



Қазақстан қор биржасы  
Казакстанская фондовая биржа  
Kazakhstan Stock Exchange

# Казакстанская фондовая биржа – платформа для привлечения финансирования

*KASE Day in Aktobe,  
сентябрь 2019*

*Кайрат Турмагамбетов, член Правления,  
управляющий директор по развитию бизнеса*

# Привлечение финансирование для эмитентов на KASE

## Активы институциональных инвесторов

Количество активных институциональных инвесторов на 01.07.2019

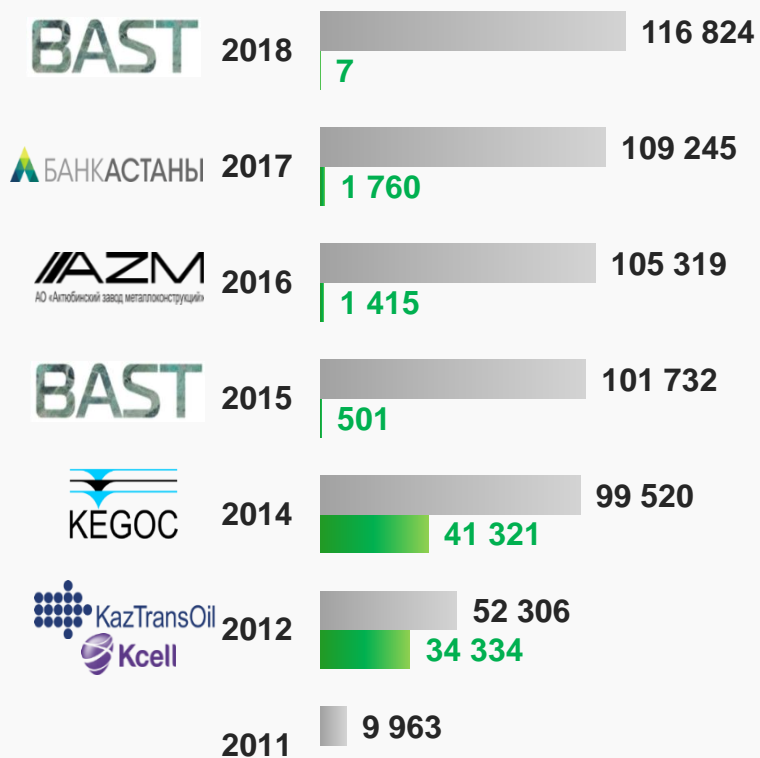
Пенсионный фонд	1
БВУ	28
Брокеры-дилеры и управляющие инвестиционным портфелем	22
Страховые компании	27
Инвестиционные фонды	25
Небанковские организации	7

	Объем, на 01.07.2019	
	млрд KZT	млрд USD
Единый накопительный пенсионный фонд (ЕНПФ)	9 998,8	26,3
Профессиональные участники РЦБ	260,9	0,7
Банки второго уровня (БВУ)	25 350,0	66,6
Страховые компании	1 120,0	2,9
Инвестиционные фонды	177,6	0,5
Небанковские организации	1 531,2	4,0
<b>Итого:</b>	<b>38 438,5</b>	<b>101,0</b>

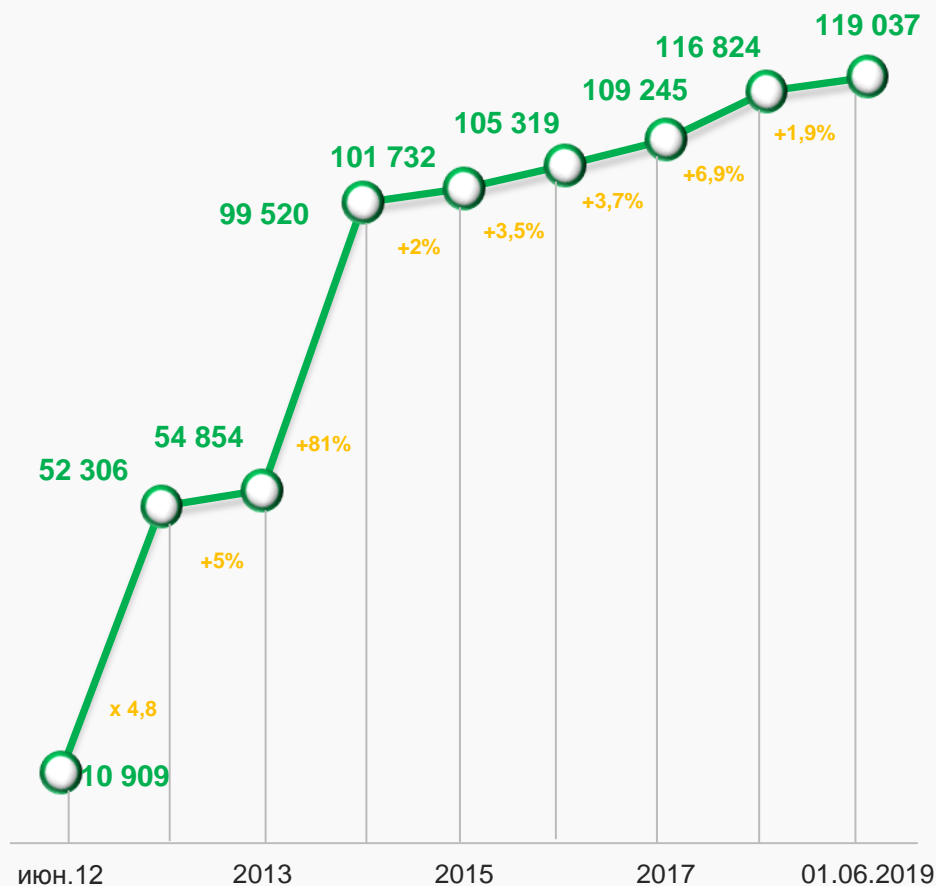
## База розничных инвесторов

Роль IPO в привлечении розничных инвесторов

- Количество счетов действующих инвесторов
- Количество счетов, участвовавших в IPO



Количество счетов физ. лиц, открытых в системе учета Центрального Депозитария



Примечание: данные приводятся на конец года

# Структура листинга (на 09.09.19)

## эмитенты/инструменты

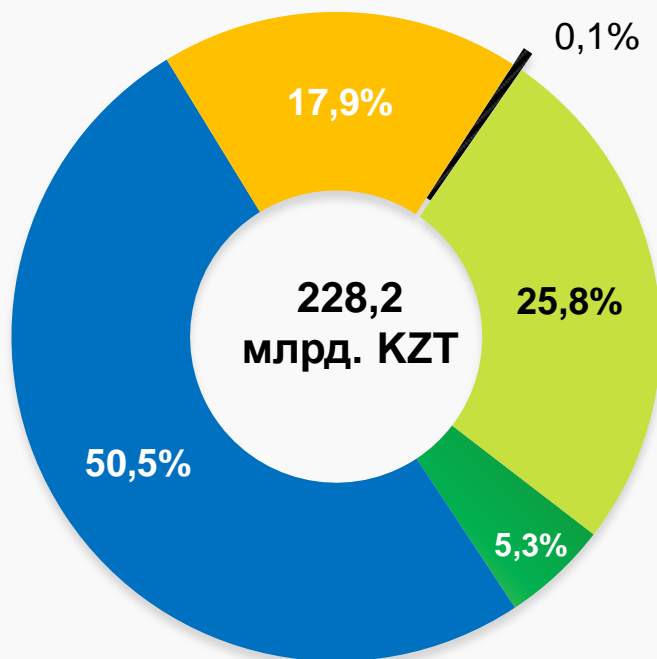


# Преимущества выпуска Акций

- ▲ Нет необходимости возвращать привлеченные средства инвесторам
- ▲ Получение доступа к рынку капитала и привлечение финансовых средств **для роста и развития компании**
- ▲ Нет обязательств по выплате дивидендов
- ▲ Возможность привлечения денег **без залога** имущества
- ▲ Обретение **рыночной оценки** компании
- ▲ Повышение **ликвидности** компании
- ▲ Экономическая **безопасность** компании
- ▲ Повышение **узнаваемости** и улучшение **имиджевой** составляющей

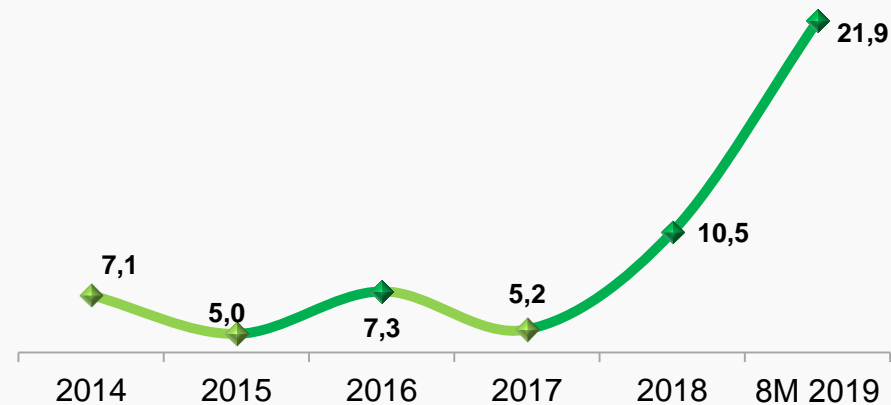
# Акции: инвесторская база

Доли основных категорий инвесторов на вторичном рынке за 8М 2019 года\*

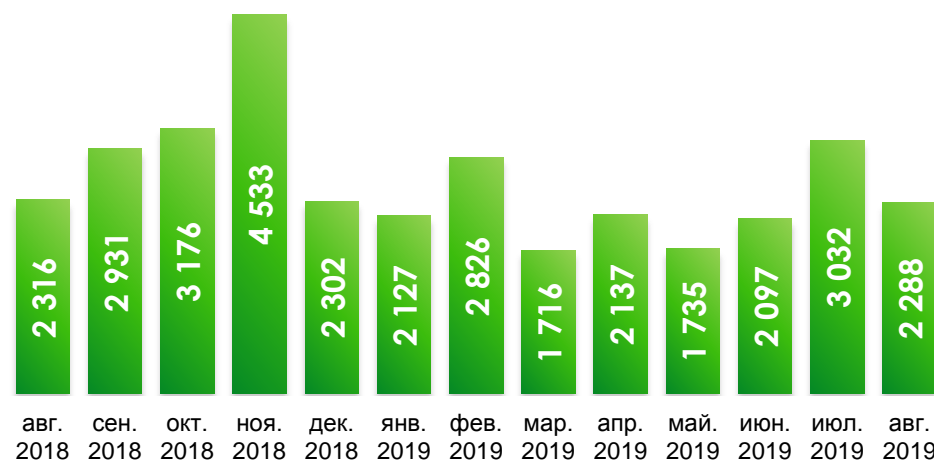


- Банки
- Брокеры-дилеры
- Др. институциональные инвесторы
- Физические лица
- Прочие юридические лица

Доля нерезидентов в брутто-обороте, %



Динамика активных счетов розничных инвесторов на рынке акций



\* от общего брутто-оборота торгов акциями на вторичном рынке



# Общие листинговые требования

Вступление в силу решения о листинге



Принятие листинговой комиссией решения о листинге



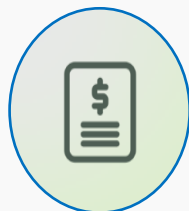
Выдача заключения по листинговым требованиям



Рассмотрение заявления



Подготовка пакета документов и подача заявления



**Финансовая отчетность**  
в соответствии с МСФО или СВО США



**Аудит**  
проведенный аудиторской компанией, соответствующей квалифицированным требованиям KASE



**Отсутствие норм, ущемляющих права собственников акций**  
на их отчуждение в учредительных и эмиссионных документах



# Основные этапы первичного размещения



Привлечение  
финансового  
консультанта

1



Подготовка  
к листингу и  
размещению  
ценных бумаг

2



Листинг  
ценных бумаг  
на KASE

3



Продажа ценных  
бумаг  
инвесторам в  
торговой  
системе KASE

4



Запуск  
торгов на  
вторичном рынке

5

# Опыт IPO: АО "КазТрансОйл"



Прием заявок осуществлялся в течение месяца с 6 ноября 2012 г.

На акции компании было подписано 34 000 физлиц и 10 пенсионных фондов.

Спрос на акции компании превысил предложение в 2 раза.

## Информация об IPO

Наименование: АО "КазТрансОйл"

Торговый код: KZTO

Отрасль: транспортировка нефти

День открытия торгов: 25 декабря 2012 г.

Привлеченные средства: 27,9 млрд. тг. (≈ 184.9 млн. долл.)

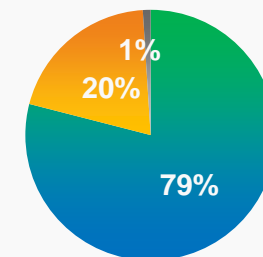
Рыночная капитализация на 01.09.19: 997,9 млн USD.

Доля акций проданных на IPO: 10.0%

## Котировки акций KZTO



## Структура инвесторов в IPO



- физические лица
- пенсионные фонды
- маркет-мейкер

# Опыт IPO: АО "KEGOC"



Прием заявок осуществлялся в течение месяца с 5 ноября 2014г.

Количество размещенных акций составило 25,9 млн. штук.

На акции компании было подписано 41 989 физлиц и 1 пенсионный фонд.

Спрос на акции компании превысил предложение в 1,3 раза.

## Информация об IPO

Наименование: АО "KEGOC"

Торговый код: KEGC

Отрасль: электричество

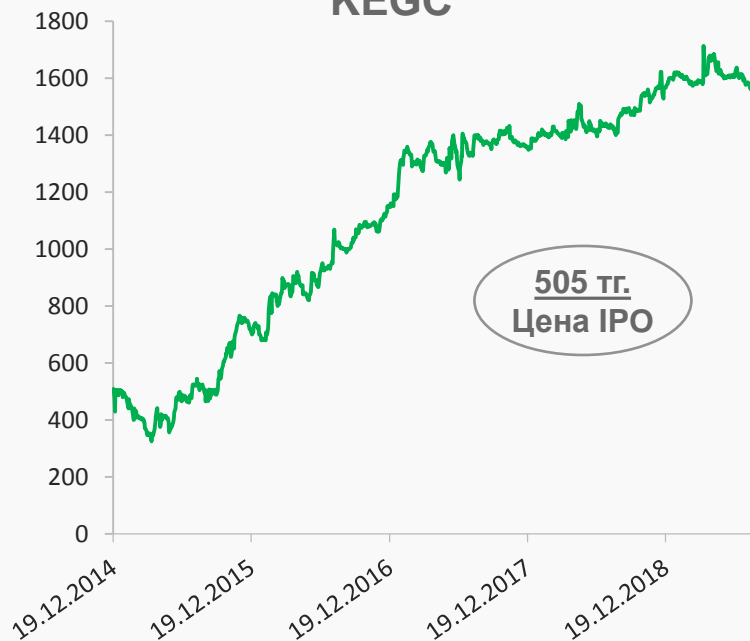
День открытия торгов: 18 декабря 2014 г.

Привлеченные средства: 13.1 млрд тг. (≈ 72.7 млн. долл.)

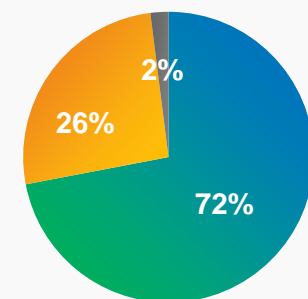
Рыночная капитализация на 01.09.19: 1 023,9 млн USD

Доля акций проданных на IPO: 10.0 %

## Котировки акций KEGC



## Структура инвесторов в IPO



■ физические лица  
■ ЕНПФ  
■ маркет-мейкер

АО «Актюбинский завод металлоконструкций»

Прием заявок осуществлялся в течение двух недель с 5 по 18 июля 2016 г.

На акции компании было подписано 1 408 физ. лиц, 5 юр. лиц и 4 брокерских компаний.

Спрос на акции компании превысил предложение в 3,7 раза.

## Информация об IPO

Наименование: АО "Актюбинский завод металлоконструкций"

Торговый код: AKZM

Отрасль: Производство строительных металлоконструкций

День открытия торгов: 22 июля 2016 г.

Привлеченные средства: 800 млн тг. (≈2.3 млн. долл.)

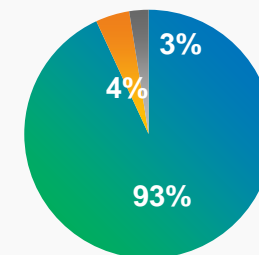
Рыночная капитализация на 01.09.19: 4 9 млн USD

Доля акций проданных на IPO: 40.0 %

## Котировки акций АКЗМ



## Структура инвесторов в IPO



- физические лица
- брокерские компании
- юридические лица

# Опыт IPO: АО "Баст"

BAST

Прием заявок осуществлялся в течение месяца с 3 марта 2015 г.

Всего к размещению предложено 18 450 акций.

На акции компании было подписано 522 физлиц.

Спрос на акции компании превысил предложение на 6,1%.

## Информация об IPO

Наименование: АО "БАСТ"

Торговый код: BAST

Отрасль: Разведка, добыча, переработка медных руд

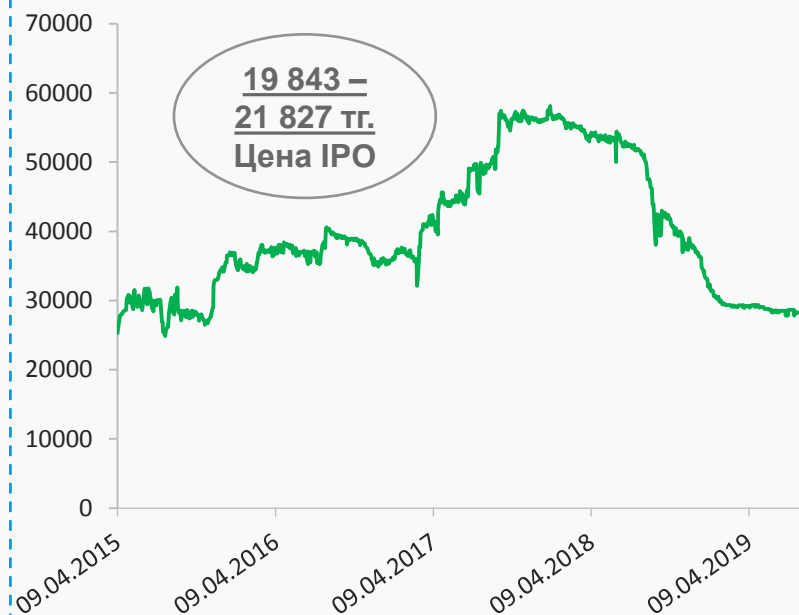
День открытия торгов: 9 апреля 2015 г.

Привлеченные средства: 359,6 млн тг. (≈2.0 млн долл.)

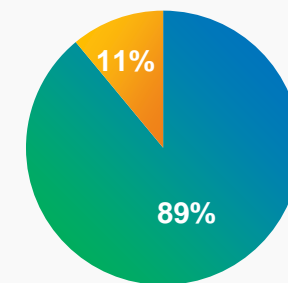
Рыночная капитализация на 01.09.19: 18.2 млн USD

Доля акций проданных на IPO: 9,09 %

## Котировки акций BAST



## Структура инвесторов в IPO



■ физические лица

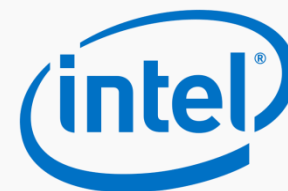
■ маркет-мейкер



# Акции зарубежных компаний на KASE

Неспонсируемый листинг – процедура листинга по инициативе члена KASE, который выступает инициатором допуска ценных бумаг к обращению на KASE:

- Стандартная процедура
- Упрощенная процедура, применяется к ценным бумагам иностранных эмитентов, которые прошли первичный (спонсируемый) листинг на площадке других фондовых бирж



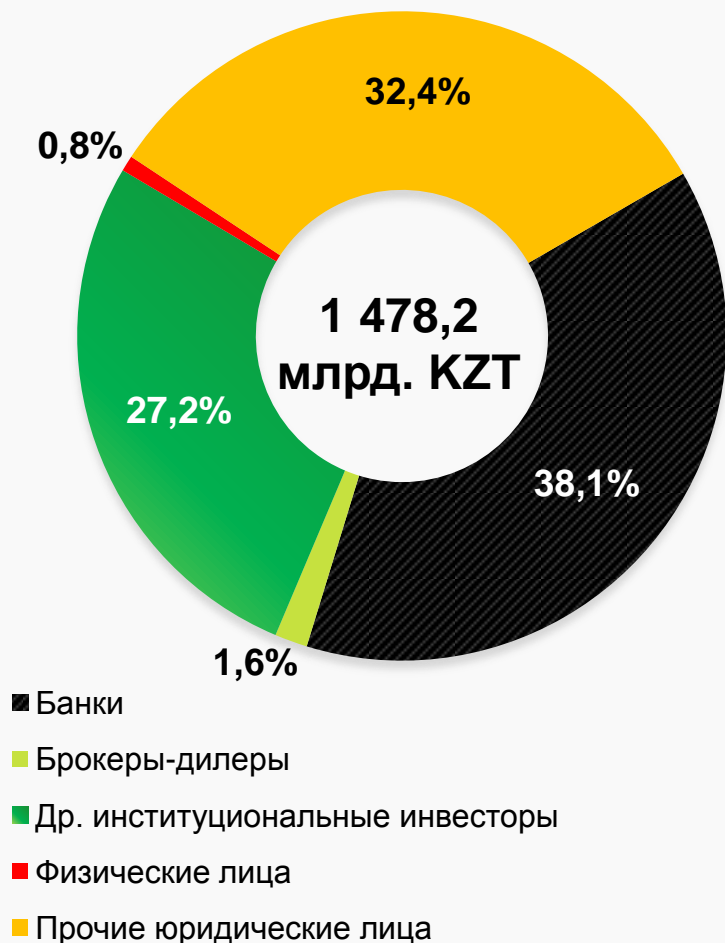
# Преимущества выпуска Облигаций

- ▲ Выпуск облигаций **не требует залогового обеспечения**
- ▲ Широкие возможности по **выбору параметров и структуры** привлекаемого займа
- ▲ Возможность привлечения **больших объемов** заемных средств, по сравнению с теми, которые можно получить при банковском кредитовании
- ▲ Более **короткие сроки** оформления в сравнении с банковскими кредитами
- ▲ Возможность **свободно распоряжаться** привлеченным капиталом
- ▲ **Диверсификация** источников финансирования
- ▲ **Отсутствие** финансовой зависимости от одного кредитора
- ▲ **Удобство и гибкость** в управлении дебиторской задолженностью
- ▲ Формирование **публичной кредитной истории** и **повышение надёжности** в глазах инвесторов

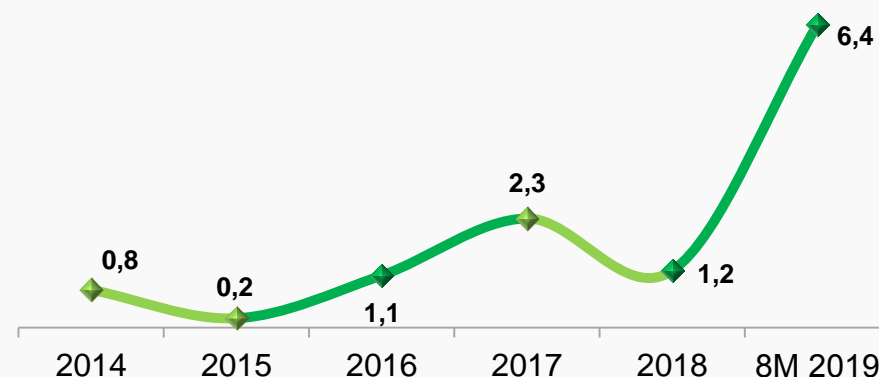


# Корпоративные облигации: инвесторская база

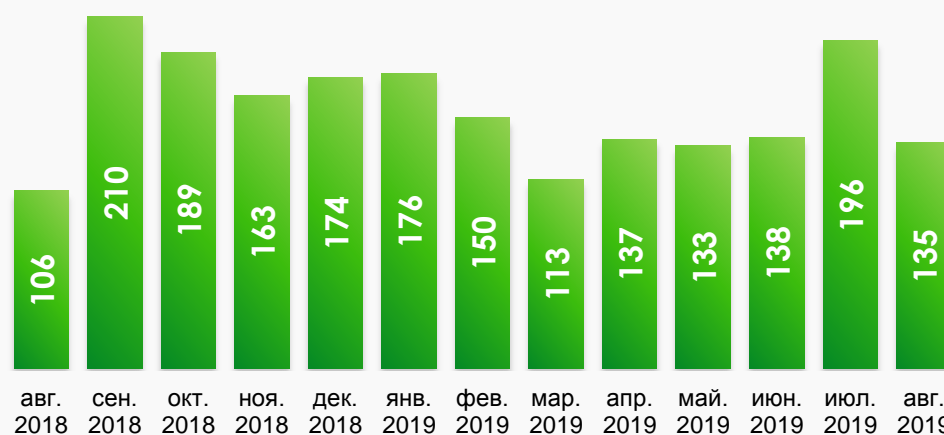
Доли основных категорий инвесторов на вторичном рынке за 8М 2019 года\*



Доля нерезидентов в брутто-обороте, %



Динамика активных счетов на рынке корпоративных облигаций



\* от общего брутто-оборота торгов корпоративными облигациями на вторичном рынке

Вступление в силу  
решения о листинге



Принятие листинговой  
комиссией решения о листинге



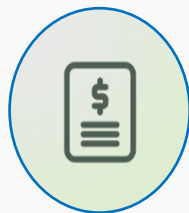
Выдача заключения  
по листинговым требованиям



Рассмотрение заявления



Подготовка пакета документов и  
подача заявления



## Финансовая отчетность

В соответствии с МСФО или СВО США



## Аудит

Проведенный аудиторской компанией,  
соответствующей квалифицированным  
требованиям KASE



## Отсутствие норм, ущемляющих права собственников акций

В учредительных и эмиссионных  
документах

# Размещение корпоративных облигаций в 2019 году (1/3) KASE



**Срок**  
2,9 года  
**Объем:**  
0,8 / 4,4 млрд KZT  
**Доходность к погашению:**  
**11,00% / 10,47 годовых**  
**Спрос:**  
80,0 % / 165,1 %



**Срок**  
0,9 / 1 лет  
**Объем:**  
10 / 100,7 млрд KZT  
**Доходность к погашению:**  
**9,75 / 9,27% –10,37 % годовых**  
**Спрос:**  
>150,0 % / >200,0 %



**Срок**  
6,5 / 7 лет  
**Объем:**  
130,2 млн KZT / 1,7 млрд KZT  
**Доходность к погашению:**  
**11,00% / 10,50% годовых**  
**Спрос:**  
100,0 %



**Срок**  
20 / 8,4 лет  
**Объем:**  
593,9 / 10,8 млрд KZT  
**Доходность к погашению:**  
**2,99% / 10,27 % годовых**  
**Спрос:**  
100,0 %



**Срок**  
7 лет  
**Объем:**  
10,0 млрд KZT  
**Доходность к погашению:**  
**10,95% годовых**  
**Спрос:**  
100,0 %



**Срок**  
4,8 года  
**Объем:**  
4,2 млрд KZT  
**Доходность к погашению:**  
**12,0% годовых**  
**Спрос:**  
100,0 %



**Срок**  
15 / 10 лет  
**Объем:**  
604,0 / 10,1 млрд KZT  
**Доходность к погашению:**  
**9,00% годовых**  
**Спрос:**  
100,0 % / 57,6 %



**Срок**  
10 / 10 лет  
**Объем:**  
40,0 млн KZT / 25,0 млрд KZT  
**Доходность к погашению:**  
**9,50% / 9,75% годовых**  
**Спрос:**  
100,0 % / 100 %

# Размещение корпоративных облигаций в 2019 году (2/3) KASE



**Срок**  
1,9 лет  
**Объем:**  
17,0 млрд KZT  
**Доходность к погашению:**  
**11,50 % годовых**  
**Спрос:**  
112,0 %



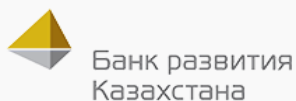
**Срок**  
7 лет  
**Объем:**  
60,0 млрд KZT  
**Доходность к погашению:**  
**10,95% годовых**  
**Спрос:**  
100,0 %



**Срок**  
6,8 лет  
**Объем:**  
27,7 млрд KZT  
**Доходность к погашению:**  
**10,95% годовых**  
**Спрос:**  
100,0 %



**Срок**  
1 год  
**Объем:**  
235,0 млн KZT  
**Доходность к погашению:**  
**10,50% годовых**  
**Спрос:**  
2,0 %



**Срок**  
7 / 5 лет  
**Объем:**  
27,5 / 41,0 млрд KZT  
**Доходность к погашению:**  
**10,00% / 10,27% годовых**  
**Спрос:**  
111,6 % / 58,6 %



**Срок**  
7 лет  
**Объем:**  
80,0 млрд KZT  
**Доходность к погашению:**  
**11,5% годовых**  
**Спрос:**  
102,5 %



**Срок**  
7 лет  
**Объем:**  
20,0 млрд KZT  
**Доходность к погашению:**  
**10,27% годовых**  
**Спрос:**  
102,2 %



**Срок**  
6,5 / 7 лет  
**Объем:**  
900,0 млн KZT / 480,5 млрд KZT  
**Доходность к погашению:**  
**10,50% / 10,50% годовых**  
**Спрос:**  
100,0 % / 100 %

# Размещение корпоративных облигаций в 2019 году (3/3)



Срок  
7 лет  
Объем:  
2,0 млрд KZT  
Доходность  
к погашению:  
**10,95% годовых**  
Спрос:  
100,0 %



Срок  
2 года  
Объем:  
4,9 млрд KZT  
Доходность  
к погашению:  
**10,42% годовых**  
Спрос:  
115,7 %



Срок  
10 лет  
Объем:  
102,0 млрд KZT  
Доходность  
к погашению:  
**10,0% годовых**  
Спрос:  
100,0 %



Срок  
15 лет  
Объем:  
40,0 млрд KZT  
Доходность  
к погашению:  
**2,00% годовых**  
Спрос:  
100,0 %

## Новые вызовы – Новые решения

### Короткие облигации

### Банковский кредит



Снижение стоимости  
финансирования

высокие ставки  
по кредитам



Нет требований по  
предоставлению залога

требуется предоставление  
залога



Сокращение сроков  
привлечения финансирования

длительные сроки  
рассмотрения



Оперативное устранение  
кассовых разрывов

отсутствие лимитов  
в банке

# Коммерческие облигации

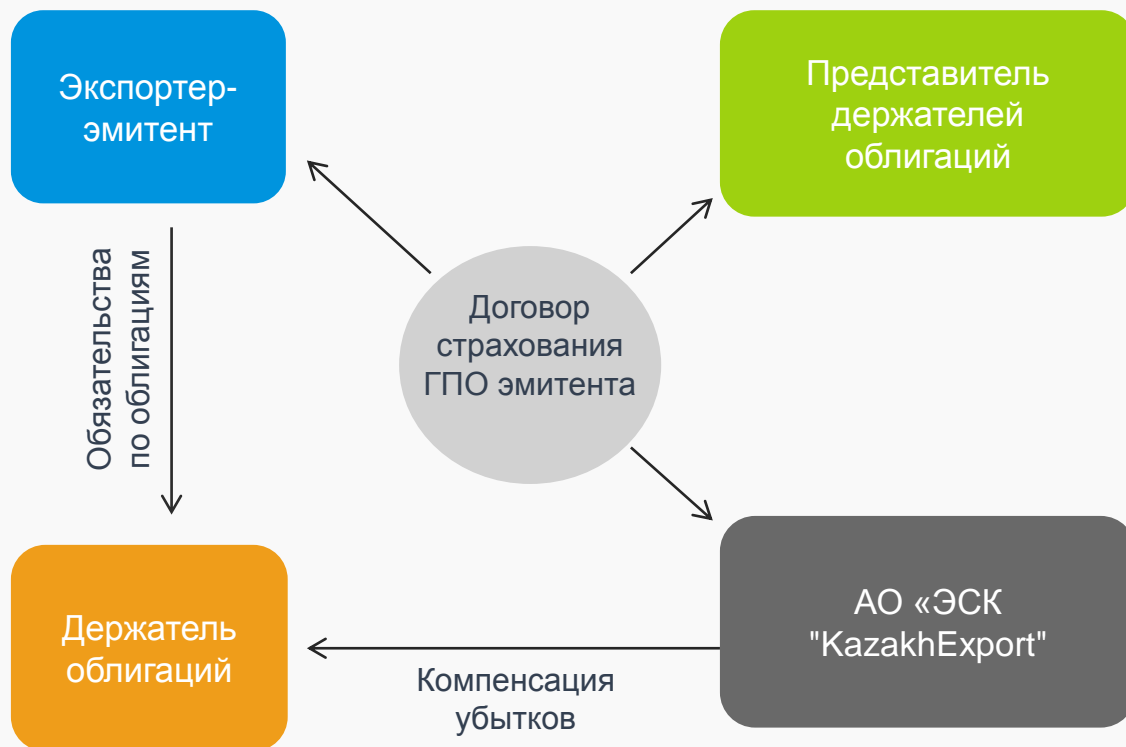
Наименование*	Объем размещения, млн KZT	Срок	Купон, % годовых
АО "ПАВЛОДАРЭНЕРГО" (PDENb3)	300,0	12 мес.	13,0
АО "СевКазЭнерго" (SKENb2)	301,0	12 мес.	13,0
ТОО "Исткомтранс" (ECTRb1)	1200,0	6 мес.	14,0
АО "НК "Продовольственная контрактная корпорация" (PRKRb6)	3 500,0	12 мес.	3,75
АО "МРЭК" (MREKb10)	1 505,2	12 мес.	15,0
АО "Аграрная кредитная корпорация" (AGKKb9)	10 000,0	9 мес.	11,0
ТОО "Казахстанские коммунальные системы" (KSYSb2)	размещение не проводилось	12 мес.	-
ТОО "Казахстанские коммунальные системы" (KSYSb3)	размещение не проводилось	12 мес.	-
АО "Цеснабанк" (TSBNb32)	20 000,0	12 мес.	11,0
АО "Дочерняя организация Народного Банка Казахстана "Halyk Finance" (HFINb1)	размещение еще не проводилось	12 мес.	-
АО "Банк ЦентрКредит" (CCBNb31)	6 523,5	12 мес.	дисконтные
АО "КазАгроФинанс" (KAFIb8)	9 389,0	12 мес.	10,5
АО "Дочерний Банк "Альфа-Банк" (ALBNb4)	2 962,6	12 мес.	дисконтные
АО "Ипотечная организация "Баспана" (BASPb2)	30 000,0	12 мес.	8,5
АО "AMF Group" (AKFIb4)	1 500,0	12 мес.	11,0
АО "Ипотечная организация "Баспана" (BASPb3)	100 000	12 мес.	9,6
АО "Аграрная кредитная корпорация" (AGKKb10)	размещение еще не проводилось	12 мес.	-

Сектор "Коммерческие облигации" создан в целях удовлетворения потребностей листинговых компаний в быстром и более дешевом привлечении краткосрочного финансирования





# Страхование как обеспечение облигаций



Облигации обеспечены страхованием от риска дефолта.  
По договору страхования ГПО эмитента:  
АО «ЭСК "KazakhExport"» – Страховщик  
Эмитент – Страхователь  
Держатель облигаций в лице Представителя держателей облигаций –  
Выгодоприобретатель.

Страховой случай – дефолт Эмитента.  
Страховщик осуществляет страховую выплату Выгодоприобретателям.

Индикативный тариф страхования: ~ 2% годовых.


Объем обеспеченного выпуска облигаций:  
до 5 млрд. тенге.

Планируется предоставлять данную страховую защиту по облигациям, выпускаемым экспортерами несырьевой продукции.  
Целевое назначение денег, получаемых от размещения облигаций, должно включать в себя развитие собственного экспорта

# Субсидирование купонной ставки по облигациям

- Субсидированию подлежат облигации предпринимателей соответствующих критериям ДКБ-2025 и ГПИИР
- Суммарная номинальная стоимость одного выпуска облигаций на одного эмитента 2,5 млрд. тенге
- Срок субсидирования части ставки купонного вознаграждения по облигациям составляет 5 лет
- Субсидируемая часть купона составляет 7%





**Инструменты KASE  
по управлению  
временно свободными  
денежными средствами**

Согласно законодательству Республики Казахстан **не облагаются налогом:**

- ▲ доходы (дивиденды, купонное вознаграждение) по ценным бумагам, находящимся в официальном списке фондовой биржи, функционирующей на территории Республики Казахстан;
- ▲ доходы от прироста стоимости при реализации методом открытых торгов ценных бумаг, находящихся в официальном списке фондовой биржи, функционирующей на территории Республики Казахстан.



# Портфель ценных бумаг – альтернатива депозитам

## Портфель ценных бумаг



оптимизация  
доходности



повышение  
оперативности  
управления



налоговые  
преимущества



диверсификация  
рисков

### Согласно законодательству Республики Казахстан не облагаются налогом:

- доходы (дивиденды, купонное вознаграждение) по ценным бумагам, находящимся в официальном списке фондовой биржи Казахстана
- доходы от прироста стоимости при реализации методом открытых торгов ценных бумаг, находящихся в официальном списке фондовой биржи Казахстана

# Депозиты VS Облигации

на 30 апреля 2019 года

	Депозитный портфель***	Портфель облигаций
Доходность вложений, KZT сроком >5 лет	10,3%*	10,54%**
Корпоративный подоходный налог	облагается (20,0% с учетом налога у источника выплат)	освобождается
Налог у источника выплаты от суммы вознаграждения	15,0%	отсутствует
Порядок выхода из позиции	исполнение процедуры расторжения депозитного договора	реализация на открытом рынке в любой точке времени
Уровень диверсификации рисков	размещение депозитов в одном или нескольких банках	диверсификации по отраслям экономики

\*Примечание: депозитные ставки указаны для юридических лиц свыше 5 лет

Источник:

\*\*Индекс доходности корпоративных облигаций основной площадки

\*\*\*с 1 января 2019 года ставка вознаграждения по текущим счетам юридических лиц 0%;, по депозитам до востребования 0,1%; по другим депозитам согласно политике банка

# Государственные ценные бумаги

## Плюсы



отсутствие **лимитов** по объемам инвестирования у квазигосударственных компаний



высокая **надежность** и минимальные риски



служит **объектом залога** (рынок РЕПО под залог ГЦБ очень ликвиден)



**не оказывает давление** на капитал

## Минусы



относительно **низкая доходность**



## Операции РЕПО – размещение/привлечение денег по выгодным ставкам



Срок размещения/привлечения – от 1 дня до 1 месяца



Объем привлечения – без ограничений

---

Залоговое обеспечение – ценные бумаги в собственности



Как быстро – в течении рабочего дня



---

## Стоимость денег – Индикатор TONIA

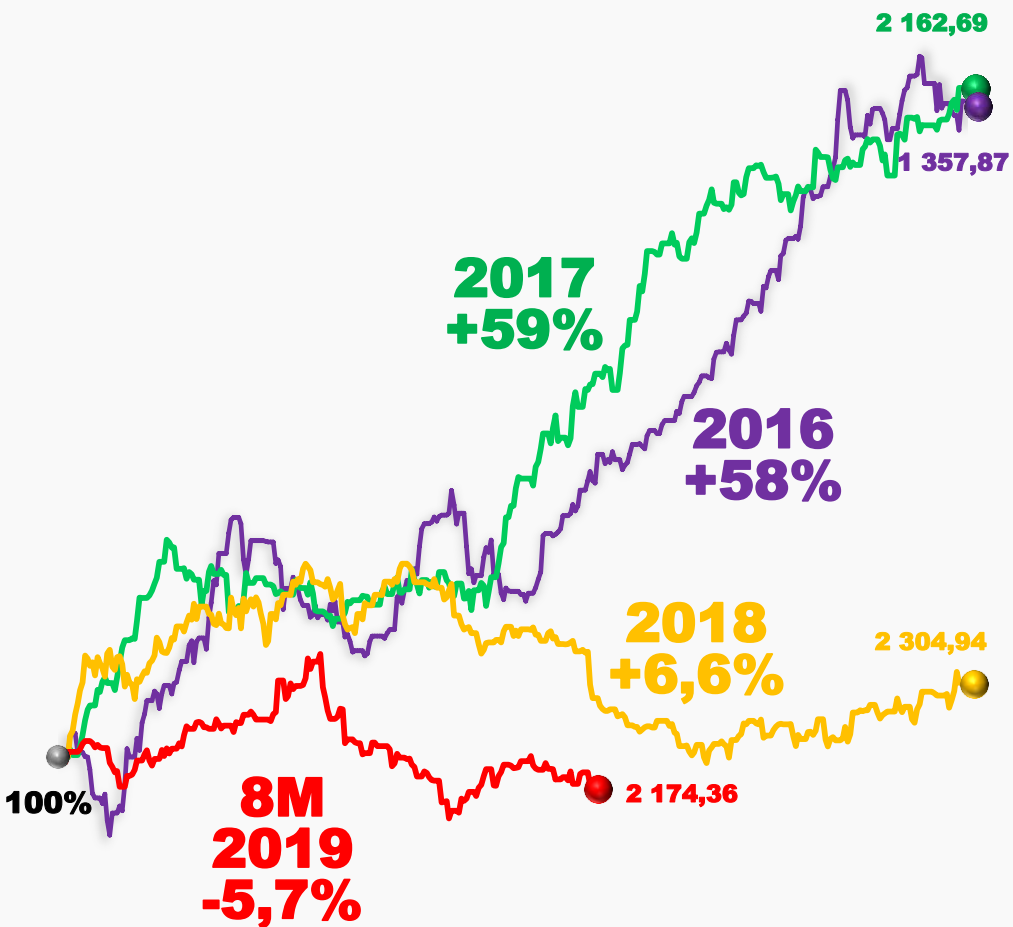
Максимальное значение за последние 52 недели – 10,75%



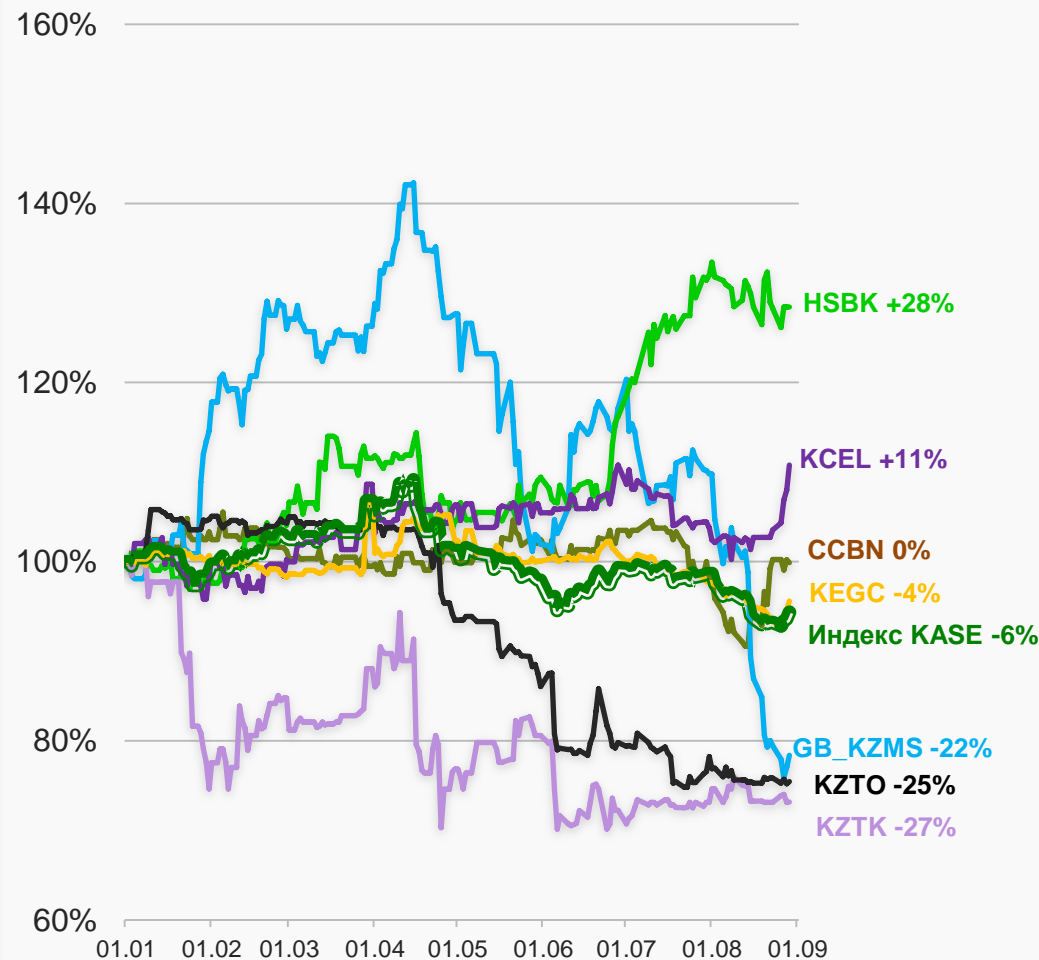
Последнее значение – 8,42%

# Динамика Индекса KASE

Индекс KASE в 2016-5М 2019



Компоненты Индекса KASE в 2019 году



# ETF на акции индекса KASE

**Индексный:**  
понятный  
и прозрачный

**Минимальный порог  
входа**

**Доступный:**  
операции с акциями  
фонда на двух  
биржевых площадках

**Автоматическая  
диверсификация**

Компоненты индекса KASE

1. Банк ЦентрКредит
2. KAZ Minerals
3. Народный банк
4. Kcell
5. KEGOC
6. Казахтелеком
7. КазТрансОйл

Маркет-мейкер  
**Freedom finance**



Кастодиан  
и администратор  
**Bank of New York  
Mellon**



Аудитор  
**PricewaterhouseCoopers**



**MOEX**



**ISE**



\* торги на MOEX открыты с 16 октября 2018 года

\*\* торги на KASE открыты с 14 декабря 2018 года

# Паевые инвестиционные фонды на KASE

<b>Наименование:</b>	 "ОРКЕН"	 "ЦентрКредит- Валютный"	 "Фонд еврооблигаций"
<b>Капитализация*:</b>	1,5 млн долларов	1,3 млн долларов	1,2 млн долларов
<b>Валюта номинала:</b>	KZT	USD	KZT
<b>Тип фонда::</b>	интервальный	интервальный	интервальный

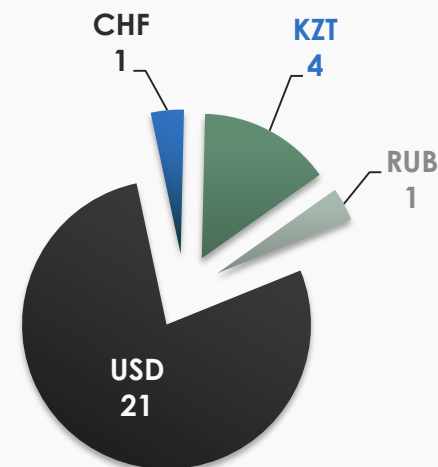
<b>Наименование:</b>	 "Halyk - Валютный"	 "Сентрас - Глобальные рынки"	 SPDR S&P 500 ETF TRUST
<b>Капитализация*:</b>	n/a	1,0 млн долларов	265 млрд долларов
<b>Валюта номинала:</b>	USD	KZT	USD
<b>Тип фонда::</b>	интервальный	интервальный	индексный

\* Источник KASE: по состоянию на 01 сентября 2019 года

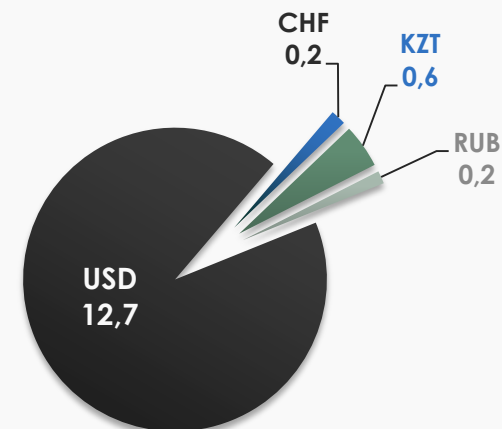
## Чем привлекательно инвестирование в еврооблигации на KASE:

- при торговле в тенге зачисление бумаг осуществляется сразу после заключения сделки (расчеты в режиме T+0)
- приобретение актива, номинированного в валюте, по курсу в тенге (тем самым, не требуется проводить валютную конвертацию)
- получение купонных выплат и основной суммы при погашении/отзыве облигации в иностранной валюте
- при торговле в долларах применяется режим T+2, зачисление бумаг происходит через два дня после заключения сделки
- налоговые льготы

Валютная структура выпусков еврооблигаций на KASE, кол-во выпусков



Валютная структура корпоративного долга по еврооблигациям на KASE, млрд USD



# Еврооблигации в обращении

Эмитент	Тикер ФИ	Срок обращения (лет)	Год выпуска	Купонная ставка (%)
АО "Национальная компания "КазМунайГаз" (KMGZ)	KMGZe10_USD	5	2017	3,875
	KMGZe11_USD	10	2017	4,750
	KMGZe12_USD	30	2017	5,750
	KMGZe13_USD	5	2018	4,750
	KMGZe14_USD	12	2018	5,375
	KMGZe15_USD	30	2018	6,375
	KMGZe6_USD	10	2013	4,400
АО "Банк Развития Казахстана" (BRKZ)	KMGZe9_USD	30	2014	6,000
	BRKZe3_USD	15	2005	6,500
	BRKZe4_USD	10	2006	6,000
АО "Национальная компания "Қазақстан темір жолы" (TMJL)	BRKZe7_USD	10	2012	4,125
	TMJLe1_USD	30	2012	6,950
АО "НУХ "КазАгро" (KZAG)	TMJLe6_USD	10	2017	4,850
АО "КазТрансГаз" (KZTG)	KZAGe1_USD	10	2013	4,625
АО "Банк ЦентрКредит" (CCBN)	KZTGe1_USD	10	2017	4,375
АО "Народный сберегательный банк Казахстана" (HSBK)	CCBNe3_USD	бессрочные	2010	8,341
ТОО "Исткомтранс" (ECTR)	ECTRe1_USD	9	2013	8,000
Министерство финансов Республики Казахстан	HSBKe5_USD	10	2011	7,250
	KZ_05_2410_USD	10	2014	3,875
	KZ_06_4410_USD	30	2014	4,875

# Суверенные еврооблигации

KAZAKS 3 <sup>7</sup> / <sub>8</sub> 10/14/24		\$ ↑105.9500	+2.700	105.9500 / 105.9500	2.6139 / 2.6139
		На 07 Aug	Vol 8.3MM	5.0MM x 3.3MM	Source KAZA
KAZAKS 3 <sup>7</sup> / <sub>8</sub> 10/14/24 Corp		Настр. ▾	Опции ▾	стр 1/12	Описание: Облигация
		94 Примеч.	95 Buy	96 Sell	
25 Описание облигации		26 Описание эмитента			
Страницы	Информация эмитента			Идентификаторы	
1) Облигация	Назв.	REPUBLIC OF KAZAKHSTAN		Код	EK5325858
12) Доп. инфо	Отрасль	Суверен. (BCLASS)		ISIN	XS1120709669
13) Прав./Члг	Информация по бумагам			FIGI	BBG0078X6LD6
14) Ковенанты	Рын эмис Евро ноты			Рейтинг облигаций	
15) Гаранты	Страна	KZ	Валюта	USD	Moody's Baa3
16) Рейтинг облгц	Ранг	Sr Unsecured	Серия	REGS	S&P BBB-
17) Идентификаторы	Купон	3.875000	Тип	Фиксирова...	Fitch BBB
18) Биржи	Чст клп	П/Г	Цена эмис.	98.38700	Составной BBB-
19) Участники	Счет дн.	ISMA-30/360	Эмиссии и торги		
20) Сборы, огранич.	Погаш.	10/14/2024	Свкл сумма эмиссии/в обрац.		
21) Расписания	BULLET			USD	1,500,000.00 (M) /
22) Купоны	Спр эмис	+165.50bp vs T 2 <sup>3</sup> / <sub>8</sub> 08/15/24		USD	1,500,000.00 (M)
Ссылки	Вид расч.	(1) STREET CONVENTION		Мин.лот/Шаг лота	
23) ALLQ Цена	Дата оценки	10/06/2014		200,000.00 / 1,000.00	
23) QRD Котировки	Дата начисления процентов	10/14/2014		Номинал	1,000.00
24) TDH Архив торгов	1-я расч. дата	10/14/2014		Вед. андер.	CITI,HSBC,JPM
25) CACS Корп. дейст.	Дата 1-го куп.	04/14/2015		Биржа	Две и более бирж
26) CF Проспект					
27) CN Новости ЦБ					
28) HDS Владельцы					
29) Отпр. облигацию					
Australia 61 2 9777 8600 Brazil 5511 2395 9000 Europe 44 20 7330 7500 Germany 49 69 9204 1210 Hong Kong 852 2977 6000					
Japan 81 3 3201 8900 Singapore 65 6212 1000 U.S. 1 212 318 2000 Copyright 2019 Bloomberg Finance L.P.					
SN 890865 EDT GMT+4:00 H455-3359-0 17-Sep-2019 06:54:58					



# Суверенные еврооблигации

KAZAKS 3 7<sub>8</sub> 10/14/24 \$ ↑105.9500 +2.700 105.9500 / 105.9500 2.6139 / 2.6139  
 На 07 Aug Vol 8.3MM 5.0MM x 3.3MM Source KAZA

KAZAKS 3 7<sub>8</sub> 10/14/24 Corp Настройки Все котировки

06:57:55  Ржм ALLX  Ось нлжн  Сплит бид/пр  94 Перекл.  99 Buy  96 Sell

Среды / Т 1 ¼ 08/31/24 @ CBVT 97-31¼ / 97-31+ 1.678 / 1.676 06:57

Изм. фильтры Плищд BGM

Критерии рез-тов

	Броке	Назв. фирмы	ЦнБид / ЦнАск	Дхдн би / Дхдн ас	ОбБ(млн) x ОбА(млн)	HR Ex	HR Об	OS%	D/Вы	Вр.
20)	CBVT	FIT COMPOSITE	106.223 / 106.823	2,558 / 2,436	x	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	06:57
21)	BVAL	BVAL (Балл: 10)	106.458 / 106.777	2,510 / 2,445	x	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	04:00
22)		Посл. сделка	106.991	--	2,64					d03:36
23)	HVB	UniCredit Bank AG	106.238 / 106.613	2,556 / 2,479	1 x 1	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	06:57
24)	ISBL	Standard Bank	106.147 / 106.897	2,574 / 2,421	1 x 1	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	06:57
25)	EDF	ED&F MAN	105.758 / 107.186	2,653 / 2,362	1 x 1	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	06:57
26)	INTF	INTL FCSTONE	106.28 / 106.86	2,547 / 2,427	.5 x .5	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	06:57
27)	SBER	SBERBANK CIB CJSC	105.990 / 106.750	2,606 / 2,451	.5 x .5	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	06:57
28)	MHIC	MIZUHO EMEA	106.125 / 107.125	2,578 / 2,375	2 x 2	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	06:56
29)	RBIX	Raiffeisen Bank Intl	106.000 / 107.000	2,604 / 2,400	.5 x .5	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	06:48
30)	ADCP	Adamant Capital	106.750 / 107.250	2,451 / 2,349	1 x 1	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	06:16
31)	RCAP	Renaissance Capital	106.375 / 106.875	2,527 / 2,425	1 x 1	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	9/16
32)	BGN	BLOOMBERG GENERIC	106.276 / 106.865	2,547 / 2,427	x	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	06:57
33)	SEAP	Seaport Global Hldgs	106.222 / 106.822	2,558 / 2,436	x	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	06:57
34)	MKAP	Meritkapital	106.200 / 106.770	2,563 / 2,447	x	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	06:57
35)	TRDG	TradeGate	106.291 / 106.909	2,544 / 2,418	.2 x .2	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	06:56
36)	STGF	Stuttgart Ex FXplus	106.280 / 106.910	2,546 / 2,418	.5 x .25	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	d06:29
37)	BCSX	BCS GLOBAL MARKETS	106.800 / 107.300	2,440 / 2,339	x	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	06:15
38)	GERM	GERMAN EXCHANGE	106.280 / 106.890	2,546 / 2,422	.5 x 1	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	d06:10
39)	STGT	STUTTGART EXCHANGE	106.280 / 106.910	2,546 / 2,418	.5 x .25	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	d06:10
40)	BMFX	BBG MTF Post-Trade	106.991 / Last Trd	2,402 / Last Trd	x Last Trd	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	d03:38

Australia 61 2 9777 8600 Brazil 5511 2395 9000 Europe 44 20 7330 7500 Germany 49 69 9204 1210 Hong Kong 852 2977 6000  
 Japan 81 3 3201 8900 Singapore 65 6212 1000 U.S. 1 212 318 2000 Copyright 2019 Bloomberg Finance L.P.  
 SN 890865 EDT GMT-4:00 H455-3359-0 17-Sep-2019 06:57:55

# Корпоративные еврооблигации

HSBKKZ 7 ¼ 01/28/21		\$↑ 105.466	- .016	Yld .000			
		At 8:01		Source BMRK			
HSBKKZ 7 ¼ 01/28/21 Co		Settings	Actions	Page 1/12 Security Description: Bond			
		94 Notes	95 Buy	96 Sell			
25 Bond Description		26 Issuer Description					
Pages	Issuer Information		Identifiers				
1) Bond Info	Name	HALYK SAVINGS BANK-KAZAK		ID Number	EI5457003		
2) Addtl Info	Industry	Banking (BCLASS)		ISIN	XS0583796973		
3) Reg/Tax	Security Information		FIGI		BBG001DLV1X3		
4) Covenants	Mkt Iss	Euro-Dollar		Bond Ratings			
5) Guarantors	Country	KZ	Currency	USD	Moody's	Ba3	
6) Bond Ratings	Rank	Sr Unsecured	Series	REGS	S&P	BB	
7) Identifiers	Coupon	7.250000	Type	Fixed	Fitch	BB	
8) Exchanges	Cpn Freq	S/A			Composite	BB-	
9) Inv Parties	Day Cnt	ISMA-30/360	Iss Price	98.26300	Issuance & Trading		
10) Fees, Restrict	Maturity	01/28/2021	Reoffer	98.263	Aggregated Amount Issued/Out		
11) Schedules	BULLET				USD	500,000.00 (M) /	
12) Coupons	Iss Sprd	+415.30bp vs T 2 5/8 11/15/20		USD	500,000.00 (M)		
Quick Links	Calc Type	(1) STREET CONVENTION		Min Piece/Increment			
32) ALLQ Pricing	Pricing Date	01/19/2011		200,000.00 / 1,000.00			
33) QRD Qt Recap	Interest Accrual Date	01/28/2011		Par Amount			1,000.00
34) TDH Trade Hist	1st Settle Date	01/28/2011		Book Runner			CITI,DB,HALYK
35) CACS Corp Action	1st Coupon Date	07/28/2011		Reporting			TRACE
36) CF Prospectus							
37) CN Sec News							
38) HDS Holders							
66) Send Bond							
Australia 61 2 9777 8600 Brazil 5511 2395 9000 Europe 44 20 7330 7500 Germany 49 69 9204 1210 Hong Kong 852 2977 6000							
Japan 81 3 3201 8900 Singapore 65 6212 1000 U.S. 1 212 318 2000 Copyright 2019 Bloomberg Finance L.P.							
SN 890865 EDT GMT-4:00 H257-1121-1 17-Sep-2019 08:05:11							

# Корпоративные еврооблигации

HSBKKZ 7 1/4 01/28/21 \$↑ 105.466 -0.016 Yld .000  
At 8:01 Source BMRK

HSBKKZ 7 1/4 01/28/21 Corp Settings All Quotes

08:05:33 ALLX Mode Overlay Axes Split Bid/Offer 94 Switch 95 Buy 96 Sell

Spreads vs T 1 08/31/21 @ CBBT 99-17% / 99-17% 1.735 / 1.733 08:05

Edit Filters Venue BGM Legend




Performance Criteria

Broker	Firm Name	Bid Px / Ask Px	Bid Yld / Ask Yld	BSz(M) x ASz(M)	HR Ex	HR Vol	OS%	D/Quit	Time
20)	CBBT FIT COMPOSITE	105.177 / 105.857	3.316 / 2.821	x	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	08:05
21)	BVAL BVAL (Score: 9)	105.243 / 105.527	3.268 / 3.061	x	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	07:00
22)	BMRK BBG REALTIME EVAL	105.327 / 105.599	3.206 / 3.008	1000 Indic Sz	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	08:01
23)	Last Trade	105.125	--	--					d08/16
24)	EDF ED&F MAN	104.426 / 106.777	3.868 / 2.158	500 x 500	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	07:30
25)	GPBM GAZPROMBANK	104.780 / 105.820	3.607 / 2.848	500 x 500	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	04:44
26)	RCAP Renaissance Capital	105.125 / 105.375	3.354 / 3.171	500 x 500	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	9/16
27)	SEAP Seaport Global Hldgs	105.177 / 105.857	3.316 / 2.821	x	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	08:05
28)	MKAP Meritkapital	105.150 / 105.740	3.336 / 2.906	x	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	08:01
29)	ADCP Adamant Capital	105.000 / 105.750	3.446 / 2.898	x	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	07:54
30)	STGF Stuttgart Ex FXplus	105.110 / 105.770	3.365 / 2.884	500 x 500	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	d07:45
31)	GERM GERMAN EXCHANGE	104.920 / 105.760	3.505 / 2.891	600 x 600	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	d07:40
32)	STGT STUTTGART EXCHANGE	105.110 / 105.770	3.365 / 2.884	500 x 500	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	d07:40
33)	BGN BLOOMBERG GENERIC	104.976 / 105.787	3.463 / 2.872	x	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	07:29
34)	BCSX BCS GLOBAL MARKETS	104.750 / 105.250	3.629 / 3.263	x	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	07:20
35)	FRNK FRANKFURT EXCH	104.920 / 105.760	3.505 / 2.891	600 x 600	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	d07:15
36)	HLFN Halyk Finance JSC	104.599 / 106.406	3.748 / 2.433	1000 x 1000	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	09/16
37)	BCKZ BCC Invest	104.000 / 105.000	4.190 / 3.453	500 x 500	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	09/16
38)	CONR Concorde Capital	105.259 / 105.787	3.264 / 2.880	1 x 1	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	09/16
39)	HVB UniCredit Bank AG	108.500 / 109.500	.949 / .254	x	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	09/16

Australia 61 2 9777 8600 Brazil 5511 2395 9000 Europe 44 20 7330 7500 Germany 49 69 9204 1210 Hong Kong 852 2977 6000  
Japan 81 3 3201 8900 Singapore 65 6212 1000 U.S. 1 212 318 2000 Copyright 2019 Bloomberg Finance L.P.  
SN 890865 EDT GMT-4:00 H257-1121-1 17-Sep-2019 08:05:33



# Спасибо за внимание!

-  Kazakhstan Stock Exchange
-  kase\_kz
-  Kazakhstan.stock.exchange
-  Казахстанская фондовая биржа KASE

Республика Казахстан, 050040  
г. Алматы, ул. Байзакова, 280  
Северная башня  
Многофункционального комплекса  
"Almaty Towers", 8-й этаж  
Тел.: +7 (727) 237 5300  
e-mail: info@kase.kz  
[www.kase.kz](http://www.kase.kz)

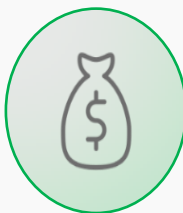
Вид сбора	"Основная"	"Альтернативная"
Предварительный	100 МРП (652 долл. США); для коммерческих ДЦБ – 50 МРП (326 долл. США)	100 МРП (652 долл. США); для коммерческих ДЦБ – 50 МРП (326 долл. США)
За рассмотрение	0,025 % от суммы выпуска, от 100 до 1 000 МРП (652 – 6 520 долл. США); для коммерческих ДЦБ отсутствует	0,015 % от суммы выпуска, от 100 до 500 МРП (652 – 3 258 долл. США); для коммерческих ДЦБ отсутствует
Вступительный	0,25 % от суммы выпуска, от 100 до 3 000 МРП (652 – 19 550 долл. США) для коммерческих ДЦБ – 100 МРП	0,015 % от суммы выпуска, от 100 до 1 500 МРП (652 – 9 775 долл. США) для коммерческих ДЦБ – 100 МРП (652 долл. США)
Ежегодный	0,025 % от суммы выпуска, от 100 до 2 000 МРП (652 – 13 034 долл. США); для коммерческих ДЦБ – 50 МРП (326 долл. США)	0,025 % от суммы выпуска, от 100 до 2 000 МРП (652 – 13 034 долл. США); для коммерческих ДЦБ – 50 МРП (326 долл. США)

\* переведено по официальному курсу на 01.09.2019 года (387.46 тенге за доллар США)

\*\* в 2019 году 1 минимальный расчетный показатель (МРП) равен 2 525 тенге (6,5 долл. США)

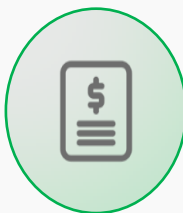
**Площадка предоставляет субъектам МСБ в организационно-правовой форме ТОО альтернативного источника финансирования без необходимости получения статуса публичной компании**

## Критерии:



### Доход

наличие у ТОО дохода от реализации продукции (оказания услуг) не менее чем за два последних завершенных финансовых года



### Финансовая отчетность

В соответствии с МСФО



### Аудит

Проведенный аудиторской компанией, находящейся в перечне признаваемых Биржей аудиторских организаций

- **PACK MAN**  
производство скотча
- **ALLAVIN**  
оказание дистанционных услуг
- **Подпиши Онлайн**  
облачный сервис на базе ЭЦП
- **TOO "Smart Production"**  
Производство и реализация  
продуктов "Smart POS" и "Smart Online KKM"
- **REEF Центробежные технологии**  
производство оборудования  
для нефтегазовой промышленности
- **TOO "Elephant Management "**  
бренд " SEREBROFF"

**80 стартапов**

Подали документы  
на получение допуска

---

**6 стартапов**

получили допуск

---



*21 июня 2018 года состоялась презентацию площадки "KASE Startup" в Международном технопарке IT-стартапов Astana Hub в г. Астана*