

Об утверждении Требований к эмитентам и инвесторам цифровых финансовых активов и к решению о выпуске цифровых финансовых активов, правилам и условиям признания физических лиц квалифицированными инвесторами в целях осуществления сделок с цифровыми финансовыми активами, а также Перечня цифровых финансовых активов, разрешенных к приобретению только за счет средств квалифицированных инвесторов

Постановление Правления Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка от 20 апреля 2026 года № 76. Зарегистрировано в Министерстве юстиции Республики Казахстан 22 апреля 2026 года № 38514

Примечание ИЗПИ!

Вводится в действие с 01.05.2026

В соответствии с подпунктом 3) пункта 2 статьи 4 и частью второй пункта 1 статьи 6 Закона Республики Казахстан "О цифровых активах в Республике Казахстан" Правление Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка ПОСТАНОВЛЯЕТ:

1. Утвердить прилагаемые:

1) Требования к эмитентам и инвесторам цифровых финансовых активов и к решению о выпуске цифровых финансовых активов, правилам и условиям признания физических лиц квалифицированными инвесторами в целях осуществления сделок с цифровыми финансовыми активами;

2) Перечень цифровых финансовых активов, разрешенных к приобретению только за счет средств квалифицированных инвесторов.

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.

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

5. Настоящее постановление вводится в действие с 1 мая 2026 года и подлежит официальному опубликованию.

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

М. Абылкасымова

Утверждены
постановлением
Правления Агентства
Республики Казахстан
по регулированию и развитию
финансового рынка
от 20 апреля 2026 года № 76

Требования к эмитентам и инвесторам цифровых финансовых активов и к решению о выпуске цифровых финансовых активов, правилам и условиям признания физических лиц квалифицированными инвесторами в целях осуществления сделок с цифровыми финансовыми активами

Настоящие Требования к эмитентам и инвесторам цифровых финансовых активов и к решению о выпуске цифровых финансовых активов, правилам и условиям признания физических лиц квалифицированными инвесторами в целях осуществления сделок с цифровыми финансовыми активами (далее – Требования), разработаны в соответствии с подпунктом 3) пункта 2 статьи 4 и частью второй пункта 1 статьи 6 Закона Республики Казахстан "О цифровых активах в Республике Казахстан" и устанавливают требования к эмитентам и инвесторам цифровых финансовых активов, базовым активом которых выступают финансовые инструменты (в том числе ценные бумаги, включая производные ценные бумаги, производные финансовые инструменты, другой цифровой финансовый актив), финансовый актив, имущественные права (требования), товары и (или) иное имущество, за исключением денег (их эквивалентов), а также в виде финансовых инструментов, выпускаемых в электронно-цифровой форме на цифровой платформе оператора платформы цифровых финансовых активов (далее – цифровые финансовые активы), и к решению о выпуске указанных цифровых финансовых активов, порядку и условиям признания физических лиц квалифицированными инвесторами в целях осуществления сделок с указанными цифровыми финансовыми активами.

Глава 1. Требования к эмитентам

1. Эмитентами являются юридические лица-резиденты Республики Казахстан, в отношении которых отсутствуют вступившие в законную силу судебные акты о признании их банкротами или о ликвидации, а также отсутствуют решения собственника (собственников) имущества или уполномоченных органов, включая

органы, предусмотренные учредительными документами, о ликвидации таких юридических лиц.

2. Эмитент соблюдает требования по раскрытию информации, установленные статьей 102 Закона Республики Казахстан "О рынке ценных бумаг".

3. В случае, если базовым активом цифровых финансовых активов выступают товары, имущественные права или иное имущество, рыночная стоимость такого актива определяется оценщиком в порядке, установленном главой 2 Закона Республики Казахстан "Об оценочной деятельности в Республике Казахстан".

Глава 2. Требования к решению о выпуске цифровых финансовых активов

4. Решение о выпуске цифровых финансовых активов принимается исполнительным органом (должностным лицом, единолично осуществляющим функции исполнительного органа) эмитента.

5. Решение о выпуске цифровых финансовых активов содержит:

1) сведения об эмитенте, включая его полное наименование, место нахождения, данные о государственной регистрации;

2) сведения о количестве и номинальной стоимости цифровых финансовых активов, которые будут размещены;

3) сведения о базовом активе цифрового финансового актива, в том числе о его стоимости или величине;

4) информацию об операторе платформы цифровых финансовых активов, на которой будут выпускаться цифровые финансовые активы;

5) информацию об организации по хранению базового актива цифрового финансового актива;

6) информацию о платформе данных, используемых для выпуска, размещения, оборота (обращения), погашения цифровых финансовых активов;

7) сведения о размере собственного капитала на основании данных финансовой отчетности эмитента по состоянию на конец предыдущего квартала;

8) условия, при наступлении которых выпуск цифровых финансовых активов признается состоявшимся (завершенным);

9) дату начала размещения выпускаемых цифровых финансовых активов путем заключения договора об их приобретении;

10) способ оплаты выпускаемых цифровых финансовых активов (денежными средствами и (или) передачей иного имущества и (или) имущественных прав);

11) информацию об аффилированных лицах эмитента.

6. Эмитент в течение пяти рабочих дней со дня принятия решения о выпуске цифровых финансовых активов направляет такое решение уполномоченному органу.

Глава 3. Требования к инвесторам

7. Инвесторами цифровых финансовых активов могут быть физические и юридические лица.

8. Инвесторы цифровых финансовых активов совершают сделки по приобретению цифровых финансовых активов самостоятельно или с использованием услуг брокера и (или) дилера или управляющего инвестиционным портфелем.

9. Физические лица осуществляют операции с цифровыми финансовыми активами с учетом требований и особенностей, предусмотренных главами 4 и 5 настоящих Требований.

Глава 4. Порядок признания физического лица квалифицированным инвестором

10. Брокер и (или) дилер или оператор платформы цифровых финансовых активов признают физическое лицо квалифицированным инвестором при условии его соответствия одному или нескольким из следующих требований:

1) имеет трудовой стаж не менее трех лет в сферах, непосредственно связанных с заключением сделок с финансовыми инструментами, цифровыми финансовыми активами, подготовкой инвестиционных рекомендаций, принятием инвестиционных решений, и (или) в сфере управления рисками, связанными с совершением операций с финансовыми инструментами, цифровыми финансовыми активами;

2) не менее пятидесяти сделок с финансовыми инструментами, совершенных на организованном рынке ценных бумаг и иных фондовых биржах в течение двенадцати последовательных месяцев, предшествующих дате подачи заявления о признании квалифицированным инвестором;

3) не менее пятидесяти сделок с цифровыми финансовыми активами, совершенных на платформе оператора платформы цифровых финансовых активов в течение двенадцати последовательных месяцев, предшествующих дате подачи заявления о признании квалифицированным инвестором;

4) наличие финансовых активов на сумму, превышающую восемь тысяч пятьсот месячных расчетных показателей, установленных законом Республики Казахстан о республиканском бюджете на соответствующий финансовый год;

5) прошел тестирование в соответствии с главой 5 настоящих Требований.

11. Физическое лицо, имеющее намерение быть признанным квалифицированным инвестором, предоставляет брокеру и (или) дилеру или оператору платформы цифровых финансовых активов следующие документы:

1) заявление, которое содержит:

сведения о заявителе – фамилия, имя, отчество (при его наличии), наименование и реквизиты документа, удостоверяющего личность;

указание видов цифровых финансовых активов, в отношении которых физическое лицо намеревается быть признанным квалифицированным инвестором;

2) документы, подтверждающие соответствие физического лица требованиям о признании квалифицированным инвестором, установленным пунктом 10 настоящих Требований.

12. Брокер и (или) дилер или оператор платформы цифровых финансовых активов в срок не более семи рабочих дней со дня предоставления заявителем сведений осуществляет их проверку на предмет соблюдения требований, установленных пунктом 10 настоящих Требований.

В случае несоответствия заявителя требованиям, установленным пунктом 10 настоящих Требований брокер и (или) дилер, оператор цифровой платформы отказывает заявителю в признании квалифицированным инвестором и письменно уведомляет его об основаниях отказа.

13. Решение о признании физического лица квалифицированным инвестором содержит указание видов цифровых финансовых активов, в отношении которых данное физическое лицо признано квалифицированным инвестором.

Глава 5. Порядок проведения тестирования физического лица для признания квалифицированным инвестором

14. Брокер и (или) дилер или оператор платформы цифровых финансовых активов проводит тестирование физического лица на бесплатной основе в целях оценки его профессионального опыта и знаний, инвестиционного риск-профиля и инвестиционного горизонта.

15. При получении положительного результата тестирования физическое лицо признается квалифицированным инвестором в отношении всех или определенных видов цифровых финансовых активов.

16. Перечень вопросов для тестирования формируется брокером и (или) дилером, оператором платформы цифровых финансовых активов исходя из видов цифровых финансовых активов, в отношении которых физическое лицо имеет намерение быть признанным квалифицированным инвестором.

17. Результат тестирования оценивается как положительный при корректном ответе тестируемого лица на не менее девяноста процентов вопросов. Результаты тестирования доводятся до сведения физического лица брокером и (или) дилером или оператором платформы цифровых финансовых активов в течение трех рабочих дней со дня проведения тестирования.

Утвержден
постановлением
Правления Агентства
Республики Казахстан
по регулированию и развитию
финансового рынка
от _____ 20__ года № ____

Перечень цифровых финансовых активов, разрешенных к приобретению только за счет средств квалифицированных инвесторов

Цифровыми финансовыми активами, разрешенными к приобретению только за счет средств квалифицированных инвесторов, являются цифровые финансовые активы, базовым активом которых выступают:

- 1) ценные бумаги международных финансовых организаций;
- 2) негосударственные ценные бумаги, включая, акции, долговые ценные бумаги, инфраструктурные облигации;
- 3) производные ценные бумаги;
- 4) производные финансовые инструменты;
- 5) паи интервальных паевых инвестиционных фондов, управляющая компания которых является юридическим лицом, созданным в соответствии с законодательством Республики Казахстан;
- 6) доля участия в товариществе с ограниченной ответственностью, зарегистрированном в соответствии с законодательством Республики Казахстан;
- 7) паи Exchange Traded Funds (ETF) (Эксчейндж Трэйдэд Фандс), Exchange Traded Commodities (ETC) (Эксчейндж Трэйдэд Коммодитис), Exchange Traded Notes (ETN) (Эксчейндж Трэйдэд Ноутс);
- 8) банковский депозитный сертификат;
- 9) права требования по договорам займа, за исключением договоров банковского займа;
- 10) права требования по исполнению денежных обязательств (дебиторская задолженность), в том числе возникающие из договоров факторинга;
- 11) права требования на получение денежных выплат, размер которых привязан к показателям (индексам) стоимости активов или результатам деятельности проекта;
- 12) права требования на получение денежных выплат (доходов), возникающих в результате сдачи имущества (недвижимого и движимого) в аренду или иную коммерческую эксплуатацию на основании гражданско-правовых договоров;
- 13) права требования по договорам о долевом участии в жилищном строительстве;
- 14) зерновые расписки, выпущенные в соответствии с законодательством Республики Казахстан;
- 15) биржевые товары, определенные в соответствии с законодательством Республики Казахстан;
- 16) драгоценные металлы;
- 17) право на недвижимое имущество.

© 2012. РГП на ПХВ «Институт законодательства и правовой информации Республики Казахстан»
Министерства юстиции Республики Казахстан