



Қазақстан қор биржасы
Казакстанская фондовая биржа
Kazakhstan Stock Exchange

Фондовый рынок –
управление деньгами
просто и эффективно

17 августа 2017 года



Фондовый рынок – это...



Инвесторы –

физические и юридические лица, которые покупают и продают ценные бумаги и иные финансовые инструменты



Эмитенты –

компании, которые приходят на фондовый рынок, чтобы привлечь деньги для развития своего бизнеса и реализации проектов путем выпуска и размещения своих ценных бумаг



Финансовые инструменты –

объекты сделок купли-продажи на фондовом рынке



Профессиональные участники –

юридические лица, имеющие право оказывать финансовые услуги инвесторам и эмитентам на фондовом рынке на основании лицензии



Регулятор –

Национальный Банк Республики Казахстан

Деятельность на рынке ценных бумаг –

профессиональные участники осуществляют свою деятельность на основании **лицензии**, выданной регулятором

Лицензия выдается

только при соответствии заявителя требованиям, установленным законодательством

Законодательство (основные) –

Закон о рынке ценных бумаг

Гражданский кодекс

Закон об акционерных обществах

Профессиональные участники



АО "Казахстанская фондовая биржа"

www.kase.kz



АО "Центральный депозитарий ценных бумаг"

www.kacd.kz



БАҒАЛЫ ҚАҒАЗДАРДЫҢ БІРЫҢҒАЙ ТІРКЕУШІСІ
ЕДИНЫЙ РЕГИСТРАТОР ЦЕННЫХ БУМАГ
THE INTEGRATED SECURITIES REGISTRAR

АО "Единый регистратор ценных бумаг"

www.tisr.kz



Брокеры – члены KASE

полный список – <http://www.kase.kz/ru/membership>



Банки-кастодианы

полный список –

<http://www.nationalbank.kz/?docid=3034&switch=russian>



Основные функции:

- ✓ учет и хранение ценных бумаг
- ✓ осуществление расчетов по сделкам, совершенным на KASE
- ✓ услуги платежного агента
- ✓ присвоение международных кодов ISIN и CFI
- ✓ услуги номинального держания ценных бумаг
- ✓ открытие и ведение банковских счетов

Клиенты:

- ✓ профессиональные участники рынка ценных бумаг при наличии лицензии Национального Банка Республики Казахстан
- ✓ иностранные депозитарии и кастодианы

Профессиональное международное сообщество:

- ✓ Ассоциация центральных депозитариев Евразии (АЦДЕ)
- ✓ Ассоциация национальных нумерующих агентств
- ✓ Международная ассоциация бирж стран Содружества независимых государств (МАБ СНГ)
- ✓ Ассоциация центральных депозитариев стран Тихоокеанского и Азиатского регионов



БАҒАЛЫ ҚАҒАЗДАРДЫҢ БІРЫҢҒАЙ ТІРКЕУШІСІ
ЕДИНЬЙ РЕГИСТРАТОР ЦЕННЫХ БУМАГ
THE INTEGRATED SECURITIES REGISTRAR

Услуги:

- ✓ ведение системы реестров держателей ценных бумаг
- ✓ ведение системы реестров участников хозяйственных товариществ

Предоставление услуг осуществляется путем выполнения следующих работ:

- ✓ формирование, ведение и хранение системы реестров держателей ценных бумаг (участников хозяйственных товариществ)
- ✓ регистрация сделок с ценными бумагами (с долями в Уставном капитале хозяйственных товариществ)
- ✓ фиксация и подтверждение прав собственности держателей ценных бумаг (участников хозяйственных товариществ)
- ✓ предоставление эмитенту (товариществу) информации, составляющей систему реестров, на основании его запроса

Единственный акционер – Национальный Банк Республики Казахстан

Брокер – ваш доступ на фондовый рынок



Только члены KASE

могут торговать финансовыми инструментами на торговой площадке KASE

Членом KASE может стать только

юридическое лицо, обладающее лицензией, выданной регулятором (Национальный Банк Республики Казахстан)

Инвесторы заключают договор с Брокером на обслуживание

Брокер обязан вести отдельный учет активов своих и клиентов; хранение активов клиентов осуществляется в Центральной депозитарии и (или) в Банке-кастодиане; Брокеру запрещено использовать активы клиента в собственных интересах или в интересах третьих лиц.

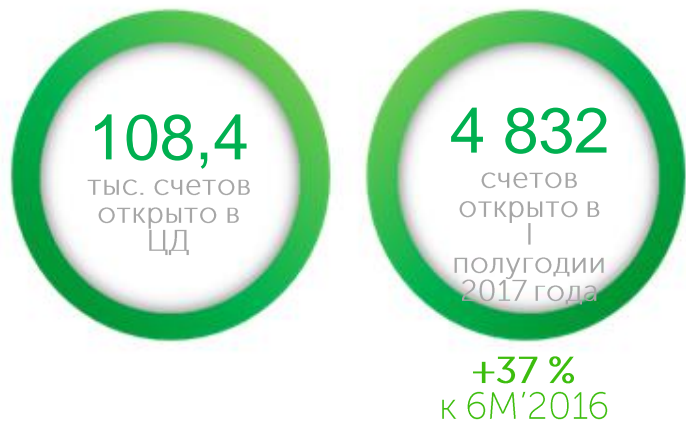
Инвесторы могут осуществлять сделки на рынке ценных бумаг

самостоятельно принимая решения или передать свои активы Брокеру в доверительное управление.

Брокеры дополнительно могут предоставить Инвесторам:

аналитическую информацию о рынках, ценных бумагах и иную информацию, которая способствует принятию более взвешенного инвестиционного решения; обучающие семинары и тренинги

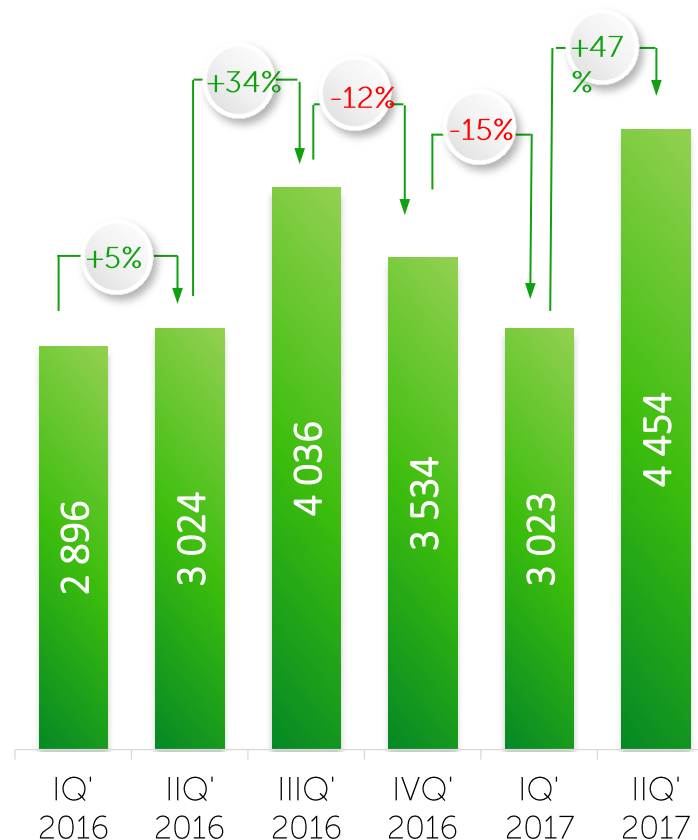
Рынок ценных бумаг



Рынок акций



Динамика активных счетов на рынке акций





Для включения своих ценных бумаг в торговые списки KASE

нефинансовая компания обязана привлечь финансового консультанта из числа членов KASE

Услуги Брокера при выпуске и размещении компанией своих ценных бумаг

консультационные услуги
услуги андеррайтинга
услуги маркет-мейкера

Услуги при выпуске и размещении ценных бумаг компании

подготовка Инвестиционного меморандума
инициирование включения ценных бумаг компании в официальные списки KASE

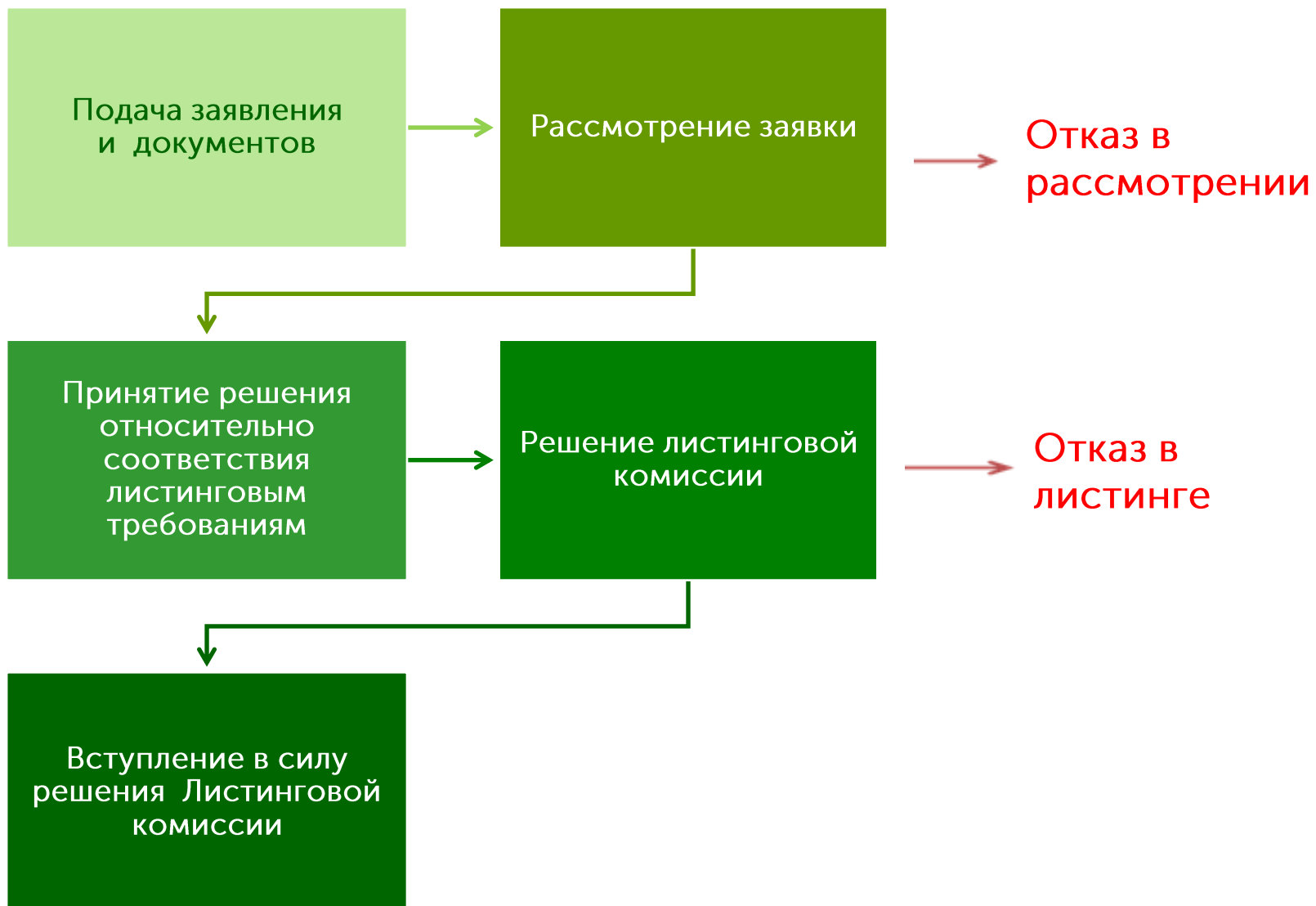
При выполнении функции андеррайтера Брокер осуществляет размещение ценных бумаг компании

способом "твердых обязательств"
способом "наилучших усилий"
иные способы в соответствии с условиями договора и не противоречащих законодательству

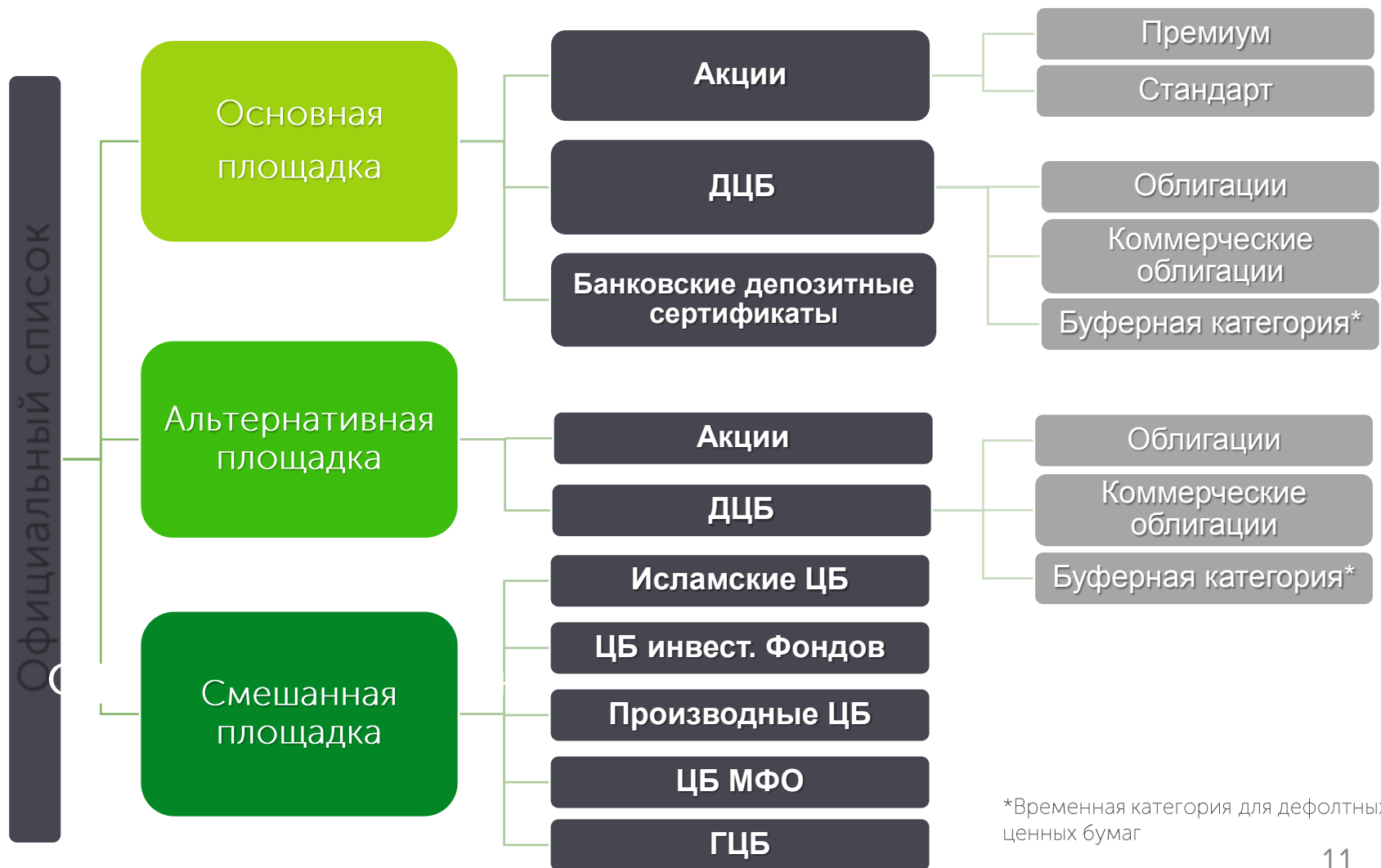
Услуги маркет-мейкера ценных бумаг компании

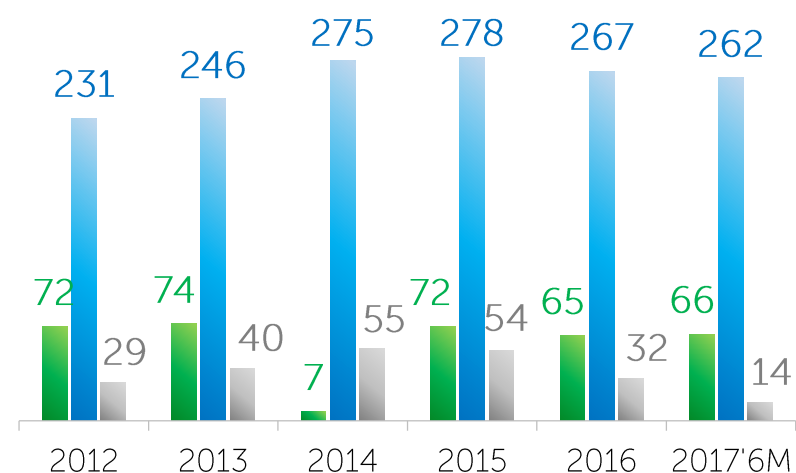
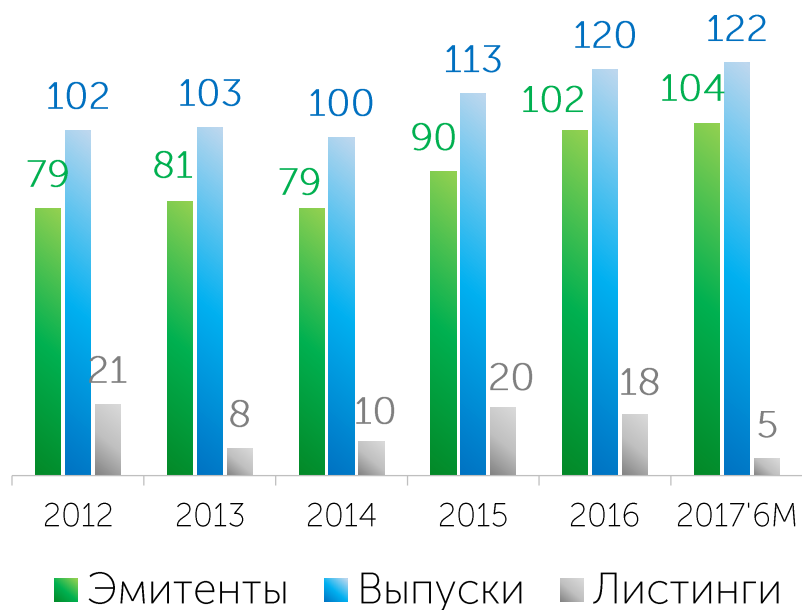
объявление и поддержание котировок по ценным бумагам компании

ЛИСТИНГОВЫЕ ПРОЦЕДУРЫ



Структура официального списка





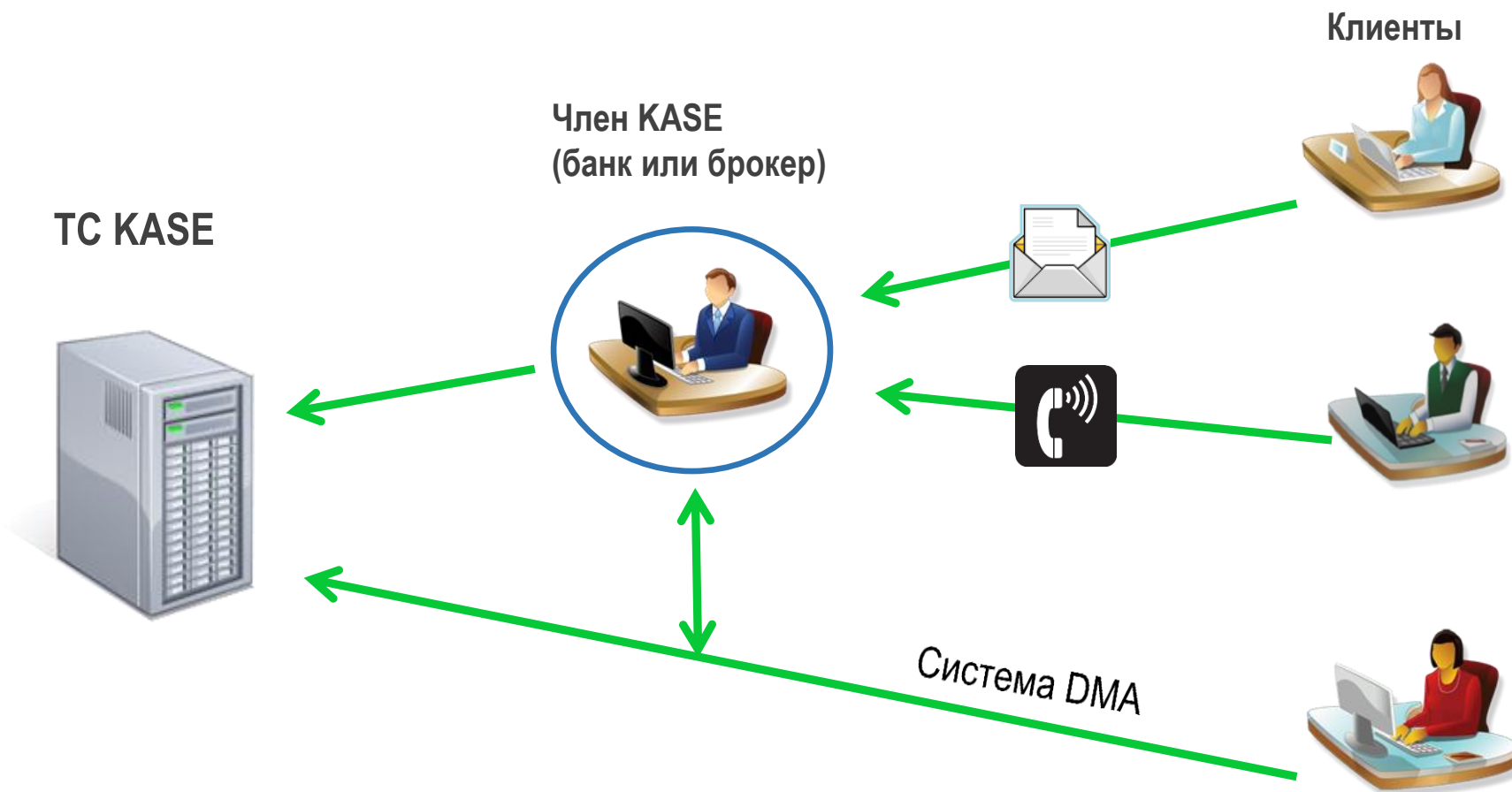
Рынок акций

1. АО "АЛАТАУ-ҚҰС"
2. АО "ЗА-БэстГрупп"
3. Ferro-Alloy Resources Limited
4. АО "КазАзот"
5. АО "Standard Life"

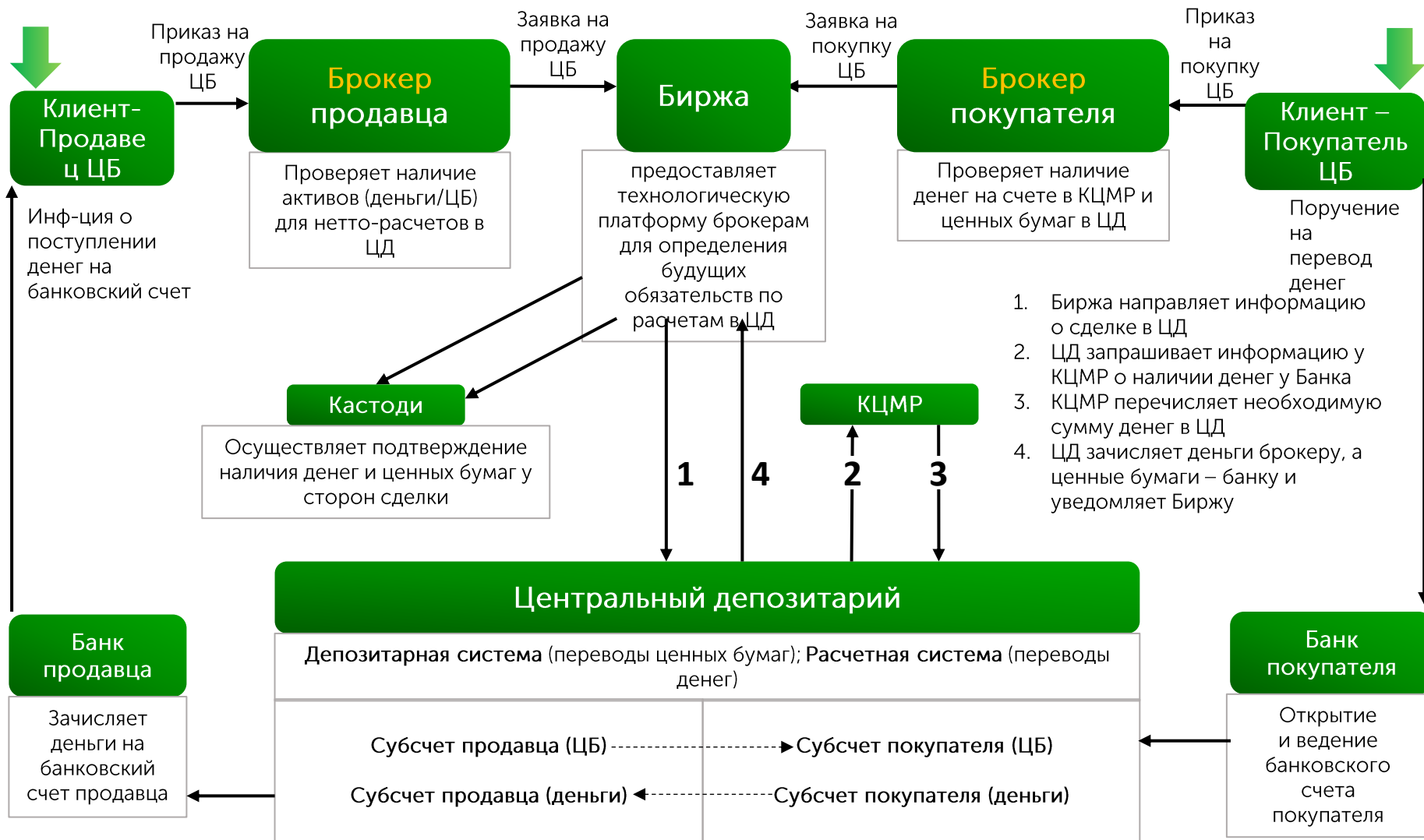
Рынок корпоративных облигаций

1. ТОО "Амангельды Газ"
2. АО "НК"КазМунайГаз" (3 выпуска)
3. ТОО "Компания Фаэтон"
4. ДБ АО "Хоум Кредит энд Финанс Банк"
5. АО "Банк Развития Казахстана" (2 выпуска)
6. АО "Эксимбанк Казахстан"
7. ООО "КТЖ Финанс"
8. АО "МРЭК"
9. АО "Фридом Финанс"
10. АО "НК"Продовольственная контрактная корпорация"

Как работает инфраструктура рынка



Как работает инфраструктура рынка



Полезно запомнить!

Вознаграждение по
БАНКОВСКИМ ДЕПОЗИТАМ
ОБЛАГАЕТСЯ корпоративным
подходным налогом

Вознаграждение по
ОБЛИГАЦИЯМ, включенным в
официальный список KASE,
ОСВОБОЖДЕНО от
налогообложения

По облигациям есть возможность получить
дополнительно доход от прироста
стоимости облигаций

ОСВОБОЖДЕН от
налогообложения только по
облигациям, включенным в
официальный список KASE

Доход от прироста стоимости акций при
продаже на торговой площадке KASE

ОСВОБОЖДЕН от
налогообложения только по
акциям, включенным в
официальный список KASE

Все виды доходов по
операциям с
государственными
ценными бумагами и
агентскими облигациями
ОСВОБОЖДЕНЫ от
налогообложения

Спасибо за внимание!

Республика Казахстан, 050040
г. Алматы, ул. Байзакова, 280
Северная башня
Многофункционального комплекса
"Almaty Towers", 8-й этаж
Тел.: +7 (727) 237 5300
Факс: +7 (727) 296 6402
е-mail: info@kase.kz
www.kase.kz