следующих обособленных площадок:

- 1) "Основная";
- 2) "Алтернативная";
- 3) "Смешанная";
- 4) "Частное размещение";

5) иные площадки, создание и функционирование которых осуществляется в соответствии с внутренними документами фондовой биржи.

В случаях, установленных пунктом 16 Требований, ценные бумаги, находящиеся на площадках, указанных в части первой настоящего пункта, могут быть переведены в сегмент "Буфер для долговых ценных бумаг" официального списка фондовой биржи.";

часть третью пункта 7 изложить в следующей редакции:

"Критерии (условия) распределения ценных бумаг в секторы (категории и подкатегории) площадок, указанных в части первой пункта 6 Требований, устанавливаются внутренними документами фондовой биржи.";

часть первую пункта 9 изложить в следующей редакции:

"9. Сектор "акции" площадки "Основная" подразделяется на следующие категории: категория "премиум", категория "стандарт" и иные категории, предусмотренные внутренними документами фондовой биржи.";

часть первую пункта 11 изложить в следующей редакции;

"11. Сектор "долговые ценные бумаги" площадки "Основная" подразделяется на категории:

- 1) облигации;
- 2) коммерческие облигации;
- 3) иные категории, предусмотренные внутренними документами фондовой биржи.";

часть первую пункта 15 изложить в следующей редакции:

"15. Сектор "долговые ценные бумаги" площадки "Альтернативная" подразделяется на категории:

- 1) облигации;
- 2) коммерческие облигации;
- 3) иные категории, предусмотренные внутренними документами фондовой биржи.";

пункты 16, 17 и 18 изложить в следующей редакции:

"16. Перевод долговых ценных бумаг эмитента в сегмент "Буфер для долговых ценных бумаг" официального списка фондовой биржи осуществляется по следующим основаниям:

1) дефолт эмитента по выплате вознаграждения по своим обязательствам (за исключением вознаграждения за последний купонный период в случае, если данный выпуск долговых ценных бумаг является единственным выпуском долговых ценных бумаг данного эмитента в официальном списке фондовой биржи);

2) принятие советом директоров эмитента (наблюдательным советом эмитента, созданного в иной, помимо акционерного общества, организационно-правовой форме) решения о реструктуризации обязательств эмитента.

17. Фондовая биржа в течение 3 (трех) рабочих дней с даты возникновения оснований для перевода долговых ценных бумаг эмитента в сегмент "Буфер для долговых ценных бумаг" официального списка фондовой биржи направляет эмитенту (инициатору допуска) уведомление о наличии таких оснований.

18. При возникновении основания для перевода ценных бумаг эмитента в сегмент "Буфер для долговых ценных бумаг" официального списка фондовой биржи, предусмотренного в подпункте 1) пункта 16 Требований, эмитент (инициатор допуска) уведомляет фондовую биржу о неисполнении обязательств по долговым ценным бумагам, установленных условиями выпуска ценных бумаг, не позднее чем за 3 (три)

рабочих дня до установленной условиями выпуска ценных бумаг даты исполнения обязательств.";

пункты 20 и 21 изложить в следующей редакции:

"20. Эмитент (инициатор допуска) в течение 20 (двадцати) рабочих дней со дня получения письменного уведомления фондовой биржи либо возникновения оснований для перевода эмитента и его ценных бумаг в сегмент "Буфер для долговых ценных бумаг" официального списка фондовой биржи, предусмотренных в пункте 16 Требований, направляет в адрес фондовой биржи план мероприятий, утвержденный советом директоров эмитента (наблюдательным советом эмитента, созданного в иной, помимо акционерного общества, организационно-правовой форме), по устранению оснований для перевода ценных бумаг эмитента в сегмент "Буфер для долговых ценных бумаг" официального списка фондовой биржи, предусмотренных пунктом 16 Требований (далее – план мероприятий).

Фондовая биржа в день получения плана мероприятий размещает его на своем интернет-ресурсе.

План мероприятий содержит:

краткую характеристику деятельности эмитента;

основные причины возникновения оснований для перевода ценных бумаг эмитента в сегмент "Буфер для долговых ценных бумаг" официального списка фондовой биржи;

основные мероприятия, предполагаемые к выполнению эмитентом, направленные на оздоровление финансового положения;

сроки выполнения каждого из мероприятий, предусмотренных планом мероприятий

;

прогноз основных финансовых показателей эмитента;

перечень лиц, ответственных за выполнение мероприятий, предусмотренных планом мероприятий.

Дополнительные требования в отношении плана мероприятий эмитента устанавливаются внутренними документами фондовой биржи.

Требования, установленные в настоящем пункте, не распространяются на банки второго уровня, находящиеся в процессе реструктуризации.

21. Перевод ценных бумаг банка второго уровня, находящегося в процессе реструктуризации, в сегмент "Буфер для долговых ценных бумаг" официального списка фондовой биржи производится на основании заявления банка второго уровня, подписанного руководителем исполнительного органа либо лицом, который исполняет обязанности руководителя исполнительного органа банка второго уровня, при одобрении данного перевода органом фондовой биржи, в компетенцию которого входит рассмотрение вопросов листинга, делистинга или смены категории списка ценных бумаг (далее – листинговая комиссия).";

пункты 24 и 25 изложить в следующей редакции:

"24. Все выпуски долговых ценных бумаг эмитента в случае принятия листинговой комиссией плана мероприятий подлежат переводу в сегмент "Буфер для долговых ценных бумаг" официального списка фондовой биржи, а в случае отклонения листинговой комиссией плана мероприятий - делистингу.

25. В период нахождения ценных бумаг эмитента в сегменте "Буфер для долговых ценных бумаг" официального списка фондовой биржи эмитенту разрешается вносить изменения в план мероприятий, которые утверждаются советом директоров эмитента (наблюдательным советом эмитента, созданного в иной, помимо акционерного общества, организационно-правовой форме).";

пункты 27, 28, 29, 30, 31, 32, 33, 34 и 35 изложить в следующей редакции:

"27. Решение листинговой комиссии об отклонении изменений в план мероприятий содержит информацию о том, что ценные бумаги эмитента остаются в сегменте "Буфер для долговых ценных бумаг" официального списка фондовой биржи в случае отсутствия оснований для их делистинга в соответствии с пунктом 35 Требований.

28. В случае устранения эмитентом оснований для перевода его ценных бумаг в сегмент "Буфер для долговых ценных бумаг" официального списка фондовой биржи либо делистинга и представления подтверждающих документов фондовой бирже до момента принятия решения о переводе в сегмент "Буфер для долговых ценных бумаг" официального списка фондовой биржи либо делистинге ценных бумаг, данные ценные бумаги остаются в категории официального списка фондовой биржи, в которой они находились на момент возникновения оснований для перевода долговых ценных бумаг эмитента в сегмент "Буфер для долговых ценных бумаг" официального списка фондовой биржи, предусмотренных в пункте 16 Требований.

29. Максимальный срок нахождения ценных бумаг в сегменте "Буфер для долговых ценных бумаг" официального списка фондовой биржи для ценных бумаг, которые находились на площадках "Основная" и "Частное размещение", составляет 12 (двенадцать) месяцев с даты принятия решения о переводе ценных бумаг эмитента в сегмент "Буфер для долговых ценных бумаг" официального списка фондовой биржи, для ценных бумаг, которые находились на иных площадках – 24 (двадцать четыре) месяца с указанной даты.

30. В период нахождения ценных бумаг в сегменте "Буфер для долговых ценных бумаг" официального списка фондовой биржи эмитент (инициатор допуска) на ежеквартальной основе и по официальному запросу фондовой биржи представляет фондовой бирже:

1) отчетность и информацию, перечень которых определяется внутренними документами фондовой биржи и листинговым договором, содержащими в том числе сведения о существенных событиях в деятельности эмитента;

2) сведения о выполнении мероприятий, предусмотренных планом мероприятий.

31. В случае устранения оснований для перевода ценных бумаг эмитента, которые ранее находились на площадках "Основная" или "Частное размещение", в сегмент "Буфер для долговых ценных бумаг" официального списка фондовой биржи в срок, установленный пунктом 29 Требований, данные ценные бумаги на основании решения листинговой комиссии переводятся из сегмента "Буфер для долговых ценных бумаг" официального списка фондовой биржи в соответствующую категорию сектора "долговые ценные бумаги" площадки "Основная" или "Частное размещение" официального списка фондовой биржи, в которой они находились ранее, а при несоответствии требованиям данной категории, переводятся в соответствующую категорию сектора "долговые ценные бумаги" площадки "Альтернативная" официального списка фондовой биржи.

32. В случае устранения оснований для перевода ценных бумаг эмитента, которые ранее находились на площадке "Альтернативная", в сегмент "Буфер для долговых ценных бумаг" официального списка фондовой биржи в срок, установленный пунктом 29 Требований, данные ценные бумаги на основании решения листинговой комиссии переводятся из сегмента "Буфер для долговых ценных бумаг" официального списка фондовой биржи в соответствующую категорию сектора "долговые ценные бумаги" площадки "Альтернативная" официального списка фондовой биржи, в которой они находились ранее, а при несоответствии требованиям данной категории подвергаются делистингу.

33. В случае проведения реструктуризации обязательств эмитента основанием для перевода его ценных бумаг из сегмента "Буфер для долговых ценных бумаг" официального списка фондовой биржи в категорию, в которой они находились ранее, является решение листинговой комиссии, принятое на основании документов, которые подтверждают завершение реструктуризации обязательств эмитента и соответствие этого эмитента и его ценных бумаг требованиям данной категории сектора "долговые ценные бумаги" официального списка фондовой биржи.

34. Если эмитент во время нахождения его ценных в сегменте "Буфер для долговых ценных бумаг" официального списка фондовой биржи объявил о реструктуризации обязательств, его ценные бумаги остаются в сегменте "Буфер для долговых ценных бумаг" официального списка фондовой биржи.

35. Ценные бумаги эмитента подлежат делистингу в следующих случаях:

1) прекращение деятельности эмитента в результате реорганизации или ликвидации либо нахождение эмитента в процессе принудительной ликвидации;

2) дефолт эмитента по выплате вознаграждения по своим обязательствам (за исключением вознаграждения за последний купонный период) и непредставления эмитентом плана мероприятий, предусмотренного в пункте 20 Требований;

3) непредставление эмитентом плана мероприятий, предусмотренного в пункте 20 Требований либо заявления банка второго уровня, предусмотренного в пункте 21

Требований, при возникновении основания, указанного в подпункте 2) пункта 16
Требований;

4) отклонение листинговой комиссией плана мероприятий, указанного в пункте 20
Требований;

5) дефолт эмитента по своим обязательствам во время нахождения его ценных бумаг в сегменте "Буфер для долговых ценных бумаг" официального списка фондовой биржи в случае, если советом директоров эмитента (наблюдательным советом эмитента, созданного в иной помимо акционерного общества, организационно-правовой форме) не принято решение о реструктуризации обязательств;

6) установление фондовой биржей факта невозможности устранения оснований для перевода в сегмент "Буфер для долговых ценных бумаг" официального списка фондовой биржи, предусмотренных в пункте 16 Требованиям;

7) неустранение оснований для перевода долговых ценных бумаг эмитента в сегмент "Буфер для долговых ценных бумаг" официального списка фондовой биржи, предусмотренных в пункте 16 Требованиям, в срок, установленный пунктом 29 Требованиям;

8) признание судом эмитента банкротом;

9) арест имущества эмитента в размере, превышающем 50 (пятьдесят) процентов активов данного эмитента;

10) непредставление эмитентом (инициатором допуска) информации во время нахождения эмитента и его ценных бумаг в сегменте "Буфер для долговых ценных бумаг" официального списка фондовой биржи, перечень которой указан в пункте 30 Требованиям;

11) невыполнение мероприятий, предусмотренных планом мероприятий;

12) иные случаи, предусмотренные внутренними документами фондовой биржи."