



Қазақстан қор биржасы  
Казахстанская фондовая биржа  
Kazakhstan Stock Exchange

## КОНТАКТЫ

**адрес:** Республика Казахстан, 050040, г. Алматы, ул. Байзакова, 280, северная башня БЦ "Almaty Towers", 8-й этаж

**вебсайт:** [www.kase.kz](http://www.kase.kz)

**телефон:** +7 (727) 237 5300

**факс:** +7 (727) 296 6402

**e-mail:** [info@kase.kz](mailto:info@kase.kz)

## KASE В СОЦИАЛЬНЫХ СЕТЯХ:

@Kazakhstan.stock.exchange  
 @Kazakhstan Stock Exchange



КАЗАХСТАНСКАЯ  
ФОНДОВАЯ БИРЖА

## СОДЕРЖАНИЕ

О KASE.....	3
Факты и цифры.....	4
Наши услуги.....	5
Листинг.....	5
Членство.....	8
Торги.....	10
Рынки.....	11
Постторговые услуги .....	13
Технологические решения .....	15
Предоставление рыночных данных .....	18
Индексы и индикаторы .....	19
Рынок денег .....	20

## О KASE

Казахстанская фондовая биржа (KASE) – это многофункциональная торговая площадка, на которой участникам доступна полная инфраструктура для торговли различными инструментами валютного, фондового, срочного и денежного рынков.

KASE, образованная в ноябре 1993 года в целях организации и развития национального валютного рынка, за годы своего функционирования стала неотъемлемой частью казахстанского финансового рынка и занимает важное место в отечественной экономике.

### НАШ ВКЛАД В РАЗВИТИЕ ФОНДОВОГО РЫНКА КАЗАХСТАНА

- ▶ ПРЕДОСТАВЛЕНИЕ ТОРГОВОЙ ПЛОЩАДКИ ДЛЯ ЗАКЛЮЧЕНИЯ СДЕЛОК КУПЛИ-ПРОДАЖИ ЦЕННЫХ БУМАГ И ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ.
- ▶ ПРИВЛЕЧЕНИЕ КАПИТАЛА СУБЪЕКТАМИ РЕАЛЬНОГО СЕКТОРА ЭКОНОМИКИ.
- ▶ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ИНФОРМАЦИОННОЙ ПРОЗРАЧНОСТИ И СТИМУЛИРОВАНИЕ ЛИСТИНГОВЫХ КОМПАНИЙ К ПОВЫШЕНИЮ УРОВНЯ КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ.
- ▶ ПОВЫШЕНИЕ ЛИКВИДНОСТИ РЫНКА.
- ▶ РАЗРАБОТКА СОБСТВЕННЫХ ТЕХНОЛОГИЙ В СФЕРЕ ОРГАНИЗАЦИИ ТОРГОВ И РАСКРЫТИЯ ИНФОРМАЦИИ.
- ▶ ПРЕДОСТАВЛЕНИЕ УЧАСТИКИМ РЫНКА И МИРОВОМУ СООБЩЕСТВУ РЫНОЧНОЙ ИНФОРМАЦИИ В РЕЖИМЕ РЕАЛЬНОГО ВРЕМЕНИ.
- ▶ ВЫПОЛНЕНИЕ НАДЗОРНЫХ ФУНКЦИЙ В ЧАСТИ ВЫЯВЛЕНИЯ ПОДОЗРИТЕЛЬНЫХ СДЕЛОК И ОПЕРАЦИЙ, ПОДЛЕЖАЩИХ ФИНАНСОВОМУ МОНИТОРИНГУ.
- ▶ СОДЕЙСТВИЕ УСОВЕРШЕНСТВОВАНИЮ ЗАКОНОДАТЕЛЬНОЙ БАЗЫ РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН ПО ФОНДОВОМУ РЫНКУ.

## ФАКТЫ И ЦИФРЫ



**25**

ЛЕТ НА РЫНКЕ  
КАПИТАЛА  
КАЗАХСТАНА



**5**

ВАЛЮТНЫХ  
ПАР



**250+**

ОБЛИГАЦИЙ  
В ТОРГОВОМ  
СПИСКЕ



**2-Е**

МЕСТО СРЕДИ  
БИРЖ СНГ  
ПО ОБЪЕМУ ТОРГОВ



**150+**

ЛИСТИНГОВЫХ  
КОМПАНИЙ



**ТОП 5**

ПО КАПИТАЛИЗАЦИИ  
РЫНКА АКЦИЙ  
СРЕДИ БИРЖ FEAS



**120+**

АКЦИЙ В  
ТОРГОВОМ СПИСКЕ



**53**

ЧЛЕН ФОНДОВОГО,  
ВАЛЮТНОГО РЫНКОВ  
И РЫНКА ДЕРИВАТИВОВ



**БОЛЕЕ 110к**  
РОЗНИЧНЫХ  
ИНВЕСТОРОВ

## НАШИ УСЛУГИ

### ЛИСТИНГ

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

### ЧЛЕНСТВО

- фондовый рынок
- валютный рынок
- рынок деривативов

### ТОРГИ

- ценные бумаги
- иностранные валюты
- операции репо и своп
- производные финансовые инструменты

### ПОСТТОРГОВЫЕ УСЛУГИ

- клиринг
- расчеты

### ТЕХНОЛОГИЧЕСКИЕ РЕШЕНИЯ

- торговая, расчетная и клиринговая системы
- FIX-шлюзы
- веб-сайт и веб-сервисы для участников рынка

### ПРЕДОСТАВЛЕНИЕ РЫНОЧНЫХ ДАННЫХ

- итоги торгов
- котировки в реальном времени и задержанные данные
- архивная информация

### ЛИСТИНГ

**ЛИСТИНГ** – процедура включения ценных бумаг в официальный список KASE.

#### ЗАЧЕМ БИЗНЕСУ ЛИСТИНГ НА БИРЖЕ

- новый уровень развития
- диверсификация источников финансирования
- беззалоговое финансирование
- гибкость условий привлечения и возврата финансирования
- возможность расширения деловых связей
- повышение культуры корпоративного управления

## СТРУКТУРА СПИСКОВ KASE

### Официальный список



Для включения в официальный список KASE и нахождения в нем ценные бумаги и их эмитенты должны соответствовать листинговым требованиям регулирующего органа, а также дополнительным листинговым требованиям самой Биржи.

Листинговые требования предъявляются как на этапе включения ценных бумаг в официальный список Биржи, так и во время их нахождения в этом списке.

### ОБЩИЕ ЛИСТИНГОВЫЕ ТРЕБОВАНИЯ

- Финансовая отчетность – составление финансовой отчетности в соответствии с МСФО или GAAP США.
- Аудиторская организация – проведение аудита финансовой отчетности аудиторской организацией, признаваемой KASE.

### ➤ Нормы корпоративного управления:

- для казахстанских эмитентов в форме АО – наличие утвержденного общим собранием акционеров эмитента кодекса корпоративного управления;
  - для иностранных эмитентов – наличие утвержденного кодекса корпоративного управления или иного аналогичного по своему содержанию документа, если его наличие предусмотрено законодательством страны, юридическим лицом которой является эмитент.
- Свободное обращение ценных бумаг – отсутствие в учредительных документах и/или в проспекте выпуска ценных бумаг норм, которые ущемляют или ограничивают права собственников данных ценных бумаг на их передачу (отчуждение).

Помимо вышеперечисленных требований, имеются дополнительные листинговые критерии и требования, установленные в зависимости от площадки, сектора и категории включения ценных бумаг в официальный список Биржи.

### ПОДГОТОВКА К ЛИСТИНГУ

- Проверка внутренних процедур, документов, системы бухгалтерского учета.
- Выбор аудиторской организации для проведения аудита финансовой отчетности (перечень аудиторских организаций, признаваемых Биржей, опубликован на интернет-сайте KASE в разделе "Правила – Правила KASE Листинг – Процедура листинга и листинговые сборы").
- Выбор финансового консультанта (для нефинансовых организаций).
- При выпуске облигаций – принятие решения об организации займа и подготовка проспекта предстоящего выпуска облигаций.
- Подготовка пакета документов для листинга, в том числе инвестиционного меморандума.

### ПРОХОЖДЕНИЕ ПРОЦЕДУРЫ ЛИСТИНГА

РАССМОТРЕНИЕ ЗАЯВЛЕНИЯ И ПРИНЯТИЕ РЕШЕНИЯ О ЛИСТИНГЕ	стандартная процедура листинга – от 15 до 30 рабочих дней; упрощенная процедура листинга – до 5 рабочих дней
ВСТУПЛЕНИЕ В СИЛУ РЕШЕНИЯ О ЛИСТИНГЕ	от 1 до 30 календарных дней (в зависимости от сроков уплаты эмитентом листинговых сборов)

## ИНФОРМАЦИОННАЯ ПРОЗРАЧНОСТЬ

Раскрытие информации на фондовом рынке – необходимое условие для успешного размещения ценных бумаг и стимулирования их ликвидности при обращении на открытом рынке. Повышение уровня информационной прозрачности способствует росту доверия к компании со стороны потенциальных инвесторов, повышает уверенность акционеров в ее стабильности и устойчивости и, соответственно, положительно влияет на рост инвестиционной привлекательности компании. Когда ценная бумага находится в официальном списке KASE, ее эмитент должен своевременно предоставлять Бирже:

- периодическую отчетность (годовая финансовая отчетность и аудиторские отчеты по ней, промежуточная финансовая отчетность, сведения об акционерах, годовые отчеты и др.);
- информацию о текущей деятельности листинговой компании (проведение собраний акционеров (участников), решения высшего органа компании, внесения изменений в учредительные документы, изменение основной деятельности и др.);
- информацию о событиях, существенно затрагивающих интересы акционеров (выплата доходов по ценным бумагам, совершение крупной сделки, решения Совета директоров и др.).

## ВОЗНИКЛИ ВОПРОСЫ?

Наши сотрудники будут рады вас проконсультировать по вопросам листинга ценных бумаг:

Департамент листинга

тел.: +7 (727) 237 5327

+7 (727) 237 5324

listing@kase.kz

## ЧЛЕНСТВО

Принимать участие в торгах на KASE могут только финансовые организации, получившие от Биржи статус члена. Физические или юридические лица могут торговать на KASE через членов KASE, став их клиентами. KASE предлагает три категории членства. Организация может стать членом рынка ценных бумаг, рынка иностранных валют или рынка деривативов в зависимости от финансовых инструментов, в торговле которыми она заинтересована. Существует возможность участия в двух или трех категориях одновременно.

### РЫНОК ИНОСТРАННЫХ ВАЛЮТ

с правом участия в торгах иностранными валютами

### РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ

с правом участия в торгах ценными бумагами и долями товариществ с ограниченной ответственностью, допущенными к обращению (торговле) на Бирже

### РЫНОК ДЕРИВАТИВОВ

с правом участия в торгах производными финансовыми инструментами

## ПРОЦЕСС ПОЛУЧЕНИЯ СТАТУСА ЧЛЕНА KASE

- Проверка на соответствие требованиям, которые Биржа предъявляет к своим членам
- Предоставление Бирже пакета документов
- Рассмотрение Биржей пакета документов кандидата (в случае необходимости возможен запрос дополнительных документов)
- Рассмотрение Биржей вопроса о приеме кандидата в члены KASE на заседании Совета директоров
- В случае положительного решения Совета директоров KASE – уплата вступительного сбора
- Присвоение регистрационного номера и выдача свидетельства о приеме в члены KASE

## УСЛОВИЯ ДОПУСКА ЧЛЕНА KASE К ТОРГАМ

- Предоставление списка трейдеров
- Соблюдение пруденциальных нормативов в соответствии с требованиями законодательства
- Выполнение требований и условий, установленных внутренними документами KASE для допуска к торгам отдельными видами финансовых инструментов, в том числе по уплате гарантийных взносов

Подробную информацию о требованиях, предъявляемых к кандидатам в члены KASE и к членам KASE, можно найти в Положении о членстве на интернет-сайте KASE (<https://kase.kz/>) в разделе "Правила"

## ПРЯМОЙ ДОСТУП К РЫНКУ (DIRECT MARKET ACCESS)

Клиенты брокеров – членов KASE могут получить прямой доступ (DMA) к торговам ценными бумагами и фьючерсами, которые обращаются в торговой системе Биржи, используя Интернет или выделенные каналы связи. DMA на KASE базируется на трех основных принципах:

- брокеры вправе оказывать услуги DMA только с использованием тех систем DMA, на использование которых получено разрешение KASE;
- заявки в системах DMA формируются автоматически на основе клиентских заказов, к которым брокеры применяют ускоренные и, как правило, автоматизированные процедуры проверки и верификации;
- клиенты брокеров (DMA-клиенты) получают торговую информацию через используемые ими системы DMA практически в режиме реального времени (допустимая максимальная задержка составляет 60 секунд).

## ВОЗНИКЛИ ВОПРОСЫ?

Наши сотрудники будут рады вас проконсультировать по вопросам получения статуса члена KASE и доступа к торговам:

Отдел по работе с эмитентами и инвесторами

тел.: +7 (727) 237 5320

customers@kase.kz

## ТОРГИ

### КАК ТОРГОВАТЬ НА БИРЖЕ: ПОСЛЕДОВАТЕЛЬНОСТЬ ДЕЙСТВИЙ

1. Ознакомиться с основами инвестирования, механизмом и особенностями торговли на фондовом рынке, а также с законодательством, регулирующим рынок ценных бумаг.
2. Выбрать брокерскую компанию из членов KASE и заключить с ней договор на оказание брокерских услуг.
3. Открыть в выбранной брокерской компании счет для учета бумаг и денег.
4. Определиться со способом подачи заявки о покупке или продаже ценных бумаг своему брокеру. Поручение на сделку с ценными бумагами можно подать по телефону, по факсу, через трансфер-агента, с помощью электронного документооборота или системы интернет-трейдинга.
5. Определиться с инвестиционными предпочтениями и выработать совместно с брокером инвестиционную стратегию.
6. Производить периодический мониторинг доходности приобретенных ценных бумаг.
7. Осуществлять операции купли-продажи ценных бумаг.

Брокерские компании предлагают своим клиентам два типа торговых счетов:

- учебный счет, который позволяет тренировать навыки торговли и ознакомиться с платформой на практике с использованием виртуальных денег.
- реальный счет для торгов ценностями с использованием реальных денег.

## РЫНКИ

### Объем торгов, млрд KZT

#### Акции

10M 2018	520,1
2017	269,4
2016	250,2
2015	899,6
2014	174,1

#### Иностранные валюты (спот)

10M 2018	11 377,8
2017	12 321,5
2016	10 474,8
2015	12 438,8
2014	16 026,0

#### Корпоративные облигации

10M 2018	1 393,1
2017	1 153,8
2016	507,4
2015	1 228,5
2014	448,6

#### Операции репо

10M 2018	62 944,0
2017	73 790,2
2016	57 113,8
2015	23 213,5
2014	11 230,6

#### Государственные ценные бумаги

10M 2018	1 459,4
2017	1 985,8
2016	555,9
2015	427,7
2014	1 027,9

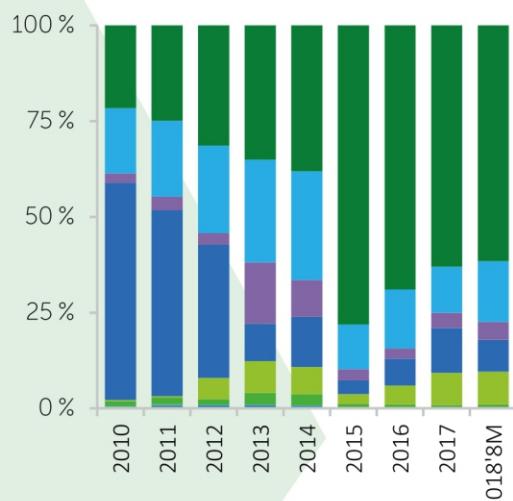
#### Операции валютного свопа

10M 2018	28 506,4
2017	61 936,2
2016	25 649,7
2015	53 763,5
2014	17 744,2

## ОТРАСЛЕВАЯ СТРУКТУРА СПИСКОВ KASE\*

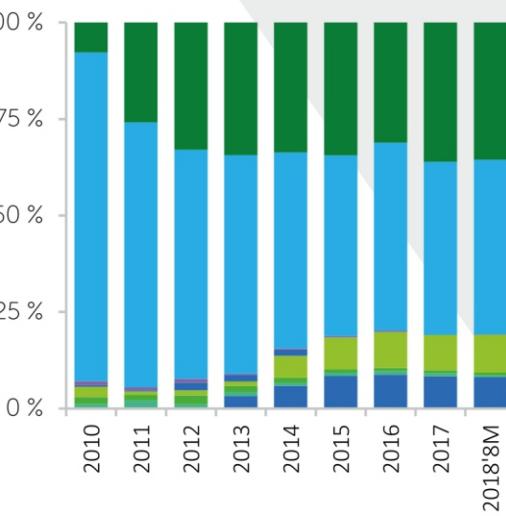
(доля по капитализации, %)

### Рынок акций



- энергетика
- финансы
- телекоммуникации
- материалы
- промышленность

### Рынок облигаций



- товары массового потребления
- муниципальные услуги
- информационные технологии
- медицина
- продовольственные товары



\* в качестве классификатора используется "Global Industry Classification Standard (GICS)®"

## ПОСТТОРГОВЫЕ УСЛУГИ

### КЛИРИНГ

KASE осуществляет клиринговые услуги на основании соответствующей лицензии, выданной в 2012 году. Клиринговыми участниками являются действующие члены KASE, которые соответствуют требованиям, установленным для получения статуса клирингового участника того или иного биржевого рынка.

На биржевых рынках членам KASE различных категорий присваиваются следующие статусы:

- 1) "клиринговый участник валютного рынка" – членам KASE по категории "валютная";
- 2) "клиринговый участник рынка деривативов" – членам KASE и по категории "деривативы";
- 3) "клиринговый участник фондового рынка" – членам KASE по категории "фондовая".

Один член KASE может иметь несколько статусов клирингового участника. В целях определения порядка обеспечения исполнения сделок, клиринговому участнику присваивается одна из следующих категорий:

- "без обеспечения" – к клиринговому участнику не применяются требования по внесению обеспечения исполнения его обязательств. Данная категория является специальной категорией для Национального Банка на всех биржевых рынках, который является центральным банком Республики Казахстан и представляет собой верхний (первый) уровень банковской системы;
- "с частичным обеспечением" – к клиринговому участнику применяются требования по частичному обеспечению исполнения его обязательств;
- "с полным покрытием" – к клиринговому участнику применяется требование по полному обеспечению его обязательств в тех финансовых инструментах, в которых эти обязательства возникают.

KASE осуществляет клиринговую деятельность по сделкам со следующими финансовыми инструментами:

- на фондовом рынке – с финансовыми инструментами, расчеты по сделкам с которыми осуществляются по схеме T+2;
- на валютном рынке – с иностранными валютами;
- на рынке деривативов – с фьючерсами.

По итогам каждой торговой сессии на каждом из биржевых рынков проводятся клиринговые сессии с использованием клиринговой системы.

В ходе клиринговой сессии проводится неттинг обязательств и требований в разрезе каждого финансового инструмента по заключенным клиринговыми участниками сделкам, учитываемым на его клиринговых счетах (собственных и клиентских) и формируются итоговые и расчетные требования и обязательства.

Система управления рисками KASE при осуществлении клиринговой деятельности включает в себя следующие элементы:

- 1) требования к финансовому состоянию клиринговых участников;
- 2) система определения и расчета требований к обеспечению исполнения своих обязательств клиринговыми участниками, а также контроль достаточности размера обеспечения;
- 3) клиринговые резервные фонды;
- 4) клиринговые гарантийные фонды;
- 5) ограничение ответственности Биржи при неисполнении нетто-обязательств по сделкам, с которыми осуществляется клиринг.

## Расчеты

### ЦЕННЫЕ БУМАГИ

Расчеты осуществляются АО "Центральный депозитарий ценных бумаг" (ЦД) по схемам T+0 (в день заключения сделки) с полной предоплатой и по схеме T+2 с частичной предоплатой и поставкой бумаг и денег на третий, относительно дня заключения сделки, рабочий день.

Расчеты по схеме T+0 проводятся в режиме "сделка за сделкой" с использованием принципа DVP (Delivery Versus Payment – "поставка против платежа").

При расчетах по схеме T+2 используются результаты клиринга с применением многостороннего неттинга и частичное обеспечение сделок, размер которого зависит от волатильности цены бумаг, являющихся объектом сделок.

### ИНОСТРАННЫЕ ВАЛЮТЫ

Расчеты в казахстанских тенге проводятся Биржей через корреспондентский счет в Национальном Банке Республики Казахстан, а в иностранной валюте через счета KASE в зарубежных банках-корреспондентах.

С 01 октября 2018 года KASE осуществляет функции центрального контрагента (ЦК) на рынке иностранных валют, то есть Биржа выступает посредником между сторонами по сделке, являясь продавцом для каждого покупателя и покупателем для каждого продавца. Таким образом, происходит замена договорных отношений между покупателем и продавцом на аналогичные договорные обязательства с ЦК.

В качестве ЦК Биржа гарантирует исполнение обязательств по заключенным сделкам перед каждым добросовестным участником, вне зависимости от исполнения обязательств недобросовестным участником в рамках его обеспечения и клиринговых гарантийного и резервного фондов Биржи, являющихся основными элементами системы управления рисками.

В рамках управления рисками на предторговом этапе Биржа определяет значения рисковых параметров финансовых инструментов и осуществляет проверку достаточности обеспечения при подаче заявок.

### БАНКИ – КОРРЕСПОНДЕНТЫ KASE

ВАЛЮТА	КОРРЕСПОНДЕНТСКИЙ СЧЕТ
KZT	Национальный Банк Республики Казахстан
USD	The Bank of New York Mellon Citibank N.A. New York JP Morgan Chase Bank
EUR	Citibank N.A. London J.P. Morgan AG
RUB	ПАО "Сбербанк России", г. Москва
CNY	АО Дочерний банк "Банк Китая в Казахстане" АО "Торгово-промышленный Банк Китая в г. Алматы

### НА РЫНКЕ ДЕРИВАТИВОВ

KASE выступает в роли ЦК по каждой заключаемой сделке и обеспечивает исполнение сделок в пределах сумм гарантийных и резервного фондов. В целях минимизации расчетных рисков устанавливаются лимиты открытия позиции и изменения цены контрактов.

### ВОЗНИКЛИ ВОПРОСЫ?

Наши сотрудники будут рады вас проконсультировать по вопросам работы на фондовом рынке:

Отдел по работе с эмитентами и инвесторами

тел.: +7 (727) 237 5320

[customers@kase.kz](mailto:customers@kase.kz)

### ТЕХНОЛОГИЧЕСКИЕ РЕШЕНИЯ

Биржа обладает комплексом информационных систем собственной разработки, которые позволяют осуществлять основные виды ее деятельности с приемлемым уровнем надежности, защищенности и поддержания непрерывности бизнеса.

## ТОРГОВАЯ СИСТЕМА

Программное обеспечение торговой системы, разработанное специалистами KASE, позволяет:

- проводить торги финансовыми инструментами с использованием широкого набора методов торгов;
- отслеживать в реальном времени текущие позиции участников торгов по деньгам и финансовым инструментам с учетом установленных лимитов на эти позиции;
- подключать локальных и удаленных пользователей;
- осуществлять интеграцию с внешними системами распространения биржевой информации;
- осуществлять формирование книги заявок при проведении торгов по размещению или выкупу ценных бумаг.

### ТОРГОВАЯ СИСТЕМА ФОНДОВОГО РЫНКА

**Показатели производительности:**  
– 100 заявок в секунду;  
– 300 000 торговых счетов;  
– 300 000 заявок за одну сессию

**Поддерживаемые методы проведения торгов:**  
– метод непрерывного встречного аукциона – основной метод торгов;  
– метод франкфуртских торгов;  
– метод специализированных торгов (размещение или обратный выкуп ценных бумаг, подписка на финансовые инструменты);  
– метод заключения прямых сделок

Торговые системы KASE позволяют использовать для работы клиентские торговые терминалы сторонних разработчиков, которые подключаются к системам через программный интерфейс или с использованием транзакционного FIX-протокола через соответствующий шлюз.

## ИНТЕРНЕТ-САЙТ KASE

Интернет-сайт KASE является главным информационным ресурсом о фондовом рынке Казахстана. Данные сайта могут отвечать потребностям новичков, делающих первые шаги в изучении основ функционирования рынка ценных бумаг, и экспертов, нуждающихся в достоверной и актуальной информации.

## ИНТЕРНЕТ-САЙТ KASE ПРЕДОСТАВЛЯЕТ

ВОЗМОЖНОСТЬ  
ПРОСМОТРА ХОДА  
И РЕЗУЛЬТАТОВ  
ТОРГОВ НА ВСЕХ  
РЫНКАХ KASE

КОНТАКТЫ  
ВЕДУЩИХ  
БРОКЕРСКИХ  
КОМПАНИЙ  
КАЗАХСТАНА

ДОСТУП  
К ПОДРОБНОЙ  
ИНФОРМАЦИИ  
О ЦЕННЫХ  
БУМАГАХ  
И ИХ ЭМИТЕНТАХ  
(ПРОСПЕКТ ВЫПУСКА  
ЦЕННЫХ БУМАГ,  
ИНВЕСТИЦИОННЫЕ  
МЕМОРАНДУМЫ,  
ФИНАНСОВАЯ  
ОТЧЕТНОСТЬ  
КОМПАНИИ,  
РЕШЕНИЯ  
АКЦИОНЕРОВ И ДР.)

ВОЗМОЖНОСТЬ  
ПОЛУЧЕНИЯ  
НОВОСТЕЙ БИРЖИ,  
РЫНКА  
И ЛИСТИНГОВЫХ  
КОМПАНИЙ KASE

ДОСТУП  
К ЗАКОНОДАТЕЛЬНОЙ  
БАЗЕ, РЕГУЛИРУЮЩЕЙ  
КАЗАХСТАНСКИЙ  
РЫНОК ЦЕННЫХ  
БУМАГ, И К БИРЖЕВЫМ  
ПРАВИЛАМ

### ТОРГОВАЯ СИСТЕМА ВАЛЮТНОГО РЫНКА

**Показатели производительности:**  
– 10 000 заявок в секунду;  
– 1 000 000 торговых счетов;  
– 1 000 000 заявок за одну сессию

**Поддерживаемые методы проведения торгов:**  
– метод непрерывного встречного аукциона – основной метод торгов;  
– метод франкфуртских торгов

## СИСТЕМА ЭЛЕКТРОННОГО ДОКУМЕНТООБОРОТА IS2IN

Для предоставления информации, подлежащей к раскрытию инициаторами листинга и членами KASE, разработана и внедрена специализированная система электронного документооборота is2in (ISSUERS TO INVESTORS), которая позволяет инициаторам листинга и членам KASE осуществлять передачу KASE документов и информации в электронном виде с их последующим размещением на интернет-сайте KASE в автоматическом режиме.

## ВОЗНИКЛИ ВОПРОСЫ?

Наши сотрудники будут рады вас проконсультировать по вопросам работы в торговой системе KASE:

**Департамент торгов**  
тел.: +7 (727) 237 6018  
+7 (727) 237 6023  
trade@kase.kz

по вопросам информации на интернет-сайте KASE:

**Департамент информации и статистики**  
тел.: +7 (727) 237 5323  
info@kase.kz

по вопросам системы is2in:

**Департамент мониторинга**  
тел.: +7 (727) 237 5325  
+7 (727) 237 5326  
monitoring@kase.kz

## ПРЕДОСТАВЛЕНИЕ РЫНОЧНЫХ ДАННЫХ

KASE предоставляет торговую информацию в режиме реального времени через терминалы торговой системы KASE и посредством передачи данных по FIX-протоколу вторичным распространителям информации, в том числе крупным международным информационным агентствам – Thomson Reuters и Bloomberg.

### KASE ПРЕДЛАГАЕТ СЛЕДУЮЩИЕ ИНФОРМАЦИОННЫЕ ПРОДУКТЫ

**WEB-QUOTES В РЕЖИМЕ РЕАЛЬНОГО ВРЕМЕНИ** – доступ к просмотру в режиме реального времени информации о ходе проводимых на KASE торгов финансовыми инструментами посредством интернет-сайта KASE ([www.kase.kz](http://www.kase.kz)).

**NON-DISPLAY СИСТЕМА/ПРОИЗВОДНАЯ ИНФОРМАЦИЯ** – система, обеспечивающая возможность обработки торговой информации в любых целях, за исключением просмотра оригинальной (первоначально полученной) информации.

**ИНФОРМАЦИЯ ОБ ИТОГАХ ТОРГОВ (END OF DAY)** – информация об итогах торгов, предоставляемая через определенные промежутки времени, которые установлены технической спецификацией данного информационного продукта.

**АРХИВНАЯ ИНФОРМАЦИЯ** – историческая информация, предоставляемая по запросу в виде файлов в формате, который аналогичен формату файлов информации об итогах торгов, а также в виде реестра заявок и реестра сделок.

**СПРАВОЧНАЯ ИНФОРМАЦИЯ** – информация о характеристиках финансовых инструментов, а также об эмитентах ценных бумаг.

**ПРОГРАММНЫЙ ПРОДУКТ IRIS FINANCE** – модульный программный продукт для работы с информацией. Базовые модули включают в себя справочники об эмитентах и ценных бумагах, индексах и индикаторах и другой информации.

**НОВОСТИ KASE** – лента новостей, получаемых KASE от своих эмитентов и членов в рамках деятельности организатора торгов, а также подготовленных KASE самостоятельно в результате обработки биржевой информации. Доступ к информационным продуктам можно получить, пройдя регистрацию на интернет-сайте KASE и оформив подписку.

### ВОЗНИКЛИ ВОПРОСЫ?

Наши сотрудники будут рады вас проконсультировать по вопросам распространения биржевой информации и информационных продуктов KASE:

Департамент информации и статистики

тел.: +7 (727) 237 5322

[mds@kase.kz](mailto:mds@kase.kz)

## ИНДЕКСЫ И ИНДИКАТОРЫ

Рынки KASE характеризуются набором индикаторов, которые рассчитываются и публикуются Биржей в режиме реального времени и по итогам торгового дня. Все данные по индексам (в том числе архивные) можно найти на интернет-сайте KASE по [www.kase.kz](http://www.kase.kz).

### ▶ РЫНОК АКЦИЙ

**ИНДЕКС KASE** – главный бенчмарк казахстанского рынка акций, значение которого определяется по данным самых ликвидных акций наиболее крупных и финансово устойчивых казахстанских компаний, которые включены в официальный список Биржи.

Индекс KASE рассчитывается как отношение рыночных цен акций, входящих в представительский список индекса на дату его составления, к ценам акций этого списка на текущую дату, которое взвешено по капитализации с учетом акций, находящихся в свободном обращении. Индекс пересчитывается после заключения каждой сделки в режиме реального времени.

Акции представительского списка Индекса KASE должны соответствовать следующим критериям:

- минимальная капитализация эмитента должна составлять 23 млрд тенге;
- собственный капитал эмитента должен быть положительным;
- деятельность эмитента должна быть прибыльной за два последних финансовых года на дату его включения в список, или деятельность эмитента не должна быть убыточной более двух лет на дату изменения списка;
- для включения акций в Индекс KASE объем торгов акциями за каждый из шести месяцев, предшествующих дате включения акций, должен составлять не менее 24 млн тенге, количество результативных дней – не менее 70 % от всех торговых дней месяца, сделки должны быть заключены не менее чем шестью членами Биржи за каждый месяц в течение шести месяцев;
- для нахождения акций в Индексе KASE объем торгов акциями в каждом из любых четырех месяцев из предшествующих дате изменения списка шести месяцев должен составлять не 12 млн тенге, количество результативных дней – не менее 50 % от всех торговых дней месяца, сделки должны быть заключены не менее чем шестью членами Биржи в каждом из любых четырех месяцев из предшествующих дате изменения списка из шести месяцев.

## РЫНОК КОРПОРАТИВНЫХ ОБЛИГАЦИЙ

Индикаторы рынка корпоративных облигаций являются основными индикаторами казахстанского рынка корпоративного долга. Для расчета индикаторов облигации официального списка KASE отбираются по следующим критериям:

- облигации должны быть номинированы в тенге и не быть индексированными по изменению курса тенге к иностранной валюте;
- облигации должны торговаться в "чистых" ценах, доходность облигаций к погашению должна вычисляться информационными системами Биржи автоматически;
- KASE располагает информацией о количестве размещенных облигаций;
- на KASE действует маркет-мейкер по облигациям;
- на KASE открыты (не приостановлены) регулярные торги облигациями;
- эмитент облигаций не имеет неурегулированной задолженности по выплате купонного вознаграждения и/или основного долга по выпущенным им облигациям.

### KASE РАССЧИТЫВАЕТ СЛЕДУЮЩИЕ ИНДИКАТОРЫ РЫНКА КОРПОРАТИВНЫХ ОБЛИГАЦИЙ:

- ▲ KASE\_BMC – индекс "чистых" цен основной площадки;
- ▲ KASE\_BMY – индикатор доходности основной площадки;
- ▲ KASE\_BAC – индекс "чистых" цен альтернативной площадки;
- ▲ KASE\_BAY – индикатор доходности альтернативной площадки.

Индексы рынка корпоративных облигаций рассчитываются по итогам каждого торгового дня.

## РЫНОК ДЕНЕГ

**MONEY MARKET INDEX** – композитный индикатор денежного рынка, который представляет собой средневзвешенное, через объем сделок, значение средневзвешенных процентных ставок (доходности) по операциям валютного свопа USD/KZT и операциям автоматического репо с государственными цennыми бумагами Республики Казахстан, открытыми на один рабочий день. Индикатор рассчитывается по всем сделкам открытия свопа и репо, заключенным в торговой системе KASE в течение торгового дня, и обновляется по итогам этого дня.

**TONIA (TENGE OVERNIGHT INDEX AVERAGE)** – средневзвешенная процентная ставка по сделкам открытия репо сроком на 1 рабочий день на рынке автоматического репо с государственными цennыми бумагами Республики Казахстан.

**TWINA (TENGE WEEK INDEX AVERAGE)** – средневзвешенная процентная ставка по сделкам открытия репо сроком на 7 рабочих дней на рынке автоматического репо с государственными цennыми бумагами Республики Казахстан.  
Значения TONIA и TWINA пересчитываются после заключения каждой сделки.

**SWAP-1D (SWAP-2D)** – индикатор доходности операций однодневного/двухдневного валютного свопа USD/KZT, который представляет собой средневзвешенную, через объем сделок, доходность по всем сделкам открытия операций соответствующего валютного свопа сроком на один (два) рабочих дня, заключенным в торговой системе KASE в течение дня. Значение индикаторов пересчитывается после заключения каждой сделки на рынке операций валютного свопа.

**KAZPRIME** – индикатор, отражающий процентные ставки размещения казахстанских тенге на межбанковских трехмесячных депозитах среди банков наилучшего для Казахстана кредитного качества.

Фиксинг индикатора происходит в 11.30 алматинского времени, и в течение 30 минут после этого каждый участник соглашения о формировании индикатора обязан заключать сделки по выставленным им котировкам при наличии соответствующего запроса со стороны другого участника соглашения.

Помимо индикатора KazPrime, межбанковский рынок депозитов характеризуется индикаторами KIBOR, KIBID, KIMEAN:

- ▲ KIBOR – среднее значение по ставкам размещения казахстанских тенге;
- ▲ KIBID – среднее значение по ставкам привлечения казахстанских тенге;
- ▲ KIMEAN – среднее значение между ставками размещения и привлечения.

## СОВМЕСТНЫЕ ИНДЕКСЫ

Совместные индексы серии **Dow Jones FEAS Benchmark**. В расчет включены акции представительского списка Индекса KASE: KAZ Minerals PLC, АО "Народный сберегательный банк Казахстана", АО "Кселл", АО "КазТрансОйл", АО "Разведка Добыча "КазМунайГаз".

Индекс акций **Kazakhstan Traded Index Local (KTX Local)** рассчитывается Венской фондовой биржей (WBAG) путем взвешивания рыночной капитализации акций каждого наименования с учетом их доли в свободном обращении. На 01 сентября 2018 года Индекс KTX Local представлен акциями АО "Кселл", АО "Народный сберегательный банк Казахстана", KAZ Minerals PLC, АО "КазТрансОйл", АО "Казахтелеком", АО "KEGOC".

ДЛЯ ЗАМЕТОК:

ДЛЯ ЗАМЕТОК: