



Қазақстан қор биржасы
Казахстанская фондовая биржа
Kazakhstan Stock Exchange

Фондовый рынок –
управление деньгами
просто и эффективно

28 сентября 2018 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 акции, облигации, фьючерсы и многие другие



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 собственных активов и активов 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 взвешенного инвестиционного решения; обучающие семинары и тренинги

Может быть Вы среди их числа?

Рынок ценных бумаг



+4,8 %
с января
2017 года

Рынок акций



на 50%
больше чем
за 2017 год

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

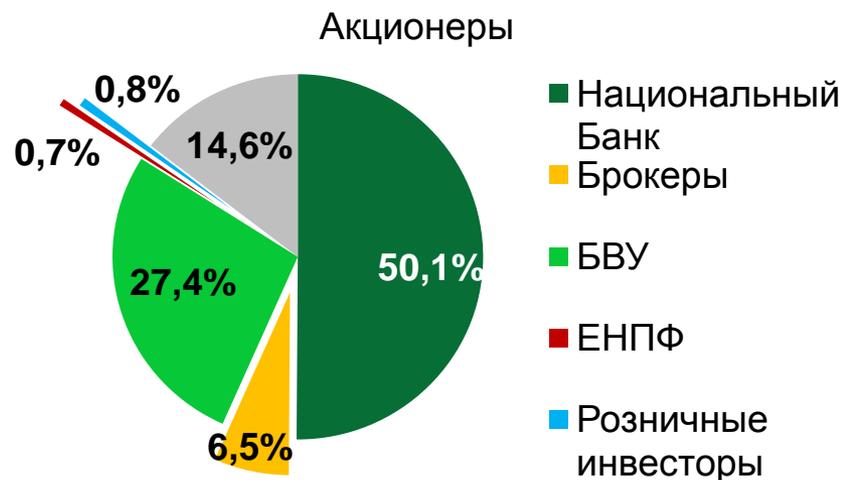
способом "твердых обязательств"
способом "наилучших усилий"
иные способы в соответствии с условиями договора и не противоречащие законодательству

Услуги маркет-мейкера ценных бумаг компании

объявление и поддержание котировок по ценным бумагам компании

Несколько фактов о KASE

- Дата основания – 17 ноября 1993 года, через 2 дня после введения в обращение национальной валюты тенге
- Первое наименование – АО "Казахская межбанковская валютная биржа"
- KASE является коммерческой организацией
- У KASE 51 акционер. Крупный акционер – Национальный Банк (50,1%)
- Общее количество членов KASE – 56



Наша компания

- ▲ Казахстанская фондовая биржа (KASE) создана для содействия **росту экономики** Казахстана
- ▲ Сегодня KASE это универсальный постоянно развивающийся финансовый рынок с **отлаженными механизмами взаимодействия** всех его участников
- ▲ Инфраструктура KASE обеспечивает **раскрытие информации о деятельности эмитентов** ценных бумаг и рыночный характер проводимых сделок
- ▲ KASE выступает **партнером Национального Банка** в реализации денежно-кредитной политики и выступает площадкой для реализации крупных государственных программ



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
- репо и своп
- производные финансовые инструменты



ПОСТ-ТОРГОВЫЕ УСЛУГИ

- клиринг
- расчеты



ПРЕДОСТАВЛЕНИЕ РЫНОЧНЫХ ДАННЫХ

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



ТЕХНОЛОГИЧЕСКИЕ РЕШЕНИЯ

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

Площадки KASE



Новые площадки KASE Private Market и KASE Startup в общей структуре KASE:

ОФИЦИАЛЬНЫЙ СПИСОК

ПЛОЩАДКА ДЛЯ
ЧАСТНЫХ КОМПАНИЙ

Основная

Альтернативная

Смешанная

KASE
Private Market

KASE Startup

Список ценных бумаг KASE

На KASE созданы **гибкие условия** для листинга компаний в зависимости от уровня капитализации:

Сектор "Нелистинговые ценные бумаги"	Официальный список		
	Основная	Альтернативная	Смешанная
	Акции	Акции	ЦБ инвест. фондов
	Долговые ЦБ	Долговые ЦБ	Исламские ЦБ
	Банк. депозитные сертификаты		Производные ЦБ
			ЦБ МФО
			ГЦБ

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
e-mail: info@kase.kz
www.kase.kz