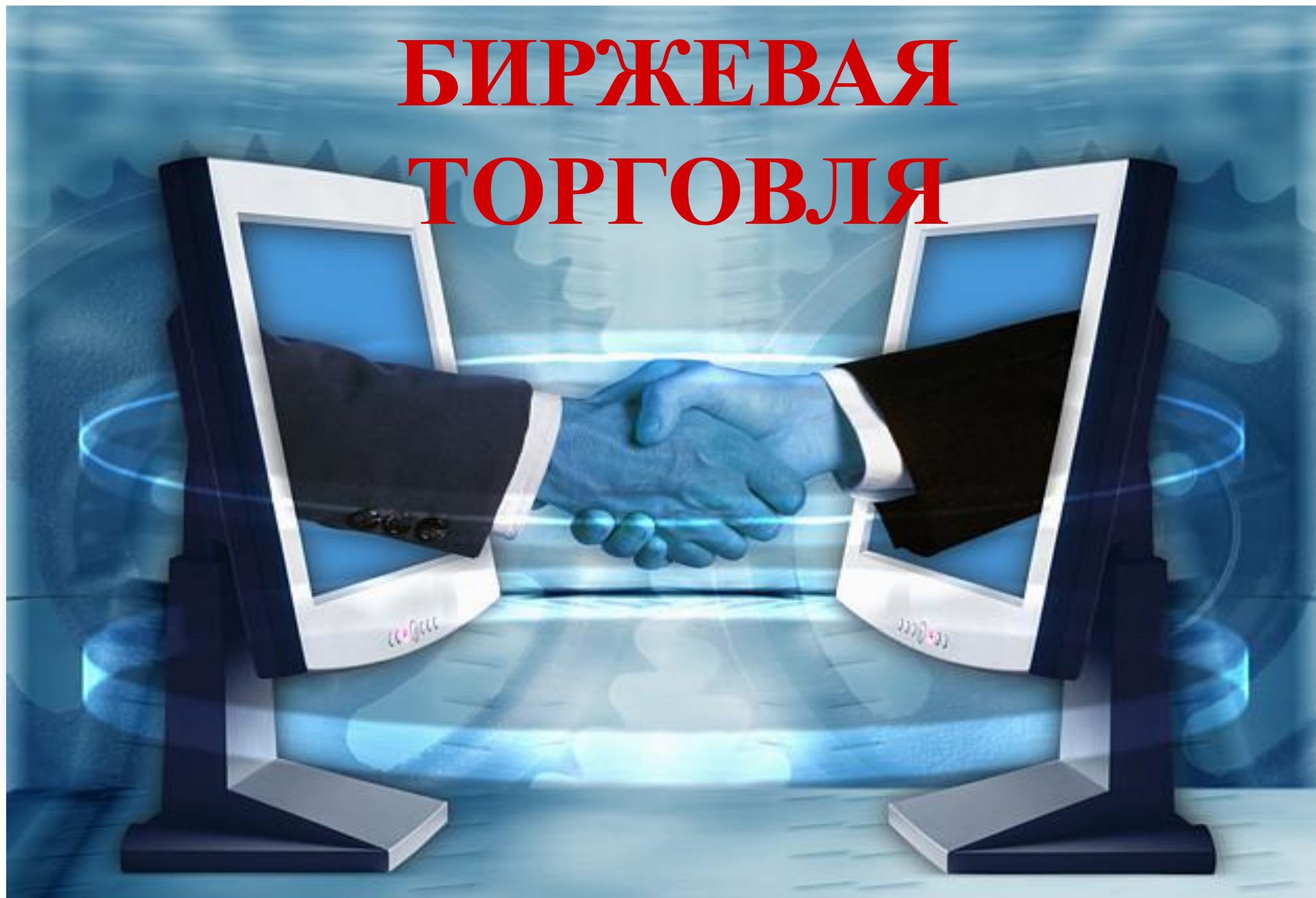


БИРЖЕВАЯ ТОРГОВЛЯ



Биржа – это организованный, регулярно действующий рынок, на котором совершается торговля ценными бумагами (фондовая), оптовая торговля товарами по стандартам и образцам (товарная) или валютой (валютная) по ценам, официально устанавливаемым на основе спроса и предложения.



Основные требования к товарным биржам в рамках законодательства РК

Организационно-правовая форма – Акционерное общество

**Наличие государственной лицензии по осуществлению
деятельности в сфере товарных бирж**

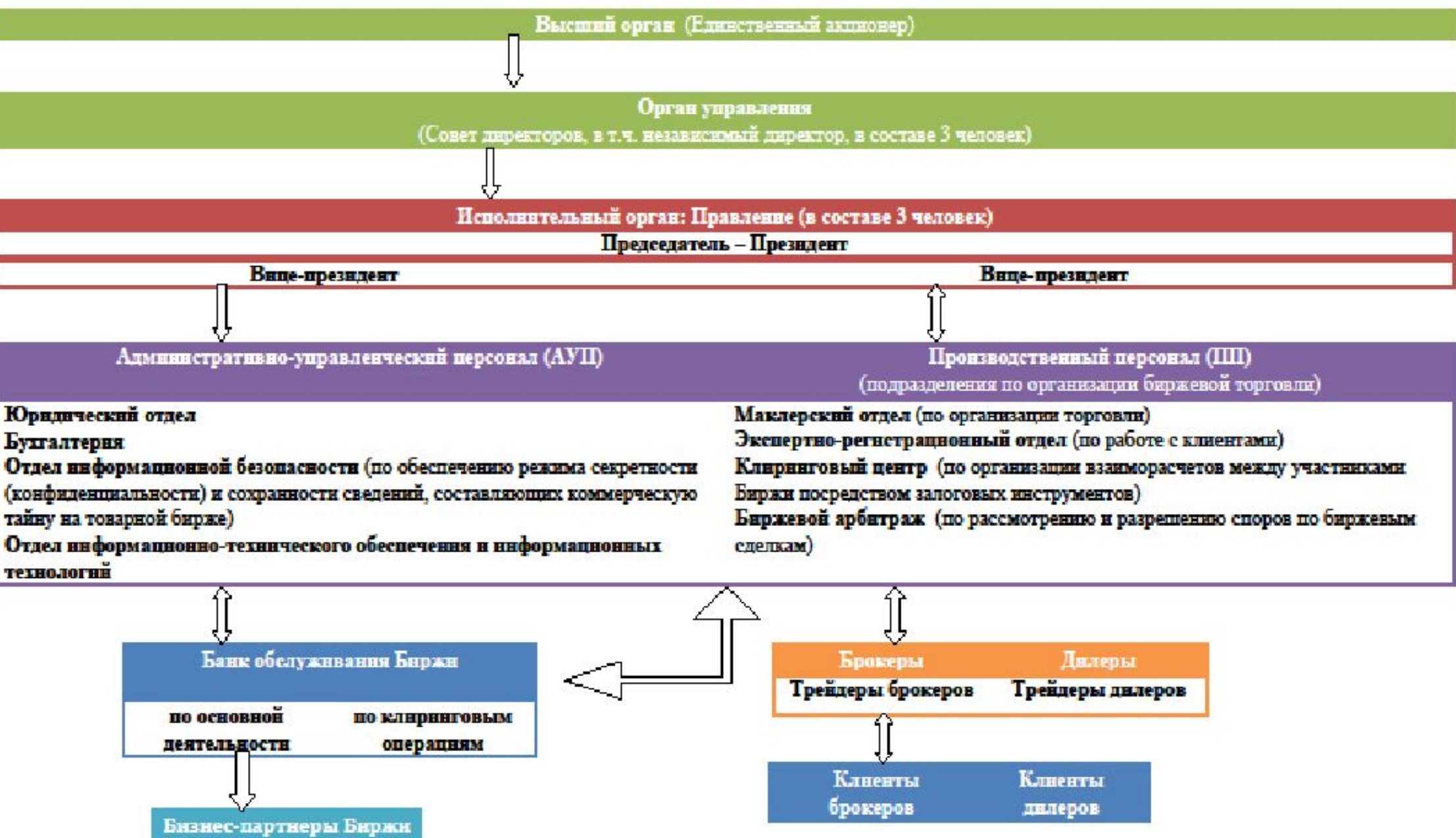
**Аккредитация не менее 3 (трех)
лицензированных биржевых брокеров и дилеров**

Применение электронной торговой системы

Функционирование Клирингового центра

Наличие постоянно действующего Биржевого арбитража

Схема структуры товарной биржи



Цели деятельности товарной биржи



- 1. Переход Республики Казахстан к организованному оптовому рынку товаров.**
- 2. Развитие оптового рынка страны и повышение эффективности товарооборота.**
- 3. Совершенствование механизма государственного регулирования в сфере внутренней и внешней оптовой торговли, повышение экономической стабильности и защищенности республики, рост ее экономического потенциала.**
- 4. Получение чистого дохода в ходе осуществления своей деятельности.**
- 5. Осуществление организационного и технического обеспечения торгов путем их непосредственного проведения с использованием электронной торговой системы товарной биржи.**
- 6. Обеспечение внешнеэкономических связей в пределах прав, предоставленных действующим законодательством Республики Казахстан.**

Задачи и функции товарной биржи

Основными задачами товарной биржи являются:

- ✓ **Содействие развитию организованного товарного рынка.**
- ✓ **Повышение эффективности экспорта товаров казахстанских производителей и устойчивости их материально-сырьевого обеспечения.**
- ✓ **Упрощение процедуры поиска продавцов и покупателей товаров.**
- ✓ **Создание торгового механизма, имеющего максимально прозрачную систему заключения биржевых сделок по установленным правилам.**

К основным функциям товарной биржи относятся:

1. Организация и проведение биржевых торгов по установленным правилам биржевой торговли.
2. Регистрация и оформление сделок, совершаемых на товарной бирже, в том числе сделок со спот-товарами по осуществлению государственных закупок.
3. Организация и осуществление расчетов по биржевым сделкам через механизм клирингового центра биржи.
4. Фиксирование биржевой цены на товар в результате проведенных торгов на товарной бирже в биржевой котировке.
5. Организация разрешения споров между участниками биржевой торговли по биржевым сделкам посредством биржевого арбитража, приравненного по законодательству РК к третейским судам.
6. Организация экспертизы качества биржевого товара, реализуемого через биржевые торги, по требованию участника биржевой торговли.
7. Организация оценки залогового имущества по клирингу биржевых сделок.
8. Оказание организационных, консультационных, информационных, методических услуг членам товарной биржи.
9. Проведение аналитических исследований рынка биржевых товаров.
10. Выпуск печатной продукции, относящейся к информации о биржевой деятельности, в т.ч. бюллетень «Биржевые вести».
11. Организация учебных курсов по обучению и повышению квалификации участников биржевого товарного рынка.
12. Развитие международных биржевых торгов.
13. Организация биржевого страхования (по сделкам, по биржевым товарам, по залоговым документам и имуществу, объектов биржевой логистики и т.д.)
14. Организация биржевой транспортной логистики.
15. Организация биржевой складской логистики.
16. Организация охранных услуг по биржевой логистике.
17. Организация кредитования участников биржевой торговли.



Тарифное регулирование в системе биржевой торговли

- ▣ **1. Вступительный взнос членов товарной биржи по аккредитации брокерского/дилерского места, оплачивается брокером/дилером.**
- ▣ **2. Ежегодный взнос членов товарной биржи по абонентскому обслуживанию брокерского/дилерского места, оплачивается брокером/дилером**
- ▣ **3. Регистрация и оформление биржевых сделок с биржевыми товарами:**
 - по осуществлению государственных закупок – % от суммы сделки, оплачивает брокер поставщика;
 - по продаже/покупке на внутреннем рынке - % от суммы сделки, оплачивает каждая сторона сделки;
 - по экспорту-импорту (международным деловым операциям) - % от суммы сделки, оплачивает каждая сторона сделки.

Преимущества биржевой торговли

- ✓ Свободное ценообразование
- ✓ Формирование конкурентной среды для покупателей и продавцов
- ✓ Упрощение процедуры поиска потенциальных поставщиков и потребителей товаров
- ✓ Заключение и оформление большого количества сделок за короткий промежуток времени
- ✓ Стандартизированные формы договоров купли-продажи
- ✓ Расчеты и обеспечение исполнения обязательств через клиринговый центр биржи
- ✓ Решение споров по биржевым сделкам через биржевой арбитраж
- ✓ Организация биржевой экспертизы качества товаров
- ✓ Организация биржевой оценки товаров, залогового имущества по клиринговым операциям
- ✓ Организация биржевой транспортной логистики
- ✓ Организация биржевой складской логистики
- ✓ Организация биржевой охранной услуги для участников биржевой торговли по биржевой транспортной и складской логистике
- ✓ Консультации по вопросам в сфере товарных бирж через Call-центр биржи
- ✓ Котировка цен и ценовые справки на биржевые товары
- ✓ Организация и проведение государственных закупок

ТОВАРНАЯ БИРЖА: основные понятия, применяемые в ее деятельности

В соответствии с Законом Республики Казахстан «О товарных биржах» от 04.05.2009г. № 155-IV:

товарная биржа – юридическое лицо, созданное в организационно-правовой форме акционерного общества, осуществляющее организационное и техническое обеспечение торгов путем их непосредственного проведения с использованием торговой системы товарной биржи; обеспечивающее проведение торгов по установленным правилам биржевой торговли; осуществляющее свою деятельность на основании лицензии, выдаваемой уполномоченным органом;

биржевой товар – товар, не изъятый из оборота или не ограниченный в обороте, в том числе срочный контракт, допущенный товарной биржей к биржевой торговле, за исключением недвижимого имущества и объектов интеллектуальной собственности;

биржевая торговля – предпринимательская деятельность по реализации биржевых товаров, осуществляемая на товарной бирже путем проведения торгов, в том числе электронных, регистрации и оформления сделок;

биржевые торги – процесс, проводимый в рамках правил биржевой торговли, направленный на совершение сделок по биржевым товарам;

торговая система товарной биржи – комплекс материально-технических средств, программных продуктов, внутренних документов товарной биржи и иных необходимых активов и процедур, с использованием которых осуществляются торги с заключением сделок с биржевыми товарами между участниками торгов на товарной бирже

ТОВАРНАЯ БИРЖА: основные понятия, применяемые в ее деятельности

В соответствии с Законом Республики Казахстан «О товарных биржах» от 04.05.2009г. № 155-IV:

биржевая сделка – сделка, предметом которой является имущество, допущенное к обращению на бирже, и которая заключается на бирже участниками проводимых ею торгов в соответствии с законодательством Республики Казахстан о товарных биржах и правилами биржевой торговли;

биржевая цена – цена на товар, сложившийся в результате котировки биржевых товаров;

котировка биржевых товаров – цена спрос и (или) предложения, объявленная по биржевым товарам в определенный момент времени на товарной бирже;

клиринговый центр – структурное подразделение товарной биржи или независимая от товарной биржи организация, которая предназначена для организации расчетного обслуживания и обеспечения гарантии в биржевой торговле, в том числе при совершении фьючерсных и опционных сделок, осуществлении государственных закупок.

клиринг – проведение зачета взаимных требований и обязательств между участниками биржевых торгов по сделкам, совершаемым на товарной бирже.

биржевой сбор – комиссия, взимаемая товарной биржей за организацию биржевых торгов;

ТОВАРНАЯ БИРЖА: основные понятия, применяемые в ее деятельности

В соответствии с Законом Республики Казахстан «О товарных биржах» от 04.05.2009г. № 155-IV:

спот-товар – товар, находящийся на складе, с немедленной поставкой или с поставкой его в будущем;

срочный контракт – контракт на безусловную или условную куплю-продажу биржевого товара с отсроченным исполнением, к нему относятся фьючерс и опцион;

опционный контракт – контракт, который в обмен на премию предоставляет покупателю право (без обязательства) на покупку или продажу биржевого товара по цене исполнения у продавца опциона в течение определенного периода времени или на определенную дату (дату истечения срока опциона);

опционная сделка – биржевая сделка, объектом которой является опционный контракт;

фьючерсная сделка – биржевая сделка с уплатой залога, расчеты по которому проводятся через клиринговый центр, совершаемый со срочным контрактом на товарной бирже, с принятием участниками торгов на себя обязательств поставить (принять) определенное количество биржевого товара в определенный период в будущем по цене, установленной в момент заключения сделки;

интернет-сайт – сайт Биржи, который взаимодействует и осуществляет процедуру биржевой торговли с участниками биржевой торговли;

внутренние документы товарной биржи – документы, которые регулируют условия и порядок деятельности участников на товарной бирже, работу товарной биржи, ее органов, структурных подразделений, оказания услуг, порядок и размеры их оплаты

Участники биржевой торговли

- **участники биржевой торговли** — клиенты, брокеры и дилеры, взаимодействующие на товарной бирже по установленным правилам биржевой торговли;
- **клиент (заказчик (покупатель)/ потенциальный поставщик(продавец))** — физическое или юридическое лицо, пользующееся услугами брокера и (или) дилера для совершения сделок с биржевым товаром;
- **член товарной биржи** — брокер и (или) дилер, имеющие в соответствии с законодательством Республики Казахстан право на осуществление сделок с биржевым товаром в порядке, предусмотренном внутренними документами товарной биржи;
- **биржевой брокер (брокер)** — юридическое лицо, осуществляющее свою деятельность на товарной бирже на основании лицензии, выдаваемой уполномоченным органом в области регулирования торговой деятельности, в соответствии с законодательными актами Республики Казахстан, создаваемое в организационно-правовой форме акционерного общества или товарищества с ограниченной ответственностью **и совершающее сделки с биржевым товаром по поручению, за счет и в интересах клиента;**
- **биржевой дилер (дилер)** - юридическое лицо, осуществляющее свою деятельность на товарной бирже на основании лицензии, выдаваемой уполномоченным органом в области регулирования торговой деятельности, в соответствии с законодательными актами Республики Казахстан, создаваемое в организационно-правовой форме акционерного общества или товарищества с ограниченной ответственностью **и совершающее сделки с биржевым товаром в своих интересах и за свой счет, а также по поручению клиента;**
- **трейдер** — работник участника биржевых торгов (брокера/ дилера), уполномоченный им на осуществление в торговой системе товарной биржи действий, связанных с заключением сделок от имени участника биржевых торгов и зарегистрированный товарной биржей в установленном ею порядке;
- **маклер** — работник товарной биржи, уполномоченный осуществлять регистрацию биржевых сделок, совершенных участниками биржевой торговли

Режимы биржевой торговли и виды биржевых цен

- ▣ **режим торговли** — совокупность условий объявления заявок и заключения сделок в торговой системе товарной биржи;
- ▣ **режим классической торговли** — биржевые торги без предварительной оплаты по обязательствам за сделку;
- ▣ **режим стандартного аукциона** — биржевые торги без использования торговой системы товарной биржи путем проведения голосовых торгов;
- ▣ **режим двойного встречного аукциона** — форма проведения биржевого торга, в котором конкурируют и продавцы, и покупатели, а цена устанавливается на уровне равновесия спроса и предложения, когда число продавцов по этой цене равно числу покупателей;
- ▣ **цена открытия** — стартовая цена, с которой начинаются биржевые торги, либо цена первой совершенной биржевой сделки по конкретному биржевому товару (группе товаров) на конкретном биржевом торге;
- ▣ **цена закрытия** — окончательная цена, по которой заканчиваются биржевые торги, либо цена последней совершенной биржевой сделки по конкретному биржевому товару (группе товаров) на конкретном биржевом торге;
- ▣ **биржевая цена на товар** — цена, которая складывается в результате котировки биржевых товаров

Перечень видов сделок, методов и способов проведения биржевых торгов

№ п\п	Виды биржевых сделок	Метод проведения торгов	Способ проведения торгов
1	Сделки с взаимной передачей прав и обязанностей в отношении спот-товара:		1. Голосовой 2. Электронно-голосовой 3. Электронный
	- государственные закупки	голландский	
	- на внутреннем рынке Республики Казахстан: продажа (предложение)	английский	
	покупка (спрос)	голландский	
	- международные деловые операции: экспорт	английский	
	импорт	голландский	
2	Фьючерсные сделки продажа покупка	английский голландский	Электронный
3	Оptionные сделки продажа покупка	английский голландский	Электронный
4	Сделки с взаимной передачей прав и обязанностей в отношении складских документов продажа покупка	английский голландский	Электронный

Примечание:

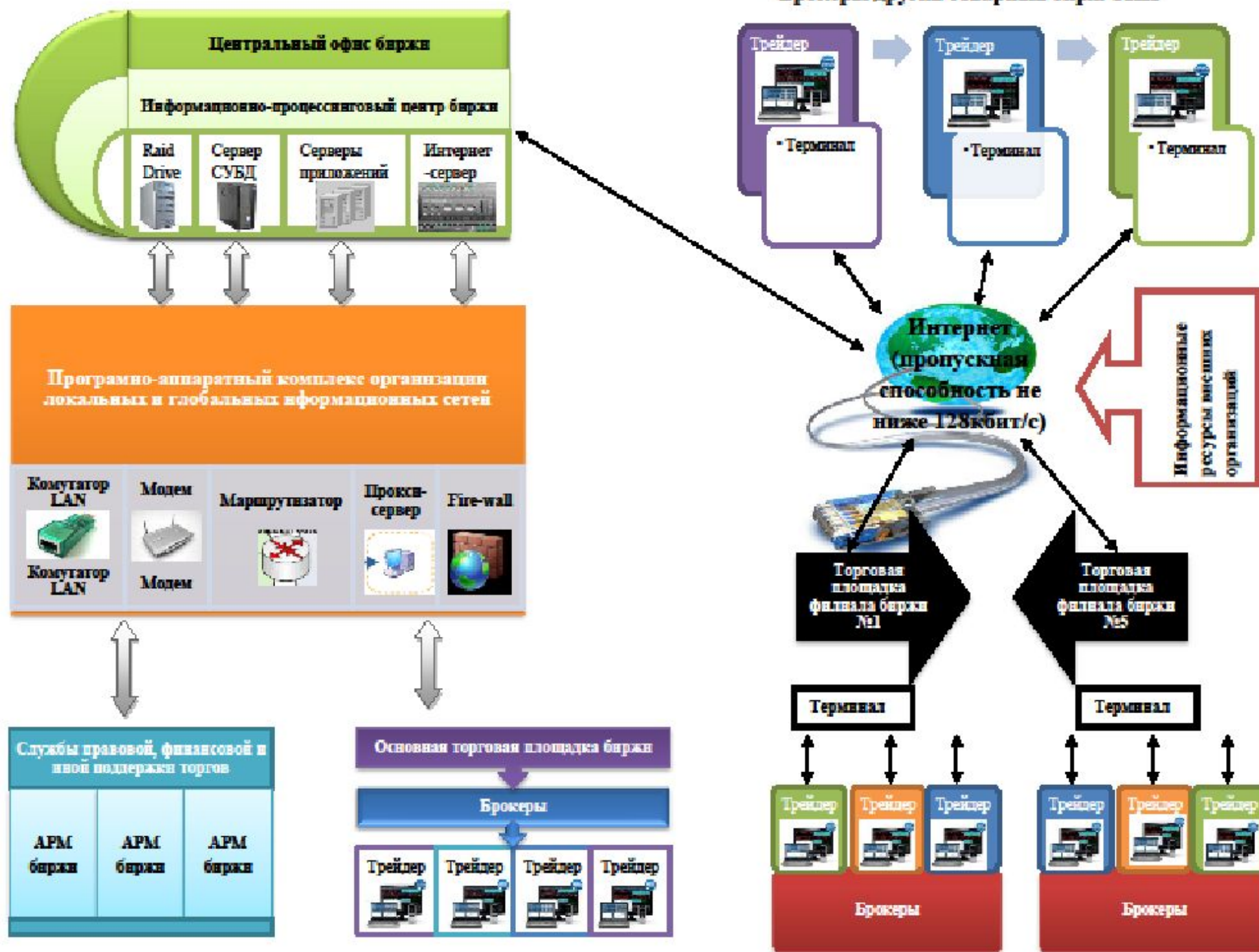
1. При голландском методе биржевые торги проводятся с пошаговым понижением стартовой цены.

2. При английском методе биржевые торги проводятся с поэтапным повышением стартовой цены.

Биржевая торговля с применением электронной торговой системы

- **Цель создания и внедрения электронных торгов на товарной бирже, особенно при осуществлении государственных закупок, – не только автоматизация рутинных процессов взаимодействия закупочных органов с потенциальными поставщиками и подрядчиками, но и снижение затрат на выполнение закупочных процедур и резкое сокращение сроков проведения этих операций.**
- **Важными условиями применения электронной торговой системы в биржевой торговле являются развитие законодательства в сфере регулирования использования Интернет-технологий и средств связи, защиты информации, а также наличие базовых стандартов безопасности для компьютерных сетей.**
- **Использование современных Интернет-технологий для поддержки процедуры электронных торгов в системе государственных закупок через товарные биржи способствует решению проблем унификации применяемой документации, приведения к единому знаменателю.**
- **Внедрение современных Интернет-технологий позволяет значительно повысить эффективность как процесса подготовки и проведения биржевых электронных торгов, увеличить число участников торговли за счет более простой и прозрачной процедуры участия в торгах. Доступ к торгам получают малые и средние предприятия, в том числе из отдаленных регионов страны. Усилится конкуренция – появляются более выгодные предложения. Расширится география торговли.**

Брокеры других товарных бирж СНГ



ПРИНЦИПЫ БИРЖЕВОЙ ТОРГОВЛИ

- 1. Прозрачность (Transparency)** – открытость и доступность информации о закупках и продажах, технических характеристиках и другой информации по товарам, работам и услугам
- 2. Подотчетность и соблюдение процедур (Accountability and due process)** – четкое следование процедурам купли-продажи при государственном и общественном контроле
- 3. Открытая и эффективная конкуренция (Open and effective competition)** – недопущение дискриминации
- 4. Справедливость (Fairness)** – равные возможности для всех участников биржевой торговли

СХЕМА ТОРГОВ НА ТОВАРНОЙ БИРЖЕ

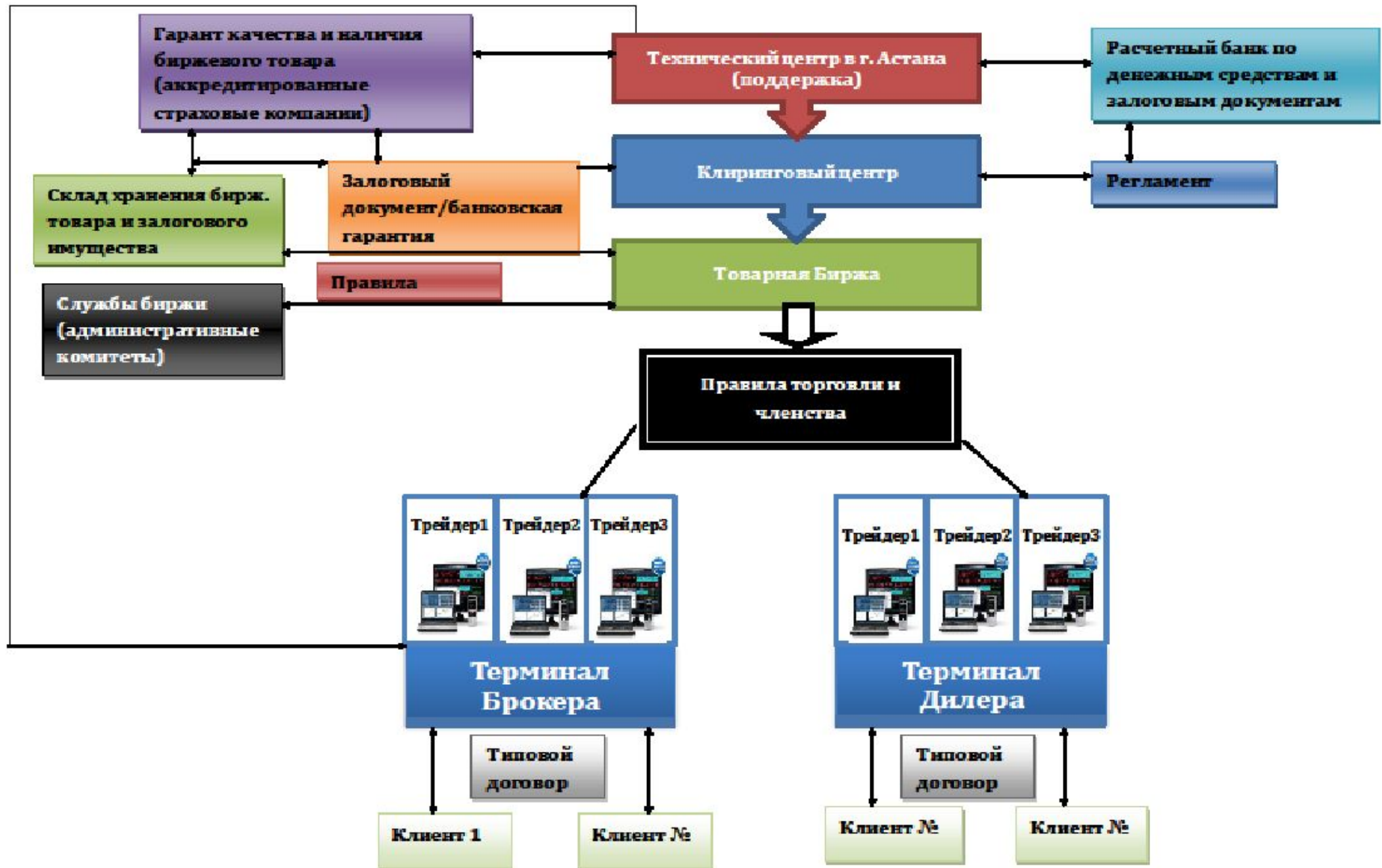
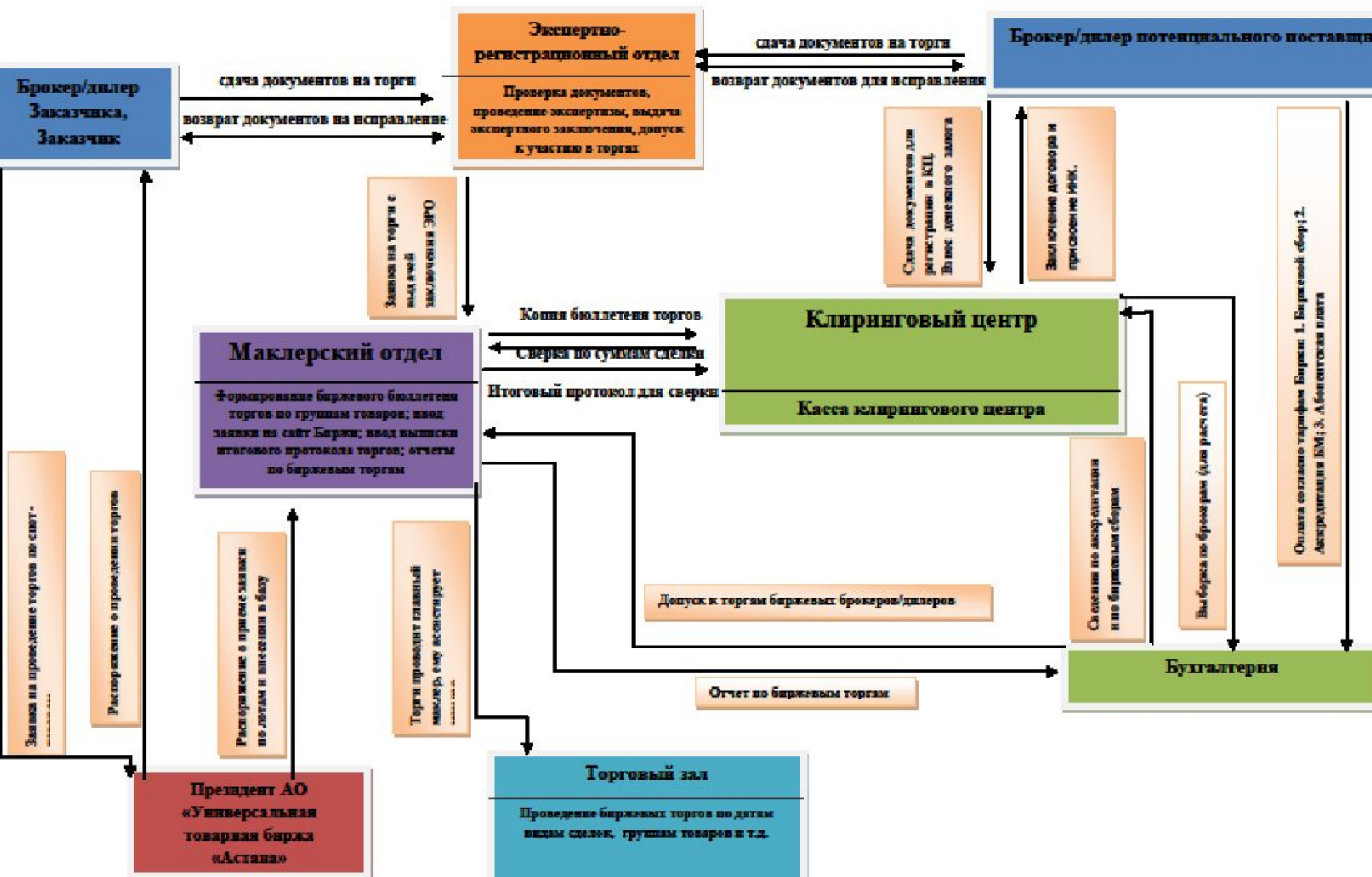


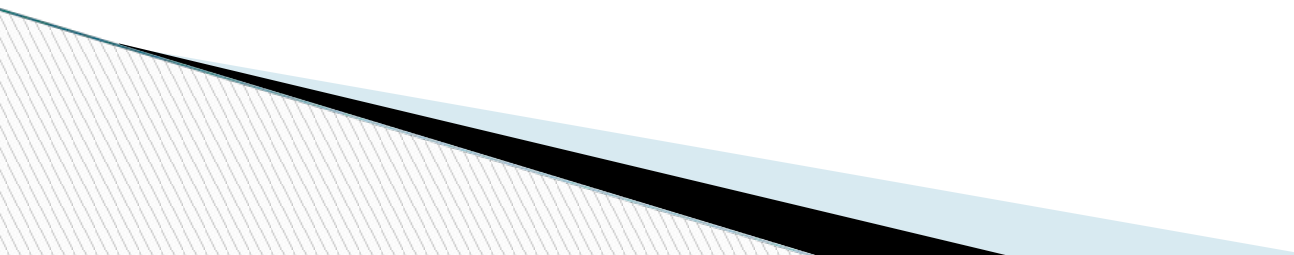
Схема проведения биржевых торгов по осуществлению государственных закупок со спот – товаром



**Правовое регулирование споров по биржевым сделкам
между участниками биржевой торговли
через Биржевой арбитраж товарных бирж.**

биржевой арбитраж –

**структурное подразделение товарной биржи,
которое предназначено для решения споров,
связанных с заключением биржевых сделок, и
деятельность которого регулируется
законодательством Республики Казахстан
о третейских судах;**



Спасибо за внимание

