



Қазақстан қор биржасы
Казахстанская фондовая биржа
Kazakhstan Stock Exchange

Торговые технологии и информация

*KASE Day in Nur-Sultan,
декабрь 2019*

*Наталья Хорошевская,
заместитель Председателя Правления*

**Регламент
торгов
и расчетов**



Фондовый рынок			Рынок денег	Валютный рынок	Деривативы
Акции	Облигации	Иные ЦБ	Своп-операции	Спот	Фьючерс
IPO / Аукционы	Аукционы	Вторичный рынок	RUBKZT	RUBKZT	KASE Index
Выкуп	Вторичный рынок	ЦБ Инвестиционных фондов	USDKZT	USDKZT	USDKZT
Вторичный рынок	ГЦБ МФ РК	ETF	CNYKZT	CNYKZT	
Крупные компании	Муниципальные облигации		EURKZT	EURKZT	
МСБ	Ноты НБ РК		Репо	EURUSD	
Двойной листинг	Корпоративные облигации		Акции		
GDR	Облигации МФО		Облигации		
			Корзина ГЦБ		



ЛИСТИНГ

- допуск ценных бумаг к публичному обращению
- создание условий для раскрытия информации



ЧЛЕНСТВО

- фондовый рынок
- валютный рынок
- рынок деривативов



РЫНОЧНЫЕ ДАННЫЕ

- итоги торгов
- котировки в реальном времени и с задержкой
- архивные данные



ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

- ценные бумаги
- валютные пары
- фьючерсы



ПОСТ-ТОРГОВЫЕ УСЛУГИ

- клиринг
- расчеты
- Центральный контрагент



ТЕХНОЛОГИЧЕСКИЕ РЕШЕНИЯ

- три торговые системы
- расчетная и клиринговая системы
- FIX-шлюзы
- веб-сайт и веб-сервисы

Регламент и инструменты (1 / 2)

Рынки	Схема расчетов	Инструменты	Часы торговли (GMT+6)	Часы клиринга и расчетов (GMT+6)
Ценные бумаги	Сделки с ЦК на нетто-основе	<p>Акции, ЦБ инвестиционных фондов с расчетами в тенге</p> <p>GDR, еврооблигации с расчетами в долларах США</p>	<p>11:20 – 17:30 открытые торги и переговорные сделки с частичным обеспечением</p> <p>11:20 – 17:00 открытые торги и переговорные сделки с полным покрытием</p>	<p>15:30 – 17:15 1-я клиринговая сессия</p> <p>17:30 – 18:45 2-я клиринговая сессия</p> <p>17:15 – 19:30 осуществление расчетов</p>
	Сделки с ЦК на нетто-основе	Облигации, номинированные в тенге, с расчетами в тенге репо с корзинами, ценными бумагами с расчетами в тенге	11:30 – 17:00 открытые торги и переговорные сделки	11:30 – 17:00 расчеты
Валюты	T+0	CNYKZT	10:15 – 11:00 трейдинг	11:00 – 11:30 клиринг 12:00 – 14:00 расчеты
		USDKZT, RUBKZT, EURKZT, EURUSD	10:15 – 15:30 трейдинг	15:30 – 16:00 клиринг 17:00 – 18:30 расчеты
	T+1	USDKZT, RUBKZT, EURKZT, EURUSD, CNYKZT	10:15 – 17:00 трейдинг	17:00 – 17:30 клиринг 17:00 – 18:30 расчеты
	T+2			

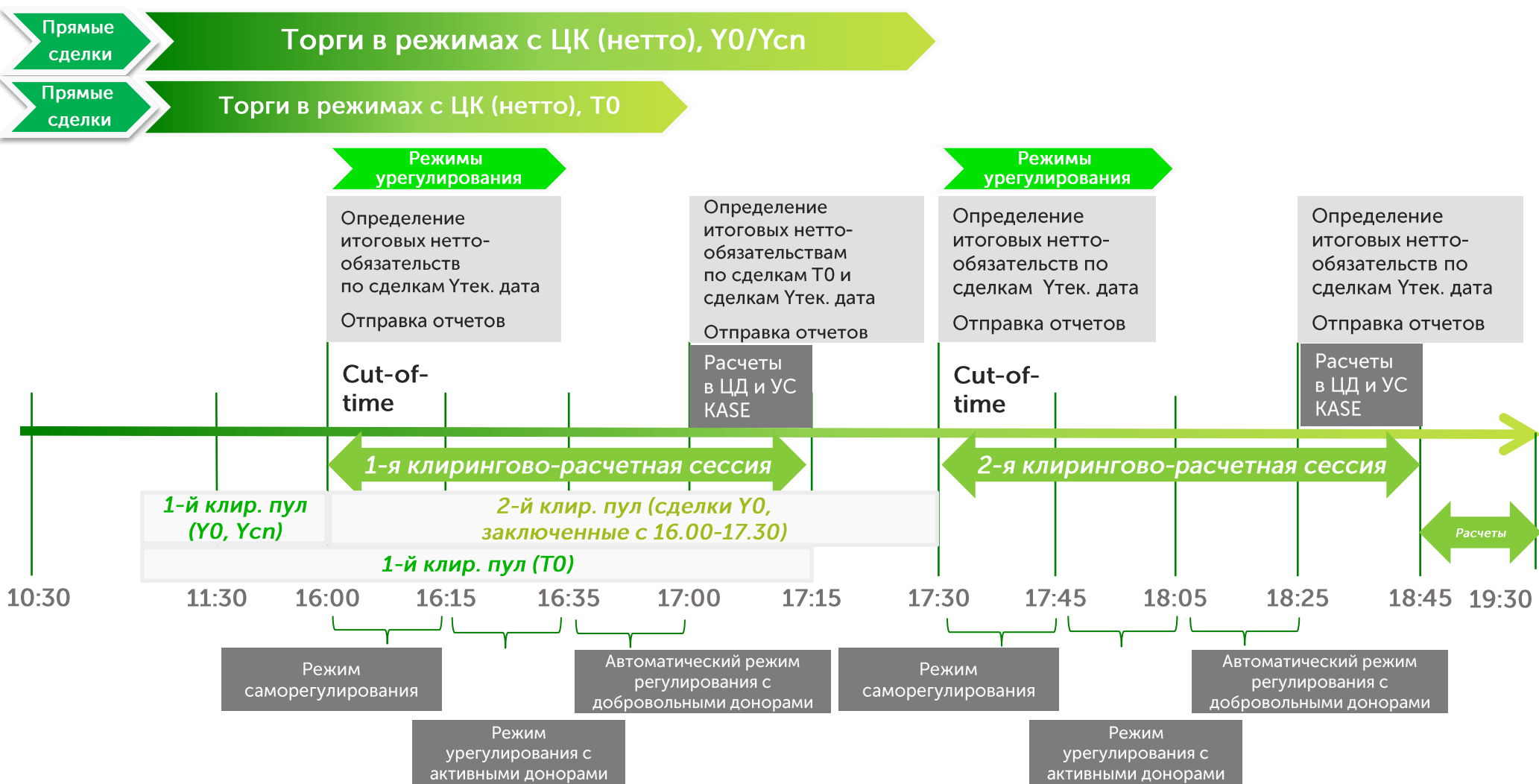
Регламент и инструменты (2 / 2)

Рынки	Схема расчетов	Инструменты	Часы торговли (GMT+6)	Часы клиринга и расчетов (GMT+6)
Рынок денег (свопы)	T+1, T+2	CNYKZT	10:15 – 11:00 трейдинг	11:00 – 11:30 клиринг 12:00 – 14:00 расчеты
	T+1, T+2	USDKZT, RUBKZT, EURKZT	11:30 – 15:30 трейдинг 17:00 – 17:30 трейдинг (только для USDKZT на T+1)	15:30 – 16:00 клиринг 17:00 – 19:00 расчеты
	T+1W T+1M T+3M T+6M T+1Y	USDKZT	11:30 – 15:30 трейдинг	15:30 – 16:00 клиринг 17:00 – 18:00 расчеты
Рынок денег (репо)	от T+0 до T+90	государственные и негосударственные ценные бумаги	11:30 – 17:00 трейдинг 17:00 – 17:30 трейдинг (только для авторепо с корзиной ГЦБ на T+1)	11:30 – 17:00 расчеты 17:30 – 19:00 расчеты
Фьючерсы	T+1W T+1M T+3M T+6M	фондовые и валютные фьючерсы	10:00 – 15:30 трейдинг	15:30 – 16:00 клиринг 16:30 – 17:00 расчеты

Режимы торгов

Рынки	Режим торгов	Расчетные циклы	Обеспечение	Услуги ЦК
Ценные бумаги	Режим в "стакане" Прямые сделки	T+2 T+0	Полное/частичное	<ul style="list-style-type: none"> Запуск IVQ 2019 Запуск IQ 2020
ЦБ book building	Аукцион, подписка	T+0 T+n	По условиям организатора	
Валюты	Режим в "стакане"	T+0 T+1 T+2	Полное/частичное	✓
Деривативы	Режим в "стакане"	T+1W T+1M T+3M T+6M	Частичное	✓
Рынок денег (репо)	Режим в "стакане" Прямые сделки	T+0 – T+90	Частичное	✓
Рынок денег (свопы)	Режим в "стакане"	T+1 T+2 T+1W T+1M T+3M T+6M T+1Y	Частичное	✓

Регламент фондового рынка



**Услуги
Центрального
контрагента**



Преимущества ЦК

Является покупателем для каждого продавца и продавцом для каждого покупателя

Снижает издержки для участников за счет наличия **единственного контрагента** – ЦК и неттинга взаимных требований и обязательств по сделкам, заключенным в режимах с ЦК

Гарантирует исполнение обязательств перед каждым добросовестным участником как единственный контрагент по всем сделкам

Предварительная проверка подаваемых клиринговыми участниками заявок на **достаточность обеспечения** по сделкам "с частичным обеспечением" и "с полным покрытием"

Регулирует неисполнение обязательств недобросовестных участников, посредством заключения балансирующих сделок и покрытия курсовой разницы из средств пула обеспечения

ЦК принимает в обеспечение **деньги и ценные бумаги**. ЦК требует **полное обеспечение** по заключаемым сделкам, только в случае торговли **неликвидными финансовыми инструментами** и в случае **низкого внутреннего рейтинга** самого клирингового участника

Клиринговая деятельность и ЦК

	Фондовый рынок	Валютный рынок	Рынок деривативов
Клиринговая деятельность осуществляется по сделкам	со всеми финансовыми инструментами, за исключением тех, сделки по которым заключены на торгах, проводимых методом подписки, и по которым Биржа не участвует в осуществлении расчетов	со всеми финансовыми инструментами	со всеми финансовыми инструментами
Клиринговая деятельность по сделкам с ЦК осуществляется на нетто-основе	1-й релиз внедрения ASTS+ <ul style="list-style-type: none"> по сделкам, заключенным в TC ASTS+ в режимах с ЦК с различными валютами расчетов 	по всем сделкам	по всем сделкам
	2-й релиз внедрения ASTS+ <ul style="list-style-type: none"> по сделкам, заключенным в TC ASTS+ в режимах с ЦК со всеми финансовыми инструментами с различными валютами расчетов 		
Клиринговая деятельность по сделкам без ЦК осуществляется на гросс-основе	1-й релиз внедрения ASTS+ <ul style="list-style-type: none"> по сделкам, заключенным в TC ACT с расчетами в тенге 	X	X
	2-й релиз внедрения ASTS+ <ul style="list-style-type: none"> по сделкам, заключенным в TC ASTS+ в режимах без ЦК 		

Система риск-менеджмента ЦК биржевых рынках



Клиринговые гарантийные фонды	Размеры гарантийных взносов	Размеры гарантийных фондов
Фондовый рынок		
- с расчетами в KZT	1 млн. KZT	28 млн.KZT
Валютный рынок	25 млн.KZT	675 млн.KZT
Рынок деривативов		
- валютные фьючерсы	1 млн.KZT	28 млн.KZT
- фондовые фьючерсы	2 млн.KZT	2 млн.KZT

Клиринговые резервные фонды	Размеры резервных фондов
Фондовый рынок	80 млн.KZT
Валютный рынок	1 500 млн.KZT
Рынок деривативов	
- валютные фьючерсы	170 млн.KZT
- фондовые фьючерсы	

Оценка достаточности размеров клиринговых фондов осуществляется не реже одного раза в год

Допуск финансовых инструментов к **заключению сделок** на условиях частичного обеспечения на валютном и фондовом рынках установлен для финансовых инструментов, включенных в "**Список Т+**".

Финансовые инструменты, включенные в **Список Т+** представляют собой **ликвидные финансовые инструменты**.

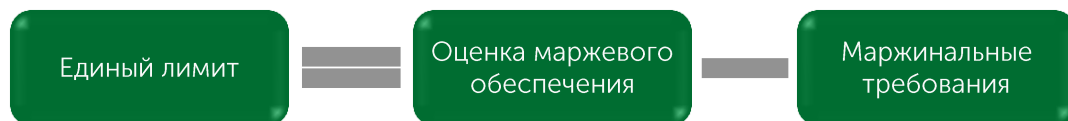
Допуск финансовых инструментов, принимаемых в качестве **обеспечения по сделкам**, осуществляемых на условиях частичного обеспечения, установлен для финансовых инструментов, включенных в "**Список обеспечения Т+**".

Требования для включения финансовых инструментов в **Список Т+** устанавливаются в соответствии с внутренними методиками Биржи "Методика определения показателей ликвидности ценных бумаг" и "Методика оценки финансового состояния эмитента" на основании следующих критериев:

- **оценка ликвидности ФИ**
- **оценка финансового состояния эмитента ФИ**
- **рейтинговые оценки, присвоенные ФИ / эмитенту ФИ международными рейтинговыми агентствами**
- **экспертная оценка Комитета по рыночным рискам**

Требования к обеспечению

Рынок	Секции рынка	Маржевое обеспечение	Способ измерения достаточности и обеспечения	Гарантийные взносы
Валютный	Спот	Деньги (KZT, USD не более 50% от марж.требований)	Единый лимит	✓
	Своп			
Фондовый рынок	T+2 в тенге	Финансовые инструменты, входящие в Список с расчетами в KZT Деньги (KZT)	Единый лимит	✓
	Репо с неттингом в тенге			
	T+2 в долларах США	Финансовые инструменты, входящие в Список с расчетами в USD Деньги (USD)		✗
	Репо с неттингом в долларах США			
Срочный	Фьючерсы	Деньги (KZT)	Поддерживаемая маржа	✓



Единый лимит по клиринговому счету не должен составлять отрицательное значение

Инструменты, доступные для торговли с отложенными расчетами

Тип ЦБ	Список T+	Список обеспечения T+	Название компании
Акции	GB_KZMS	GB_KZMS	KAZ Minerals PLC
	HSBK	HSBK	АО "Народный сберегательный банк Казахстана"
	KCEL	KCEL	АО "Кселл"
	KEGC	KEGC	АО "KEGOC"
	KZAP	KZAP	АО "НАК "Казатомпром"
	KZTK	KZTK	АО "Казактелеком"
	KZTO	KZTO	АО "КазТрансОйл"
	US_FRHC	US_FRHC	Freedom Holding Corp.
Облигации	BRKZe3, BRKZe4, BRKZe7	-	АО "Банк Развития Казахстана"
	HSBK	HSBK	АО "Народный сберегательный банк Казахстана"
	KMGZe10, KMGZe11, KMGZe12, KMGZe13, KMGZe14, KMGZe15, KMGZe6	KMGZe11, KMGZe13, KMGZe14, KMGZe15, KMGZe6	АО "НК КазМунайГаз"
	KZTGe1	-	АО "КазТрансГаз"
	TMJL	-	АО «НК "Қазақстан темір жолы"»
Облигации МФО	EBRDe1	EBRDe1	Европейский банк реконструкции и развития
ГЦБ	KZ_05_2410, KZ_06_4410, KZ_07_2507	KZ_05_2410, KZ_06_4410, KZ_07_2507	Министерство финансов РК
	OM_01_2908	OM_01_2908	Султанат Оман
	RU_01_2806	RU_01_2806	Министерство финансов Российской Федерации

Дефолт менеджмент на фондовом рынке KASE

Перенос позиции



отсутствие ФИ для исполнения нетто-обязательств к установленному времени- перенос позиции

- Самостоятельное урегулирование неисполненных обязательств - РЕПО/СВОП в системном режиме (15 мин после начала клир. сессии)
- Урегулирование ЦК в стакане с любым КУ
- Урегулирование ЦК в с добровольными провайдерами ликвидности
- Урегулирования ЦК с КУ, имеющим необходимую ценную бумагу или имеющим требование по такой бумаге

* *Перенос позиций по деньгам возможен не более 2-х дней подряд, по бумагам - не более 4-х дней подряд*

Принудительное закрытие позиции



Дефолт

- Признание неисполненными обязательств участника с определенной датой (со всеми датами) расчетов
- Заключение ЦК балансирующих сделок покупки/продажи от имени дефолтного участника:
 - на рынке
 - с другими участниками, имеющими встречные требования
- Покрытие ценовой разницы балансирующих сделок:
 - маржа дефолтного участника
 - гарантийный взнос дефолтного участника
 - резервный фонд KASE
 - гарантийные взносы всех участников рынка

Провайдеры ликвидности

В целях развития деятельности Центрального контрагента на валютном рынке KASE подписала **соглашения об оказании услуг по предоставлению ликвидности в иностранных валютах**, торгуемых на биржевом рынке.



Принятые процедуры урегулирования дефолтов с участием провайдеров ликвидности позволят KASE своевременно исполнить обязательства перед всеми участниками торгов.

Банки-корреспонденты

KASE является расчетной организацией на всех обслуживаемых рынках.

На фондовом рынке:

- KASE осуществляет расчеты **в деньгах;**
- Центральный депозитарий (KACD) осуществляет расчеты **в ценных бумагах.**

Корреспондентская сеть KASE

- Национальный банк Республики Казахстан
- Центральный депозитарий ценных бумаг (KACD)
- Евразийский банк развития
- ПАО "Сбербанк России"
- АО Дочерний банк "Банк Китая в Казахстане"
- АО "Торгово-промышленный Банк Китая в г. Алматы"
- The Bank of New York Mellon
- Citibank N.A., New York
- Citibank N.A., London
- J.P. Morgan Chase Bank, N.A.
- J.P. Morgan AG

Корреспондентская сеть KACD

- Национальный Расчетный Депозитарий, Москва
- ПАО "Сбербанк России"
- Республиканское унитарное предприятие "Республиканский Центральный Депозитарий Ценных Бумаг", Республика Беларусь
- ЗАО "Центральный Депозитарий", Кыргызская Республика
- Citibank N.A., New York
- Citibank N.A., London
- Euroclear S.A., Brussels
- Clearstream Banking S.A., Luxembourg

Миграция рынков ЦБ и репо на новую ТКС

Сделки с ЦК нетто расчеты в клиринго-расчетные сессии		Сделки без ЦК гросс расчеты - по каждой сделке	
1-й релиз в ASTS +	2-й релиз в ASTS+	До внедрения второго релиза ASTS+ в TC ACT	2-й релиз в ASTS+
<p>Методы торгов:</p> <ul style="list-style-type: none"> • непрерывный встречный аукцион • заключение прямых сделок • метод дискретного аукциона <p>Финансовые инструменты:</p> <ul style="list-style-type: none"> • акции, ценные бумаги инвестиционных фондов с расчетами в тенге • еврооблигации, номинированные в USD • GDR с расчетами в USD 	<p>Методы торгов:</p> <ul style="list-style-type: none"> • непрерывный встречный аукциона • заключение прямых сделок • метод дискретного аукциона <p>Финансовые инструменты:</p> <ul style="list-style-type: none"> • все ЦБ, включая репо с корзинами НЦБ и ГЦБ (без блокировки ЦБ) с расчетами в тенге и (или) USD 	<p>Методы торгов со всеми ЦБ:</p> <ul style="list-style-type: none"> • специальные торги • подписка • фиксинг • франкфуртские торги • английские торги • голландские торги <p>Методы торгов с облигациями (еврооблигации, МФО, ГЦБ, репо с корзинами НЦБ и ГЦБ) с расчетами в тенге:</p> <ul style="list-style-type: none"> • непрерывный встречный аукцион • заключение прямых сделок <p>Методом заключения прямых сделок репо с отдельными акциями по заявлению</p>	<p>Методы торгов по всем ЦБ:</p> <ul style="list-style-type: none"> • специальные торги • подписки • непрерывный встречный аукцион с репо с корзиной ГЦБ (с блокировкой) с расчетами в тенге • заключение прямых сделок репо с отдельными ЦБ по заявлению

**Доступ
к торгам**

05

Доступ к торгам

Участвовать в торгах на KASE могут только лицензированные юридические лица – члены Биржи:



✓ получившие статус члена Биржи



✓ имеющие статус клирингового участника Биржи



✓ получившие допуск к торгам

Иные лица участвуют в торгах при посредничестве членов Биржи

Члены Биржи могут предоставлять своим клиентам прямой доступ к торгам на Бирже (DMA/SMA)

Члены фондового рынка



Операции с ценными бумагами:

- Акции
- Облигации
- ГЦБ

Операции РЕПО:

- С корзинами ГЦБ и НЦБ
- С отдельными ценными бумагами

Операции с производными ценными бумагами:

- GDR
- ETF

Члены валютного рынка



SPOT

- RUBKZT_
- USDKZT_
- EURKZT_
- CNYKZT_
- EURUSD_

SWAP

- RUBKZT_
- USDKZT_
- EURKZT_
- CNYKZT_

Члены рынка деривативов



Фондовые

- Фьючерсы (3M, 6M) на
 - KZMS
 - HSBK
 - KASE Index
 - KCEL
 - KZTO

Валютные

- Фьючерсы (1W, 1M, 3M, 6M) на USDKZT

Рэнкинг активности участников в 2019 году КASE

Рынок акций



Рынок корпоративных облигаций



Рынок ГЦБ



Налогообложение для участников

Корпоративный налог на доход от прироста стоимости

0%

При условии, что (и/или):

- бумаги находятся в официальных списках и торгуются методом открытых торгов на платформе Биржи;
- это государственные бумаги.

Налог у источника выплат на дивиденды

0%

При условии, что (и/или):

- бумаги находятся в официальных списках и торгуются на платформе Биржи
- на день начисления дивидендов налогоплательщик владеет акциями более 3-х лет;
- эмитент, выплачивающий дивиденды, не является недропользователем.

Налог у источника выплат на вознаграждения

0%

При условии, что (и/или):

- бумаги находятся в официальных списках и торгуются методом открытых торгов на платформе Биржи;
- это государственные бумаги.

Членские взносы

Ежемесячные членские взносы:

- схема 1: 25 МРП с соответствующими сборами по сделкам
- схема 2: 50 МРП без уплаты минимальных комиссионных сборов по сделкам

Комиссионные сборы

Комиссионные сборы:

Сделки в стакане – 0,01 % от суммы сделки

Переговорные сделки – 0,05 % от суммы сделки

По сделке репо – 0,000075% от суммы сделки

Технические сборы

Ежемесячные технические сборы:

- 15 МРП за предоставление каждого вида подключения

Клиринговые сборы

Клиринговые сборы:

По сделкам с ЦБ, включая репо – 0,001 % от суммы сделки

По сделкам валютного свопа – 0,0001% от суммы данной сделки

Примечание: минимальный размер комиссионного сбора Биржи, составляет 0,5 МРП;

Размер МРП на 2019 год – 2 525 тенге

**Рыночная
информация
KASE**

04

Информационные продукты KASE (1/2)



Торговая информация в режиме реального времени

Непрерывный поток оперативной торговой информации KASE



Задержанная торговая информация

Непрерывная поставка потока оперативной торговой информации KASE с 15-ти минутной задержкой



Информация об итогах торгов

Информация о результатах (в том числе и промежуточных) торгов финансовыми инструментами



Программный продукт IRIS Finance

Информационный терминал, содержащий биржевую информацию, представленную в виде отдельных модулей по каждому из рынков KASE



Корпоративные события

Информация о событиях, оказывающих существенное влияние на деятельность членов KASE и ее эмитентов, затрагивающие интересы акционеров и инвесторов данного акционерного общества

Информационные продукты KASE (2/2)



Новости KASE

Лента новостей, получаемых KASE от эмитентов и членов KASE в рамках деятельности организатора торгов, а также подготовленных KASE самостоятельно в результате обработки биржевой информации



Web-Quotes в режиме реального времени

Просмотр оперативной информации о ходе торгов финансовыми инструментами посредством интернет-сайта KASE www.kase.kz



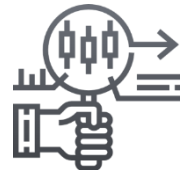
Архивная торговая информация

Историческая информация о проведенных KASE торгах финансовыми инструментами



Справочная информация

Информация о характеристиках финансовых инструментов, а также об эмитентах ценных бумаг на KASE



Non-display/Производная информация

Использование торговой информации KASE в Non-Display системах для создания и/или распространения Производной информации в целях автоматизации операционной деятельности



Нерегулярные запросы

Предоставление справки о рыночной стоимости ценных бумаг, перечня ценных бумаг и эмитентов, информации о ценах сделок с финансовыми инструментами

Программный продукт IRIS Finance

Информационный терминал для работы с финансовой информацией.

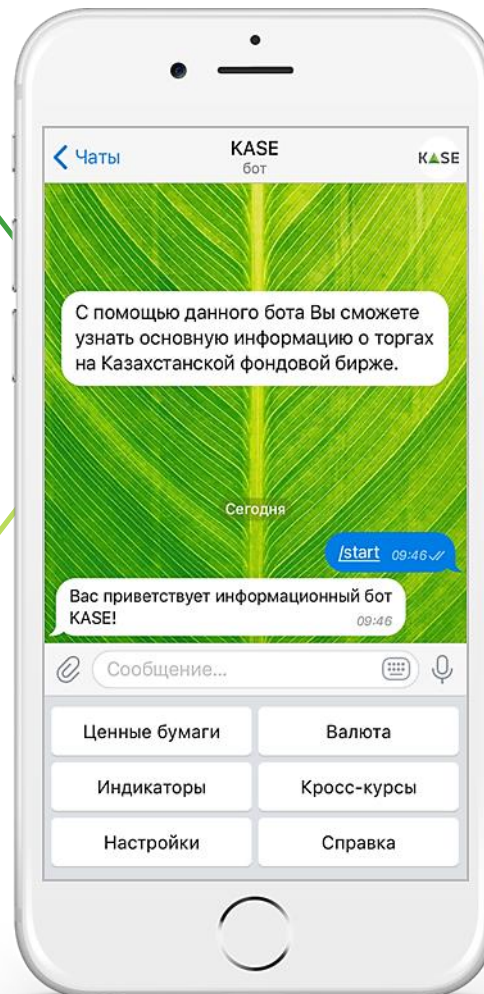


Официальный канал KASE @KASEInfoBot в приложении Telegram

Сервис предоставляется бесплатно на русском, казахском и английском языках

уведомления о специализированных торгах на рынках государственных и корпоративных облигаций и их результатах, а также при достижении определенной цены инструмента

информация о значениях индикаторов биржевого рынка, рассчитываемых KASE



информация о ходе и результатах торгов на KASE иностранными валютами, информация о кросс-курсах валют НБРК

информация о ходе и результатах торгов на KASE ценными бумагами, а также о выплате дивидендов

Рыночная информация

REFINITIV 

Bloomberg











FTSE







SkyBridge Invest 

Всего*

Продукты

13

Вендоры

15

Клиенты

29

Подписчики сайта

197

География подписчиков и распространителей



Семейство индексов KASE

Фондовый рынок

Рынок акций

Индекс KASE

Бенчмарк рынка акций
(7 акций)

Совместные индексы

Индекс S&P/OIC ComCec 50 Shariah

акции KZTO среди акций и ценных бумаг 50-ти крупнейших компаний, соответствующих законам Шариата, которые торгуются на биржах государств - членов организации исламского сотрудничества

Рынок корпоративных облигаций

KASE_BMC
KASE_BMY

KASE_BAC
KASE_BAY

Основная
площадка

Альтернативная
площадка

Денежный рынок

TONIA

TWINA

SWAP-1D (USD)

SWAP-2D (USD)

MM Index – средневз. доходность операций однодневного валютного свопа и TONIA

Межбанковские депозиты

KIBOR

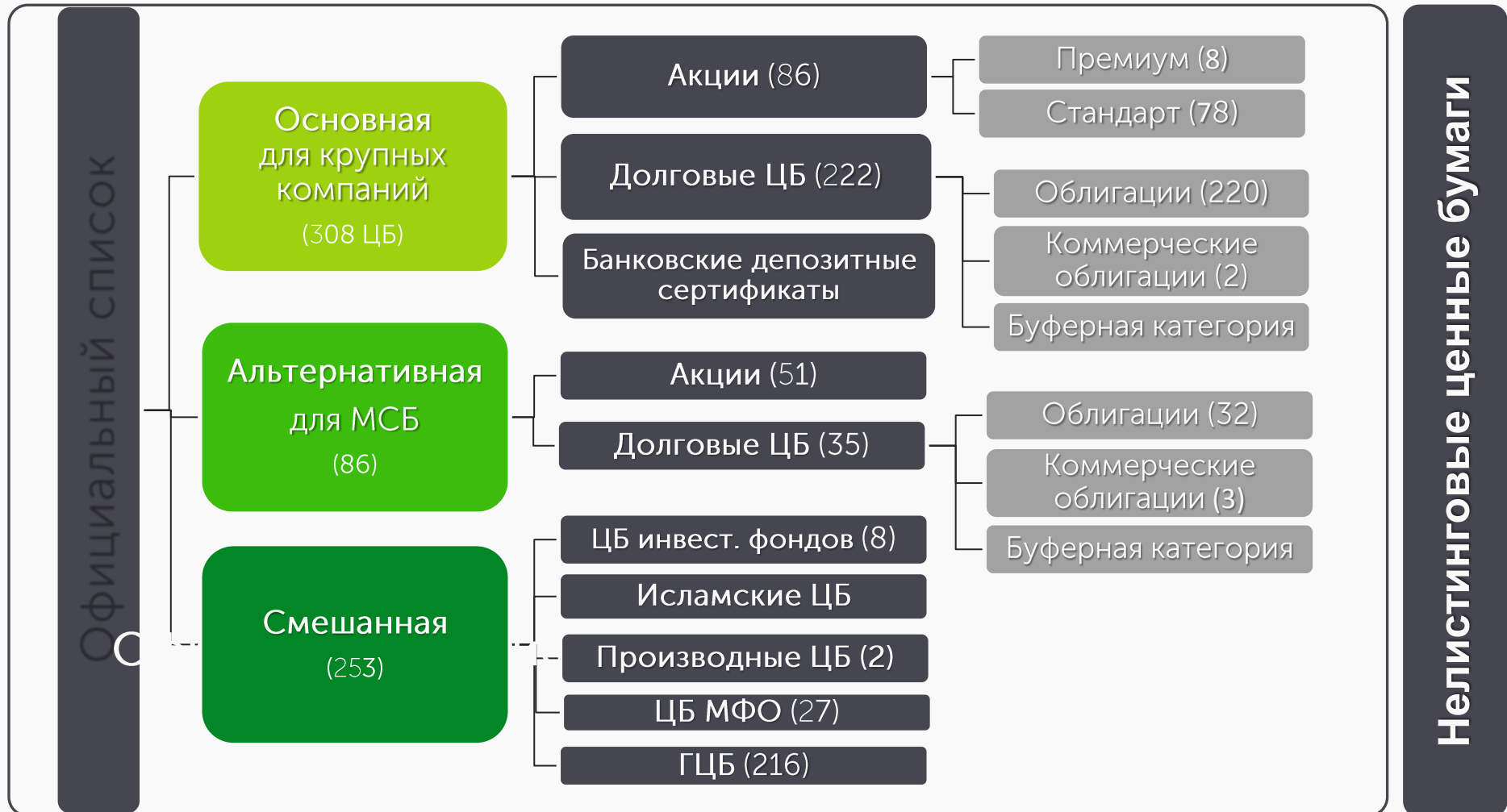
KazPrime-3M

Среднее значение по ставкам размещения денег на депозиты

Листинг ценных бумаг



Список ценных бумаг KASE



Примечание: список ценных бумаг на 1 декабря 2019 года

Подготовка перед листингом

- ✓ Проверка внутренних документов, системы бухгалтерского учета
- ✓ Выбор аудиторской организации
- ✓ Выбор финансового консультанта (для нефинансовых организаций)
- ✓ Подготовка проспекта выпуска ценных бумаг (для облигаций)
- ✓ Подготовка пакета документов для листинга

Аудиторские организации



- ▲ Аудиторская организация из перечня признаваемых KASE (перечень опубликован на интернет-сайте KASE)
- ▲ Ответственность эмитента за финансовую отчетность и аудиторской организации за мнение, изложенное в аудиторском отчете

Финансовый консультант

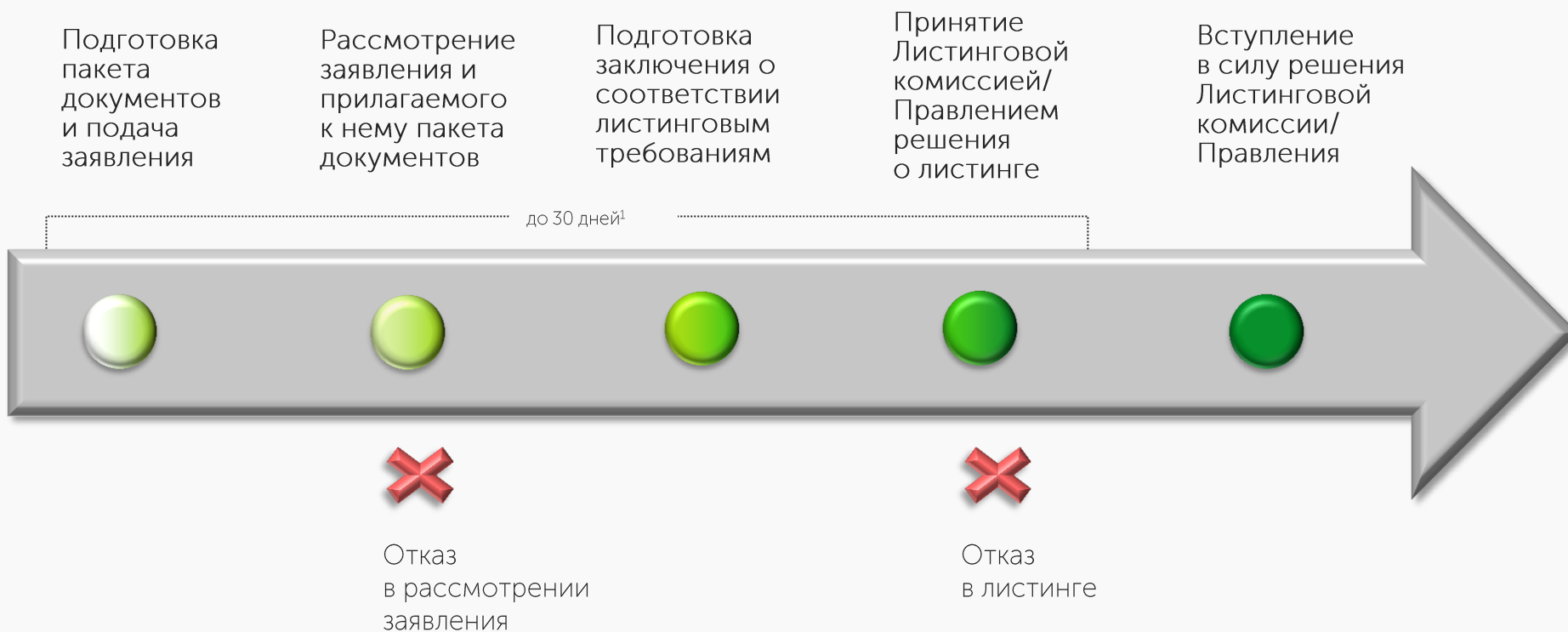


- ✓ Профессионализм и опыт
- ✓ Репутация
- ✓ Услуги маркет-мейкера и андеррайтера

Для нефинансовых организаций наличие финансового консультанта **обязательно**.

На интернет-сайте KASE в разделе "Компаниям" – "Будущим листинговым компаниям" можно найти информацию о финансовых консультантах, которые оказывали услуги финансового консультирования за последние три года, а в разделе "Список членов KASE" содержится их контактная информация.

Основные этапы листинга



¹ Для полной листинговой процедуры

Упрощенная процедура листинга

Упрощенная процедура листинга применяется:

- ▲ к ценным бумагам эмитентов-нерезидентов, которые находятся в официальном списке иностранной фондовой биржи, являющейся полным членом World Federation of Exchanges или в официальном списке London Stock Exchange Group;
- ▲ к ценным бумагам, которые находятся в официальном списке AIX;
- ▲ к ценным бумагам, которые планируются к включению по категории "Коммерческие облигации" любой площадки;
- ▲ к ценным бумагам международных финансовых организаций;
- ▲ к государственным ценным бумагам.



Преимущества упрощенной процедуры листинга:

- срок рассмотрения до 10 дней (по коммерческим облигациям – до 5 дней)
- решение о листинге принимает Правление KASE
- минимальные листинговые сборы
- если ЦБ эмитента обращаются на иностранной бирже – раскрытие информации осуществляется через сайт этой биржи
- финансовый консультант не обязателен

1 для упрощенной листинговой процедуры – 5–10 рабочих дней (в зависимости от вида ценных бумаг)

Основные документы для листинга FOSE

- ❑ учредительные документы
- ❑ финансовая отчетность и аудиторские отчеты
- ❑ проспект выпуска ценных бумаг
- ❑ инвестиционный меморандум
- ❑ решения органов эмитента
- ❑ анкета ПОД/ФТ
- ❑ коды ISIN и CFI, при наличии подтверждение присвоения кода LEI
- ❑ кодекс корпоративного управления
- ❑ другие документы




Листинговые сборы

Вид сбора	"Основная" и "Смешанная"	"Альтернативная"
Предварительный	100 МРП; для коммерческих ДЦБ – 50 МРП	100 МРП; для коммерческих ДЦБ – 50 МРП
За рассмотрение	0,025 % от суммы выпуска, от 100 до 1 000 МРП; для коммерческих ДЦБ отсутствует; при упрощенной процедуре листинга – 100 МРП	0,015 % от суммы выпуска, от 100 до 500 МРП; для коммерческих ДЦБ отсутствует; при упрощенной процедуре листинга – 100 МРП
Вступительный	0,025 % от суммы выпуска, от 100 до 3 000 МРП для коммерческих ДЦБ – 100 МРП; при упрощенной процедуре листинга – 100 МРП	0,015 % от суммы выпуска, от 100 до 1 500 МРП для коммерческих ДЦБ – 100 МРП; при упрощенной процедуре листинга – 100 МРП
Ежегодный	0,025 % от суммы выпуска, от 100 до 2 000 МРП; для коммерческих ДЦБ – 50 МРП; при упрощенной процедуре листинга – 100 МРП	0,025 % от суммы выпуска, от 100 до 2 000 МРП; для коммерческих ДЦБ – 50 МРП; при упрощенной процедуре листинга – 100 МРП

Листинговые сборы не взимаются при включении ценных бумаг в официальный список в секторах "Государственные ценные бумаги" и "Ценные бумаги международных финансовых организаций".

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

