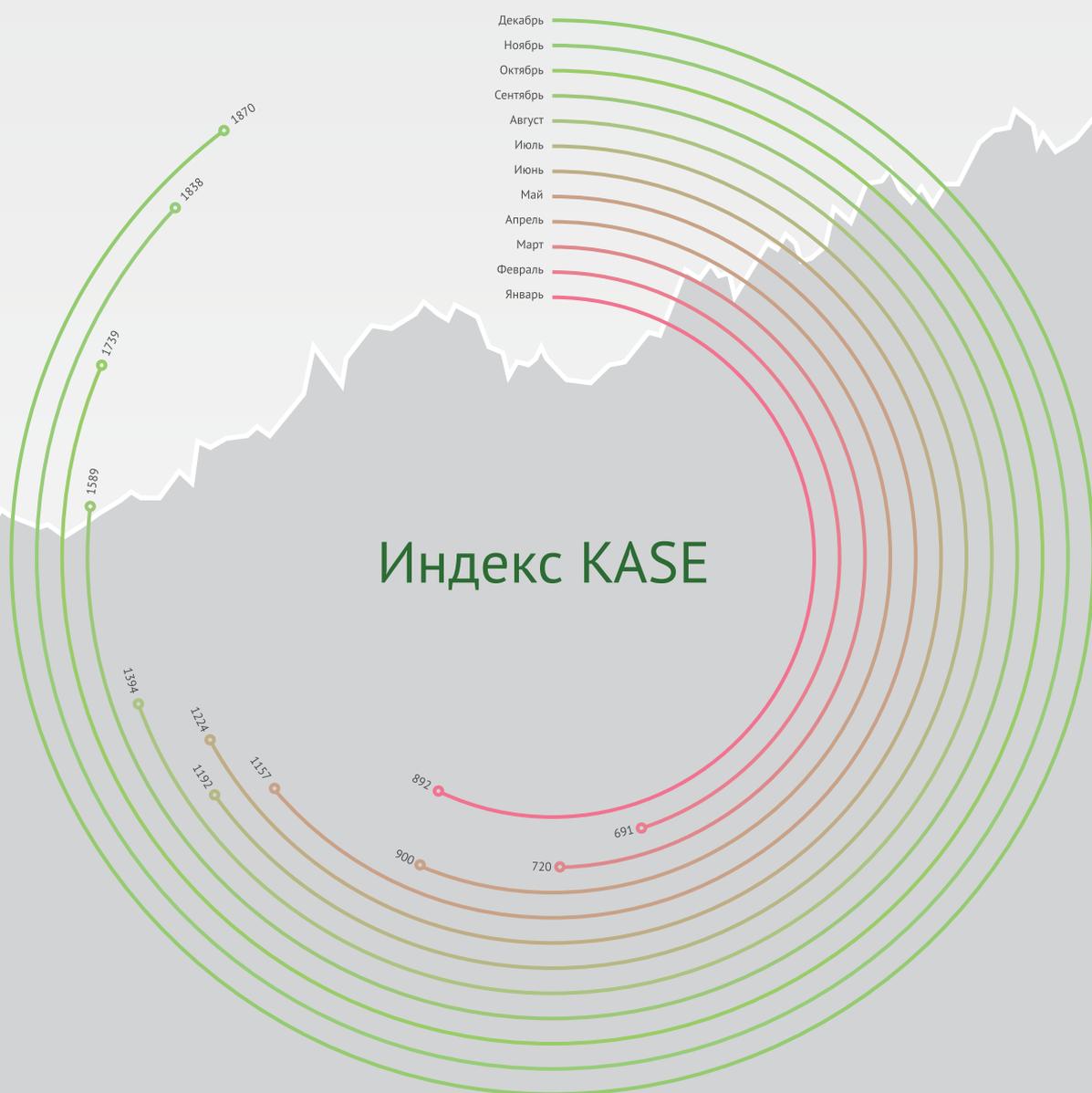


# ГОДОВОЙ ОТЧЕТ 2009

## Казахстанская фондовая биржа





# Обращение Президента



Уважаемые коллеги!

2009 год принес экономике Казахстана и особенно финансовому рынку страны не только новые испытания на прочность, но и опыт принятия и реализации антикризисных решений.

Достаточно развитая инфраструктура финансового рынка Республики Казахстан, одной из важнейших составляющих которой является KASE, позволила государственным органам успешно осуществить целый ряд мер антикризисного реагирования, опираясь на возможности отечественной биржи.

Мероприятия, которые были проведены для сохранения и дальнейшего развития финансовой системы, в том числе со стороны KASE, во многом были ориентированы в 2009 году не на достижение максимальных коммерческих результатов, а на стабилизацию и повышение надежности

отечественного финансового рынка. При этом важно отметить, что профессиональные участники рынка ценных бумаг – акционеры и члены KASE – ответственно и конструктивно отнеслись к реализации данных мероприятий.

В 2009 году рынок продолжал испытывать последствия всемирного кризиса. Снижение биржевого оборота явилось объективным следствием глобальных экономических катаклизмов, которые не могли обойти своим влиянием и нашу страну. Как следствие упали обороты на валютном и денежном рынках. Впервые в 2009 году KASE столкнулась с серией дефолтов листинговых компаний на фоне их ухудшившегося финансового состояния, а также с неисполнением обязательств участниками на рынке операций репо. Отрицательно продолжал влиять на рынок и начавшийся еще в 2008 году отток инвесторов, обусловивший снижение ликвидности.

В этих условиях тем не менее KASE закончила год с положительными финансовыми результатами. Во многом этого удалось достичь благодаря мерам, принятым в 2009 году совместными усилиями KASE, Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций и Агентства Республики Казахстан по регулированию деятельности регионального финансового центра города Алматы.

Безусловно, негативные макроэкономические факторы еще будут оказывать влияние на наш рынок в течение ряда лет. При этом есть основания полагать, что „дно“ кризиса уже пройдено. Поддержка государства, наших акционеров, профессионализм специалистов KASE и всего казахстанского финансового сообщества дали возможность Бирже в столь сложный год продолжить реализацию масштабных проектов и позволяют с уверенностью говорить об устойчивом развитии KASE в будущем.

Президент АО „Казахстанская фондовая биржа“  
Дамитов К.К.

A handwritten signature in blue ink, consisting of stylized, cursive letters.



# Оглавление

|  |           |
|--|-----------|
| <b>Глоссарий</b> .....   | <b>6</b>  |
| <b>Раздел I. Краткое описание конъюнктуры рынка в 2009 году</b> .....                                | <b>9</b>  |
| <b>Раздел II. Основные события 2009 года</b> .....   | <b>15</b> |
| Исполнение Стратегии KASE .....  | 16        |
| Развитие через антикризисное регулирование .....   | 20        |
| Повышение уровня корпоративного управления .....   | 23        |
| <b>Раздел III. Финансовые итоги 2009 года</b> .....  | <b>27</b> |
| Анализ активов и обязательств .....  | 28        |
| Анализ доходов и расходов .....  | 28        |
| Основные финансовые показатели деятельности Биржи .....  | 30        |
| <b>Раздел IV. Консолидированная финансовая отчетность группы KASE за 2009 год</b> .....              | <b>33</b> |
| Отчет независимых аудиторов .....  | 34        |
| Заявление об ответственности за подготовку консолидированной финансовой отчетности за 2009 год ..... | 35        |
| Консолидированный отчет о финансовом состоянии .....   | 36        |
| Консолидированный отчет о совокупном доходе .....  | 38        |
| Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале .....                                   | 39        |
| Консолидированный отчет о движении денег .....   | 40        |
| <b>Раздел V. Книга фактического материала</b> .....  | <b>43</b> |

# Глоссарий

В тексте используются следующие сокращения и аббревиатуры:

|                    |   |
|--------------------|---|
| <b>ALT</b>         | алматинское время (GMT + 06:00, зима)   |
| <b>GAAP</b>        | General Accepted Accounting Principles (общепринятые принципы бухгалтерского учета, применяемые в США и некоторых других странах)   |
| <b>EBITDA</b>      | показатель объема прибыли до вычета расходов по процентам, уплаты налогов и амортизационных отчислений  |
| <b>EUR</b>         | евро  |
| <b>IAS / IFRS</b>  | International Accounting Standards / International Financial Reporting Standards (международные стандарты финансовой отчетности)  |
| <b>IPO</b>         | Initial Public Offering (первичное публичное размещение)  |
| <b>ISIN</b>        | International Securities Identification Number (международный идентификационный номер ценной бумаги)  |
| <b>KASE</b>        | АО „Казахстанская фондовая биржа“   |
| <b>KazPrime</b>    | среднее значение ставок размещения денег на депозиты, заявленных банками наилучшего для Казахстана кредитного качества  |
| <b>KIBOR</b>       | среднее значение индикативных ставок размещения на межбанковские депозиты в Казахстане  |
| <b>KIBID</b>       | среднее значение индикативных ставок привлечения на межбанковские депозиты в Казахстане   |
| <b>KIMEAN</b>      | среднее значение между KIBOR и KIBID  |
| <b>KZT</b>         | казахстанский тенге   |
| <b>RUB</b>         | российский рубль  |
| <b>SPT</b>         | условие осуществления расчетов, при котором исполнение сделки происходит на второй рабочий день со дня ее заключения (от английского слова „spot“)  |
| <b>T+0</b>         | см. <b>TOD</b>  |
| <b>T+1</b>         | см. <b>TOM</b>  |
| <b>T+2</b>         | см. <b>SPT</b>  |
| <b>T+N</b>         | условие осуществления расчетов, при котором исполнение сделки происходит на n-ый рабочий день со дня ее заключения  |
| <b>TOD</b>         | условие осуществления расчетов, при котором исполнение сделки происходит в день ее заключения (от английского слова „today“)  |
| <b>TOM</b>         | условие осуществления расчетов, при котором исполнение сделки происходит на следующий рабочий день со дня ее заключения (от английского слова „tomorrow“)   |
| <b>TONIA</b>       | средневзвешенная процентная ставка по сделкам открытия операций репо сроком на один день на рынке автоматического репо с государственными ценными бумагами Республики Казахстан                               |
| <b>USD</b>         | доллар США  |
| <b>АИФН</b>        | акционерный инвестиционный фонд недвижимости  |
| <b>АРД РФЦА</b>    | Агентство Республики Казахстан по регулированию деятельности регионального финансового центра города Алматы   |
| <b>АО</b>          | акционерное общество  |
| <b>АФН</b>         | Агентство Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций  |
| <b>БВУ</b>         | банк (банки) второго уровня   |
| <b>Биржа</b>       | АО „Казахстанская фондовая биржа“   |
| <b>ВВП</b>         | валовой внутренний продукт (Республики Казахстан, если не указано иное)   |
| <b>ГПА</b>         | государственные пакеты акций  |
| <b>группа KASE</b> | АО „Казахстанская фондовая биржа“ и ее дочерние организации ТОО „Информационное агентство финансовых рынков „ИРБИС“ и ТОО „eTrade.kz“   |
| <b>ГЦБ</b>         | государственные эмиссионные ценные бумаги   |
| <b>ДБ</b>          | дочерний банк   |
| <b>ЗАО</b>         | закрытое акционерное общество   |
| <b>ИГЦБ</b>        | иностранные государственные ценные бумаги   |
| <b>Индекс KASE</b> | индекс рынка акций KASE   |
| <b>МАОКАМ</b>      | государственные специальные среднесрочные казначейские обязательства Министерства финансов Республики Казахстан (со сроками обращения два и три года) (аббревиатура названия ценных бумаг на казахском языке) |

|                                      |  |
|--------------------------------------|--|
| <b>МАОКО</b>                         | государственные специальные компенсационные казначейские облигации Министерства финансов Республики Казахстан (со сроками обращения один, два и три года) (аббревиатура названия ценных бумаг на казахском языке)  |
| <b>МЕИКАМ</b>                        | государственные индексированные казначейские обязательства Министерства финансов Республики Казахстан (со сроком обращения три месяца и более) (аббревиатура названия ценных бумаг на казахском языке)   |
| <b>МЕКАМ</b>                         | государственные казначейские обязательства Министерства финансов Республики Казахстан (аббревиатура названия ценных бумаг на казахском языке)  |
| <b>МЕККАМ</b>                        | государственные краткосрочные казначейские обязательства Министерства финансов Республики Казахстан (со сроком обращения до одного года включительно) (аббревиатура названия ценных бумаг на казахском языке)  |
| <b>МЕОКАМ</b>                        | государственные среднесрочные казначейские обязательства Министерства финансов Республики Казахстан (со сроком обращения свыше года до пяти лет включительно) (аббревиатура названия ценных бумаг на казахском языке)  |
| <b>МЕУЖКАМ</b>                       | государственные долгосрочные сберегательные казначейские обязательства Министерства финансов Республики Казахстан (со сроком обращения свыше пяти лет), размещаемые среди накопительных пенсионных фондов (аббревиатура названия ценных бумаг на казахском языке)  |
| <b>МЕУКАМ</b>                        | государственные долгосрочные казначейские обязательства Министерства финансов Республики Казахстан (со сроком обращения свыше пяти лет) (аббревиатура названия ценных бумаг на казахском языке)  |
| <b>Министерство финансов</b>         | Министерство финансов Республики Казахстан   |
| <b>млн</b>                           | миллион  |
| <b>млрд</b>                          | миллиард   |
| <b>МРП</b>                           | месячный расчетный показатель для исчисления пособий и иных социальных выплат, а также для применения штрафных санкций, налогов и других платежей в соответствии с законодательством Республики Казахстан, значение которого устанавливается законами Республики Казахстан о республиканском бюджете на соответствующие годы |
| <b>МСФО</b>                          | международные стандарты финансовой отчетности  |
| <b>МУИКАМ</b>                        | государственные долгосрочные индексированные казначейские обязательства Министерства финансов Республики Казахстан (со сроком обращения свыше пяти лет) (аббревиатура названия ценных бумаг на казахском языке)  |
| <b>МФО</b>                           | международная финансовая организация (международные финансовые организации)  |
| <b>н/с</b>                           | данные не приводятся по причине несопоставимости   |
| <b>н/т</b>                           | инструмент не торговался или операции не осуществлялись  |
| <b>Национальный Банк, НБК, НБ РК</b> | Национальный Банк Республики Казахстан   |
| <b>НИН</b>                           | национальный идентификационный номер ценной бумаги, присвоенный в соответствии с законодательством Республики Казахстан  |
| <b>НЦБ</b>                           | негосударственные эмиссионные ценные бумаги  |
| <b>ООИУПА</b>                        | организация, осуществляющая (организации, осуществляющие) инвестиционное управление пенсионными активами   |
| <b>ОТП KASE</b>                      | основная торговая площадка KASE (в отличие от СТП РФЦА)  |
| <b>ПА</b>                            | пенсионные активы  |
| <b>РГП</b>                           | республиканское государственное предприятие  |
| <b>рис.</b>                          | рисунок  |
| <b>РФЦА</b>                          | региональный финансовый центр города Алматы  |
| <b>см.</b>                           | смотри   |
| <b>СТП РФЦА</b>                      | специальная торговая площадка регионального финансового центра города Алматы   |
| <b>Стратегия</b>                     | внутренний документ Биржи „Стратегия развития АО „Казахстанская фондовая биржа“ на 2007–2010 годы“   |
| <b>США</b>                           | Соединенные Штаты Америки  |
| <b>тыс.</b>                          | тысяча   |
| <b>таб.</b>                          | таблица  |
| <b>ТОО</b>                           | товарищество с ограниченной ответственностью   |
| <b>Торговая система, ТС</b>          | торговая система АО „Казахстанская фондовая биржа“   |
| <b>ФНБ</b>                           | Фонд национального благосостояния  |
| <b>ЦБ</b>                            | ценные бумаги  |
| <b>ЦД</b>                            | АО „Центральный депозитарий ценных бумаг“  |

Если в тексте настоящего отчета не указываются ссылки на источники приведенной информации, то подразумевается, что Биржа использовала данные, которые собирались и систематизировались ее персоналом в процессе его деятельности.

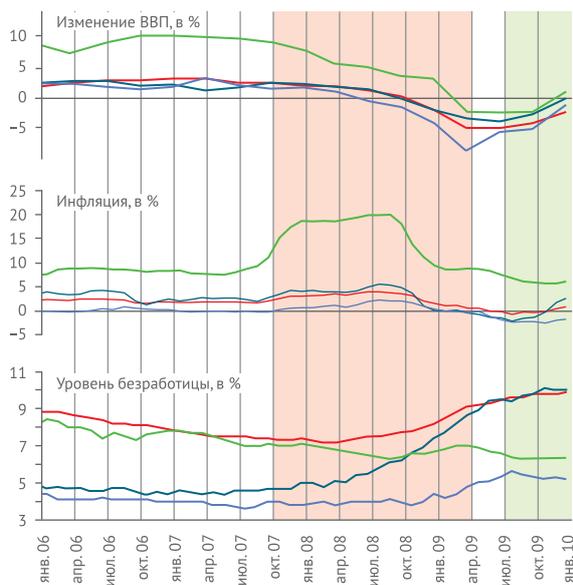




Краткое описание конъюнктуры  
рынка в 2009 году

Отчетный год оказался переломным для мировой и казахстанской экономик. После двухлетнего периода экономической рецессии и stagflation основные глобальные и казахстанские экономические индикаторы в 2009 году достигли своих минимальных экстремумов, ознаменовав тем самым начало восстановительного цикла (рис. 1).

**Рисунок 1**  
Основные макроэкономические показатели Европы, США, Японии и Казахстана



Показатели изменения ВВП и инфляции достигли минимума в середине 2009 года, ознаменовав тем самым начало выхода глобальной экономики из состояния stagflation. Снижение показателей безработицы в конце 2009 года также может свидетельствовать о начале экономического роста. Период перелома отмечен зеленым. Красным сектором отмечен предшествующий период снижения темпов экономического роста при относительно высоком уровне инфляции (период stagflation).

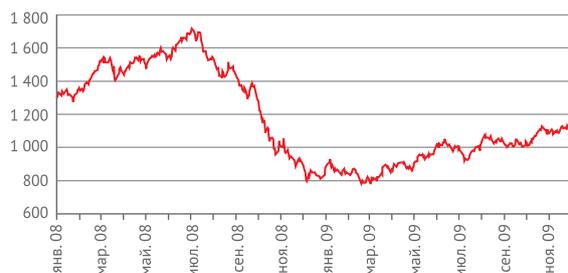
Неоднородность отчетного периода вылилась в разнонаправленную динамику основных макроэкономических показателей и индикаторов финансового рынка. Сложный период конца 2008 – начала 2009 года сменился более благоприятным вторым полугодием 2009 года.

В начале отчетного года крупнейшие мировые экономики демонстрировали снижение показателей производства и внешней торговли. ВВП США по итогам четвертого квартала 2008 года снизился на 6,2 %, что оказалось значительно

ниже прогнозов аналитиков. Финансовая отчетность корпоративного сектора и национализация крупнейших банков только подтверждали отрицательную макроэкономическую статистику.

Под воздействием негативных новостей аналитики снижали прогнозы по показателям потребления и производства, в то время как инвесторы распродавали долевые и долговые инструменты, контракты на углеводороды и основные металлы. Индекс S&P 500 достиг 12-летнего минимума на отметке 684 пункта, стоимость нефти марки Brent опустилась ниже 40 USD за баррель, а цена трехмесячного фьючерсного контракта на медь упала до 3 000 USD за тонну (рис. 2).

**Рисунок 2**  
Динамика индекса товарных рынков UBS CMCI Composite USD Total Return, пункты



Сокращение объема экспортной валютной выручки привело к ухудшению показателей казахстанской внешнеторговой статистики. Дефицит текущего счета платежного баланса Казахстана во втором квартале 2009 года достиг 2,4 млрд USD, положительное сальдо торгового баланса снизилось до 2,1 млрд USD (рис. 3). Начавшийся в конце 2008 года нетто-отток иностранной валюты из Казахстана ослабил позиции тенге, в результате чего 04 февраля Национальный Банк был вынужден провести одномоментную девальвацию на 25 %. Новый курс был зафиксирован на уровне 150 тенге за доллар США с коридором допустимых колебаний  $\pm 3\%$  в течение последующего года.

В условиях ухудшающегося положения компаний корпоративного сектора и невозможности привлечения зарубежного финансирования банки второго уровня практически прекратили кредитование экономики в 2008 и 2009 годах (рис. 4). Последовавший рост межкорпоративной

**Рисунок 3**

Динамика показателей платежного баланса Республики Казахстан в 2008 и 2009 годах, млрд USD

Сальдо торгового баланса

Сальдо текущего счета платежного баланса

Общее сальдо платежного баланса



**Рисунок 4**

Итоговый объем выданных экономике кредитов в 2006–2009 годах, трлн KZT



задолженности привел к неплатежеспособности крупных заемщиков, еще больше увеличил долю неработающих кредитов в экономике и спровоцировал возникновение дефолтов на казахстанском облигационном рынке (см. раздел „Создание буферной категории“).

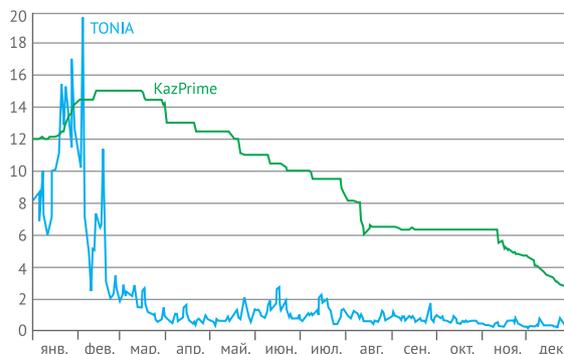
Проблемы банков привели к критическому снижению показателей достаточности их капитала. В конце 2008 года АО „ФНБ „Самрук-Казына“ подписало меморандумы о взаимопонимании с четырьмя системообразующими банками второго уровня, где были оговорены основные принципы их докапитализации. В январе 2009 года на счетах АО „Казкоммерцбанк“ и АО „Народный сберегательный банк Казахстана“ были размещены депозиты по 120 млрд тенге. 02 февраля АФН рекомендовало АО „ФНБ „Самрук-Казына“ произвести докапитализацию АО „БТА Банк“ путем выкупа дополнительно размещенных 29,9 млн про-

стых акций на сумму 251,3 млрд тенге (78,14 % от размещенных акций). В тот же день АО „ФНБ „Самрук-Казына“ объявило о выкупе у АО „Финансовая Корпорация Сеймар Альянс“ 76 % акций АО „Альянс Банк“ и размещении на счете банка дополнительных 24 млрд тенге в качестве специального депозита для поддержания финансовой устойчивости АО „Альянс Банк“ и его дальнейшей докапитализации.

Проблемы казахстанской экономики проецировались на казахстанский денежный рынок. В конце 2008 – начале 2009 года спекуляции на тему обесценения национальной валюты, а также недоступность зарубежного фондирования обострили дефицит краткосрочной тенговой ликвидности. Ставки денежного рынка в первом квартале 2009 года достигли исторически максимальных значений: индикатор TONIA в феврале превысил 19 % годовых, трехмесячный KazPrime – 15 % годовых (рис. 5).

**Рисунок 5**

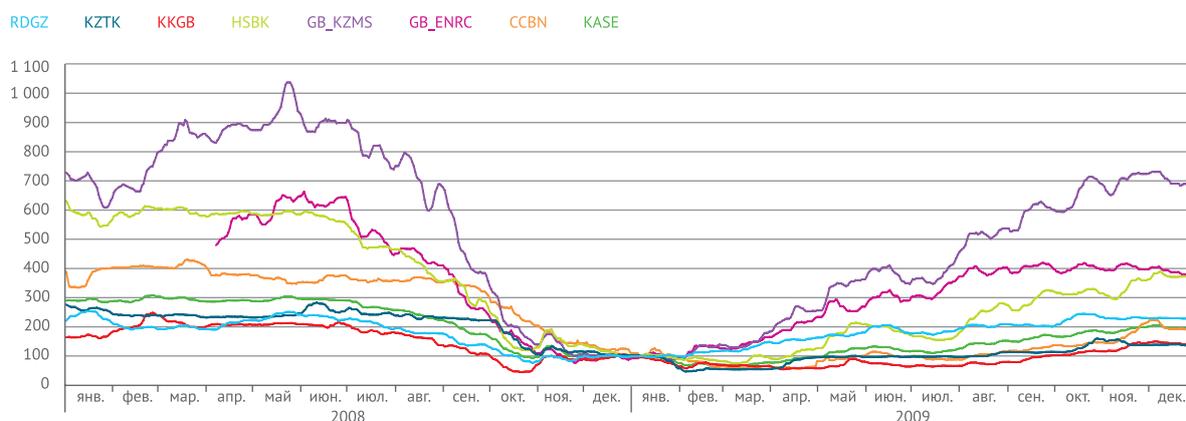
Динамика индикаторов денежного рынка в 2009 году, % годовых



На фоне поступающей негативной информации и острой нехватки ликвидности инвесторы закрывали длинные позиции по высокорисковым на тот момент казахстанским акциям и облигациям. К февралю 2009 года Индекс KASE достиг минимального с 2006 года значения – 576,89 пункта (рис. 6). Наиболее негативная динамика наблюдалась по простым акциям АО „Казактелеком“ (–56,6 % с начала года, либо –672 % в годовом выражении), простым акциям АО „Казкоммерцбанк“ (–45,9 %, –544 % в годовом выражении); лучше рынка вели себя простые акции добывающих компаний KAZAKHMY S PLC (–5,1 %) и АО „Разведка Добыча „КазМунайГаз“ (–7,6 %).

**Рисунок 6**

Динамика Индекса KASE и цен акций представительского списка в 2009 и 2008 годах, % (01.01.09 = 100)



Индекс KASE вырос по итогам 2009 года на 98,2 %. Основными „источниками“ роста являлись компании добывающего сектора, цены акций которых росли вслед за мировыми ценами на нефть и металлы.

Обвал цен на фондовом рынке привел к тому, что стоимость созданных при помощи операций репо портфелей оказалась значительно ниже стоимости обязательств по ним. В связи с ужесточением 25 января 2009 года Правил осуществления операций репо<sup>1</sup> обладатели таких портфелей были лишены возможности пролонгировать свои проблемные обязательства и фактически оказались в дефолте (см. раздел „Мероприятия по снижению уровня рисков“). В результате казахстанский рынок операций „прямого“ репо поразила череда неплатежей, пик которых пришелся на февраль–март 2009 года, когда доля просроченных обязательств превысила 25 % от всего объема открытых на тот момент операций в данном секторе казахстанского денежного рынка.

Тем временем, вопреки прогнозам, снижение потребительских и сырьевых цен, а также рост уровня безработицы в первом квартале создали благоприятную основу для начала восстановительных процессов в западных странах. С лета 2009 года начали поступать первые позитивные данные из США и Еврозоны. По итогам второго, третьего и четвертого кварталов показатели роста ВВП и инфляции ведущих мировых экономик стали демонстрировать улучшение, а показатель безработицы в США и Еврозоне достиг своего пика в четвертом квартале (рис. 1). Кроме того,

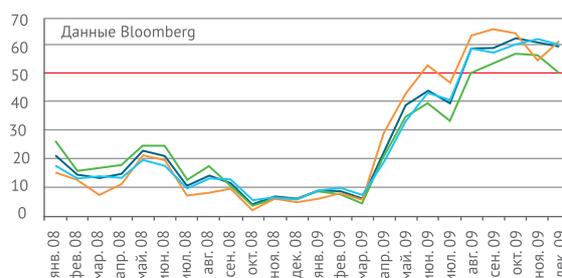
важно отметить стабильность экономических процессов в Китае как один из важнейших глобальных факторов.

Долгожданные вести были позитивно восприняты участниками финансового рынка. Индикатор настроений Bloomberg Professional Confidence Index в августе 2009 года впервые превысил 50 пунктов, обозначив рыночные ожидания скорого роста экономики (рис. 7). Ведущие мировые фондовые индексы, достигнув „дна“ во втором квартале 2009 года, устремились вверх, завершив год на 20–50 % выше конца 2008 года (рис. 8).

**Рисунок 7**

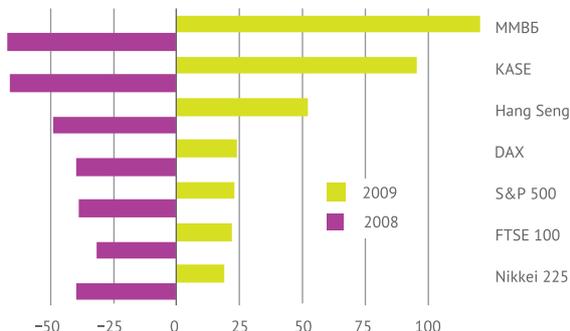
Динамика показателей серии Bloomberg Professional Confidence Index (BPCI), пункты

Bloomberg Professional Confidence Index Global Economy  
Bloomberg Professional Confidence Index North America  
Bloomberg Professional Confidence Index Asia  
Bloomberg Professional Confidence Index Western Europe



<sup>1</sup> Внутренний документ KASE „Правила осуществления операций репо“, утвержденный решением Общего собрания членов ЗАО „Казахстанская фондовая биржа“ от 23 декабря 2002 года.

**Рисунок 8**  
Динамика мировых фондовых индексов в 2009 и 2008 годах, %



В 2009 году большинство зарубежных индексов выросло на 20–50 %. Росту способствовало восстановление мировых сырьевых рынков, а также позитивные новости и статистика из США и стран Европы. Наиболее позитивную динамику продемонстрировал российский индекс ММВБ в ответ на значительный рост цен на углеводороды.

Растущий спрос оказал позитивное влияние на рынки сырьевых товаров (рис. 2). К примеру, цена нефти марки Brent стабилизировалась в четвертом квартале в коридоре 70–80 USD за баррель, что оказалось в два раза выше годового минимума.

В это время в Казахстане принимались дополнительные меры государственной поддержки в рамках программы, начатой еще в середине 2008 года. В результате правительственных мер стимулирования в экономику поступило более 10 млрд USD, часть которых в том или ином виде осталась на корреспондентских счетах банков второго уровня.

В середине марта 2009 года был запущен механизм предоставления НБ РК дополнительной краткосрочной ликвидности наиболее нуждавшимся АО „Альянс Банк“ и АО „БТА Банк“. Указанными банками был произведен листинг своих долговых обязательств с последующим свопом на облигации АО „ФНБ „Самрук-Казына“, которые использовались ими в качестве предмета операций репо с НБ РК. При реализации данного механизма в полной мере была использована биржевая инфраструктура.

На фоне снижения темпов кредитования по-

ступление государственных денег в экономику привело к насыщению денежного рынка ликвидностью во второй половине отчетного года, стабилизации индикатора TONIA в рамках 0,5–1,0 % годовых и снижению объемов привлечения на рынке операций репо. Начиная с апреля 2009 года, индикатор KazPrime постоянно снижался и достиг к концу года 3 % годовых (рис. 5).

Дефицит государственного бюджета в размере 3,1 % ВВП привел к росту показателя государственного долга с 6,3 % ВВП до 10,1 % ВВП. Министерство финансов активно наращивало эмиссию МЕКАМ, в результате чего объем торгов на рынке ГЦБ вырос в 2009 году на 50 % и составил 1 408,1 млрд тенге.

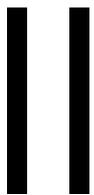
Казахстанский рынок долевого инструментария позитивно отреагировал на поступающие внутренние и внешние новости. К концу года Индекс KASE прибавил 98,2 % (206,5 % по отношению к годовому минимуму), капитализация рынка акций выросла на 84,3 %. В плюсе оказались все акции представительского списка Индекса KASE (рис. 6). Лидерами роста здесь стали простые акции ресурсодобывающих KAZAKHMYN PLC (+704 %), EURASIAN NATURAL RESOURCES CORPORATION (+382 %), АО „Разведка Добыча „КазМунайГаз““ (+238 %), а также простые акции АО „Народный сберегательный банк Казахстана“ (+381 %).

Необходимо также отметить, что в результате совместных действий АФН и Биржи был введен в действие ряд поправок во внутренние документы KASE, направленных на стабилизацию и качественное улучшение рынка операций „прямого“ репо. В результате к апрелю отчетного года удалось свести к минимуму объем и количество вновь регистрируемых в данном секторе биржевого рынка дефолтов, а во втором полугодии дефолтов здесь не наблюдалось (см. раздел „Мероприятия по снижению уровня рисков“).

\*\*\*

Приведенное выше позволяет утверждать, что 2009 год оказался годом позитивных перемен. Впервые с осени 2007 года мы увидели не только признаки стабилизации в экономике и на рынках, но и появились первые надежды на последующий рост.





## Основные события 2009 года

В отчетном году была продолжена работа над реализацией Стратегии развития АО „Казахстанская фондовая биржа“ на 2007–2010 годы. Ее положения стали базисом для составления Плана основных работ на 2009 год (см. главу „Повышение уровня корпоративного управления“). Однако ситуация на казахстанском рынке, вызванная

финансовым кризисом, требовала от KASE значительной корректировки своих стратегических планов и реализации крупных проектов, которые не были предусмотрены Стратегией. Ниже приводится описание наиболее значимых работ, выполненных KASE в 2009 году, по реализации Стратегии и в рамках антикризисных программ.

# Исполнение Стратегии KASE

## Объединение торговых площадок на основе новых листинговых требований

Одним из основных достижений KASE в 2009 году стало выполнение положения Стратегии о распространении правового и налогового режимов, относящихся к специальной торговой площадке регионального финансового центра города Алматы, на весь организованный финансовый рынок Казахстана. Данная задача была решена 09 ноября 2009 года через объединение СТП РФЦА и ОТП KASE.

Со вступлением в силу 07 января 2007 года приказа Председателя АРД РФЦА от 15 декабря 2006 года № 14, определяющего KASE в качестве оператора СТП РФЦА, казахстанский организованный фондовый рынок де-факто был поделен на два сектора – СТП РФЦА и ОТП KASE.

Разделение биржевого рынка оказалось малоэффективным. В 2007 году объем торгов на СТП РФЦА не превысил 3,9 % от всего объема биржевых торгов на рынке акций и корпоративных облигаций, в 2008 году – 15,2 %. Наличие двух площадок с различными правовым и налоговым режимами, на которых торгуются практически одни и те же бумаги, внесло неясность в вопросы листинга и инвестирования на казахстанском фондовом рынке.

В марте 2007 года с целью определения путей взаимодействия между АРД РФЦА и KASE была создана Согласительная комиссия, одним из результатов деятельности которой стало принятие решения об объединении двух торговых площадок – СТП РФЦА и ОТП KASE. С этого момента KASE и регуляторами (АРД РФЦА и АФН) проводилась активная работа по восстановлению единства рынка.

15 января 2008 года были введены в действие дополнения во внутренний документ KASE „Правила

организации и функционирования специальной торговой площадки регионального финансового центра города Алматы“, которые сняли запрет на получение членами категории „А“<sup>2</sup> членства на KASE по другим категориям и наоборот. Это стало первым шагом на пути к объединению.

Благодаря деятельности рабочей группы, созданной в октябре 2007 года при АРД РФЦА для разработки новых листинговых требований СТП РФЦА и ОТП KASE, 02 июня и 01 сентября 2008 года были введены в действие два новых документа:

- приказ Председателя АРД РФЦА „Об установлении требований к эмитентам, чьи ценные бумаги предполагаются к включению или включены в список специальной торговой площадки регионального финансового центра города Алматы, а также к таким ценным бумагам“<sup>3</sup> от 08 мая 2008 года № 04.2-09/119;
- постановление Правления АФН „О требованиях к эмитентам и их ценным бумагам, допускаемым (допущенным) к обращению на фондовой бирже, а также к отдельным категориям списка фондовой биржи“<sup>4</sup> от 26 мая 2008 года № 77.

Названные Приказ и Постановление установили новую структуру официальных списков и листинговые требования для СТП РФЦА и ОТП KASE соответственно. Таким образом, была выполнена основная работа по унификации листинговых требований двух площадок, что позволило в 2009 году перейти к последнему этапу – окончательному слиянию.

Однако достаточно сложная ситуация на финансовом рынке Казахстана в первой половине 2009 года обусловила необходимость трехкратного внесения поправок в Приказ и Постановление. Наиболее существенными из них были:

- установление величины, до которой допу-

<sup>2</sup> С правом участия в торгах всеми инструментами, обращающимися (торгуемыми) на СТП РФЦА.

<sup>3</sup> Далее в настоящем разделе – Приказ.

<sup>4</sup> Далее в настоящем разделе – Постановление.

- скается снижение собственного капитала эмитента во время нахождения его акций в наивысших категориях официального списка (действие распространяется до 01 июля 2012 года);
- снижение требований к наличию чистой прибыли эмитента:
    - во время нахождения его акций в первой категории официального списка (действие распространяется до 01 июля 2012 года);
    - для включения акций во вторую категорию и долговых ценных бумаг в категорию „долговые ценные бумаги без рейтинговой оценки“ официального списка, а также для нахождения данных ценных бумаг в этих категориях;
  - исключение требования к наличию маркет-мейкера у долговых ценных бумаг, включаемых (включенных) в официальный список по второй подкатегории категории „долговые ценные бумаги без рейтинговой оценки“;
  - дополнение сектора „долговые ценные бумаги“ „буферной категорией“ (см. раздел „Создание буферной категории“);
  - установление перечня событий, в результате наступления которых ценные бумаги эмитента подлежат безусловному делистингу;
  - установление дополнительных требований к акционерным инвестиционным фондам и новых требований к фондам недвижимости.

В отчетном году был разработан и 30 июля утвержден Биржевым советом новый внутренний документ KASE „Правила функционирования торговой площадки АО „Казахстанская фондовая биржа“ в качестве специальной торговой площадки регионального финансового центра города Алматы“. Данным документом к СТП РФЦА были отнесены все элементы торговой площадки KASE за исключением предназначенных для организации торгов иностранными валютами. Этим же документом были сохранены особые правовой и налоговый режимы при заключении сделок на биржевом фондовом рынке между организациями, являющимися участниками РФЦА.

Параллельно в отчетном году Биржа завершила разработку внутреннего документа „Листинговые правила“ в новой редакции, который был утверж-

ден Биржевым советом 05 ноября и в тот же день согласован с АФН и АРД РФЦА. Листинговые правила представляют собой принципиально новую редакцию данного документа, в которой были учтены все последние изменения в казахстанском законодательстве, касающиеся листинговых требований, а также накопленный на протяжении последних двенадцати лет опыт KASE по проведению листинговых процедур.

Принципиальным нововведением Листинговых правил стало использование Биржей кредитных рейтингов от рейтинговых агентств в качестве критерия соответствия долговых ценных бумаг и их эмитентов листинговым требованиям, а также наличие требований к рейтинговым агентствам, оценки которых KASE учитывает при листинговых процедурах.

С 09 ноября 2009 года были введены в действие Правила функционирования торговой площадки АО „Казахстанская фондовая биржа“ в качестве специальной торговой площадки регионального финансового центра города Алматы, Листинговые правила в новой редакции, а также официальный список ценных бумаг объединенной торговой площадки KASE и РФЦА (который был утвержден Листинговой комиссией KASE 30 октября). Тогда же, 09 ноября утратили силу Правила организации и функционирования специальной торговой площадки регионального финансового центра города Алматы, утвержденные 28 декабря 2006 года.

Таким образом, с 09 ноября 2009 года прекратили свое существование СТП РФЦА и ОТП KASE и начала функционировать объединенная торговая площадка, регулируемая унифицированными нормативными документами: Приказом и Постановлением, а также Листинговыми правилами в новой редакции (таб. 61 Книги фактического материала). Это завершило более чем двухлетнюю работу KASE, АФН и АРД РФЦА по восстановлению единства организованного рынка ценных бумаг и модернизации требований, предъявляемых к нему и к его участникам.

## **Концентрация спроса и предложения по неликвидным акциям**

12 мая 2009 года Правлением Биржи было принято решение о проведении в период с 01 июня по 01 октября эксперимента по сокращению торгового дня по неликвидным акциям до двух часов (с 15:00 до 17:00 ALT). В соответствии с критериями ликвидности, одобренными Биржевым советом, к неликвидным были отнесены акции 51 наименования (акции 28 наименований были отнесены к ликвидным).

По результатам данного эксперимента 29 октября Биржевой совет принял решение о продлении срока эксперимента до 01 декабря 2009 года и последующем введении в действие нового режима торговли акциями, отнесенными к категории неликвидных. 01 декабря 2009 года решением Правления были внесены поправки во внутренний документ KASE „Регламент торгов и работы Системы подтверждения“<sup>5</sup>, которыми с 01 января 2010 года торговый день по неликвидным акциям был официально сокращен до двух часов.

01 декабря 2009 года Правлением Биржи был утвержден новый внутренний документ KASE „Методика определения показателей ликвидности ценных бумаг“, который установил порядок ежеквартального формирования списков ликвидных и неликвидных акций для применения к ним норм Регламента. На первый квартал 2010 года список неликвидных акций был сформирован из акций 73 наименований, в список ликвидных акций вошли ценные бумаги 10 наименований.

## **Сокращение сферы использования метода франкфуртских торгов при торговле акциями**

01 декабря 2009 года в Регламент были внесены поправки, которыми изменен перечень случаев применения режима ожидания при проведении биржевых торгов акциями. С указанной даты торги акциями стали переводиться в режим ожидания, во время которого они проводятся методом франкфуртских торгов, не в любом случае совпадения или пересечения цен заявок на продажу

и покупку акций, а только если цена предполагаемой сделки отличается от цены последней сделки с данными акциями на 10 % по ликвидным акциям и на 5 % по неликвидным акциям либо при отсутствии сделок с данными акциями в течение 15 календарных дней и более.

Описанное нововведение приблизило рынок KASE к стандартам развитых мировых рынков и, по мнению Правления KASE, должно способствовать росту ликвидности акций на торгах Биржи.

## **Введение аукционов закрытия**

29 сентября 2009 года Правление Биржи утвердило поправки в Регламент, которыми установлена возможность перевода торгов, проводимых методом непрерывного встречного аукциона, в режим франкфуртского аукциона за 15 минут до окончания торгового дня с закрытием данного аукциона в случайно выбранный момент времени.

Применение метода франкфуртских торгов в конце торговой сессии аналогично аукционам закрытия, применяемым на крупных зарубежных биржах. Данный механизм позволяет свести к минимуму возможность манипулирования ценами торгуемых инструментов на последних минутах биржевых торгов, а также способствует формированию более репрезентативных значений цен закрытия.

Аукционы закрытия были запущены на KASE с 05 октября 2009 года при торговле любыми акциями, допущенными к обращению на Бирже. Аукционы начинаются в 16:45 ALT, когда торги акциями из режима непрерывного встречного аукциона переводятся в режим франкфуртских торгов, которые заканчиваются в случайно выбранный торговой системой момент времени в интервале с 16:58 до 17:00 ALT.

## **Расширение перечня доступных членам KASE финансовых инструментов**

Поправками в Регламент от 01 декабря 2009 года был установлен режим торгов новыми финан-

<sup>5</sup> Внутренний документ KASE „Регламент торгов и работы Системы подтверждения“, утвержденный решением Правления Биржи от 05 августа 2004 года № 108/1, далее в этом разделе – Регламент.

совыми инструментами на рынке иностранных валют. С 14 декабря 2009 года на казахстанском биржевом валютном рынке появились следующие инструменты:

- евро с расчетами в тенге на второй рабочий день после дня заключения сделки (торговый код – EURKZT\_SPT);
- евро с расчетами в долларах США в день заключения сделки (торговый код – EURUSD\_TOD);
- евро с расчетами в долларах США на следующий рабочий день после дня заключения сделки (торговый код – EURUSD\_TOM);
- евро с расчетами в долларах США на второй рабочий день после дня заключения сделки (торговый код – EURUSD\_SPT).

В секторе операций валютного свопа с указанной даты стали доступны операции в отношении евро с расчетами в тенге:

- операции валютного свопа, состоящие из сделки купли-продажи евро с исполнением данной сделки в день торгов и одновременно заключенной с данной сделкой и противоположной по направлению к ней сделки купли-продажи евро в том же количестве с исполнением второй из этих сделок на следующий рабочий день после дня торгов (EURKZT\_0\_001);
- операции валютного свопа, состоящие из сделки купли-продажи евро с исполнением данной сделки в день торгов и одновременно заключенной с данной сделкой и противоположной по направлению к ней сделки купли-продажи евро в том же количестве с исполнением второй из этих сделок на второй рабочий день после дня торгов (EURKZT\_0\_002);
- операции валютного свопа, состоящие из сделки купли-продажи евро с исполнением данной сделки на следующий рабочий день после дня торгов и одновременно заключенной с данной сделкой и противоположной по направлению к ней сделки купли-продажи евро в том же количестве с исполнением второй из этих сделок на второй рабочий день после дня торгов (EURKZT\_1\_002).

Запуск перечисленных инструментов и операций на казахстанском рынке иностранных валют

был призван расширить доступный профессиональным участникам инструментарий, а также повысить привлекательность и конкурентность биржевого сегмента данного рынка.

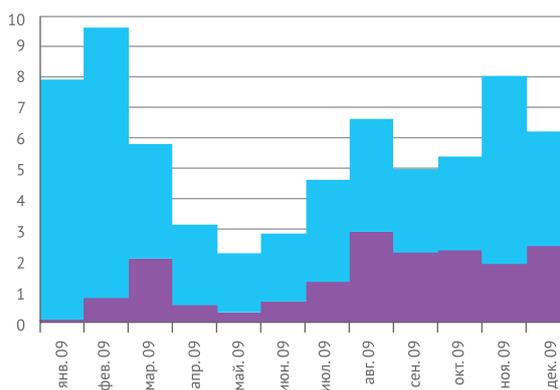
Следует отметить, что отчетный год доказал высокий интерес членов KASE к открытым в конце 2008 года торгам в секторе операций валютного свопа (с 2008 года были доступны операции валютного свопа в отношении доллара США). На эти операции пришлось около 26 % объема торгов на рынке иностранных валют в 2009 году (рис. 9).

**Рисунок 9**

Объем торгов на рынке иностранных валют в 2009 году, млрд USD

Спот-рынок

Рынок операций валютного свопа



## Упрощение системы членства на KASE

В соответствии со Стратегией в 2009 году Биржей разработаны и утверждены Биржевым советом изменения и дополнения во внутренние документы KASE, которые значительно упростили систему членства. С введением в действие 13 января 2010 года указанных поправок члены Биржи разделены на следующие категории:

- „член фондового рынка“ – с правом участия в биржевых торгах ценными бумагами, допущенными к обращению на Бирже;
- „член валютного рынка“ – с правом участия в биржевых торгах иностранными валютами;
- „член срочного рынка“ – с правом участия в биржевых торгах производными финансовыми инструментами.

# Развитие через антикризисное регулирование

## Создание буферной категории

2009 год характеризовался эскалацией недоверия на рынке корпоративного долга, вызванного чередой дефолтов эмитентов корпоративных облигаций при их обслуживании. Пик неплатежей пришелся на весну–лето отчетного года. К концу года 22 листинговые компании (включая две компании, допустившие дефолт в 2008 году) объявили о неисполнении своих обязательств по облигациям (см. таблицу 65 Книги фактического материала)<sup>6</sup>.

Всего по итогам 2009 года дефолт был допущен по облигациям 58 наименований (14 % от общего количества листинговых инструментов на конец года), а доля таких инструментов в общей капитализации рынка корпоративных облигаций составила почти 25 %. При этом лишь 13,7 % просроченной задолженности было погашено к концу отчетного года.

Среди основных причин допущенных в Казахстане дефолтов можно выделить следующие<sup>7</sup>:

- классическое влияние кризиса на производство, когда снижение спроса на продукцию повлекло за собой неспособность компании и/или ее подрядчиков рассчитаться по долгам на фоне отсутствия возможности рефинансирования по разумным ценам (65,2 % компаний);
- намеренное или вынужденное нарушение законодательства, пруденциальных нормативов, недооценка рисков, приведшие в условиях кризиса к формированию отрицательного собственного капитала (31,8 % компаний);

- классическое влияние кризиса на банки – резкое ухудшение качества ссудного портфеля (невозврат кредитов) на фоне отсутствия возможности рефинансирования на приемлемых условиях (27,3 % компаний);
- инфляционный всплеск конца 2007 года, при котором недооценка эмитентами инфляционных рисков привела к слишком высокой стоимости обслуживания индексированного по инфляции долга (4,5 % компаний);
- недостаточная юридическая проработка условий выпуска обязательств (4,5 % компаний).

Следует также отметить, что большинство аналитиков, изучавших данный вопрос, отмечают в качестве весомой причины дефолтов низкую эффективность использования привлеченных посредством выпуска облигаций денег.

В сложившейся ситуации государственными регуляторами рынка ценных бумаг – АФН и АРД РФЦА – были разработаны поправки в их нормативные правовые акты, которыми определена структура официального списка Биржи и установлены требования к ценным бумагам, находящимся в нем, а также к эмитентам таких ценных бумаг. С вводом в действие данных поправок<sup>8</sup> структура сектора „долговые ценные бумаги“ была дополнена новой „буферной категорией“, перевод долговых корпоративных ценных бумаг в которую стал возможен при наступлении случаев:

- несоответствия ценных бумаг и их эмитентов требованиям названных нормативных правовых актов, которые необходимы к соблюдению для нахождения ценных бумаг в дру-

<sup>6</sup> Здесь и далее приводятся данные только о листинговых компаниях KASE либо компаниях, которые являлись таковыми на момент дефолта.

<sup>7</sup> Приведенные ниже значения в процентах не дают в сумме 100, так как для некоторых компаний актуальны несколько из перечисленных причин.

<sup>8</sup> Поправки в постановление Правления АФН „О требованиях к эмитентам и их ценным бумагам, допускаемым (допущенным) к обращению на фондовой бирже, а также к отдельным категориям списка фондовой биржи“ от 26 мая 2008 года № 77 были введены в действие с 20 августа 2009 года.

Поправки в приказ Председателя АРД РФЦА „Об установлении требований к эмитентам, чьи ценные бумаги предполагаются к включению или включены в список специальной торговой площадки регионального финансового центра города Алматы, а также к таким ценным бумагам“ от 08 мая 2008 года № 04.2-09/119 были введены в действие с 20 сентября 2009 года.

гих категориях сектора „долговые ценные бумаги“;

- дефолта эмитента по выплате вознаграждения по своим обязательствам;
- реструктуризации обязательств эмитента.

В соответствии с данными поправками обязательным условием перевода ценных бумаг в „буферную категорию“ является наличие разработанного эмитентом и утвержденного его Советом директоров (наблюдательным советом эмитента, созданного в иной, помимо акционерного общества, организационно-правовой форме) Плана мероприятий по устранению оснований для перевода ценных бумаг в „буферную категорию“.

При этом перевод ценных бумаг в „буферную категорию“ в 2009 году осуществлялся только в случае вынесения Листинговой комиссией KASE решения о принятии упомянутого плана с обязательным утверждением этого решения Биржевым советом. В противном случае ценные бумаги подлежали делистингу на KASE.

Поправками установлено также, что максимальный срок нахождения ценных бумаг в „буферной категории“ не может превышать 12 месяцев. После истечения этого срока при условии выполнения упомянутого плана ценные бумаги возвращаются в ту категорию (подкатегорию) сектора „долговые ценные бумаги“ официального списка, листинговым требованиям которой они соответствуют. В случае невыполнения плана ценные бумаги подвергаются делистингу.

Введение описанных в настоящем разделе поправок было направлено прежде всего на защиту интересов инвесторов, поскольку нахождение ценных бумаг в „буферной категории“ не освобождает их эмитентов от соблюдения листинговых требований, включая требования по раскрытию информации, а также обязывает инициатора допуска регулярно отчитываться перед Биржей о ходе исполнения эмитентом Плана мероприятий по устранению оснований для перевода его ценных бумаг в „буферную категорию“. Информация о таких ценных бумагах и их эмитенте остается публичной, а ценные бумаги – доступными на организованном рынке.

Кроме того, в случае устранения причин, повлекших перевод ценных бумаг в „буферную категорию“, данные ценные бумаги имеют шанс возврата в прежнюю категорию сектора „долговые ценные бумаги“ официального списка Биржи.

В 2009 году Листинговой комиссией KASE были рассмотрены Планы мероприятий по устранению оснований для перевода ценных бумаг в „буферную категорию“ 20 листинговых компаний, при этом ценные бумаги пяти компаний были подвергнуты делистингу, ценные бумаги 15 компаний переведены в „буферную категорию“.

### **Мероприятия по снижению уровня рисков**

Отчетный год был насыщен событиями, которые серьезно повлияли на финансовый рынок Казахстана и послужили причиной ввода новых мер по его регулированию. Мировой финансовый кризис выявил слабые места и заставил взглянуть на существующую инфраструктуру рынка под новым углом. Вопросы этики наложились на слабость систем мониторинга и контроля рыночных рисков.

На протяжении всего года KASE совместно с АФН проводили активную законодательную и регуляторную работу, направленную на снижение уровня существующих рисков, а также приведение казахстанского финансового рынка в соответствие с принятыми в мире нормами. Стратегической целью всех изменений являлось создание основы для качественного и количественного развития всех секторов биржевого рынка в посткризисный период.

### **Изменение правил на рынке операций репо**

Наиболее значимые изменения коснулись рынка операций репо – относительно проблемного сегмента биржевого рынка в 2009 году. После бесконтрольного использования отдельными профессиональными участниками рынка и их клиентами операций репо<sup>9</sup> в финансовых пирамидах и схемах по осуществлению „коротких“ продаж данный сектор биржевого рынка оказался под давлением резко возросших кредитных рисков. Основная причина этих рисков

<sup>9</sup> Речь идет, прежде всего, об операциях репо, осуществляемых „прямым“ способом.

крылась в беспрецедентном для Казахстана падении стоимости предметов операций репо – акций и корпоративных облигаций – в 2008–2009 годах. Кроме того, риски усиливали проблемы с платежеспособностью компаний, основные причины которых описаны в разделе „Создание буферной категории“.

Первые устойчивые сигналы тревоги прозвучали осенью 2008 года, когда под давлением резкого падения цен на рынке акций существенно выросла доля пролонгированных операций репо. 18 декабря 2008 года был зарегистрирован первый случай неисполнения сделки закрытия операции репо, произошедший по вышеуказанной причине. К концу марта доля дефолтов на рынке операций репо, осуществляемых „прямым“ способом, превысила 25 % от стоимости открытых на тот момент обязательств, а доля обязательств, сроки которых были пролонгированы, – 13 %.

В качестве мер реагирования на проблему неисполнения сделок на рынке операций репо поправками во внутренний документ KASE „Правила осуществления операций репо“<sup>1</sup> с 01 января 2009 года был сокращен до 30 дней максимально разрешенный на биржевом рынке срок операций „автоматического“ репо. А 08 января 2009 года Биржевым советом были утверждены и с 25 января введены в действие изменения и дополнения в тот же документ, которые:

- установили максимальный срок операций репо, осуществляемых „прямым“ способом, на уровне 90 дней с учетом всех возможных пролонгаций;
- ввели запрет на продление сроков операций репо, осуществляемых „автоматическим“ способом.

01 апреля 2009 года были введены в действие поправки в Спецификацию рынка автоматического репо<sup>10</sup>, призванные снизить риски, источником которых являлось качество непосредственно самих предметов операций репо. Необходимость данных изменений была обусловлена фактами дефолтов эмитентов корпоративных облигаций, а также снижением уровня транспарентности и качества раскрываемой эмитентами инфор-

мации. С этой даты были запрещены к использованию в качестве предметов операций репо:

- ценные бумаги, эмитент которых своевременно не выплатил вознаграждение и/или сумму основного долга по своим долговым бумагам и/или дивиденды по привилегированным акциям;
- ценные бумаги, инициатор допуска которых существенно нарушил предъявляемые к нему Листинговыми правилами и/или Договором о листинге требования по раскрытию информации.

Значимым событием отчетного года стало утверждение Биржевым советом 28 мая 2009 года „Соглашения об общих условиях осуществления операций репо „прямым“ способом“ – приложения к Правилам осуществления операций репо. Соглашение спроектировано в качестве правовой основы для введения в 2010 году системы mark-to-market – непрерывной переоценки обязательств по операциям „прямого“ репо, а также расчета и перечисления компенсационных платежей участниками таких операций в случае критического изменения цен предмета операций репо. Система mark-to-market, являющаяся атрибутом развитого рынка, позволит своевременно выявлять и эффективно нивелировать почти все виды рисков, возникающих на рынке операций „прямого“ репо.

Реализация KASE и АФН вышеописанных мер по регулированию денежного рынка доказала их эффективность: с середины июля 2009 года не было зарегистрировано новых случаев неисполнения обязательств по операциям репо на биржевом рынке.

### **Совершенствование расчетных процедур**

На протяжении 2009 года KASE вела работу по повышению качества расчетов и снижению расчетных рисков на фондовом рынке. Данная работа особенно важна в свете проводимых мероприятий по привлечению местных и зарубежных инвесторов и эмитентов на отечественный фондовый рынок. Статистика по итогам 2009 года демонстрирует высокий уровень

<sup>10</sup> Внутренний документ Биржи „Спецификация рынка автоматического репо“, утвержденный решением Правления ЗАО „Казахстанская фондовая биржа“ от 24 декабря 2002 года № 137/0.

расчетных рисков практически во всех секторах рынка KASE. Например, в 2009 году 10 из 10 компаний – лидеров в рейтингах активности на рынках акций и корпоративных облигаций допустили неисполнение своих расчетных обязательств, на рынке операций репо – 7 из 10, на рынке ГЦБ – 6 из 10.

В отчетном периоде продолжила деятельность рабочая группа по внедрению гарантированной системы расчетов T+N. Результатом работы группы стала разработка концепции, а затем и плана по внедрению названной системы расчетов в два этапа: первый этап предусматривает введение системы полного преддепонирования (предпоставки) по схеме расчетов T+0, которая послужит базой для внедрения гарантированной системы расчетов со схемой T+N на втором этапе.

#### **Приостановка торгов при критическом падении цен**

В целях обеспечения соответствия постановлению Правления АФН № 170 („Об утверждении Правил осуществления деятельности организаторов торгов с ценными бумагами и иными финансовыми инструментами“) 08 января 2009 года были утверждены и 25 января введены

в действие поправки во внутренний документ KASE „Правила биржевой торговли ценными бумагами“<sup>11</sup>, согласно которым:

- в случае снижения цены акции какого-либо наименования из числа находящихся в официальном списке Биржи по первой категории на 30 % и более KASE автоматически приостанавливает торги данными акциями;
- в случае снижения значения Индекса KASE на 15 % и более относительно последнего значения данного индекса за последний или предпоследний предшествующий торговый день KASE автоматически приостанавливает торги всеми акциями, находящимися в официальном списке Биржи<sup>12</sup>.

Если никаких других предписаний со стороны АФН на KASE не поступит, во всех перечисленных случаях торги приостанавливаются до начала следующего торгового дня.

В течение отчетного года KASE 19 раз приостанавливала торги акциями отдельных наименований, в том числе три раза – из-за технических ошибок трейдеров. Условий для приостановки торгов по критическому изменению Индекса KASE не возникало.

## Повышение уровня корпоративного управления

Решением Биржевого совета KASE от 30 апреля 2009 года новым Президентом KASE был избран Дамитов К.К. со сроком полномочий два года. Ранее в течение семи лет эту должность занимал Джолдасбеков А.М.

До избрания Президентом KASE Дамитов К.К. занимал руководящие должности в ведущих компаниях Казахстана, являлся Председателем Правления АО „Национальная компания „Социально-предпринимательская корпорация

„Ертіс“, работал Советником Президента Республики Казахстан и Председателем Национального Банка Республики Казахстан.

Приоритетными направлениями работы нового Президента стали дальнейшее развитие Биржи и инфраструктуры рынка ценных бумаг в целом, а также повышение уровня корпоративного управления, включая совершенствование внутрикорпоративных бизнес-процессов.

<sup>11</sup> Внутренний документ KASE „Правила биржевой торговли ценными бумагами“, утвержденный постановлением Директората Национальной комиссии Республики Казахстан по ценным бумагам от 26 октября 1999 года № 462.

<sup>12</sup> Приводится редакция части упомянутого внутреннего документа с учетом поправок от 11 февраля 2009 года.

## **Переход к планированию основных бизнес-процессов**

В начале отчетного года по заданию Биржевого совета Правлением KASE был разработан План основных работ на 2009 год<sup>13</sup>, который был одобрен Биржевым советом 05 марта и утвержден решением Правления KASE от 25 марта 2009 года. Таким образом, в отчетном году впервые в истории Биржи ее деятельность осуществлялась в соответствии с планом, который был утвержден органом управления.

План разрабатывался в соответствии со Стратегией развития АО „Казахстанская фондовая биржа“ на 2007–2010 годы и охватывал основные направления развития KASE, а также вопросы совершенствования порядков и технологий, которые используются на Бирже. Правление ежемесячно отчитывалось Биржевому совету о ходе выполнения Плана. Итоговый отчет по исполнению Плана в 2009 году был принят Биржевым советом 28 января 2010 года, при этом к Правлению со стороны Биржевого совета замечаний высказано не было.

## **Подготовка к внедрению системы оценки деятельности работников**

В 2009 году в результате изучения нескольких концепций, используемых в международной и казахстанской практике при оценке деятельности персонала, Правлением Биржи были разработаны и согласованы с Биржевым советом основные принципы оценки деятельности работников KASE, которые легли в основу нового внутреннего документа „Порядок оценки деятельности работников АО „Казахстанская фондовая биржа“. 31 декабря 2009 года документ был утвержден Правлением с вводом его в действие с 01 января 2010 года.

Таким образом, в результате проделанной в отчетном году работы на KASE с начала 2010 года запущен механизм оценки деятельности ее персонала, который включает в себя как персональную оценку каждого работника, так и оценку деятельности каждого подразделения. Оценка осуществляется ежемесячно по разработанным

показателям эффективности деятельности, перечень которых установлен вышеуказанным документом.

## **Создание Службы внутреннего аудита и Комитета по аудиту**

В рамках реализации стратегии по совершенствованию системы корпоративного управления в 2009 году был предпринят ряд мер по развитию и укреплению внутреннего контроля и повышению уровня корпоративной прозрачности деятельности KASE.

В июне 2009 года была организована Служба внутреннего аудита, для работы в которой привлечен специалист с опытом работы более 10 лет в финансовом секторе, в том числе девять лет – на управленческих должностях и два года – в роли руководителя службы внутреннего аудита в одном из ведущих иностранных банков в Республике Казахстан.

В августе отчетного года Решением Биржевого совета сформирован Комитет по внутреннему аудиту. В соответствии с рекомендуемыми стандартами корпоративного управления для достижения объективности и независимости в работе этого органа его состав сформирован в основном из членов Биржевого совета, которые не являются членами исполнительного органа KASE. Возглавил комитет один из независимых директоров Биржи.

В течение 2009 года Службой внутреннего аудита проведены внутренние аудиты финансовой отчетности дочернего ТОО „РТРС“, процесса инвентаризации и инвестирования собственных активов Биржи, а также составлен план аудитов на первый и второй кварталы 2010 года, которые охватывают области основной деятельности KASE, либо области с наиболее высокими рисками.

## **Получение полного контроля над дочерними организациями**

С целью повышения прозрачности корпоративной структуры биржевой группы и исключе-

<sup>13</sup> Далее в настоящем разделе – План.

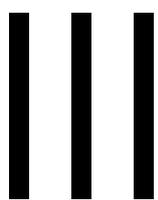
ния возможности возникновения потенциальных конфликтов интересов в 2009 году Биржей были предприняты действия по получению полного контроля над двумя своими дочерними организациями.

27 августа Биржевой совет принял решение о выкупе доли в ТОО eTrade.kz в размере 48,6 %, которая принадлежала четырем физическим лицам – работникам Биржи. 26 ноября Биржевой совет принял решение о выкупе у ТОО „Кенес Сервис К“ 20%-ной доли в ТОО „Информационное агентство финансовых рынков „ИРБИС“. Обе сделки были закрыты в отчетном году.

Преследуя цели, изложенные в начале этого раздела, в дополнение к описанному Правление

KASE инициировало внесение поправок в устав ТОО „Информационное агентство финансовых рынков „ИРБИС“, меняющих структуру управления товариществом. 24 декабря 2009 года Биржевой совет утвердил поправки, согласно которым контроль за текущей деятельностью товарищества должен осуществлять Наблюдательный совет, состоящий из трех человек – руководящих работников KASE. Первый состав Наблюдательного совета был избран Биржевым советом 28 января 2010 года на двухлетний срок. В совет вошли Президент KASE и два члена Биржевого совета.





Финансовые итоги 2009 года

## Анализ активов и обязательств<sup>14</sup>

По состоянию на 31 декабря 2009 года активы Биржи составили 1 808,6 млн тенге, что на 26,7 % выше, чем годом ранее. Рост активов происходил в основном за счет нераспределенного дохода за отчетный период, основная часть которого аккумулировалась Биржей в виде краткосрочных активов. Деньги и их эквиваленты увеличились в 2009 году в два раза с 452,6 млн тенге до 906,6 млн тенге и составили почти половину всех активов Биржи или 87,6 % от суммы краткосрочных активов.

Аккумуляция входящих денежных потоков от операционной деятельности в течение 2009 года осуществлялась Биржей в целях создания дополнительных резервов, за счет которых Биржа могла бы покрыть все необходимые расходы в случае непредвиденных ситуаций, а также в целях накопления достаточной суммы для приобретения собственного здания, что в будущем позволит Бирже получить существенную экономию на расходах по арендной плате (см. ниже).

Следует также отметить, что в связи с долгосрочными инвестиционными целями Биржи ее портфель ценных бумаг был реклассифицирован в бухгалтерском балансе в 2009 году с „имеющегося в наличии для продажи“ на „удерживаемый до погашения“. Доля финансовых активов, удерживаемых до погашения, составила в 2009 году 26,7 % от всех активов Биржи (в 2008 году доля активов, имевшихся в наличии для продажи, составляла 23,7 % от всех активов).

В 2009 году долгосрочные обязательства Биржи состояли только из отложенных налоговых обязательств, объем которых не превысил 15,0 млн тенге. Показатель долгосрочного долга к активам по итогам года составил 0,8 %, показатель долгосрочного долга к капиталу – 0,9 %. При этом получение Биржей чистого дохода в 2009 году в размере 369,7 млн тенге увеличило объем ее собственного капитала на 27,5 % до 1 717,3 млн тенге.

## Анализ доходов и расходов

Доходы Биржи в 2009 году составили 1 297,6 млн тенге, что на 17,5 % выше показателя предыдущего года. Доходы от основной деятельности (рис. 10) выросли в отчетном году на 25,6 % до 1 197,0 млн тенге, из которых около 90 % пришлось на комиссионные и листинговые сборы, а также членские взносы. Структура комиссионных сборов Биржи приведена на рис. 11.

### Доходы по членским взносам

Членские взносы выросли в отчетном периоде на 7,4 % с 198,9 млн тенге (22,4 % от доходов) до 213,6 млн тенге (18,9 %). Рост данной статьи дохода был связан с увеличением на 8,9 % размера МРП (который служит базисом для расче-

та членских взносов), в то время как количество членов Биржи в течение 2009 года снизилось с 98 до 83. Последнее объясняется добровольным выходом из числа членов KASE компаний, которые являлись членами Биржи по категории „А“ (в связи с объединением СТП РФЦА и ОТП KASE) и прекращением деятельности некоторых брокерских компаний.

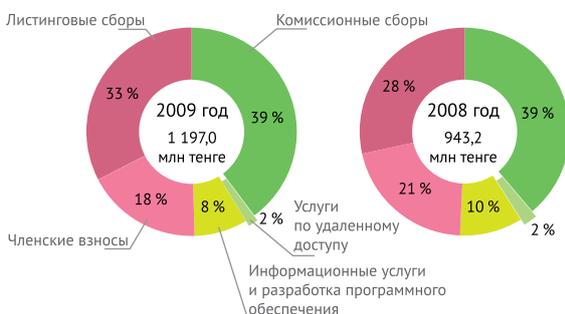
### Доходы по листинговым сборам

Несмотря на снижение общего количества листинговых компаний в 2009 году со 144 до 127, количество корпоративных ценных бумаг, находящихся в официальном списке KASE, увеличилось к концу года до 415 (с 376 годом ранее).

<sup>14</sup> Здесь и далее в настоящем разделе, если не указано иное, используются данные аудированной консолидированной финансовой отчетности KASE, а сравнение приводится относительно соответствующего периода 2008 года.

**Рисунок 10**

Структура доходов Биржи от основной деятельности в 2009 и 2008 годах



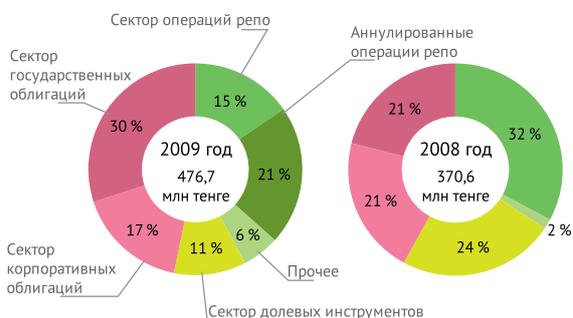
Вследствие этого, а также под влиянием событий разового характера (см. ниже), объем вступительных и ежегодных листинговых сборов в 2009 году вырос на 44,1% и достиг 390,4 млн тенге. Позитивное влияние на объем листинговых сборов также оказала унификация листинговых требований в 2008 году и объединение в 2009 году СТП РФЦА и ОТП KASE, что в итоге внесло ясность в вопросы листинга и инвестирования на казахстанском фондовом рынке. В то же время существенное негативное влияние на количество листингов долговых ценных бумаг (и как следствие на объем листинговых сборов) оказал „кризис доверия“, вызванный неисполнением некоторыми листинговыми компаниями своих обязательств по обслуживанию облигаций. Под воздействием данного фактора стоимость фондирования на местном рынке выросла до величин, неприемлемых для большинства отечественных эмитентов ценных бумаг.

### Доходы по комиссионным сборам

В результате неблагоприятной обстановки на отечественном фондовом рынке во второй половине 2008 – первой половине 2009 года в отчетном периоде наблюдался отток инвестиций в другие классы активов или на зарубежные площадки. На ситуацию повлияло также ужесточение правил в смежном с рынками акций и облигаций секторе операций „прямого“ репо (см. Краткое описание конъюнктуры рынка в 2009 году), что в итоге ограничило возможности участников осуществлять на фондовом рынке продажи без покрытия и торговлю с кредитным плечом.

**Рисунок 11**

Структура комиссионных сборов Биржи в 2009 и 2008 годах



В итоге объем комиссионных сборов со сделок купли-продажи долевого инструментария (без учета сделок, заключенных в режиме специализированных торгов) снизился на 40,6% до 52,0 млн тенге при падении объема торгов на 45,1%.

Снижение объема торгов корпоративными облигациями на 12,1% в отчетном периоде было компенсировано ростом доли „прямых“ сделок с данным видом ценных бумаг с 1,0% до 2,0%, в результате чего объем комиссионных сборов с данного рынка вырос на 2,8%.

На рынке государственных ценных бумаг объем комиссионных сборов вырос на 84% до 142,9 млн тенге (30% от итогового объема комиссионных сборов), что явилось результатом сравнительно высокой эмиссионной активности Министерства финансов, повышенного спроса на инструменты с минимальным риском (см. Краткое описание конъюнктуры рынка в 2009 году) и, как следствие, увеличения объема торгов ГЦБ на 50,1%.

Предоставление денег банкам второго уровня в рамках государственной поддержки вкупе с замедлением темпов кредитования экономики сказалось на снижении ставок и объемов торгов на рынке операций репо. В течение большей части отчетного периода на казахстанском финансовом рынке наблюдалась избыточная ликвидность по тенге, в результате чего объем комиссионных сборов с рынка операций репо (за вычетом доходов по аннулированным операциям) составил 73,4 млн тенге, что ниже показателя 2008 года на 39,6%<sup>15</sup>.

<sup>15</sup> Размер комиссионного сбора с операций репо зависит как от объема самой операции, так и от величины ставки репо.

## Доходы от событий разового характера

Нужно отметить, что на финансовые результаты деятельности KASE в 2009 году значительное влияние оказали события разового характера.

В течение отчетного года на KASE был проведен листинг нескольких выпусков облигаций, которые не обращались на открытом рынке и были использованы в качестве предмета операций репо при получении проблемными банками ликвидности от Национального Банка Республики Казахстан. Суммарные листинговые сборы по названным выпускам составили в 2009 году 96,9 млн тенге при общем доходе Биржи от ежегодных и вступительных листинговых сборов в сумме 390,4 млн тенге. То есть почти 25 % доходов по листинговым сборам в отчетном году пришлось на специфические ценные бумаги, которые де-факто не торговались на KASE.

Кроме того, в 2009 году KASE было собрано 101,4 млн тенге комиссионных сборов с аннулированных операций репо. Эти доходы явились следствием череды дефолтов по операциям „прямого“ репо, которые, в свою очередь, стали результатом высоких кредитных, рыночных и расчетных рисков в первом полугодии 2009 года и, в немалой степени, были вызваны изменениями в Правилах осуществления операций репо (см. Мероприятия по снижению уровня рисков). В случае регламентного закрытия названных операций репо доходы KASE были бы меньше.

Следует также напомнить, что 25 ноября 2009 года в ТС KASE были проведены специализированные торги по продаже компанией Central Asia Petroleum Ltd акций АО „Мангистаунайгаз“ компании Mangistau Investments

В.В., являющейся совместным предприятием АО „Национальная компания „КазМунайГаз“ и CNPC Exploration and Development Company Ltd. Объем сделки составил 387,6 млрд тенге, а объем комиссионных сборов с данной транзакции достиг 19,4 млн тенге – 24,7 % от всех комиссионных сборов с биржевого рынка акций.

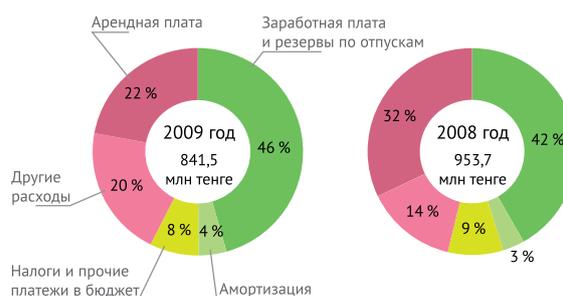
Все вышеуказанные события рассматриваются Биржей как события разового характера с малой вероятностью повторения их в будущем. Суммарный доход от них оценивается в 217,7 млн тенге, что составляет 16,8 % от всех доходов KASE за 2009 год.

## Расходы

В 2009 году Биржей были предприняты усилия по уменьшению ее основных расходов. В результате предпринятых действий руководству Биржи удалось снизить стоимость аренды фронт-офиса приблизительно на 39 %. В 2008 году на данную статью расходов приходилось около 32 % всех расходов; в 2009 году доля аренды снизилась до 22 % (рис. 12). В итоге общие расходы Биржи сократились на 11,8 % до 841,5 млн тенге.

Рисунок 12

Структура расходов Биржи в 2009 и 2008 годах



# Основные финансовые показатели деятельности Биржи

В результате роста доходов KASE на 17 % и снижения расходов на 11,8 % в 2009 году консолидированный чистый доход Биржи вырос по сравнению с 2008 годом в 3,1 раза до 369,7 млн тенге.

Показатель EBITDA оценивается в 492,4 млн тенге (183,5 млн тенге в 2008 году), операционная прибыль (ЕБИТ) составила 456,1 млн тенге (151,0 млн тенге в 2008 году).

Показатель рентабельности активов (ROA) составил в 2009 году 20,4 % (8,5 % в 2008 году), показатель возврата на капитал (ROE) – 21,5 % (9,0 % соответственно). Рост последнего стал возможным благодаря улучшению показателя маржи чистой прибыли (net profit margin) с 10,9 % до 28,4 % при относительно низком показателе финансового левереджа (отношение активов к капиталу составило 1,05х).

Помимо этого, Биржа в течение отчетного периода имела хорошие ликвидные позиции. Коэффициент абсолютной ликвидности (cash ratio) составил 11,9х, коэффициент текущей ликвидности (current ratio) – 13,6х (6,6х и 10,1х в 2008 году соответственно).



# IV

Консолидированная  
финансовая отчетность группы  
KASE за 2009 год



BDO Казахстан аудит  
Международный аудит

Акционерам  
АО „Казахстанская фондовая биржа“

31 марта 2010 г.

# Отчет независимых аудиторов

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности АО „Казахстанская фондовая биржа“ и ее дочерних компаний (далее – Группы), состоящей из отчета о финансовом состоянии по состоянию на 31 декабря 2009 года, отчета о совокупном доходе, отчета об изменениях в собственном капитале и отчета о движении денежных средств за период, закончившийся на указанную дату, а также краткого описания существенных элементов учетной политики и прочей пояснительной информации.

## **Ответственность руководства субъекта за консолидированную финансовую отчетность**

Ответственность за подготовку и справедливое представление этой консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности несет руководство Группы. Эта ответственность включает: разработку, внедрение и поддержание внутреннего контроля, связанного с подготовкой и справедливым представлением консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, вызванных мошенничеством или ошибкой; выбор и применение надлежащей учетной политики, и обоснованность расчетных оценок.

## **Ответственность аудитора**

Наша ответственность заключается в выражении мнения об этой консолидированной финансовой отчетности на основании проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты обязывают нас выполнять этические требования, а также планировать и проводить аудит таким образом, чтобы обеспечить разумную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Аудит включает выполнение процедур для получения аудиторских доказательств по суммам и раскрытиям информации в консолидированной финансовой отчетности. Выбранные процедуры зависят от суждения аудитора, включая оценку рисков существенных искажений в консолидированной финансовой отчетности, вызванных мошенничеством или ошибкой. При оценке таких рисков, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности внутреннего контроля субъекта, аудитор должен изучить внутренний контроль, связанный с подготовкой и справедливым представлением консолидированной финансовой отчетности субъекта. Аудит также включает оценку приемлемости характера применяемой учетной политики и обоснованность расчетных оценок, сделанных руководством, а также оценку общего представления консолидированной финансовой отчетности. Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства, являются достаточными и надлежащими для предоставления основы для выражения нашего аудиторского мнения.

## **Мнение**

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность представляет справедливо во всех существенных аспектах финансовое состояние Группы по состоянию на 31 декабря 2009 года, финансовые результаты деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Аудитор

*Таипова Р.К.*

Квалификационное свидетельство аудитора № 497,  
выданное Квалификационной комиссией  
по аттестации аудиторов РК от 18.02.2000 г.

# Заявление об ответственности за подготовку консолидированной финансовой отчетности за 2009 год

Мы, нижеподписавшиеся, представляющие руководство АО „Казахстанская фондовая биржа“ (далее – Биржа) и отвечающие за подготовку ее консолидированной финансовой отчетности, заявляем, что финансовая отчетность Биржи на конец 31 декабря 2009 года достоверно отражает во всех существенных аспектах результаты ее деятельности, движение денег и изменения в собственном капитале за 2009 финансовый год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности Биржи ее руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение
- применение обоснованных оценок и расчетов
- соблюдение требований МСФО или раскрытие всех существенных отклонений от МСФО в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности
- подготовку консолидированной финансовой отчетности Биржи, исходя из допущения, что она будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно

Руководство Биржи также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля внутри Биржи
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент подготовить с достаточной степенью точности информацию о финансовом положении Биржи и обеспечить соответствие ее консолидированной финансовой отчетности требованиям МСФО
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством Республики Казахстан
- принятие мер в пределах своей компетенции для защиты активов Биржи
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений

Данная финансовая отчетность утверждена руководством Биржи в лице Президента и главного бухгалтера.

Президент

*Дамитов К.К.*

Главный бухгалтер

*Рябушкина Л.А.*

# Консолидированный отчет о финансовом состоянии<sup>16</sup>

| Показатели  | Прим. | тыс. тенге                            |                         |
|---|-------|---------------------------------------|-------------------------|
|   |       | На 31 декабря 2009 года <sup>17</sup> | На 31 декабря 2008 года |
| <b>Активы</b>   |       |                                       |                         |
| <b>I. Краткосрочные активы</b>  |       |                                       |                         |
| Деньги и их эквиваленты   | 5     | 906 550                               | 452 598                 |
| Деньги, ограниченные в использовании  | 6     | 1 504                                 | 5 460                   |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность                                       | 7     | 52 203                                | 64 160                  |
| Предварительно оплаченная аренда и прочие авансы выданные                         | 8     | 38 399                                | 119 964                 |
| Запасы  | 9     | 1 091                                 | 1 728                   |
| Авансовые платежи по корпоративному подоходному налогу                            |       | -                                     | 28 175                  |
| Текущие налоговые активы  | 10    | 2 190                                 | 5 634                   |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи                                | 11    | -                                     | 9 830                   |
| Финансовые активы, удерживаемые до погашения                                      | 11    | 34 859                                | -                       |
| Итого краткосрочных активов   |       | 1 036 796                             | 687 549                 |
| <b>II. Долгосрочные активы</b>  |       |                                       |                         |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 11    | -                                     | 68 387                  |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи                                | 11    | 27 814                                | 337 734                 |
| Финансовые активы, удерживаемые до погашения                                      | 11    | 483 533                               | -                       |
| Инвестиции, учитываемые методом долевого участия                                  | 12    | 35 053                                | 82 143                  |
| Основные средства   | 13    | 221 206                               | 242 798                 |
| Нематериальные активы   | 14    | 3 576                                 | 4 386                   |
| Отложенные налоговые активы   | 17    | 612                                   | 4 000                   |
| Итого долгосрочных активов  |       | 771 794                               | 739 448                 |
| <b>Итого активов</b>  |       | <b>1 808 590</b>                      | <b>1 426 997</b>        |
| <b>Обязательства и капитал</b>  |       |                                       |                         |
| <b>III. Краткосрочные обязательства</b>   |       |                                       |                         |
| Обязательства перед членами биржи по деньгам, ограниченным в использовании        | 6     | 1 504                                 | 5 460                   |
| Обязательства по корпоративному подоходному налогу                                |       | 12 075                                | -                       |
| Обязательства по налогам и платежам в бюджет                                      | 15    | 5 604                                 | 2 597                   |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность                                      | 16    | 7 897                                 | 2 950                   |
| Предварительно оплаченная субаренда и прочие авансы полученные                    | 16    | 31 762                                | 42 139                  |
| Краткосрочные оценочные обязательства   | 16    | 17 493                                | 15 161                  |
| Итого краткосрочных обязательств  |       | 76 335                                | 68 307                  |
| <b>IV. Долгосрочные обязательства</b>   |       |                                       |                         |
| Отложенные налоговые обязательства  | 17    | 14 947                                | 12 065                  |
| Итого долгосрочных обязательств   |       | 14 947                                | 12 065                  |
| <b>V. Капитал</b>   |       |                                       |                         |
| Акционерный капитал   | 18    | 194 418                               | 165 020                 |
| Резервы   | 11    | (572)                                 | 7 185                   |

<sup>16</sup> Консолидированный отчет о финансовом состоянии следует читать вместе с примечаниями к консолидированной финансовой отчетности, являющимися ее неотъемлемой частью ([http://www.kase.kz/files/for\\_shareholders/kasef6\\_2009.pdf](http://www.kase.kz/files/for_shareholders/kasef6_2009.pdf)).

<sup>17</sup> Здесь и далее в консолидированном отчете о финансовом состоянии под 31 декабря какого-либо года понимается 24:00 алматинского времени 31 декабря данного года.

**Консолидированный отчет о финансовом состоянии (продолжение)**

| Показатели                           | Прим. | тыс. тенге                 |                            |
|--------------------------------------|-------|----------------------------|----------------------------|
|                                      |       | На 31 декабря<br>2009 года | На 31 декабря<br>2008 года |
| Нераспределенный доход               |       | 1 523 462                  | 1 159 251                  |
| Доля меньшинства                     |       | -                          | 15 169                     |
| Итого капитала                       |       | 1 717 308                  | 1 346 625                  |
| <b>Итого обязательств и капитала</b> |       | <b>1 808 590</b>           | <b>1 426 997</b>           |

Президент

*Дамитов К.К.*

Главный бухгалтер

*Рябушкина Л.А.*

# Консолидированный отчет о совокупном доходе<sup>18</sup>

тыс. тенге, если не указано иное

| Показатели   | Прим. | За 2009 год      | За 2008 год      |
|--|-------|------------------|------------------|
| Доходы от основной деятельности  | 21    | 1 196 993        | 953 242          |
| Доход от аренды  |       | 60 968           | 130 450          |
| Прочие доходы  |       | 11 251           | 8 820            |
| Нетто-доходы от реализации финансовых активов  | 21    | (2 709)          | 6 158            |
| Нереализованный доход по финансовым активам  |       | 4 271            | 6 206            |
| Полученные штрафы и неустойки  |       | 26 858           | 24 159           |
| Убыток, ранее признанный в капитале, от реализации финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи |       | -                | (24 270)         |
| <b>Итого доходов</b>   |       | <b>1 297 632</b> | <b>1 104 765</b> |
| Расходы по заработной плате и резервам по отпускам   |       | (383 540)        | (398 581)        |
| Налоги и прочие платежи в бюджет   |       | (63 628)         | (81 795)         |
| Амортизация  |       | (36 292)         | (32 482)         |
| Командировочные и представительские расходы  |       | (17 382)         | (24 343)         |
| Расходы на связь и Интернет  |       | (16 753)         | (17 099)         |
| Списание материалов  |       | (8 974)          | (13 122)         |
| Расходы по обслуживанию S.W.I.F.T., членским взносам и услугам сертификации                            |       | (6 309)          | (5 815)          |
| Арендная плата   |       | (186 406)        | (306 191)        |
| Нетто-убыток от реализации основных средств  |       | (1 863)          | (132)            |
| Услуги финансовых консультантов  |       | -                | (12 100)         |
| Прочие расходы   | 22    | (120 365)        | (62 082)         |
| <b>Итого расходов</b>  |       | <b>(841 512)</b> | <b>(953 742)</b> |
| Прибыль за период от операционной деятельности   |       | 456 120          | 151 023          |
| Процентные доходы  | 23    | 55 829           | 29 203           |
| Процентные доходы по депозиту  | 23    | 27 558           | 565              |
| Процентные расходы   | 23    | (326)            | (381)            |
| Процентный доход за период   |       | 83 061           | 29 387           |
| Доля прибыли/убытка организаций, учитываемых по методу долевого участия                                |       | (47 090)         | (4 468)          |
| Прибыль до налогообложения   |       | 492 091          | 175 942          |
| Расходы по корпоративному подоходному налогу   | 17    | (122 421)        | (54 784)         |
| Чистая прибыль за период   |       | 369 670          | 121 158          |
| Прочие изменения за год  |       | (7 757)          | 7 185            |
| <b>Совокупный доход</b>  |       | <b>361 913</b>   | <b>128 343</b>   |
| <b>Итого совокупный доход за год</b>   |       | <b>361 913</b>   | <b>128 343</b>   |
| Прибыль, относящаяся к основным акционерам   |       | 369 670          | 115 435          |
| Прибыль, относящаяся к меньшинству   |       | -                | 5 723            |
| Прибыль на акцию (базовая и разводненная), тенге   | 20    | 820,29           | 257,52           |

Президент

Дамитов К.К.

Главный бухгалтер

Рябушкина Л.А.

<sup>18</sup> Консолидированный отчет о совокупном доходе следует читать вместе с примечаниями к консолидированной финансовой отчетности, являющимися ее неотъемлемой частью ([http://www.kase.kz/files/for\\_shareholders/kasef6\\_2009.pdf](http://www.kase.kz/files/for_shareholders/kasef6_2009.pdf)).

# Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале<sup>19</sup>

|  | тыс. тенге                        |                               |                                    |                                      |                  |           |
|--|-----------------------------------|-------------------------------|------------------------------------|--------------------------------------|------------------|-----------|
|  | Акционерный капитал <sup>20</sup> | Выкупленные собственные акции | Резерв по переоценке <sup>21</sup> | Нераспределенный доход <sup>22</sup> | Доля меньшинства | Итого     |
| На 31 декабря 2007 года <sup>23</sup>  | 165 020                           | (2 567)                       | (16 179)                           | 1 043 816                            | 11 091           | 1 201 181 |
| Проданные выкупленные собственные акции в отчетном периоде                       | -                                 | 2 567                         | -                                  | -                                    | -                | 2 567     |
| Изменение стоимости ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи                  | -                                 | -                             | (906)                              | -                                    | -                | (906)     |
| Убыток, ранее признанный в капитале от реализации финансового актива для продажи | -                                 | -                             | 24 270                             | -                                    | -                | 24 270    |
| Нераспределенный доход отчетного периода   | -                                 | -                             | -                                  | 115 435                              | 5 723            | 121 158   |
| Дивиденды  | -                                 | -                             | -                                  | -                                    | (1 645)          | (1 645)   |
| На 31 декабря 2008 года  | 165 020                           | -                             | 7 185                              | 1 159 251                            | 15 169           | 1 346 625 |
| Дополнительно размещенные собственные акции в отчетном периоде                   | 29 398                            | -                             | -                                  | -                                    | -                | 29 398    |
| Приобретение доли меньшинства  | -                                 | -                             | -                                  | (5 459)                              | (13 528)         | (18 987)  |
| Уменьшение доли меньшинства в части уставного капитала                           | -                                 | -                             | -                                  | -                                    | (1 115)          | (1 115)   |
| Совокупный доход отчетного периода   | -                                 | -                             | (7 757)                            | 369 670                              | -                | 361 913   |
| Дивиденды  | -                                 | -                             | -                                  | -                                    | (526)            | (526)     |
| На 31 декабря 2009 года  | 194 418                           | -                             | (572)                              | 1 523 462                            | -                | 1 717 308 |

Президент

Дамитов К.К.

Главный бухгалтер

Рябушкина Л.А.

<sup>19</sup> Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале следует читать вместе с примечаниями к консолидированной финансовой отчетности, являющимися ее неотъемлемой частью ([http://www.kase.kz/files/for\\_shareholders/kasef6\\_2009.pdf](http://www.kase.kz/files/for_shareholders/kasef6_2009.pdf)).

<sup>20</sup> Акционерный капитал представляет собой суммарную стоимость размещенных акций по цене их размещения.

<sup>21</sup> Резерв по переоценке представляет собой амортизируемую часть после реклассификации финансовых активов из категории „имеющиеся в наличии для продажи“ в категорию „удерживаемые до погашения“.

<sup>22</sup> Нераспределенный доход представляет собой накопленную прибыль Группы (АО „Казахстанская фондовая биржа“ и его дочерних организаций).

<sup>23</sup> Здесь и далее в консолидированном отчете об изменениях в собственном капитале под 31 декабря какого-либо года понимается 24:00 алматинского времени 31 декабря данного года.

# Консолидированный отчет о движении денег<sup>24</sup>

| Показатели   | тыс. тенге       |                |
|--|------------------|----------------|
|  | За 2009 год      | За 2008 год    |
| <b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>  |                  |                |
| Прибыль до налогообложения   | 492 091          | 175 943        |
| Корректировка чистой прибыли, в том числе на:  | 94 475           | (150 800)      |
| амортизацию  | 36 292           | 32 482         |
| нереализованный доход от переоценки финансовых активов   | (4 271)          | (6 206)        |
| убыток от выбытия основных средств   | 1 863            | 132            |
| доход от выбытия финансовых активов  | 2 709            | (6 158)        |
| амортизацию премии или дисконта по финансовым активам  | 326              | 381            |
| процентный доход   | (55 829)         | (29 203)       |
| начисленный доход по депозитам   | (19 588)         | -              |
| долю прибыли/убытка организаций, учитываемых по методу долевого участия  | 47 090           | 4 468          |
| убыток, ранее признанный в капитале, от реализации финансовых активов, имеющих в наличии для продажи               | -                | 24 270         |
| убыток от обесценения финансовых активов   | 65 292           | -              |
| увеличение запасов   | 637              | 1 826          |
| увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности, предварительно оплаченной аренды и прочих авансов выданных | 93 522           | 21 181         |
| увеличение (уменьшение) предварительно оплаченной субаренды и прочих авансов полученных                            | (10 377)         | (13 396)       |
| увеличение (уменьшение) задолженности по налогам   | 6 451            | (2 505)        |
| увеличение (уменьшение) торговой и прочей кредиторской задолженности, краткосрочных оценочных обязательств         | 7 279            | 2 043          |
| увеличение (уменьшение) обязательств перед членами биржи по деньгам, ограниченным в использовании                  | (3 956)          | (137 196)      |
| корпоративный подоходный налог уплаченный  | (72 965)         | (42 919)       |
| <b>Чистые денежные потоки от операционной деятельности</b>   | <b>586 566</b>   | <b>25 143</b>  |
| <b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>  |                  |                |
| Приобретение основных средств и нематериальных активов   | (16 269)         | (100 648)      |
| Поступления от продажи основных средств и нематериальных активов   | 567              | -              |
| Приобретение финансовых активов  | (1 213 305)      | (858 762)      |
| Погашение финансовых активов   | 1 005 920        | 1 150 160      |
| Вознаграждение, полученное по финансовым активам   | 40 995           | 28 292         |
| Вознаграждение, полученное по депозитам  | 16 650           | -              |
| Перечисление (поступление) денег, ограниченных в использовании   | 3 956            | 137 196        |
| <b>Чистые денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>   | <b>(161 486)</b> | <b>356 238</b> |
| <b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>  |                  |                |
| Поступление от размещения акций  | 29 398           | -              |
| Поступления от продажи выкупленных собственных акций   | -                | 2 567          |
| Выплаченные дивиденды меньшинству  | (526)            | (1 645)        |
| <b>Чистые денежные потоки от финансовой деятельности</b>   | <b>28 872</b>    | <b>922</b>     |

→

<sup>24</sup> Консолидированный отчет о движении денег следует читать вместе с примечаниями к консолидированной финансовой отчетности, являющимися ее неотъемлемой частью ([http://www.kase.kz/files/for\\_shareholders/kasef6\\_2009.pdf](http://www.kase.kz/files/for_shareholders/kasef6_2009.pdf)).

**Консолидированный отчет о движении денег (продолжение)**

| <b>Показатели</b>                                | тыс. тенге         |                    |
|--|--------------------|--------------------|
|  | <b>За 2009 год</b> | <b>За 2008 год</b> |
| <b>Чистое увеличение денег и их эквивалентов</b> | <b>453 952</b>     | <b>382 303</b>     |
| Деньги и их эквиваленты на начало года           | 452 598            | 70 295             |
| Деньги и их эквиваленты на конец года            | 906 550            | 452 598            |

Президент

*Дамитов К.К.*

Главный бухгалтер

*Рябушкина Л.А.*



V

Книга фактического  
материала



# Содержание:

|  |     |
|--|-----|
| Акции и акционеры .....  | 46  |
| Члены KASE .....   | 47  |
| Статистическая характеристика биржевого рынка Казахстана в 2009 году ..... | 51  |
| Рынок долевых ценных бумаг .....   | 54  |
| Рынок корпоративных долговых ценных бумаг .....                            | 67  |
| Рынок государственных ценных бумаг .....                                   | 83  |
| Рынок облигаций МФО .....  | 91  |
| Рынок операций репо .....  | 92  |
| Рынок иностранных валют .....  | 98  |
| Индикаторы межбанковских депозитов .....                                   | 103 |
| Справочная информация .....  | 104 |
| Пояснения к книге фактического материала .....                             | 140 |

# Акции и акционеры

**Таблица 1**

Список акционеров KASE по состоянию на 01 января 2010 года

| Наименования акционеров KASE  | Число принадлежащих акций, шт. | Доля в общем количестве размещенных акций, % |
|---|--------------------------------|--|
| АО „Региональный финансовый центр города Алматы“  | 55 200                         | 12,05  |
| АО „Kaspi Bank“   | 24 000                         | 5,24   |
| АО „ДОЧЕРНИЙ БАНК „КАЗАХСТАН-ЗИРААТ ИНТЕРНЕШНЛ БАНК“  | 18 000                         | 3,93   |
| ТОО „Сентрас Капитал“   | 12 538                         | 2,74   |
| ТОО „Управление проектами“  | √ 12 538                       | 2,74   |
| АО „Казкоммерц Секьюритиз“ (дочерняя организация АО „Казкоммерцбанк“)   | 12 369                         | 2,70   |
| АО „Банк ЦентрКредит“   | 12 266                         | 2,68   |
| АО „Регистраторская система ценных бумаг“   | √ 12 266                       | 2,68   |
| ТОО „VISOR Holding“ (ВИЗОР холдинг)   | √ 12 266                       | 2,68   |
| АО „Инвестиционный Финансовый Дом „RESMI“   | 12 000                         | 2,62   |
| АО Дочерний Банк „RBS (Kazakhstan)“   | 12 000                         | 2,62   |
| АО „Астана-Финанс“  | 11 244                         | 2,46   |
| АО „Сентрас Секьюритиз“   | 6 402                          | 1,40   |
| АО „VISOR Capital“ (ВИЗОР Капитал)  | 6 268                          | 1,37   |
| АО „Дочерняя организация Народного Банка Казахстана „Nalyk Finance“   | 6 268                          | 1,37   |
| АО „Накопительный пенсионный фонд Народного Банка Казахстана, дочерняя организация АО „Народный Банк Казахстана“                                    | 6 268                          | 1,37   |
| ТОО „АКВАЛЮКС“  | √ 6 268                        | 1,37   |
| АО „Компания „CAIFC“  | 6 183                          | 1,35   |
| АО „Seven Rivers Capital“ („Севен Риверс Капитал“)  | 6 180                          | 1,35   |
| АО „Народный сберегательный банк Казахстана“  | 6 134                          | 1,34   |
| АО „BCC Invest“ – дочерняя организация АО „Банк ЦентрКредит“  | 6 133                          | 1,34   |
| АО „НОМЕБРОКЕР“   | 6 133                          | 1,34   |
| АО „Альянс Банк“  | 6 133                          | 1,34   |
| АО „Дочерняя организация акционерного общества „БТА Банк“ „БТА Секьюритис“  | 6 133                          | 1,34   |
| АО „Казкоммерцбанк“   | 6 133                          | 1,34   |
| АО „Накопительный пенсионный фонд „ГНПФ“  | 6 133                          | 1,34   |
| АО „Нурбанк“  | 6 133                          | 1,34   |
| АО „Тенгри Финанс“  | 6 133                          | 1,34   |
| АО „Цесна Капитал“  | 6 133                          | 1,34   |
| АО „Цеснабанк“  | 6 133                          | 1,34   |
| АО Организация, осуществляющая инвестиционное управление пенсионными активами „GRANTUM Asset Management“ (дочерняя организация АО „Казкоммерцбанк“) | 6 133                          | 1,34   |
| Дочерний Банк АО „HSBC Банк Казахстан“  | 6 133                          | 1,34   |
| ТОО „КАУЖАР“  | 6 133                          | 1,34   |
| АО „СЕНИМ-БАНК“   | 6 010                          | 1,31   |
| АО „Delta Bank“   | 6 000                          | 1,31   |
| АО „Алан Секьюритис“  | 6 000                          | 1,31   |
| АО „Алматинский Финансовый Центр“   | 6 000                          | 1,31   |
| АО „АТФБанк“  | 6 000                          | 1,31   |
| АО „БанкПозитив Казахстан (Дочерний банк Банка Апоалим Б.М.)“   | 6 000                          | 1,31   |
| АО „Банк Развития Казахстана“   | 6 000                          | 1,31   |
| АО „БТА Банк“   | 6 000                          | 1,31   |
| АО „ДБ Секьюритиз (Казахстан)“  | 6 000                          | 1,31   |

→

**Таблица 1 (продолжение)**

| Наименования акционеров KASE   | Число принадлежащих акций, шт. | Доля в общем количестве размещенных акций, % |
|--|--------------------------------|--|
| АО „Казинвестбанк“   | 6 000                          | 1,31   |
| АО „Ситибанк Казахстан“  | 6 000                          | 1,31   |
| АО „Управляющая компания „Алем“                                      | 6 000                          | 1,31   |
| АО „Хоум Кредит Банк“  | 6 000                          | 1,31   |
| Дочерний Банк АО „Сбербанк России“                                   | 6 000                          | 1,31   |
| Дочерняя организация Акционерного общества „БТА Банк“-АО „Темірбанк“ | 6 000                          | 1,31   |
| АО „Финансовая компания „REAL-INVEST.kz“                             | √ 5 087                        | 1,11   |
| Goodmorning Shinhan Securities Co., Ltd                              | 5 000                          | 1,09   |
| Prime Global Co, Ltd   | 5 000                          | 1,09   |
| АО „General Asset management“  | 3 066                          | 0,67   |
| АО „REAL ASSET MANAGEMENT“   | 1 022                          | 0,22   |
| АО „Брокерская компания „Астана-Финанс“                              | 1 022                          | 0,22   |
| АО „Финансовая компания „Альянс Капитал“                             | 1 000                          | 0,22   |
| АО „Финансовая компания „Greenwich Capital Management“               | 22                             | <0,1   |
| АО „Страховая компания „Алатау“                                      | √ 1                            | <0,1   |
| Физические лица  | 10 290                         | 2,25   |
| <b>Итого 63 акционера, из них 6 – новых</b>                          | <b>457 907</b>                 | <b>100,00</b>                                |

См. раздел „Пояснения к книге фактического материала“

**Таблица 2**

Список компаний, ставших акционерами KASE в 2009 году

| Имена акционеров KASE                     | Количество приобретенных акций, шт. |
|---|-------------------------------------|
| ТОО „Управление проектами“                | 12 538                              |
| АО „Регистраторская система ценных бумаг“ | 12 266                              |
| ТОО „VISOR Holding“ (ВИЗОР холдинг)       | 12 266                              |
| ТОО „АКВАЛЮКС“                            | 6 268                               |
| АО „Финансовая компания „REAL-INVEST.kz“  | 5 087                               |
| АО „Страховая компания „Алатау“           | 1                                   |
| <b>Всего 6 акционеров</b>                 | <b>48 426</b>                       |

## Члены KASE

**Таблица 3**

Список членов KASE по состоянию на 01 января 2010 года

| Наименование члена KASE                                      | Код категории членства |     |     |     |     |     |
|--|------------------------|-----|-----|-----|-----|-----|
|  | „А“                    | „В“ | „С“ | „К“ | „Р“ | „Н“ |
| АО „Aibn Asset Management“                                   | √                      |     |     | √   | √   | √   |
| АО „AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)“                       |                        | √   |     | √   | √   |     |
| АО „BCC Invest“ – дочерняя организация АО „Банк ЦентрКредит“ | √                      |     |     | √   | √   | √   |
| АО „Delta Bank“  |                        | √   |     | √   | √   |     |
| АО „FATTAN FINANCE“  | √                      |     |     | √   | √   | √   |
| АО „HOMEBROKER“  | √                      | √   |     | √   | √   | √   |
| АО „Kaspi Bank“  |                        | √   |     | √   | √   |     |

→

Таблица 3 (продолжение)

| Наименование члена KASE  | Код категории членства |     |     |     |     |     |
|--|------------------------|-----|-----|-----|-----|-----|
|  | „А“                    | „В“ | „С“ | „К“ | „Р“ | „Н“ |
| АО „NOMAD FINANCE“   | ✓                      |     |     | ✓   | ✓   | ✓   |
| АО „Premier Capital“   | ✓                      |     |     | ✓   | ✓   | ✓   |
| АО „Prime Financial Solutions“   | ✓                      |     |     | ✓   | ✓   | ✓   |
| АО „Seven Rivers Capital“ („Севен Риверс Капитал“)   | ✓                      |     |     | ✓   | ✓   | ✓   |
| АО „Smart Group“   | ✓                      |     |     | ✓   | ✓   | ✓   |
| АО „Unicorn IFC“   | ✓                      |     |     | ✓   | ✓   | ✓   |
| АО „VISOR Capital“ (ВИЗОР Капитал)   | ✓                      |     |     | ✓   | ✓   | ✓   |
| АО „VOSTOK CAPITAL“  | ✓                      |     |     | ✓   | ✓   | ✓   |
| АО „Zurich Invest Management“  | ✓                      |     |     | ✓   | ✓   | ✓   |
| АО „Алиби Секьюритиз“  | ✓                      |     |     | ✓   | ✓   | ✓   |
| АО „Альянс Банк“   |                        | ✓   |     | ✓   | ✓   |     |
| АО „АСЫЛ-ИНВЕСТ“   | ✓                      |     |     | ✓   | ✓   | ✓   |
| АО „АТФБанк“   |                        | ✓   |     | ✓   | ✓   |     |
| АО „Банк Развития Казахстана“  |                        | ✓   |     | ✓   | ✓   |     |
| АО „Банк ЦентрКредит“  |                        | ✓   |     | ✓   | ✓   |     |
| АО „БанкПозитив Казахстан (Дочерний банк Банка Апоалим Б.М.)“  |                        | ✓   |     | ✓   | ✓   |     |
| АО „Брокерская компания „Астана-Финанс“  | ✓                      |     |     | ✓   | ✓   | ✓   |
| АО „БТА Банк“  |                        | ✓   | ✓   | ✓   | ✓   |     |
| АО „Верный Капитал“  | ✓                      |     |     | ✓   | ✓   | ✓   |
| АО „ДБ Секьюритиз (Казахстан)“   |                        |     |     | ✓   | ✓   | ✓   |
| АО „ДОЧЕРНИЙ БАНК „КАЗАХСТАН-ЗИРААТ ИНТЕРНЕШНЛ БАНК“   |                        | ✓   |     | ✓   | ✓   |     |
| АО „Дочерняя организация акционерного общества „БТА Банк“ „БТА Секьюритис“   | ✓                      |     | ✓   | ✓   | ✓   | ✓   |
| АО „Дочерняя организация АО „Нурбанк“ „MONEY EXPERTS“  | ✓                      |     |     | ✓   | ✓   | ✓   |
| АО „Дочерняя организация Народного Банка Казахстана „Halyk Capital“  | ✓                      |     |     | ✓   | ✓   | ✓   |
| АО „Дочерняя организация Народного Банка Казахстана „Halyk Finance“  | ✓                      |     |     | ✓   | ✓   | ✓   |
| АО „Евразийский банк“  | ✓                      | ✓   | ✓   | ✓   | ✓   |     |
| АО „Евразийский Капитал“   | ✓                      |     |     | ✓   | ✓   | ✓   |
| АО „Жилищный строительный сберегательный банк Казахстана“  |                        | ✓   |     | ✓   | ✓   |     |
| АО „Инвестиционный Финансовый Дом „RESMI“  | ✓                      |     | ✓   | ✓   | ✓   | ✓   |
| АО „Инвестментс Компани „ЦентрИнвест“  | ✓                      |     |     | ✓   | ✓   | ✓   |
| АО „Информационно-учетный центр“   |                        |     |     |     |     | ✓   |
| АО „ИФГ КОНТИНЕНТ“   | ✓                      |     |     | ✓   | ✓   | ✓   |
| АО „Казахстан Финсервис“   |                        |     |     | ✓   | ✓   | ✓   |
| АО „Казахстанский инновационный коммерческий банк“   |                        | ✓   |     |     |     |     |
| АО „Казинвестбанк“   |                        | ✓   |     | ✓   | ✓   |     |
| АО „Казкоммерц Секьюритиз“ (дочерняя организация АО „Казкоммерцбанк“)  | ✓                      |     |     | ✓   | ✓   | ✓   |
| АО „Казкоммерцбанк“  |                        | ✓   |     | ✓   | ✓   |     |
| АО „Казпочта“  |                        |     |     | ✓   | ✓   | ✓   |
| АО „Компания „CAIFC“   | ✓                      |     |     | ✓   | ✓   | ✓   |
| АО „Накопительный пенсионный фонд „ГНПФ“   |                        |     |     | ✓   | ✓   |     |
| АО „Накопительный пенсионный фонд Народного Банка Казахстана“, дочерняя организация  | ✓                      |     |     | ✓   | ✓   |     |
| АО „Народный Банк Казахстана“  |                        |     |     |     |     |     |
| АО „Народный сберегательный банк Казахстана“   | ✓                      | ✓   | ✓   | ✓   | ✓   |     |
| АО „Нурбанк“   |                        | ✓   |     | ✓   | ✓   |     |
| АО „Организация, осуществляющая инвестиционное управление пенсионными активами „GRANTUM Asset Management“ (дочерняя организация АО „Казкоммерцбанк“) |                        |     |     | ✓   | ✓   |     |
| АО „Организация, осуществляющая инвестиционное управление пенсионными активами „Жетысу“  | ✓                      |     |     | ✓   | ✓   |     |
| АО „Организация, осуществляющая инвестиционное управление пенсионными активами „Орлеу“   |                        |     |     | ✓   | ✓   |     |

→

**Таблица 3 (продолжение)**

| Наименование члена KASE  | Код категории членства |           |          |           |           |           |
|--|------------------------|-----------|----------|-----------|-----------|-----------|
|  | „А“                    | „В“       | „С“      | „К“       | „Р“       | „Н“       |
| АО „Открытый накопительный пенсионный фонд „Отан“ (Дочерняя организация АО „АТФ Банк“) |                        |           |          | √         | √         |           |
| АО „Ренессанс Капитал Инвестментс Казахстан“   | √                      |           |          | √         | √         | √         |
| АО „СЕНИМ-БАНК“  |                        | √         |          | √         | √         |           |
| АО „Сентрас Секьюритиз“  | √                      |           |          | √         | √         | √         |
| АО „Ситибанк Казахстан“  |                        | √         |          | √         | √         |           |
| АО „Тенгри Финанс“   | √                      |           |          | √         | √         | √         |
| АО „Тор Инвест“  | √                      |           |          | √         | √         |           |
| АО „Тройка Диалог Казахстан“   | √                      |           |          | √         | √         | √         |
| АО „Управляющая компания „Asia Capital“  |                        |           |          | √         | √         | √         |
| АО „Управляющая компания „Алем“  | √                      |           |          | √         | √         | √         |
| АО „Управляющая компания „Альфа Траст“   |                        |           |          | √         | √         |           |
| АО „Управляющая компания „АСЫЛ-КАПИТАЛ“  | √                      |           |          | √         | √         | √         |
| АО „Финансовая компания „Greenwich Capital Management“                                 |                        |           |          | √         | √         | √         |
| АО „Финансовая компания „REAL-INVEST.kz“   | √                      | √         | √        | √         | √         | √         |
| АО „Финансовая компания „Альянс Капитал“   |                        |           |          | √         | √         | √         |
| АО „Хоум Кредит Банк“  |                        | √         |          |           |           |           |
| АО „Цесна Капитал“   |                        |           |          | √         | √         | √         |
| АО „Цеснабанк“   |                        | √         |          | √         | √         |           |
| АО „Эксимбанк Казахстан“   |                        | √         |          | √         | √         |           |
| АО Дочерний Банк „RBS (Kazakhstan)“  |                        | √         |          | √         | √         |           |
| АО Дочерний Банк „Альфа-Банк“  |                        | √         |          | √         | √         |           |
| АО Дочерний Банк „Банк Китая в Казахстане“   |                        | √         |          |           |           |           |
| АО „Алматинский Финансовый Центр“  | √                      |           |          | √         | √         | √         |
| АО „Накопительный пенсионный фонд Казахмыс“  |                        |           |          | √         | √         |           |
| АО „Управляющая компания „ОРДА Капитал“  |                        |           |          | √         | √         |           |
| Государственное учреждение „Национальный Банк Республики Казахстан“                    |                        | √         | √        | √         | √         |           |
| Дочерний Банк АО „HSBC Банк Казахстан“   |                        | √         |          | √         | √         |           |
| Дочерний Банк АО „Сбербанк России“   |                        | √         |          | √         | √         |           |
| Дочерняя организация акционерного общества „АТФБанк“ – АО „АТФ Финанс“                 | √                      |           |          | √         | √         | √         |
| Дочерняя организация Акционерного общества „БТА Банк“-АО „Темірбанк“                   |                        | √         |          | √         | √         |           |
| <b>Итого 83 члена</b>  | <b>41</b>              | <b>31</b> | <b>7</b> | <b>79</b> | <b>79</b> | <b>44</b> |

**Таблица 4**

Изменения в списках членов KASE в 2009 году

| Наименование члена KASE                                      | Даты:    |            |
|--|----------|------------|
|  | принятия | исключения |
| <b>Категория „А“</b>   |          |            |
| АО „BCC Invest“ – дочерняя организация АО „Банк ЦентрКредит“ | 29.01.09 |            |
| АО „Premier Capital“   | 26.02.09 |            |
| АО „VISOR Investment Solutions“ (ВИЗОР Инвестмент Солюшнз)   |          | 27.02.09   |
| ТОО „Centras Financial“                                      |          | 27.02.09   |
| ТОО „MAG Capital“  |          | 27.02.09   |
| ТОО „Казкоммерц Инвест РФЦА“                                 |          | 27.02.09   |
| АО „Алматы Инвестмент Менеджмент“                            |          | 27.03.09   |
| АО „Капиталист Секьюритиз“                                   |          | 27.03.09   |
| АО „Zurich Invest Management“                                | 30.04.09 |            |
| АО „AIM Capital“   |          | 04.05.09   |
| АО „Глобал Секьюритиз (Казахстан)“                           |          | 04.05.09   |

→

**Таблица 4 (продолжение)**

| Наименование члена KASE  | Даты:    |            |
|--|----------|------------|
|  | принятия | исключения |
| ТОО „RESMI Investment House Almaty“                              |          | 29.05.09   |
| АО „GLOTUR INVEST“   |          | 31.07.09   |
| АО „REAL-INVEST RFCA“ (Казахстан)“                               |          | 31.07.09   |
| АО „Алан Секьюритис“   |          | 31.07.09   |
| АО „Asia Broker Services“  |          | 28.08.09   |
| АО „BCC Securities“ - дочерняя организация АО „Банк ЦентрКредит“ |          | 28.08.09   |
| АО „Aibn Asset Management“                                       | 01.10.09 |            |
| АО „The Royal Bank of Scotland Securities (Kazakhstan)“          |          | 30.10.09   |
| Итого по категории „А“   | 4        | 15         |
| <b>Категория „К“</b>   |          |            |
| АО „VISOR Investment Solutions“ (ВИЗОР Инвестмент Солюшнз)       |          | 27.02.09   |
| АО „Алматы Инвестмент Менеджмент“                                |          | 27.03.09   |
| АО „Zurich Invest Management“                                    | 30.04.09 |            |
| АО „Глобал Секьюритиз (Казахстан)“                               |          | 04.05.09   |
| АО „GLOTUR INVEST“   |          | 31.07.09   |
| АО „REAL-INVEST RFCA“ (Казахстан)“                               |          | 31.07.09   |
| АО „Алан Секьюритис“   |          | 31.07.09   |
| АО „КАЗЭКСПОРТАСТЫК-СЕКЬЮРИТИЗ“                                  |          | 31.07.09   |
| АО „FATTAN FINANCE“  | 27.08.09 |            |
| АО „Asia Broker Services“  |          | 28.08.09   |
| АО „Aibn Asset Management“                                       | 01.10.09 |            |
| АО „The Royal Bank of Scotland Securities (Kazakhstan)“          |          | 30.10.09   |
| АО „Астана-Финанс“   |          | 30.10.09   |
| Итого по категории „К“   | 3        | 10         |
| <b>Категория „Р“</b>   |          |            |
| АО „VISOR Investment Solutions“ (ВИЗОР Инвестмент Солюшнз)       |          | 27.02.09   |
| АО „Алматы Инвестмент Менеджмент“                                |          | 27.03.09   |
| АО „Zurich Invest Management“                                    | 30.04.09 |            |
| АО „Глобал Секьюритиз (Казахстан)“                               |          | 04.05.09   |
| АО „GLOTUR INVEST“   |          | 31.07.09   |
| АО „REAL-INVEST RFCA“ (Казахстан)“                               |          | 31.07.09   |
| АО „Алан Секьюритис“   |          | 31.07.09   |
| АО „КАЗЭКСПОРТАСТЫК-СЕКЬЮРИТИЗ“                                  |          | 31.07.09   |
| АО „FATTAN FINANCE“  | 27.08.09 |            |
| АО „Asia Broker Services“  |          | 28.08.09   |
| АО „Aibn Asset Management“                                       | 01.10.09 |            |
| АО „The Royal Bank of Scotland Securities (Kazakhstan)“          |          | 30.10.09   |
| АО „Астана-Финанс“   |          | 30.10.09   |
| Итого по категории „Р“   | 3        | 10         |
| <b>Категория „Н“</b>   |          |            |
| АО „VISOR Investment Solutions“ (ВИЗОР Инвестмент Солюшнз)       |          | 27.02.09   |
| АО „Алматы Инвестмент Менеджмент“                                |          | 27.03.09   |
| АО „Zurich Invest Management“                                    | 30.04.09 |            |
| АО „Глобал Секьюритиз (Казахстан)“                               |          | 04.05.09   |
| АО „GLOTUR INVEST“   |          | 31.07.09   |
| АО „REAL-INVEST RFCA“ (Казахстан)“                               |          | 31.07.09   |
| АО „Алан Секьюритис“   |          | 31.07.09   |
| АО „КАЗЭКСПОРТАСТЫК-СЕКЬЮРИТИЗ“                                  |          | 31.07.09   |
| АО „FATTAN FINANCE“  | 27.08.09 |            |

→

Таблица 4 (продолжение)

| Наименование члена KASE                                 | Даты:    |            |
|---|----------|------------|
|   | принятия | исключения |
| АО „Asia Broker Services“                               |          | 28.08.09   |
| АО „Aibn Asset Management“                              | 01.10.09 |            |
| АО „The Royal Bank of Scotland Securities (Kazakhstan)“ |          | 30.10.09   |
| АО „Астана-Финанс“                                      |          | 30.10.09   |
| Итого по категории „Н“                                  | 3        | 10         |
| <b>Категория „В“</b>                                    |          |            |
| АО „Финансовая компания „REAL-INVEST.kz“                | 26.03.09 |            |
| Итого по категории „В“                                  | 1        | 0          |
| <b>Категория „С“</b>                                    |          |            |
| АО „Финансовая компания „REAL-INVEST.kz“                | 26.03.09 |            |
| Итого по категории „С“                                  | 1        | 0          |

Таблица 5

Количество членов KASE по категориям

| Категория членства | На 01.01.09 | На 01.01.10 | Инструменты, к торговле которыми допущены члены данной категории  |
|--------------------|-------------|-------------|---|
| „А“                | 52          | 41          | все инструменты, обращающиеся (торгуемые) на СТП РФЦА   |
| „В“                | 30          | 31          | иностранные валюты  |
| „С“                | 6           | 7           | срочные контракты, обращающиеся (торгуемые) на KASE   |
| „К“                | 86          | 79          | ГЦБ, в том числе муниципальные облигации  |
| „Р“                | 86          | 79          | НЦБ (в том числе иностранные), включенные в официальный список KASE; облигации МФО; ИГЦБ, допущенные к обращению (торговле) на KASE |
| „Н“                | 51          | 44          | НЦБ сектора „Нелистинговые ценные бумаги“ KASE, ГПА приватизируемых организаций   |
| Всего              | 98          | 83          |   |

## Статистическая характеристика биржевого рынка Казахстана в 2009 году

Таблица 6

Динамика структуры биржевого рынка за последние 10 лет (млрд USD) и удельный вес объема биржевых торгов в ВВП Казахстана

| Сектор биржевого рынка      | 2000<br>год | 2001<br>год | 2002<br>год    | 2003<br>год    | 2004<br>год | 2005<br>год    | 2006<br>год    | 2007<br>год    | 2008<br>год  | 2009<br>год |
|-----------------------------|-------------|-------------|----------------|----------------|-------------|----------------|----------------|----------------|--------------|-------------|
| <b>долевых ценных бумаг</b> | <b>0,1</b>  | <b>0,1</b>  | <b>0,3</b>     | <b>0,4</b>     | <b>1,0</b>  | <b>1,0</b>     | <b>4,0</b>     | <b>8,9</b>     | <b>3,8</b>   | <b>4,3</b>  |
| % от ВВП                    | 0,4         | 0,7         | 1,4            | 1,4            | 2,4         | 1,9            | 5,2            | 8,5            | 2,9          | 4,0         |
| <b>векселей</b>             | -           | -           | <b>&lt;0,1</b> | <b>&lt;0,1</b> | -           | -              | -              | <b>&lt;0,1</b> | -            | -           |
| % от ВВП                    | -           | -           | <0,1           | <0,1           | -           | -              | -              | <0,1           | -            | -           |
| <b>иностранных валют</b>    | <b>1,7</b>  | <b>2,0</b>  | <b>3,0</b>     | <b>6,4</b>     | <b>9,4</b>  | <b>12,0</b>    | <b>41,7</b>    | <b>91,4</b>    | <b>138,9</b> | <b>67,7</b> |
| при биржевом обороте        | 1,7         | 2,0         | 3,0            | 6,4            | 9,4         | 12,0           | 41,7           | 91,4           | 138,9        | 85,3        |
| % от ВВП                    | 9,5         | 8,9         | 12,1           | 21,4           | 22,9        | 21,6           | 54,3           | 87,5           | 105,5        | 63,3        |
| <b>иностранных ГЦБ</b>      | -           | -           | -              | -              | -           | <b>&lt;0,1</b> | <b>&lt;0,1</b> | <b>&lt;0,1</b> | -            | -           |
| % от ВВП                    | -           | -           | -              | -              | -           | <0,1           | <0,1           | <0,1           | -            | -           |
| <b>казахстанских ГЦБ</b>    | <b>1,2</b>  | <b>1,5</b>  | <b>2,0</b>     | <b>2,4</b>     | <b>5,6</b>  | <b>4,8</b>     | <b>6,6</b>     | <b>8,1</b>     | <b>7,8</b>   | <b>9,4</b>  |
| % от ВВП                    | 6,4         | 7,0         | 7,9            | 7,9            | 13,5        | 8,5            | 8,6            | 7,7            | 5,9          | 8,8         |

→

Таблица 6 (продолжение)

| Сектор биржевого рынка         | 2000           | 2001           | 2002        | 2003        | 2004           | 2005           | 2006         | 2007         | 2008           | 2009         |
|--------------------------------|----------------|----------------|-------------|-------------|----------------|----------------|--------------|--------------|----------------|--------------|
|                                | год            | год            | год         | год         | год            | год            | год          | год          | год            | год          |
| <b>корпоративных облигаций</b> | <b>&lt;0,1</b> | <b>0,2</b>     | <b>0,3</b>  | <b>0,6</b>  | <b>0,9</b>     | <b>1,7</b>     | <b>3,0</b>   | <b>4,3</b>   | <b>3,6</b>     | <b>2,6</b>   |
| % от ВВП                       | 0,3            | 0,8            | 1,1         | 2,0         | 2,1            | 3,1            | 3,9          | 4,1          | 2,8            | 2,5          |
| <b>облигаций МФО</b>           | <b>-</b>       | <b>&lt;0,1</b> | <b>-</b>    | <b>-</b>    | <b>&lt;0,1</b> | <b>&lt;0,1</b> | <b>-</b>     | <b>-</b>     | <b>-</b>       | <b>-</b>     |
| % от ВВП                       | -              | <0,1           | -           | -           | <0,1           | <0,1           | -            | -            | -              | -            |
| <b>репо (ГЦБ и НЦБ)</b>        | <b>1,0</b>     | <b>3,0</b>     | <b>9,2</b>  | <b>10,8</b> | <b>21,2</b>    | <b>30,5</b>    | <b>58,0</b>  | <b>104,3</b> | <b>109,1</b>   | <b>71,6</b>  |
| при биржевом обороте           | 2,0            | 5,9            | 18,3        | 21,5        | 42,0           | 60,8           | 114,0        | 209,8        | 217,0          | 144,1        |
| % от ВВП                       | 5,6            | 13,4           | 37,2        | 36,1        | 51,5           | 54,5           | 75,6         | 99,8         | 82,8           | 66,9         |
| <b>срочных контрактов</b>      | <b>0,1</b>     | <b>0,5</b>     | <b>0,8</b>  | <b>2,5</b>  | <b>&lt;0,1</b> | <b>-</b>       | <b>-</b>     | <b>-</b>     | <b>&lt;0,1</b> | <b>-</b>     |
| % от ВВП                       | 0,4            | 2,4            | 3,4         | 8,2         | <0,1           | -              | -            | -            | <0,1           | -            |
| <b>Итого</b>                   | <b>4,1</b>     | <b>7,3</b>     | <b>15,5</b> | <b>23,1</b> | <b>38,1</b>    | <b>50,0</b>    | <b>113,4</b> | <b>217,1</b> | <b>263,2</b>   | <b>155,7</b> |
| при биржевом обороте           | 5,2            | 10,2           | 24,6        | 33,8        | 59,0           | 80,4           | 169,3        | 322,5        | 371,1          | 245,7        |
| % от ВВП                       | 22,5           | 33,0           | 63,0        | 77,1        | 92,4           | 89,5           | 147,6        | 207,7        | 199,9          | 145,5        |
| <b>ВВП, млрд USD</b>           | <b>18,3</b>    | <b>22,2</b>    | <b>24,6</b> | <b>29,9</b> | <b>41,2</b>    | <b>55,9</b>    | <b>76,8</b>  | <b>104,5</b> | <b>131,7</b>   | <b>107,0</b> |

См. раздел „Пояснения к книге фактического материала“

Рисунок 1

Динамика структуры и объема биржевого рынка по месяцам в 2009 году (объем торгов, трлн KZT)

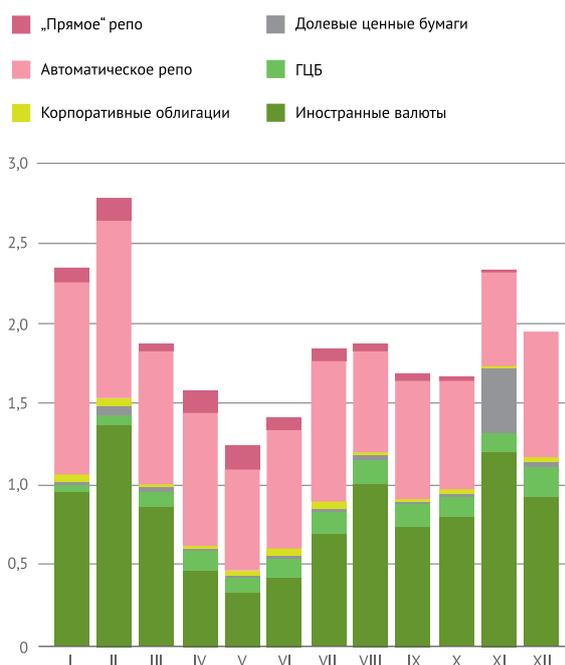
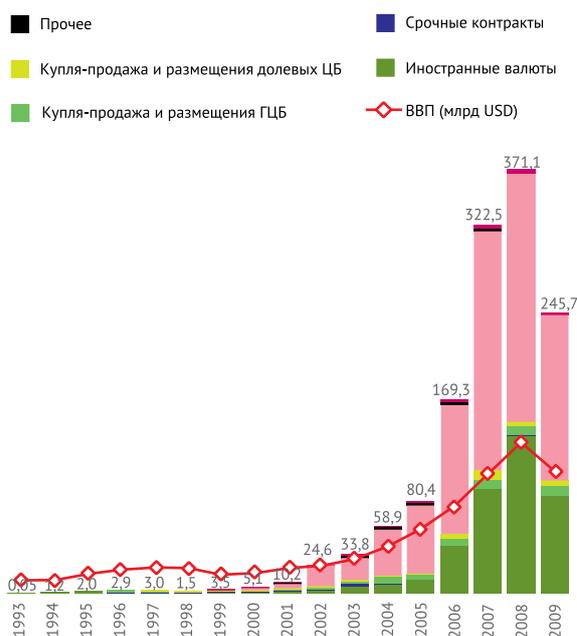


Рисунок 2

Динамика структуры оборота биржевого рынка в 1993–2009 годах (млрд USD) и его удельный вес в ВВП Казахстана



**Таблица 7**

Сравнительные данные по объему торгов на KASE и структуре рынка в 2008 и 2009 годах

| Сегмент биржевого рынка        | в млрд KZT      |                |                 |              |                 |              | в млн USD        |                |                  |              |                   |              |
|--------------------------------|-----------------|----------------|-----------------|--------------|-----------------|--------------|------------------|----------------|------------------|--------------|-------------------|--------------|
|                                | 2008 год        |                | 2009 год        |              | Тренд           |              | 2008 год         |                | 2009 год         |              | Тренд             |              |
|                                | Объем           | %              | Объем           | %            | Объем           | %            | Объем            | %              | Объем            | %            | Объем             | %            |
| <b>долевых ценных бумаг</b>    | <b>460,3</b>    | <b>1,5</b>     | <b>637,6</b>    | <b>2,8</b>   | <b>+177,3</b>   | <b>+38,5</b> | <b>3 825,9</b>   | <b>1,5</b>     | <b>4 300,7</b>   | <b>2,8</b>   | <b>+474,7</b>     | <b>+12,4</b> |
| <b>иностранных валют</b>       | <b>16 708,7</b> | <b>52,8</b>    | <b>9 879,0</b>  | <b>43,5</b>  | <b>-6 829,6</b> | <b>-40,9</b> | <b>138 874,0</b> | <b>52,7</b>    | <b>67 725,7</b>  | <b>43,5</b>  | <b>-71 148,3</b>  | <b>-51,2</b> |
| в том числе:                   |                 |                |                 |              |                 |              |                  |                |                  |              |                   |              |
| спот-рынок                     | 16 708,1        | 52,8           | 7 243,6         | 31,9         | -9 464,5        | -56,6        | 138 869,0        | 52,7           | 50 173,2         | 32,2         | -88 695,8         | -63,9        |
| своп-рынок                     | 0,6             | <0,1           | 2 635,4         | 11,6         | X               | X            | 5,0              | <0,1           | 17 552,5         | 11,3         | X                 | X            |
| при биржевом обороте           | 1,2             | <0,1           | 5 271,0         | 14,7         | X               | X            | 10,0             | <0,1           | 35 105,0         | 14,3         | X                 | X            |
| <b>казахстанских ГЦБ</b>       | <b>938,4</b>    | <b>3,0</b>     | <b>1 408,1</b>  | <b>6,2</b>   | <b>+469,7</b>   | <b>+50,1</b> | <b>7 804,8</b>   | <b>3,0</b>     | <b>9 443,2</b>   | <b>6,1</b>   | <b>+1 638,4</b>   | <b>+21,0</b> |
| в том числе:                   |                 |                |                 |              |                 |              |                  |                |                  |              |                   |              |
| первичный рынок                | 465,2           | 1,5            | 698,1           | 3,1          | +233,0          | +50,1        | 3 868,9          | 1,5            | 4 658,7          | 3,0          | +789,7            | +20,4        |
| вторичный рынок                | 473,2           | 1,5            | 710,0           | 3,1          | +236,8          | +50,0        | 3 935,8          | 1,5            | 4 784,5          | 3,1          | +848,7            | +21,6        |
| <b>корпоративных облигаций</b> | <b>439,1</b>    | <b>1,4</b>     | <b>386,1</b>    | <b>1,7</b>   | <b>-53,0</b>    | <b>-12,1</b> | <b>3 652,0</b>   | <b>1,4</b>     | <b>2 637,6</b>   | <b>1,7</b>   | <b>-1 014,3</b>   | <b>-27,8</b> |
| <b>репо (ГЦБ и НЦБ)</b>        | <b>13 125,0</b> | <b>41,4</b>    | <b>10 409,8</b> | <b>45,8</b>  | <b>-2 715,2</b> | <b>-20,7</b> | <b>109 155,4</b> | <b>41,5</b>    | <b>71 552,1</b>  | <b>46,0</b>  | <b>-37 603,3</b>  | <b>-34,4</b> |
| при биржевом обороте           | 26 105,4        | 58,5           | 20 967,3        | 58,4         | -5 138,0        | -19,7        | 217 107,8        | 58,5           | 144 053,7        | 58,6         | -73 054,1         | -33,6        |
| в том числе:                   |                 |                |                 |              |                 |              |                  |                |                  |              |                   |              |
| „прямое“ репо по ГЦБ           | 173,7           | 0,5            | 120,9           | 0,5          | -52,8           | -30,4        | 1 444,3          | 0,5            | 813,1            | 0,5          | -631,3            | -43,7        |
| при биржевом обороте           | 333,4           | 0,7            | 237,5           | 0,7          | -95,9           | -28,8        | 2 772,1          | 0,7            | 1 604,7          | 0,7          | -1 167,4          | -42,1        |
| авторепо по ГЦБ                | 10 382,7        | 32,8           | 8 919,4         | 39,3         | -1 463,4        | -14,1        | 86 356,9         | 32,8           | 61 226,5         | 39,3         | -25 130,5         | -29,1        |
| при биржевом обороте           | 20 680,9        | 46,3           | 17 890,8        | 49,8         | -2 790,1        | -13,5        | 172 011,0        | 46,3           | 122 750,5        | 50,0         | -49 260,5         | -28,6        |
| „прямое“ репо по НЦБ           | 849,6           | 2,7            | 753,0           | 3,3          | -96,6           | -11,4        | 7 064,0          | 2,7            | 5 162,3          | 3,3          | -1 901,8          | -26,9        |
| при биржевом обороте           | 1 669,4         | 3,7            | 1 535,5         | 4,3          | -133,9          | -8,0         | 13 879,3         | 3,7            | 10 527,7         | 4,3          | -3 351,7          | -24,1        |
| авторепо по НЦБ                | 1 719,0         | 5,4            | 616,6           | 2,7          | -1 102,4        | -64,1        | 14 290,1         | 5,4            | 4 350,3          | 2,8          | -9 939,8          | -69,6        |
| при биржевом обороте           | 3 421,7         | 7,7            | 1 303,6         | 3,6          | -2 118,1        |              | 28 445,4         | 7,7            | 9 170,7          | 3,7          | -19 274,6         | -67,8        |
| <b>срочных контрактов</b>      | <b>0,1</b>      | <b>&lt;0,1</b> | <b>-</b>        | <b>-</b>     | <b>X</b>        | <b>X</b>     | <b>0,4</b>       | <b>&lt;0,1</b> | <b>-</b>         | <b>-</b>     | <b>X</b>          | <b>X</b>     |
| <b>Итого объем торгов</b>      | <b>31 671,5</b> | <b>100,0</b>   | <b>22 720,6</b> | <b>100,0</b> | <b>-8 950,9</b> | <b>-28,3</b> | <b>263 312,6</b> | <b>100,0</b>   | <b>155 659,3</b> | <b>100,0</b> | <b>-107 653,3</b> | <b>-40,9</b> |
| при биржевом обороте           | 44 651,9        |                | 35 913,7        |              | -8 738,2        | -19,6        | 371 265,0        |                | 245 713,3        |              | -125 551,6        | -33,8        |

Таблица 8

Структура объема биржевых торгов в 2009 году (млн USD, %)

| Рынки:                    |                  |              | Сегменты рынков:    |                  |              | в том числе:             |                  |              |
|---------------------------|------------------|--------------|---------------------|------------------|--------------|--------------------------|------------------|--------------|
| наименование              | объем            | доля         | наименование        | объем            | доля         | наименование             | объем            | доля         |
| иностраннх валют          | 67 725,7         | 43,5         | EUR                 | 925,0            | 0,6          | спот-рынок               | 925,0            | 0,6          |
|                           |                  |              | RUR                 | 40,6             | <0,1         | спот-рынок               | 40,6             | <0,1         |
|                           |                  |              | USD                 | 66 760,0         | 42,9         | спот-рынок               | 49 207,5         | 31,6         |
|                           |                  |              |                     |                  |              | операции валютного свопа | 17 552,5         | 11,3         |
| операций репо             | 71 552,1         | 46,0         | автоматическое репо | 65 576,7         | 42,1         | с ГЦБ                    | 61 226,5         | 39,3         |
|                           |                  |              |                     |                  |              | с НЦБ                    | 4 350,3          | 2,8          |
|                           |                  |              | „прямое“ репо       | 5 975,4          | 3,8          | с ГЦБ                    | 813,1            | 0,5          |
|                           |                  |              |                     |                  |              | с НЦБ                    | 5 162,3          | 3,3          |
| ценных бумаг              | 16 381,5         | 10,5         | долевые ЦБ          | 4 300,7          | 2,8          | вторичный рынок          | 4 300,7          | 2,8          |
|                           |                  |              |                     |                  |              | в том числе спецторги    | 2 814,6          | 1,8          |
|                           |                  |              | ГЦБ                 | 9 443,2          | 6,1          | размещения               | 4 658,7          | 3,0          |
|                           |                  |              |                     |                  |              | вторичный рынок          | 4 784,5          | 3,1          |
|                           |                  |              |                     |                  |              | размещения               | 54,3             | <0,1         |
| долговые корпоративные ЦБ | 2 637,6          | 1,7          | вторичный рынок     | 2 583,4          | 1,7          |                          |                  |              |
| <b>Всего</b>              | <b>155 659,3</b> | <b>100,0</b> |                     | <b>155 659,3</b> | <b>100,0</b> |                          | <b>155 659,3</b> | <b>100,0</b> |

## Рынок долевых ценных бумаг

Таблица 9

Список KASE на 01 января 2010 года

| Код инструмента                                     | Наименование ценной бумаги  | Количество оплаченных акций, шт. | Последняя цена, KZT за инструмент | Рыночная капитализация эмитента на KASE |          |
|---|---|----------------------------------|-----------------------------------|---|----------|
|   |   |                                  |                                   | млн KZT                                 | млн USD  |
| <b>Официальный список</b>                           |   |                                  |                                   |   |          |
| <b>Сектор „акции“, первая (наивысшая) категория</b> |   |                                  |                                   |   |          |
| ARAL  | Простая акция АО „Международный аэропорт Алматы“                                    | 78 414                           | -                                 | 0                                       | 0        |
| CCBN  | Простая акция АО „Банк ЦентрКредит“   | 144 480 531                      | 756,00                            | 109 227,3                               | 735,7    |
| CSBNp   | Привилегированная акция АО „Kaspi Bank“   | 441 815                          | 1 513,00                          | 668,5                                   | 4,5      |
| EUBNp   | Привилегированная акция АО „Евразийский банк“                                       | -                                | -                                 | 0                                       | 0        |
| GB_ENRC   | Простая акция EURASIAN NATURAL RESOURCES CORPORATION PLC                            | 1 287 750 000                    | 2 100,00                          | 2 704 275,0                             | 18 215,5 |
| GB_KZMS   | Простая акция KAZAKHMYS PLC   | 535 240 338                      | 3 090,00                          | 1 653 892,6                             | 11 140,3 |
| HSBK  | Простая акция АО „Народный сберегательный банк Казахстана“                          | 1 239 169 502                    | 328,00                            | 473 267,4                               | 3 187,8  |
| HSBKp   | Привилегированная акция АО „Народный сберегательный банк Казахстана“                | 309 859 430                      | 170,00                            |   |          |
| HSBKp1  | Привилегированная конвертируемая акция АО „Народный сберегательный банк Казахстана“ | 80 225 222                       | 176,30                            |   |          |
| KKAGp   | Привилегированная акция АО „Казахстан Кагазы“                                       | 0                                | -                                 | 0                                       | 0        |
| KKGB  | Простая акция АО „Казкоммерцбанк“   | 778 603 062                      | 665,00                            | 550 646,0                               | 3 709,1  |
| KKGBp   | Привилегированная акция АО „Казкоммерцбанк“   | 125 000 000                      | 263,00                            |   |          |
| KZTK  | Простая акция АО „Казхателеком“   | 10 922 876                       | 17 259,92                         | 191 753,5                               | 1 291,6  |

→

Таблица 9 (продолжение)

| Код инструмента                                     | Наименование ценной бумаги  | Количество оплаченных акций, шт. | Последняя цена, KZT за инструмент | Рыночная капитализация эмитента на KASE |          |
|---|---|----------------------------------|-----------------------------------|---|----------|
|   |   |                                  |                                   | млн KZT                                 | млн USD  |
| KZTKp   | Привилегированная акция АО „Казактелеком“                                   | 403 194                          | 8 000,00                          |   |          |
| NRBN  | Простая акция АО „Нурбанк“  | 3 177 093                        | 18 000,00                         | 60 124,1                                | 405,0    |
| NRBNp6  | Привилегированная акция АО „Нурбанк“  | 225 876                          | 13 000,00                         |   |          |
| RDGZ  | Простая акция АО „Разведка Добыча „КазМунайГаз“                             | 70 220 935                       | 21 818,10                         | 1 532 087,4                             | 10 319,9 |
| SATC  | Простая акция АО „SAT & Company“  | 1 099 404 920                    | 74,19                             | 81 564,9                                | 549,4    |
| SATCp   | Привилегированная акция АО „SAT & Company“                                  | 0                                | -                                 |   |          |
| TEBN  | Простая акция Дочерней организации АО „БТА Банк“ - АО „Темірбанк“           | 19 067 000                       | 955,00                            | 19 680,0                                | 132,6    |
| TEBNp   | Привилегированная акция Дочерней организации АО „БТА Банк“ - АО „Темірбанк“ | 4 903 380                        | 300,00                            |   |          |
| TSBNp   | Привилегированная акция АО „Цеснабанк“                                      | 2 500 000                        | 865,00                            | 2 162,5                                 | 14,6     |
| Итого 22 наименования акций 15 эмитентов            |   | 5 711 673 588                    |                                   | 7 379 349,1                             | 49 706,0 |
| <b>Сектор „акции“, вторая (наивысшая) категория</b> |   |                                  |                                   |   |          |
| ALLZ  | Простая акция АО „Альтернативные финансы“                                   | 80 804                           | -                                 | 0                                       | 0        |
| ASAV  | Простая акция АО „АЗИЯ АВТО“  | 100 000                          | 175 450,00                        | 17 545,0                                | 118,2    |
| ASFL  | Простая акция АО „Лизинговая компания „Астана-Финанс“                       | 681 300                          | -                                 | 0                                       | 0        |
| ASND  | Простая акция АО „Астана-Недвижимость“                                      | 1 000 000                        | 55 000,00                         | 55 001,0                                | 370,5    |
| ASNDp   | Привилегированная акция АО „Астана-Недвижимость“                            | 100                              | 10 000,00                         |   |          |
| AZNOp   | Привилегированная акция АО „Актюбинский завод нефтяного оборудования“       | 0                                | -                                 | 0                                       | 0        |
| CHFM  | Простая акция АО „Химфарм“  | 5 113 117                        | 1 464,10                          | 7 486,1                                 | 50,4     |
| EXBN  | Простая акция АО „Эксимбанк Казахстан“                                      | 9 610 232                        | 800,00                            | 9 779,1                                 | 65,9     |
| EXBNp   | Привилегированная акция АО „Эксимбанк Казахстан“                            | 2 000 000                        | 1 045,45                          |   |          |
| IFDR  | Простая акция АО „Инвестиционный Финансовый Дом „RESMI“                     | 342 520                          | -                                 | 0                                       | 0        |
| KATR  | Простая акция АО „Атамекен-Агро“  | 9 000 324                        | 3 599,00                          | 46 876,7                                | 315,8    |
| KATRp   | Привилегированная акция АО „Атамекен-Агро“                                  | 1 448 457                        | 10 000,00                         |   |          |
| KAZI  | Простая акция АО „Карагандинский завод асбестоцементных изделий“            | 40 000 000                       | 200,00                            | 12 590,0                                | 84,8     |
| KAZIp   | Привилегированная акция АО „Карагандинский завод асбестоцементных изделий“  | 15 000 000                       | 306,00                            |   |          |
| KSMK  | Простая акция АО „РТ Холдинг“   | 4 447 359                        | -                                 | 0                                       | 0        |
| KSMKp   | Привилегированная акция АО „РТ Холдинг“                                     | 1 111 840                        | -                                 |   |          |
| KZIK  | Простая акция АО „Казахстанская Ипотечная Компания“                         | 2 792 010                        | -                                 | 0                                       | 0        |
| KZTC  | Простая акция АО „KazTransCom“  | 2 386 898                        | 3 025,00                          | 7 320,4                                 | 49,3     |
| KZTCp   | Привилегированная акция АО „KazTransCom“                                    | 113 624                          | 880,00                            |   |          |
| MAG_  | Простая акция АО „MAG“  | 3 205 000                        | -                                 | 0                                       | 0        |
| MAG_p   | Привилегированная акция АО „MAG“  | 150 000                          | -                                 |   |          |
| MREK  | Простая акция АО „Мангистауская распределительная электросетевая компания“  | 1 985 853                        | 1 760,00                          | 3 495,1                                 | 23,5     |
| NFBN  | Простая акция АО „Delta Bank“   | 4 668 420                        | 2 000,00                          | 9 336,8                                 | 62,9     |
| PAIN  | Простая акция АО „Страховая компания „Пана Иншуранс“                        | 176 203                          | -                                 | 0                                       | 0        |
| PNHZ  | Простая акция АО „Павлодарский нефтехимический завод“                       | 7 000 000                        | -                                 | 0                                       | 0        |
| REAL  | Простая акция АО „Финансовая компания „REAL-INVEST.kz“                      | 1 072 000 000                    | -                                 | 0                                       | 0        |

→

Таблица 9 (продолжение)

| Код инструмента  | Наименование ценной бумаги   | Количество оплаченных акций, шт. | Последняя цена, KZT за инструмент | Рыночная капитализация эмитента на KASE |         |
|--|--|----------------------------------|-----------------------------------|---|---------|
|  |  |                                  |                                   | млн KZT                                 | млн USD |
| REALp  | Привилегированная акция АО „Финансовая компания „REAL-INVEST.kz“   | 1 250 000 000                    | -                                 |   |         |
| RGBR   | Простая акция АО „RG Brands“   | 3 442 092                        | -                                 | 0                                       | 0       |
| SHUK   | Простая акция АО „Шубарколь комир“   | 3 517 772                        | -                                 | 0                                       | 0       |
| SHUKp  | Привилегированная акция АО „Шубарколь комир“   | 119 027                          | -                                 |   |         |
| TKUDp  | Привилегированная акция АО „Горно-обогатительный комбинат „Торт-Кудык“                                     | 75 000 000                       | -                                 | 0                                       | 0       |
| TMLZ   | Простая акция АО „Темірлізинг“   | 1 560 000                        | 3 956,52                          | 6 172,2                                 | 41,6    |
| TSBN   | Простая акция АО „Цеснабанк“   | 15 500 000                       | 940,00                            | 14 570,0                                | 98,1    |
| UKPF   | Простая акция АО „Усть-Каменогорская птицефабрика“   | 166 200                          | -                                 | 0                                       | 0       |
| UKPFp  | Привилегированная акция АО „Усть-Каменогорская птицефабрика“   | 25 200                           | -                                 |   |         |
| ZERD   | Простая акция АО „Kazcat“  | 1 500 000 000                    | 4,90                              | 10 125,0                                | 68,2    |
| ZERDp  | Привилегированная акция АО „Kazcat“  | 500 000 000                      | 5,55                              |   |         |
| Итого 37 наименований акций 26 эмитентов                         |  | 4 533 744 352                    |                                   | 200 297,4                               | 1 349,2 |
| <b>Сектор „акции“, третья (следующая за наивысшей) категория</b> |  |                                  |                                   |   |         |
| AKFI   | Простая акция АО „AMF Group“   | 48 043 800                       | 10,00                             | 480,4                                   | 3,2     |
| ALSA   | Простая акция АО „Алматинский Сахар“   | 651 000                          | -                                 | 0                                       | 0       |
| AMIN   | Простая акция АО „Страховая компания „AMANAT INSURANCE“  | 210 000                          | -                                 | 0                                       | 0       |
| ASSA   | Простая акция АО „АЗИЯ САХАР“  | 210 000                          | 27 911,38                         | 5 861,4                                 | 39,5    |
| ASTL   | Простая акция АО „ASTEL“   | 226 000                          | 1 000,00                          | 226,0                                   | 1,5     |
| ASZS   | Простая акция АО „Астана Газ Сервис“   | 102 000                          | 30 000,00                         | 3 060,0                                 | 20,6    |
| ATFB   | Простая акция АО „АТФБанк“   | 37 640 549                       | 5 300,00                          | 199 494,9                               | 1 343,8 |
| AZNO   | Простая акция АО „Актюбинский завод нефтяного оборудования“  | 600 000                          | 1 089,00                          | 653,4                                   | 4,4     |
| BSUL   | Простая акция АО „Баян Сулу“   | 6 666 667                        | 25,00                             | 166,7                                   | 1,1     |
| CHFMr  | Привилегированная акция АО „Химфарм“   | 131 945                          | 700,00                            | 92,4                                    | 0,6     |
| CSBN   | Простая акция АО „Kaspi Bank“  | 19 324 822                       | 4 069,57                          | 78 643,7                                | 529,7   |
| DNBN   | Простая акция АО „Данабанк“  | 2 000 000                        | 400,00                            | 800,0                                   | 5,4     |
| EKTN   | Простая акция АО „ЭКОТОН+“   | 93 500                           | 117 800,00                        | 11 014,3                                | 74,2    |
| GG_TPL_  | Простая акция Tethys Petroleum Limited   | 45 116 696                       | -                                 | 0                                       | 0       |
| KANT   | Простая акция АО „Кант“  | 6 890 131                        | 3 916,75                          | 26 986,9                                | 181,8   |
| KIBN   | Простая акция АО „Казинвестбанк“   | 68 778 806                       | 187,00                            | 12 861,6                                | 86,6    |
| KMSO   | Простая акция АО „Страховая Компания „Коммеск - Омір“  | 122 400                          | 5 100,00                          | 624,2                                   | 4,2     |
| KZIS   | Простая акция АО „Дочерняя страховая компания Народного банка Казахстана „Халык - Казахинстрах“            | 338 011                          | 41 030,00                         | 13 868,6                                | 93,4    |
| KZPF   | Простая акция АО „Накопительный пенсионный фонд „БТА Казахстан“ дочерняя организация АО „БТА Банк“         | 6 004 000                        | -                                 | 0                                       | 0       |
| KZVP   | Простая акция АО „Каззахвзрывпром“   | 63 060                           | -                                 | 0                                       | 0       |
| LNAT   | Простая акция АО „Дочерняя организация Акционерного общества „БТА Банк“ Страховая компания „Лондон-Алматы“ | 1 500 000                        | 8 500,00                          | 12 750,0                                | 85,9    |
| LNPT   | Простая акция АО „Lancaster Petroleum“   | 1 304 563                        | 18 928,06                         | 24 692,8                                | 166,3   |
| MMGZ   | Простая акция АО „Мангистаумунайгаз“   | 107 856 540                      | 3 593,35                          | 393 013,6                               | 2 647,3 |
| MMGZp  | Привилегированная акция АО „Мангистаумунайгаз“   | 1 089 460                        | 5 000,00                          |   |         |
| PDEN   | Простая акция АО „ПАВЛОДАРЭНЕРГО“  | 148 599 957                      | -                                 | 0                                       | 0       |

→

Таблица 9 (продолжение)

| Код инструмента  | Наименование ценной бумаги  | Количество оплаченных акций, шт. | Последняя цена, KZT за инструмент | Рыночная капитализация эмитента на KASE |                 |
|--|---|----------------------------------|-----------------------------------|---|-----------------|
|  |   |                                  |                                   | млн KZT                                 | млн USD         |
| PDES   | Простая акция АО „Павлодарская Распределительная Электросетевая Компания“ | 11 131 000                       | 880,00                            | 9 795,3                                 | 66,0            |
| PRIN   | Простая акция АО „Premier Страхование“                                    | 608 432                          | 1 100,00                          | 669,3                                   | 4,5             |
| RAHT   | Простая акция АО „Рахат“  | 3 600 000                        | 1 250,00                          | 4 500,0                                 | 30,3            |
| RTCP   | Простая акция АО „РТС Деко“   | 91 900                           | 14 613,00                         | 1 342,9                                 | 9,0             |
| SAS_   | Простая акция АО „С. А. С.“   | 88 708                           | -                                 | 0                                       | 0               |
| SHMO   | Простая акция АО „Шымкент Мунай онімдері“                                 | 3 999 999                        | 2 840,50                          | 11 362,0                                | 76,5            |
| SNBN   | Простая акция АО „СЕНИМ-БАНК“   | 1 917 269                        | 1 100,00                          | 2 109,0                                 | 14,2            |
| SUMB   | Простая акция АО „Сумбе“  | 182 000                          | 300 000,00                        | 54 600,0                                | 367,8           |
| TSNAp  | Привилегированная акция АО „Корпорация „Цесна“                            | 1 250 000                        | 1 000,00                          | 0                                       | 0               |
| UPDK   | Простая акция АО „Управление по обслуживанию дипломатического корпуса“    | 214                              | -                                 | 0                                       | 0               |
| UTMK   | Простая акция АО „Усть-Каменогорский титано-магниеый комбинат“            | 1 942 380                        | 29 000,00                         | 56 922,5                                | 383,4           |
| UTMKp  | Привилегированная акция АО „Усть-Каменогорский титано-магниеый комбинат“  | 107 910                          | 5 500,00                          |   |                 |
| ZNGR   | Простая акция АО „КРТД „ЗАНГАР“   | 19 909 800                       | -                                 | 0                                       | 0               |
| ZNGRp  | Привилегированная акция АО „КРТД „ЗАНГАР“                                 | 3 482 480                        | 1 250 000,00                      |   |                 |
| Итого 39 наименований акций 36 эмитентов   |   | 551 875 999                      |                                   | 926 592,0                               | 6 241,4         |
| <b>Сектор „ценные бумаги инвестиционных фондов“</b>                                    |   |                                  |                                   |   |                 |
| REAMfv   | Пай интервального паевого инвестиционного фонда „ФАВОРИТ“                 | X                                | -                                 | X                                       | X               |
| VSTN   | Простая акция АО „АИФН „ВЕЛИКАЯ СТЕНА“                                    | 12 266                           | 243 000,00                        | 2 980,6                                 | 20,1            |
| Итого 2 наименования ценных бумаг 2 эмитентов  |   | 12 266                           |                                   | 2 980,6                                 | 20,1            |
| <b>Итого по официальному списку KASE 100 инструментов 75 эмитентов</b>                 |   | <b>10 797 306 205</b>            |                                   | <b>8 509 219,2</b>                      | <b>57 316,6</b> |
| <b>Сектор „Нелистинговые ценные бумаги“</b>  |   |                                  |                                   |   |                 |
| AMGZp  | Привилегированная акция АО „СНПС - Актөбемұнайгаз“                        | 943 955                          | 18 000,00                         | 0                                       | 0               |
| BTAS   | Простая акция АО „БТА Банк“   | 33 616 968                       | 1 907,03                          | 64 108,5                                | 431,8           |
| DAMU   | Простая акция АО „Ипотечная компания „ДАМУ“                               | 300 000                          | 1 130,00                          | 339,0                                   | 2,3             |
| KASE   | Простая акция АО „Казахстанская фондовая биржа“                           | 450 000                          | 4 681,38                          | 2 106,6                                 | 14,2            |
| KZPC   | Простая акция АО „Kazakstan“ Processing centre“                           | 750 000                          | 1 240,00                          | 930,0                                   | 6,3             |
| KZPCp  | Привилегированная акция АО „Kazakstan“ Processing centre“                 | 250 000                          |                                   |   |                 |
| <b>Итого по сектору „Нелистинговые ценные бумаги“ 6 наименований акций 5 эмитентов</b> |   | <b>36 310 923</b>                |                                   |   |                 |
| <b>Всего 106 инструментов 80 эмитентов</b>   |   |                                  |                                   |   |                 |

См. раздел „Пояснения к книге фактического материала“

**Таблица 10**

Изменения в списке KASE в 2009 году

| Код инструмента                                     | Краткое наименование эмитента  | Даты:    |            |                     |                     |
|---|--|----------|------------|---------------------|---------------------|
|   |  | листинга | делистинга | понижения категории | повышения категории |
| <b>Официальный список СТП РФЦА</b>                  |  |          |            |                     |                     |
| aALPL   | АО „Страховая компания „Алтын Полис“   |          | 29.06.09   |                     |                     |
| aASAV   | АО „АЗИЯ АВТО“   |          |            | 12.02.09            |                     |
| aASBN   | АО „Альянс Банк“   |          | 02.11.09   | 24.04.09            |                     |
| aASBNp1   | АО „Альянс Банк“   |          | 02.11.09   | 24.04.09            |                     |
| aASFI   | АО „Астана-Финанс“   |          | 09.11.09   | 03.08.09            |                     |
| aEKTN   | АО „ЭКОТОН+“   |          |            | 12.02.09            |                     |
| aKY_RRF_  | Russia Renaissance Fund SPC  |          | 10.07.09   |                     |                     |
| aKZIK   | АО „Казахстанская Ипотечная Компания“  |          |            | 29.09.09            |                     |
| aKZVP   | АО „Казахвзрывпром“  | 23.04.09 |            |                     |                     |
| aPRIN   | АО „Premier Страхование“   |          |            | 29.09.09            |                     |
| aUTMK   | АО „Усть-Каменогорский титано-магниевого комбинат“   |          |            | 03.08.09            |                     |
| aZERDp  | АО „Kazcat“  | 02.03.09 |            |                     |                     |
| <b>Итого новых эмитентов и первых листингов – 1</b> |  | <b>2</b> | <b>5</b>   | <b>8</b>            | <b>0</b>            |
| <b>Официальный список ОТП KASE</b>                  |  |          |            |                     |                     |
| ACCT  | АО „Акцент-Терминал“   |          | 29.06.09   |                     |                     |
| ALVZ  | АО „Zhansaya-Producing“  |          | 29.09.09   |                     |                     |
| ALVZp   | АО „Zhansaya-Producing“  |          | 29.09.09   |                     |                     |
| ASBN  | АО „Альянс Банк“   |          | 02.11.09   | 03.08.09            |                     |
| ASBNp1  | АО „Альянс Банк“   |          | 02.11.09   | 03.08.09            |                     |
| ASFI  | АО „Астана-Финанс“   |          | 09.11.09   | 03.08.09            |                     |
| ASFIp   | АО „Астана-Финанс“   |          | 09.11.09   | 03.08.09            |                     |
| ASFL  | АО „Лизинговая компания „Астана-Финанс“  | 16.02.09 |            |                     |                     |
| ASNDp   | АО „Астана-Недвижимость“   | 06.02.09 |            |                     |                     |
| ASSA  | АО „АЗИЯ САХАР“  |          |            | 27.03.09            |                     |
| ATFBp   | АО „АТФБанк“   |          | 18.03.09   |                     |                     |
| ATFBp8  | АО „АТФБанк“   |          | 18.03.09   |                     |                     |
| ATOL  | АО „Kazakhstan Petrochemical Industries“   |          | 29.06.09   |                     |                     |
| AZNO  | АО „Актюбинский завод нефтяного оборудования“  |          |            | 29.09.09            |                     |
| BTAS  | АО „БТА Банк“  |          | 02.11.09   |                     |                     |
| CSBN  | АО „Kaspi Bank“  |          |            | 27.03.09            |                     |
| DNBN  | АО „Данабанк“  |          |            | 03.08.09            |                     |
| EUBNp   | АО „Евразийский банк“  | 21.01.09 |            |                     |                     |
| GLOT  | АО „GLOTUR“ (ГЛОТУР)   |          | 02.11.09   | 02.06.09            |                     |
| GMED  | АО „G-Media“   |          | 03.08.09   |                     |                     |
| KAZI  | АО „Карагандинский завод асбестоцементных изделий“   | 03.03.09 |            |                     |                     |
| KAZIp   | АО „Карагандинский завод асбестоцементных изделий“   | 03.03.09 |            |                     |                     |
| KIBN  | АО „Казинвестбанк“   |          |            | 06.10.09            |                     |
| KKAGp   | АО „Казахстан Кагазы“  | 30.07.09 |            |                     |                     |
| KSMK  | АО „РТ Холдинг“  | 10.08.09 |            |                     |                     |
| KSMKp   | АО „РТ Холдинг“  | 10.08.09 |            |                     |                     |
| KZDK  | АО „Казахская дистрибуционная компания“  |          | 02.11.09   |                     |                     |
| KZIS  | АО „Дочерняя страховая компания Народного банка Казахстана „Халык-Казахинстрах“              |          |            | 27.03.09            |                     |
| LNAT  | АО „Дочерняя организация Акционерного общества „БТА Банк“ Страховая компания „Лондон-Алматы“ |          |            | 27.03.09            |                     |
| MMGZp   | АО „Мангистаумунайгаз“   |          |            | 03.08.09            |                     |

→

Таблица 10 (продолжение)

| Код инструмента  | Краткое наименование эмитента                     | Даты:     |            |                     |                     |
|--|---|-----------|------------|---------------------|---------------------|
|  |   | листинга  | делистинга | понижения категории | повышения категории |
| NFBN   | АО „Delta Bank“                                   |           |            |                     | 24.04.2009          |
| ORDB   | АО „Корпорация „Ордабасы“                         |           |            | 29.09.09            |                     |
| ORDBр  | АО „Корпорация „Ордабасы“                         |           |            | 29.09.09            |                     |
| ORNK   | АО „Орнек XXI“                                    |           |            | 30.01.09            |                     |
| ORPT   | АО „Оптово-розничное предприятие торговли“        |           | 29.09.09   |                     |                     |
| PAIN   | АО „Страховая компания „Пана Иншуранс“            |           |            |                     | 03.08.2009          |
| RMXR   | АО „РЭМИКС-Р“                                     |           | 29.09.09   |                     |                     |
| SATСр  | АО „SAT & Company“                                | 08.10.09  |            |                     |                     |
| SKYS   | АО „SKY SILK“                                     |           | 30.01.09   |                     |                     |
| TKUDр  | АО „Горно-обогатительный комбинат „Торт-Кудык“    | 14.10.09  |            |                     |                     |
| TSBN   | АО „Цеснабанк“                                    |           |            | 27.03.09            |                     |
| UKAZ   | АО „Усть-Каменогорский арматурный завод“          |           | 03.08.09   |                     |                     |
| UKAZр  | АО „Усть-Каменогорский арматурный завод“          |           | 03.08.09   |                     |                     |
| UTMK   | АО „Усть-Каменогорский титано-магниевый комбинат“ |           |            | 03.08.09            |                     |
| ZERDр  | АО „Kazcat“                                       | 02.03.09  |            |                     |                     |
| <b>Итого новых эмитентов – 6, из них первых листингов – 1</b>        |   | <b>11</b> | <b>19</b>  | <b>18</b>           | <b>2</b>            |
| <b>Официальный список объединенной торговой площадки KASE и РФЦА</b> |   |           |            |                     |                     |
| KMSO   | АО „Страховая Компания „Коммеск - Омір“           |           |            | 28.12.09            |                     |
| ORDB   | АО „Корпорация „Ордабасы“                         |           | 28.12.09   |                     |                     |
| ORDBр  | АО „Корпорация „Ордабасы“                         |           | 28.12.09   |                     |                     |
| ORNK   | АО „Орнек XXI“                                    |           | 28.12.09   |                     |                     |
| ROSA   | АО „РОСА“   |           | 26.11.09   |                     |                     |
| <b>Итого новых эмитентов и первых листингов – 0</b>                  |   | <b>0</b>  | <b>4</b>   | <b>1</b>            | <b>0</b>            |
| <b>Сектор „Нелистинговые ценные бумаги“</b>                          |   |           |            |                     |                     |
| BTAS   | АО „БТА Банк“                                     | 10.11.09  |            |                     |                     |
| GRNT   | АО „Накопительный пенсионный фонд ГРАНТУМ“        |           | 19.08.09   |                     |                     |
| KASE   | АО „Казахстанская фондовая биржа“                 | 22.05.09  |            |                     |                     |
| KZPC   | АО „Kazakstan“ Processing centre“                 | 12.06.09  |            |                     |                     |
| KZPCр  | АО „Kazakstan“ Processing centre“                 | 12.06.09  |            |                     |                     |
| PRIN   | АО „Premier Страхование“                          |           | 19.08.09   |                     |                     |
| <b>Итого новых эмитентов – 1</b>                                     |   | <b>4</b>  | <b>2</b>   | <b>X</b>            | <b>X</b>            |
| <b>Всего новых эмитентов – 8, из них первых листингов – 2</b>        |   | <b>17</b> | <b>30</b>  | <b>27</b>           | <b>2</b>            |

См. раздел „Пояснения к книге фактического материала“

**Таблица 11**

Динамика структуры списка KASE в 2009 году (на 01 января 2010 года, изменение за год)

| Сектор,<br>категория допуска                 | Ценных бумаг |            | Эмитентов |           |
|--|--------------|------------|-----------|-----------|
|  | кол-во       | тренд      | кол-во    | тренд     |
| Сектор „акции“:                              |              |            |           |           |
| первая категория                             | 22           | -6         | 15        | -3        |
| вторая категория                             | 37           | -1         | 26        | -3        |
| третья категория                             | 39           | -5         | 36        | -3        |
| Сектор „ценные бумаги инвестиционных фондов“ | 2            | +0         | 2         | 0         |
| Итого по официальному списку                 | 100          | -12        | 75        | -10       |
| Сектор „Нелистинговые ценные бумаги“         | 6            | +2         | 5         | +1        |
| <b>Всего</b>                                 | <b>106</b>   | <b>-10</b> | <b>80</b> | <b>-9</b> |

См. раздел „Пояснения к книге фактического материала“

**Таблица 12**

Отраслевая структура списка KASE (акции по рыночной стоимости)

| Отрасль                              | На 01.01.10    |                 |              | На 01.01.09    |                 |              |
|--------------------------------------|----------------|-----------------|--------------|----------------|-----------------|--------------|
|                                      | млрд KZT       | млн USD         | доля, %      | млрд KZT       | млн USD         | доля, %      |
| Сырьевой сектор                      | 4 426,5        | 29 815,8        | 52,0         | 1 017,0        | 8 419,5         | 26,8         |
| Энергетика                           | 2 035,1        | 13 707,9        | 23,9         | 765,3          | 6 335,6         | 20,2         |
| Финансы                              | 1 632,9        | 10 999,2        | 19,2         | 1 658,1        | 13 727,0        | 43,7         |
| Услуги телекоммуникации              | 199,3          | 1 342,4         | 2,3          | 171,8          | 1 422,0         | 4,5          |
| Основной потребительский сектор      | 84,4           | 568,4           | 1,0          | 41,7           | 345,5           | 1,1          |
| Дискреционный потребительский сектор | 83,6           | 563,2           | 1,0          | 86,0           | 711,7           | 2,3          |
| Промышленность                       | 23,6           | 159,0           | 0,3          | 26,9           | 222,8           | 0,7          |
| Коммунальный сектор                  | 13,3           | 89,5            | 0,2          | 16,3           | 135,0           | 0,4          |
| Здравоохранение                      | 7,6            | 51,0            | 0,1          | 4,2            | 35,1            | 0,1          |
| Информационные технологии            | 0              | 0               | 0            | 9,7            | 80,0            | 0,3          |
| <b>Итого</b>                         | <b>8 506,2</b> | <b>57 296,5</b> | <b>100,0</b> | <b>3 796,9</b> | <b>31 434,1</b> | <b>100,0</b> |

См. раздел „Пояснения к книге фактического материала“

**Таблица 13**

Объем торгов долевыми ценными бумагами на KASE в 2009 году (по месяцам, кварталам и секторам)

| Месяц              | Вид торгов         |                 |                         |         |                  |                | Итого            |                  |
|--------------------|--------------------|-----------------|-------------------------|---------|------------------|----------------|------------------|------------------|
|                    | регламентные торги |                 | спецторги по размещению |         | прочие спецторги |                |                  |                  |
|                    | тыс. USD           | млн KZT         | тыс. USD                | млн KZT | тыс. USD         | млн KZT        | тыс. USD         | млн KZT          |
| Январь             | 159 585,0          | 19 376,1        | -                       | -       | -                | -              | 159 585,0        | 19 376,1         |
| Февраль            | 360 506,9          | 53 574,8        | -                       | -       | 32 174,4         | 4 840,0        | 392 681,3        | 58 414,8         |
| Март               | 167 708,1          | 25 274,9        | -                       | -       | -                | -              | 167 708,1        | 25 274,9         |
| <b>I квартал</b>   | <b>687 800,0</b>   | <b>98 225,8</b> | -                       | -       | <b>32 174,4</b>  | <b>4 840,0</b> | <b>719 974,4</b> | <b>103 065,8</b> |
| Апрель             | 173 779,9          | 26 169,9        | -                       | -       | -                | -              | 173 779,9        | 26 169,9         |
| Май                | 39 592,3           | 5 953,8         | -                       | -       | -                | -              | 39 592,3         | 5 953,8          |
| Июнь               | 51 117,9           | 7 682,6         | -                       | -       | -                | -              | 51 117,9         | 7 682,6          |
| <b>II квартал</b>  | <b>264 490,1</b>   | <b>39 806,3</b> | -                       | -       | -                | -              | <b>264 490,1</b> | <b>39 806,3</b>  |
| Июль               | 40 468,5           | 6 097,6         | -                       | -       | -                | -              | 40 468,5         | 6 097,6          |
| Август             | 177 516,1          | 26 764,3        | -                       | -       | -                | -              | 177 516,1        | 26 764,3         |
| Сентябрь           | 90 874,2           | 13 712,5        | -                       | -       | -                | -              | 90 874,2         | 13 712,5         |
| <b>III квартал</b> | <b>308 858,8</b>   | <b>46 574,3</b> | -                       | -       | -                | -              | <b>308 858,8</b> | <b>46 574,3</b>  |
| Октябрь            | 172 115,0          | 25 955,3        | -                       | -       | -                | -              | 172 115,0        | 25 955,3         |

→

Таблица 13 (продолжение)

| Месяц                      | Вид торгов         |                  |                         |                |                    |                  | Итого              |                  |
|----------------------------|--------------------|------------------|-------------------------|----------------|--------------------|------------------|--------------------|------------------|
|                            | регламентные торги |                  | спецторги по размещению |                | прочие спецторги   |                  |                    |                  |
|                            | тыс. USD           | млн KZT          | тыс. USD                | млн KZT        | тыс. USD           | млн KZT          | тыс. USD           | млн KZT          |
| Ноябрь                     | 33 082,2           | 4 959,5          | -                       | -              | 2 602 163,9        | 387 566,3        | 2 635 246,1        | 392 525,8        |
| Декабрь                    | 19 678,0           | 2 927,1          | -                       | -              | 180 293,2          | 26 737,5         | 199 971,3          | 29 664,6         |
| <b>IV квартал</b>          | <b>224 875,2</b>   | <b>33 841,9</b>  | -                       | -              | <b>2 782 457,2</b> | <b>414 303,8</b> | <b>3 007 332,4</b> | <b>448 145,7</b> |
| <b>Всего 2009 год</b>      | <b>1 486 024,0</b> | <b>218 448,4</b> | -                       | -              | <b>2 814 631,6</b> | <b>419 143,8</b> | <b>4 300 655,7</b> | <b>637 592,2</b> |
| Структура                  | 34,6%              |                  | X                       |                | 65,4%              |                  | 100,0%             |                  |
| <b>Справочно 2008 год:</b> |                    |                  |                         |                |                    |                  |                    |                  |
| <b>Всего</b>               | <b>3 202 717,7</b> | <b>385 567,0</b> | <b>22 480,5</b>         | <b>2 712,3</b> | <b>600 738,6</b>   | <b>72 025,7</b>  | <b>3 825 936,9</b> | <b>460 305,0</b> |
| Структура                  | 83,7%              |                  | 0,6%                    |                | 15,7%              |                  | 100,0%             |                  |
| <b>Тренд 2009 к 2008:</b>  |                    |                  |                         |                |                    |                  |                    |                  |
| в деньгах                  | -1 716 693,7       | -167 118,6       | X                       | X              | +2 213 893,0       | +347 118,1       | +474 718,8         | +177 287,2       |
| в процентах                | -53,6              | -43,3            | X                       | X              | +368,5             | +481,9           | +12,4              | +38,5            |

См. раздел „Пояснения к книге фактического материала“

Таблица 14

Распределение объема сделок купли-продажи долевых ценных бумаг по категориям списка KASE в 2009 году

| Месяц        | Объем сделок с акциями по категориям и секторам списков |             |                  |             |                  |             |              |            |                                     |            | Всего, млн KZT   | Число сделок  |                             |          |
|--------------|---|-------------|------------------|-------------|------------------|-------------|--------------|------------|-------------------------------------|------------|------------------|---------------|-----------------------------|----------|
|              | Первая категория  |             | Вторая категория |             | Третья категория |             | Акции        |            | Ценные бумаги инвестиционных фондов |            |                  |               | Нелистинговые ценные бумаги |          |
|              | млн KZT   | доля,%      | млн KZT          | доля,%      | млн KZT          | доля,%      | млн KZT      | доля,%     | млн KZT                             | доля,%     |                  |               | млн KZT                     | доля,%   |
|              | Январь  | 13 426,2    | 69,3             | 4 407,5     | 22,7             | 1 349,8     | 7,0          | 139,9      | 0,7                                 | 52,6       |                  |               | 0,3                         | 19 376,1 |
| Февраль      | 12 276,3  | 22,9        | 41 045,3         | 76,6        | 86,2             | 0,2         | 44,5         | 0,1        | 122,5                               | 0,2        | 53 574,8         | 1 497         |                             |          |
| Март         | 11 409,8  | 45,1        | 13 280,9         | 52,5        | 543,1            | 2,1         | 41,2         | 0,2        | -                                   | X          | 25 274,9         | 849           |                             |          |
| Апрель       | 20 373,7  | 77,9        | 3 732,4          | 14,3        | 1 931,8          | 7,4         | 111,2        | 0,4        | 20,8                                | 0,1        | 26 169,9         | 1 489         |                             |          |
| Май          | 4 618,1   | 77,6        | 1 263,0          | 21,2        | 2,6              | 0,0         | 19,2         | 0,3        | 50,9                                | 0,9        | 5 953,8          | 1 858         |                             |          |
| Июнь         | 2 949,9   | 38,4        | 4 351,8          | 56,6        | 108,7            | 1,4         | 238,5        | 3,1        | 33,7                                | 0,4        | 7 682,6          | 1 225         |                             |          |
| Июль         | 4 730,2   | 77,6        | 878,9            | 14,4        | 456,6            | 7,5         | 6,7          | 0,1        | 25,1                                | 0,4        | 6 097,6          | 935           |                             |          |
| Август       | 1 790,4   | 6,7         | 231,0            | 0,9         | 24 732,7         | 92,4        | 10,1         | <0,1       | -                                   | X          | 26 764,3         | 1 127         |                             |          |
| Сентябрь     | 8 566,9   | 62,5        | 4 111,8          | 30,0        | 1 017,0          | 7,4         | -            | X          | 16,7                                | 0,1        | 13 712,5         | 1 483         |                             |          |
| Октябрь      | 25 381,1  | 97,8        | 537,8            | 2,1         | 3,7              | 0,0         | -            | X          | 32,7                                | 0,1        | 25 955,3         | 1 626         |                             |          |
| Ноябрь       | 4 395,7   | 88,6        | 509,1            | 10,3        | 43,3             | 0,9         | -            | X          | 11,3                                | 0,2        | 4 959,5          | 2 032         |                             |          |
| Декабрь      | 2 233,9   | 76,3        | 467,9            | 16,0        | 185,2            | 6,3         | 0,5          | <0,1       | 39,6                                | 1,4        | 2 927,1          | 1 321         |                             |          |
| <b>Итого</b> | <b>112 152,2</b>  | <b>51,3</b> | <b>74 817,6</b>  | <b>34,2</b> | <b>30 460,7</b>  | <b>13,9</b> | <b>611,9</b> | <b>0,3</b> | <b>406,0</b>                        | <b>0,2</b> | <b>218 448,4</b> | <b>16 513</b> |                             |          |

См. раздел „Пояснения к книге фактического материала“

**Таблица 15**

Сравнительные статистические данные по рынку долевых ценных бумаг KASE в 2009 и 2008 годах

| Показатель рынка акций  | Единица измерения | 2009 год  | 2008 год  | 2009 год к 2008 году |
|---|-------------------|-----------|-----------|----------------------|
| Число торговых дней   |                   | 249       | 249       | 0 %                  |
| Число результативных дней   |                   | 249       | 249       | 0 %                  |
| Показатель результативности торгов  | %                 | 100,0     | 100,0     | 0 пп                 |
| <b>I. Рыночные сделки (за исключением сделок, заключенных в рамках специализированных торгов)</b> |                   |           |           |                      |
| общий объем сделок  | млн KZT           | 205 366,5 | 368 548,5 | -44,3 %              |
|   | млн USD           | 1 398,1   | 3 061,3   | -54,3 %              |
| количество сделок   | штук              | 16 357    | 17 260    | -5,2 %               |
| доля от объема торгов в секторе купли-продажи   | %                 | 94,0      | 95,6      | -1,6 пп              |
| доля от кол-ва сделок в секторе купли-продажи   | %                 | 99,1      | 97,9      | +1,2 пп              |
| средний объем одной сделки  | млн KZT           | 12,6      | 21,4      | -41,2 %              |
|   | тыс. USD          | 85,5      | 177,4     | -51,8 %              |
| среднее количество сделок в день  | штук              | 66        | 69        | -5,2 %               |
| среднедневной объем сделок этого типа   | млн KZT           | 824,8     | 1 480,1   | -44,3 %              |
|   | млн USD           | 5,6       | 12,3      | -54,3 %              |
| <b>в том числе сделки с акциями представительского списка Индекса KASE</b>                        |                   |           |           |                      |
| общий объем сделок  | млн KZT           | 67 143,5  | 196 660,1 | -65,9 %              |
|   | млн USD           | 466,2     | 1 633,7   | -71,5 %              |
| количество сделок   | штук              | 13 360    | 13 810    | -3,3 %               |
| доля от объема всех рыночных сделок   | %                 | 32,7      | 53,4      | -20,7 пп             |
| доля от количества всех рыночных сделок   | %                 | 81,7      | 80,0      | +1,7 пп              |
| средний объем одной сделки  | млн KZT           | 5,0       | 14,2      | -64,7 %              |
|   | тыс. USD          | 34,9      | 118,3     | -70,5 %              |
| среднее количество сделок в день  | штук              | 54        | 55        | -3,3 %               |
| среднедневной объем сделок этого типа   | млн KZT           | 269,7     | 789,8     | -65,9 %              |
|   | млн USD           | 1,9       | 6,6       | -71,5 %              |
| <b>II. Прямые сделки</b>  |                   |           |           |                      |
| общий объем сделок  | млн KZT           | 13 081,9  | 17 018,4  | -23,1 %              |
|   | млн USD           | 87,9      | 141,4     | -37,9 %              |
| количество сделок   | штук              | 156       | 378       | -58,7 %              |
| доля от объема торгов в секторе купли-продажи   | %                 | 6,0       | 4,4       | +1,6 пп              |
| доля от кол-ва сделок в секторе купли-продажи   | %                 | 0,9       | 2,1       | -1,2 пп              |
| средний объем одной сделки  | млн KZT           | 83,9      | 45,0      | +86,3 %              |
|   | тыс. USD          | 563,5     | 374,2     | +50,6 %              |
| среднее количество сделок в день  | штук              | 1         | 2         | -58,7 %              |
| среднедневной объем сделок этого типа   | млн KZT           | 52,5      | 68,3      | -23,1 %              |
|   | млн USD           | 0,4       | 0,6       | -37,9 %              |
| <b>III. Специализированные торги</b>  |                   |           |           |                      |
| количество сделок   |                   | 4         | 56        | -92,9 %              |
| средний объем одной сделки  | млн KZT           | 104 785,9 | 1 334,6   | +7 751,4 %           |
|   | тыс. USD          | 703 657,9 | 11 128,9  | +6 222,8 %           |
| общий объем сделок этого типа   | млн KZT           | 419 143,8 | 74 738,0  | +460,8 %             |
|   | млн USD           | 2 814,6   | 623,2     | +351,6 %             |
| <b>в том числе специализированные торги по размещению (IPO)</b>                                   |                   |           |           |                      |
| количество сделок   | штук              | 0         | 14        | X                    |
| средний объем одной сделки  | млн KZT           | X         | 193,7     | X                    |
|   | тыс. USD          | X         | 1 605,8   | X                    |
| общий объем сделок  | млн KZT           | 0         | 2 712,3   | X                    |
|   | млн USD           | 0         | 22,5      | X                    |

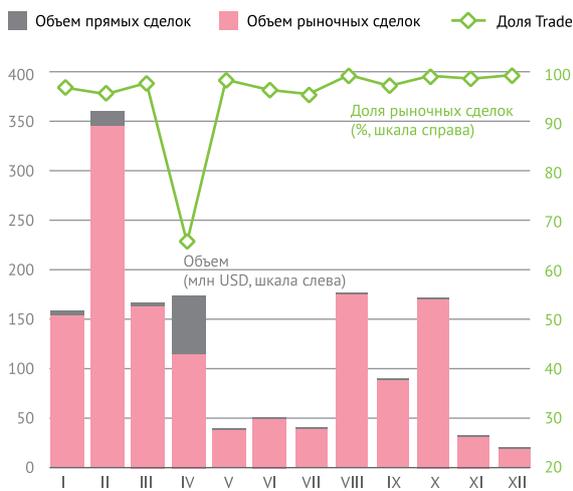
См. раздел „Пояснения к книге фактического материала“

**Таблица 16**  
Отраслевая структура объема торгов акциями на KASE в 2009 и 2008 годах

| Отрасль                              | Объем торгов и его структура |                |              |              |                |              | Отраслевая структура официального списка, % |
|--------------------------------------|------------------------------|----------------|--------------|--------------|----------------|--------------|---|
|                                      | в 2009 году                  |                |              | в 2008 году  |                |              |   |
|                                      | млрд KZT                     | млн USD        | доля, %      | млрд KZT     | млн USD        | доля, %      |   |
| Энергетика                           | 109,8                        | 736,3          | 50,2         | 89,6         | 743,6          | 23,2         | 23,9  |
| Финансы                              | 54,0                         | 381,5          | 24,7         | 216,8        | 1 801,3        | 56,2         | 19,2  |
| Основной потребительский сектор      | 30,1                         | 203,0          | 13,8         | 25,7         | 213,4          | 6,7          | 1,0   |
| Сырьевой сектор                      | 15,6                         | 104,8          | 7,2          | 20,4         | 170,3          | 5,3          | 52,0  |
| Услуги телекоммуникации              | 4,4                          | 29,7           | 2,0          | 24,4         | 202,4          | 6,3          | 2,3   |
| Дискреционный потребительский сектор | 2,3                          | 15,0           | 1,0          | 3,5          | 29,2           | 0,9          | 1,0   |
| Промышленность                       | 1,7                          | 11,4           | 0,8          | 2,3          | 19,1           | 0,6          | 0,3   |
| Здравоохранение                      | 0,4                          | 2,6            | 0,2          | <0,1         | 0,3            | <0,1         | 0,1   |
| Информационные технологии            | 0,2                          | 1,4            | 0,1          | 0,9          | 7,1            | 0,2          | 0   |
| Коммунальный сектор                  | 0,1                          | 0,4            | <0,1         | 2,0          | 16,3           | 0,5          | 0,2   |
| <b>Итого</b>                         | <b>218,5</b>                 | <b>1 486,1</b> | <b>100,0</b> | <b>385,6</b> | <b>3 203,1</b> | <b>100,0</b> | <b>100,0</b>                                |

См. раздел „Пояснения к книге фактического материала“

**Рисунок 3**  
Объем и доля отдельных видов биржевых сделок с долевыми ценными бумагами в секторе купли-продажи в 2009 году



См. раздел „Пояснения к книге фактического материала“

**Рисунок 4**  
Динамика Индекса KASE в 2009 году



**Рисунок 5**  
Динамика капитализации биржевого рынка акций в 2009 году (млрд USD)



**Таблица 17**

Сравнительная динамика Индекса KASE и других индексов в 2009 году

|                                  | Индексы по ценам казахстанских активов: |          |           | Мировые индексы: |          |            |
|----------------------------------|---|----------|-----------|------------------|----------|------------|
|                                  | Индекс KASE                             | RENCASIA | KTX (USD) | S&P 500          | FTSE 100 | S&P Global |
| Значение на 01.01.09             | 892,3                                   | 334,8    | 295,0     | 903,3            | 4 561,8  | 1 009,5    |
| Значение на 31.12.09             | 1 768,3                                 | 641,9    | 854,7     | 1 115,1          | 5 412,9  | 1 308,6    |
| Изменение в пунктах              | +875,9                                  | +307,1   | +559,7    | +211,9           | +851,1   | +299,1     |
| Изменение в %                    | +98,16                                  | +91,74   | +189,70   | +23,45           | +18,66   | +29,63     |
| Волатильность ( $\sigma^2$ ) в % | 33,41                                   | 31,45    | 36,45     | 12,16            | 11,40    | 13,69      |
| <b>Таблица корреляций</b>        |   |          |           |                  |          |            |
| Индекс KASE                      | 1                                       | 0,9905   | 0,9790    | 0,9629           | 0,9538   | 0,9714     |
| RENCASIA                         | 0,9905                                  | 1        | 0,9867    | 0,9734           | 0,9506   | 0,9741     |
| KTX (USD)                        | 0,9790                                  | 0,9867   | 1         | 0,9556           | 0,9328   | 0,9475     |
| S&P 500                          | 0,9629                                  | 0,9734   | 0,9556    | 1                | 0,9742   | 0,9692     |
| FTSE 100                         | 0,9538                                  | 0,9506   | 0,9328    | 0,9742           | 1        | 0,9611     |
| S&P Global                       | 0,9714                                  | 0,9741   | 0,9475    | 0,9692           | 0,9611   | 1          |

**Таблица 18**

Десять самых ликвидных акций на вторичном рынке KASE в 2009 году

| Позиция в 2009 году | Позиция в 2008 году | Код акции | Показатель ликвидности (КЛ) | База расчета показателя ликвидности (КЛ): |              |                   |                           |
|---------------------|---------------------|-----------|-----------------------------|---|--------------|-------------------|---------------------------|
|                     |                     |           |                             | объем сделок, млн KZT                     | число сделок | число членов KASE | число результативных дней |
| 1                   | 1                   | RDGZ      | 3,147                       | 21 419,8                                  | 2 380        | 49                | 218                       |
| 2                   | 5                   | HSBK      | 2,759                       | 3 654,8                                   | 2 366        | 48                | 236                       |
| 3                   | 2                   | CCBN      | 2,690                       | 6 305,5                                   | 2 293        | 45                | 223                       |
| 4                   | 6                   | KZTK      | 2,392                       | 3 339,9                                   | 1 630        | 47                | 226                       |
| 5                   | 3                   | BTAS      | 2,180                       | 5 327,0                                   | 1 288        | 44                | 208                       |
| 6                   | 7                   | GB_KZMS   | 2,123                       | 2 675,2                                   | 1 449        | 39                | 221                       |
| 7                   | 4                   | KKGB      | 2,081                       | 2 387,7                                   | 1 319        | 42                | 207                       |
| 8                   | 10                  | GB_ENRC   | 1,788                       | 679,4                                     | 938          | 37                | 210                       |
| 9                   | 9                   | KZTKp     | 1,379                       | 758,1                                     | 549          | 33                | 154                       |
| 10                  | 8                   | KKGBp     | 0,965                       | 514,6                                     | 206          | 32                | 72                        |

См. раздел „Пояснения к книге фактического материала“

**Таблица 19**

Брутто-оборот торгов акциями на KASE в 2009 и 2008 годах в разрезе основных категорий инвесторов

| Категория инвесторов        | 2009 год     |            | 2008 год     |            | Тренд, %    |
|-----------------------------|--------------|------------|--------------|------------|-------------|
|                             | млрд KZT     | доля, %    | млрд KZT     | доля, %    |             |
| Клиенты брокеров-дилеров    | 736,8        | 86,1       | 662,7        | 78,3       | +11,2       |
| в том числе физические лица | 125,6        | 14,7       | 182,8        | 21,6       | -31,3       |
| ООИУПА за счет ПА           | 55,0         | 6,4        | 88,3         | 10,4       | -37,7       |
| Брокеры-дилеры              | 45,1         | 5,3        | 67,3         | 8,0        | -33,0       |
| БВУ                         | 19,0         | 2,2        | 27,6         | 3,3        | -30,9       |
| <b>Итого</b>                | <b>855,9</b> | <b>100</b> | <b>845,9</b> | <b>100</b> | <b>+1,2</b> |
| в том числе нерезиденты     | 510,5        | 59,6       | 200,0        | 23,6       | +155,3      |

См. раздел „Пояснения к книге фактического материала“

**Таблица 20**

Рэнкинг десяти наиболее активных операторов биржевого вторичного рынка акций в 2009 году

| Позиция в 2009 году | Позиция в 2008 году | Краткое наименование компании   | Показатель активности Ка |
|---------------------|---------------------|---|--------------------------|
| 1                   | 1                   | АО „Дочерняя организация АО „БТА Банк“ „БТА Секьюритис“               | 3,56                     |
| 2                   | 3                   | АО „Сентрас Секьюритиз“   | 3,16                     |
| 3                   | 9                   | АО „АСЫЛ-ИНВЕСТ“  | 3,13                     |
| 4                   | 8                   | АО „Asia Broker Services“   | 2,97                     |
| 5                   | 2                   | АО „Тенгри Финанс“  | 2,63                     |
| 6                   | 17                  | АО „Казпочта“   | 2,01                     |
| 7                   | 34                  | АО „Тройка Диалог Казахстан“  | 1,91                     |
| 8                   | 10                  | АО „Казкоммерц Секьюритиз“ (дочерняя организация АО „Казкоммерцбанк“) | 1,904                    |
| 9                   | 13                  | АО „Финансовая компания REAL-INVEST.kz“                               | 1,871                    |
| 10                  | 7                   | АО „Инвестиционный Финансовый Дом RESMI“                              | 1,84                     |

См. раздел „Пояснения к книге фактического материала“

**Таблица 21**

Представительский список Индекса KASE по состоянию на 01 января 2010 года

| № п/п | Код акции | Краткое наименование эмитента                | Free-float, % | Стоимость free-float, млн USD | Доля в стоимости акций, % |
|-------|-----------|--|---------------|-------------------------------|---------------------------|
| 1     | KKGB      | АО „Казкоммерцбанк“                          | 59,6          | 2 080,3                       | 17,1                      |
| 2     | HSBK      | АО „Народный сберегательный банк Казахстана“ | 24,7          | 677,0                         | 17,0                      |
| 3     | RDGZ      | АО „Разведка Добыча „КазМунайГаз“            | 38,6          | 4 094,0                       | 14,5                      |
| 4     | GB_KZMS   | KAZAKHMYS PLC                                | 44,6          | 4 965,5                       | 14,4                      |
| 5     | GB_ENRC   | EURASIAN NATURAL RESOURCES CORPORATION PLC   | 18,6          | 3 384,4                       | 13,4                      |
| 6     | CCBN      | АО „Банк ЦентрКредит“                        | 33,0          | 243,0                         | 12,1                      |
| 7     | KZTK      | АО „Казхателеком“                            | 22,5          | 286,6                         | 11,5                      |

См. раздел „Пояснения к книге фактического материала“

**Таблица 22**

Изменения в представительском списке Индекса KASE в 2009 году

| Код акции | Краткое наименование эмитента  | Дата включения | Дата исключения |
|-----------|--|----------------|-----------------|
| TEBN      | „Дочерняя организация Акционерного общества „БТА Банк“ -АО „Темірбанк“ |                | 01.02.09        |
| GB_ENRC   | EURASIAN NATURAL RESOURCES CORPORATION PLC                             | 01.05.09       |                 |
| BTAS      | АО „БТА Банк“  |                | 01.11.09        |

**Таблица 23**

Некоторые характеристики акций, входивших в представительский список Индекса KASE, по состоянию на 01 января 2010 года

| Код акции | Краткое наименование эмитента                | Изменение цены за год, % | Среднедневной объем торгов в 2009 году, тыс. USD | Оборачиваемость, дней |                          |
|-----------|--|--------------------------|--|-----------------------|--------------------------|
|           |  |                          |  | для free-float        | для инвестиций в \$1 млн |
| CCBN      | АО „Банк ЦентрКредит“                        | +51,7                    | 172,9  | 995                   | 5,8                      |
| GB_ENRC   | EURASIAN NATURAL RESOURCES CORPORATION PLC   | +281,8                   | 18,2   | 165 151               | 55,1                     |
| GB_KZMS   | KAZAKHMYS PLC                                | +603,9                   | 71,8   | 35 659                | 13,9                     |
| HSBK      | АО „Народный сберегательный банк Казахстана“ | +267,2                   | 282,8  | 1 744                 | 3,5                      |
| KKGB      | АО „Казкоммерцбанк“                          | +44,6                    | 96,8   | 9 809                 | 10,3                     |
| KZTK      | АО „Казхателеком“                            | +26,6                    | 90,5   | 2 922                 | 11,0                     |
| RDGZ      | АО „Разведка Добыча „КазМунайГаз“            | +132,1                   | 747,1  | 3 756                 | 1,3                      |

См. раздел „Пояснения к книге фактического материала“

**Таблица 24**

Ценовые мультипликаторы Индекса KASE и его компонентов по состоянию на 01 января 2010 года

| № п/п             | Код акции | Краткое наименование эмитента                | Price to Earnings (PE) | Price to Book (PB) | Price to Sales (PS) |
|-------------------|-----------|--|------------------------|--------------------|---------------------|
| 1                 | KKGB      | АО „Казкоммерцбанк“                          | 25,0                   | 1,3                | 14,6                |
| 2                 | HSBK      | АО „Народный сберегательный банк Казахстана“ | 27,1                   | 1,5                | 27,3                |
| 3                 | RDGZ      | АО „Разведка Добыча „КазМунайГаз“            | 7,5                    | 1,6                | 7,1                 |
| 4                 | GB_KZMS   | KAZAKHMYS PLC                                | 12,1                   | 1,5                | 10,7                |
| 5                 | GB_ENRC   | EURASIAN NATURAL RESOURCES CORPORATION PLC   | 26,0                   | 2,0                | 18,6                |
| 6                 | CCBN      | АО „Банк ЦентрКредит“                        | 31,6                   | 1,1                | 36,1                |
| 7                 | KZTK      | АО „Казхателеком“                            | 8,3                    | 0,9                | 3,7                 |
| Индекс акций KASE |           |  | 20,0                   | 1,4                | 17,0                |

См. раздел „Пояснения к книге фактического материала“

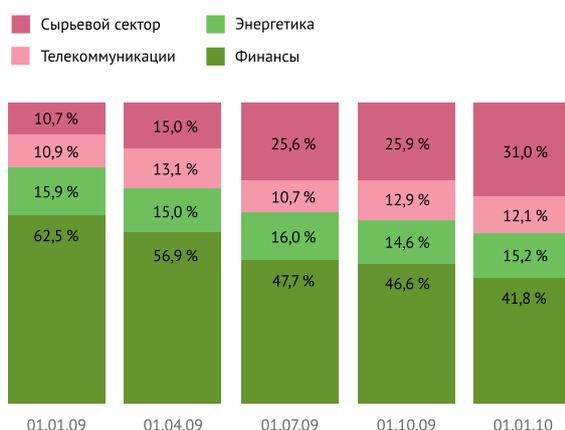
**Рисунок 6**

Динамика Индекса KASE и ведущих мировых индексов в 2009 году



**Рисунок 7**

Изменение отраслевой структуры представительского списка Индекса KASE в 2009 году



**Рисунок 8**

Динамика пятидневной скользящей средней показателя Price to Book семи наиболее ликвидных простых акций в 2009 году



# Рынок корпоративных долговых ценных бумаг

Таблица 25

Официальный список KASE на 01 января 2010 года

| Код инструмента  | Краткое наименование эмитента                                | НИН или ISIN | Суммарная стоимость размещенных облигаций |                           |                    | Доля размещенных облигаций в общем объеме выпуска, % |
|--|--|--------------|---|---------------------------|--------------------|--|
|  |  |              | по номиналу, млн KZT                      | по рыночной цене, млн KZT | тыс. USD           |  |
| <b>Долговые обязательства с рейтинговой оценкой</b>                      |  |              |   |                           |                    |  |
| AGKkb1   | АО „Аграрная кредитная корпорация“                           | KZ2COY05C515 | 2 575,9                                   | 2 405,2                   | 16 201,0           | 85,9   |
| ATFBb7   | АО „АТФБанк“   | KZ2COY02D601 | -   | -                         | -                  | X  |
| ATFBe3   |  | XS0217138139 | 29 692,0                                  | -                         | -                  | 100,0  |
| ATFBe4   |  | XS0233829463 | 29 692,0                                  | 29 245,3                  | 196 991,4          | 100,0  |
| ATFBe5   |  | XS0253723281 | 51 961,0                                  | -                         | -                  | 100,0  |
| ATFBe6   |  | XS0286908867 | 44 060,3                                  | -                         | -                  | 100,0  |
| BRKZe2   | АО „Банк Развития Казахстана“                                | XS0179958805 | 14 846,0                                  | 15 714,5                  | 105 850,0          | 100,0  |
| BRKZe3   |  | XS0220743776 | 14 846,0                                  | 14 252,2                  | 96 000,0           | 100,0  |
| BRKZe4   |  | XS0248160102 | 22 269,0                                  | -                         | -                  | 100,0  |
| HSBKe2   | АО „Народный сберегательный банк Казахстана“                 | XS0253878051 | 40 121,3                                  | -                         | -                  | 100,0  |
| HSBKe3   |  | XS0298931287 | 94 721,8                                  | -                         | -                  | 100,0  |
| HSBKe4   |  | XS0358156510 | 74 230,0                                  | -                         | -                  | 100,0  |
| KAFIb1   | АО „КазАгроФинанс“   | KZPC1Y05C285 | 3 000,0                                   | 2 782,9                   | 18 745,4           | 100,0  |
| KAFIb2   |  | KZP02Y05C287 | -   | -                         | -                  | X  |
| KKGBe4   | Kazkommerts International B.V.                               | XS0167149094 | 68 284,2                                  | 63 538,3                  | 427 982,6          | 92,0   |
| KKGBe5   |  | XS0190240324 | 50 093,4                                  | 41 076,6                  | 276 684,4          | 84,4   |
| KKGBe8   |  | XS0234488236 | 62 466,3                                  | 36 230,5                  | 244 042,0          | 84,2   |
| KKGBe9   |  | XS0248696873 | -   | -                         | -                  | X  |
| KKGBe15  |  | XS0276707923 | 56 982,7                                  | -                         | -                  | 76,8   |
| KKGBe16  |  | XS0286431878 | -   | -                         | -                  | X  |
| KKGBe17  |  | XS0286431100 | -   | -                         | -                  | X  |
| KMGZb2   | АО „Национальная компания „КазМунайГаз“                      | KZ2COY10D596 | -   | -                         | -                  | X  |
| KZTKb2   | АО „Казакхтелеком“   | KZ2COY10D612 | 45 500,0                                  | -                         | -                  | 100,0  |
| MREKb2   | АО „Мангистауская распределительная электросетевая компания“ | KZPC1Y05B665 | 472,2                                     | 475,1                     | 3 200,5            | 94,4   |
| MREKb3   |  | KZPC2Y05B665 | 700,0                                     | 672,0                     | 4 526,4            | 100,0  |
| MREKb4   |  | KZPC3Y05B663 | 500,0                                     | 499,2                     | 3 362,4            | 100,0  |
| MREKb5   |  | KZPC4Y05B661 | 782,1                                     | 841,1                     | 5 665,8            | 97,8   |
| MREKb6   |  | KZP05Y05B662 | 602,7                                     | 660,2                     | 4 447,0            | 75,3   |
| US_JPM_e1  | JPMorgan Chase Bank, National Association                    | XS0244509963 | -   | -                         | -                  | X  |
| US_MER_e1  | Merrill Lynch & Co., Inc                                     | XS0240118017 | -   | -                         | -                  | X  |
| <b>Итого 30 наименований долговых обязательств 11 эмитентов</b>          |  |              | <b>708 398,8</b>                          | <b>208 393,1</b>          | <b>1 403 698,7</b> |  |
| <b>Долговые обязательства без рейтинговой оценки первой подкатегории</b> |  |              |   |                           |                    |  |
| AKFIb2   | АО „АМФ Group“   | KZ2COY07D139 | 694,8                                     | 825,4                     | 5 559,5            | 99,3   |
| ALBNb2   | АО Дочерний Банк „Альфа-Банк“                                | KZP01Y03C987 | 1 271,0                                   | 1 279,6                   | 8 618,9            | 42,4   |
| APKIb1   | ТОО „Корпорация „АПК-Инвест“                                 | KZP01Y03C995 | 2 250,8                                   | 2 127,8                   | 14 332,3           | 45,0   |
| APKIb2   |  | KZP02Y03C993 | 1 200,0                                   | 1 138,3                   | 7 667,6            | 24,0   |
| APKIb3   |  | KZP03Y03C991 | 9 796,1                                   | 9 240,2                   | 62 240,3           | 98,0   |
| ASNDb2   | АО „Астана-Недвижимость“                                     | KZP01Y05D295 | 2 469,4                                   | 2 331,2                   | 15 702,9           | 24,7   |

→

Таблица 25 (продолжение)

| Код<br>инструмента | Краткое<br>наименование эмитента                                       | НИН или ISIN | Суммарная стоимость размещенных<br>облигаций |                  |          | Доля размещен-<br>ных облигаций<br>в общем объеме<br>выпуска, % |
|--------------------|--|--------------|--|------------------|----------|---|
|                    |  |              | по номиналу,<br>млн KZT                      | по рыночной цене |          |   |
|                    |  |              |  | млн KZT          | тыс. USD |   |
| ATFBb4             | АО „АТФБанк“   | KZ2CKY10B406 | 4 500,0                                      | 3 774,6          | 25 425,0 | 100,0   |
| ATFBb5             |  | KZPC1Y07B598 | 13 000,0                                     | 12 702,2         | 85 559,6 | 100,0   |
| ATFBb6             |  | KZPC2Y07B596 | 13 000,0                                     | 12 164,2         | 81 936,1 | 100,0   |
| ВТАIb1             | АО „Дочерняя ипотечная организация<br>акционерного общества „БТА Банк“ | KZ2COY07A861 | 500,0  | 435,0            | 2 930,1  | 100,0   |
| ВТАIb2             | “БТА Ипотека“  | KZ2CKY10B257 | 1 500,0                                      | 480,3            | 3 235,3  | 100,0   |
| ВТАIb3             |  | KZPC1Y07B335 | 1 641,2                                      | 1 641,2          | 11 054,7 | 82,1  |
| ВТАIb4             |  | KZPC2Y05B335 | 1 946,1                                      | 1 167,7          | 7 865,2  | 97,3  |
| ВТАIb5             |  | KZPC3Y10B333 | 4 000,0                                      | 1 173,6          | 7 905,2  | 100,0   |
| ВТАIb6             |  | KZP04Y05B335 | 2 000,0                                      | 1 335,0          | 8 992,4  | 100,0   |
| ВТАIb7             |  | KZPC1Y07B648 | 1 417,0                                      | 804,8            | 5 420,7  | 35,4  |
| ВТАIb8             |  | KZPC2Y08B644 | 7 000,0                                      | 1 933,4          | 13 023,0 | 100,0   |
| ВТАIb9             |  | KZPC3Y10B648 | 4 000,0                                      | 4 000,0          | 26 943,3 | 100,0   |
| ВТАIb11            |  | KZPC1Y10C111 | 1 004,1                                      | 350,5            | 2 360,6  | 10,0  |
| ВТАIb12            |  | KZP02Y10C113 | 4,1  | 1,9              | 12,9     | 0,4   |
| ВТАIb13            |  | KZP03Y10C111 | 10,0   | 3,9              | 26,6     | 1,0   |
| ВТАIb14            |  | KZP05Y07C112 | 3 895,5                                      | 2 830,5          | 19 065,7 | 39,0  |
| ВТАIb16            |  | KZP07Y10C112 | 17,2   | 4,7              | 31,5     | <0,1  |
| САСMb1             | АО „Central Asia Cement“   | KZ2COY05C101 | 2 700,0                                      | 1 813,4          | 12 214,5 | 100,0   |
| ССВNb3             | АО „Банк ЦентрКредит“  | KZ2CKY07A750 | 2 000,0                                      | 1 990,5          | 13 407,7 | 100,0   |
| ССВNb4             |  | KZ2CKY07B287 | 2 000,0                                      | 1 969,4          | 13 265,5 | 100,0   |
| ССВNb6             |  | KZ2CKY10B455 | 1 300,0                                      | 1 132,2          | 7 626,5  | 100,0   |
| ССВNb7             |  | KZ2CKY10B604 | 2 000,0                                      | 1 761,2          | 11 863,4 | 100,0   |
| ССВNb8             |  | KZPC1Y10B659 | 2 000,0                                      | 1 469,9          | 9 900,7  | 100,0   |
| ССВNb9             |  | KZPC2Y10B657 | 4 500,0                                      | 3 138,0          | 21 137,1 | 100,0   |
| ССВNb10            |  | KZPC3Y10B655 | 3 000,0                                      | 2 284,4          | 15 387,4 | 100,0   |
| ССВNb11            |  | KZPC4Y10B653 | 2 000,0                                      | 1 783,1          | 12 010,6 | 100,0   |
| ССВNb12            |  | KZPC5Y05B650 | 5 000,0                                      | 4 952,6          | 33 359,8 | 100,0   |
| ССВNb13            |  | KZPC6Y10B658 | 4 000,0                                      | 3 280,0          | 22 093,5 | 100,0   |
| ССВNb14            |  | KZPC7Y10B656 | 5 000,0                                      | 3 960,6          | 26 678,1 | 100,0   |
| ССВNb15            |  | KZPC8Y10B654 | 3 000,0                                      | 3 069,4          | 20 674,7 | 100,0   |
| ССВNb16            |  | KZPC9Y03B659 | 2 000,0                                      | 1 973,0          | 13 289,7 | 100,0   |
| ССВNb17            |  | KZPC0Y05B651 | 5 000,0                                      | 4 939,8          | 33 273,4 | 100,0   |
| ССВNb18            |  | KZP11Y15B651 | 5 000,0                                      | 4 997,5          | 33 662,0 | 100,0   |
| ССВNb19            |  | KZP12Y10B650 | 6 000,0                                      | 5 998,7          | 40 406,1 | 100,0   |
| ССВNb20            |  | KZP13Y15B657 | 3 500,0                                      | 3 267,0          | 22 006,1 | 100,0   |
| ССВNb21            |  | KZP01Y05D212 | -  | -                | -        | X   |
| ССВNb22            |  | KZP02Y10D210 | -  | -                | -        | X   |
| ССВNb23            |  | KZP03Y15D217 | -  | -                | -        | X   |
| СНFMb2             | АО „Химфарм“   | KZ2COY05C481 | -  | -                | -        | X   |
| СВNb2              | АО „Kaspi Bank“  | KZ2CKY07A743 | 3 092,0                                      | 3 019,3          | 20 337,3 | 99,7  |
| СВNb3              |  | KZ2CKY07B014 | 7 515,9                                      | 7 115,9          | 47 931,2 | 98,3  |
| СВNb4              |  | KZ2CKY07B204 | 6 909,1                                      | 6 021,6          | 40 560,6 | 98,7  |
| СВNb5              |  | KZPC1Y07B465 | 3 437,5                                      | 2 937,6          | 19 787,3 | 98,2  |
| СВNb6              |  | KZPC2Y10B467 | 8 257,8                                      | 6 561,2          | 44 195,1 | 82,6  |
| СВNb7              |  | KZP03Y10B469 | 3 958,0                                      | 2 857,5          | 19 247,4 | 79,2  |
| СВNb8              |  | KZP04Y10B467 | -  | -                | -        | X   |
| СВNb9              |  | KZP05Y03B469 | -  | -                | -        | X   |

→

Таблица 25 (продолжение)

| Код<br>инструмента | Краткое<br>наименование эмитента                           | НИН или ISIN             | Суммарная стоимость размещенных<br>облигаций |                  |          | Доля размещен-<br>ных облигаций<br>в общем объеме<br>выпуска, % |       |
|--------------------|--|--------------------------|--|------------------|----------|---|-------|
|                    |  |                          | по номиналу,<br>млн KZT                      | по рыночной цене |          |   |       |
|                    |  |                          |  | млн KZT          | тыс. USD |   |       |
| СТЕСb1             | АО „Центрально-Азиатская топливно-энергетическая компания“ | KZ2COY10D307             | 15 469,4                                     | 14 303,0         | 96 342,7 | 77,3  |       |
| EKGSb1             | ТОО „Экибастузская ГРЭС-1“                                 | KZ2POY05D650             | -  | -                | -        | X   |       |
| ERKAb1             | ТОО „ZHERSU POWER“   | KZ2POY05D171             | -  | -                | -        | X   |       |
| EUBNb2             | АО „Евразийский банк“                                      | KZ2CKY07B360             | 2 672,2                                      | 2 704,3          | 18 215,4 | 89,1  |       |
| EUBNb3             |  | KZ2CKY07B915             | 7 254,0                                      | 6 365,6          | 42 877,2 | 72,5  |       |
| EUBNb4             |  | KZPC1Y07C612             | 9 972,6                                      | 8 221,0          | 55 375,1 | 99,7  |       |
| EUBNb5             |  | KZP02Y15C617             | 7 137,5                                      | 6 395,5          | 43 079,3 | 71,4  |       |
| EUBNb6             |  | KZP03Y07C612             | 4,7  | 4,7              | 31,6     | 0,1   |       |
| EUBNb7             |  | KZP04Y10C614             | -  | -                | -        | X   |       |
| EUBNb8             |  | KZP01Y15D252             | 791,2  | 968,5            | 6 523,7  | 52,7  |       |
| EUBNb9             |  | KZP02Y07D257             | 3 055,1                                      | -                | -        | 13,9  |       |
| EXBNb1             | АО „Эксимбанк Казахстан“                                   | KZPC1Y07C299             | 9 769,5                                      | 7 377,0          | 49 690,3 | 97,7  |       |
| EXBNb2             |  | KZP02Y05C295             | 6 712,1                                      | 5 673,8          | 38 217,8 | 67,1  |       |
| EXBNb3             |  | KZP03Y07C299             | -  | -                | -        | X   |       |
| HSBKb4             | АО „Народный сберегательный банк Казахстана“               | KZPC2Y06B192             | 5 000,0                                      | 4 990,9          | 33 618,1 | 100,0   |       |
| HSBKb7             |  | KZPC4Y10B190             | 4 000,0                                      | 3 396,5          | 22 877,9 | 100,0   |       |
| HSBKb8             |  | KZPC5Y10B197             | 4 000,0                                      | 3 502,5          | 23 592,4 | 100,0   |       |
| HSBKb9             |  | KZPC6Y10B195             | 2 963,0                                      | 2 429,1          | 16 362,0 | 98,8  |       |
| HSBKb10            |  | KZPC7Y10B193             | 4 470,0                                      | 3 748,1          | 25 246,5 | 89,4  |       |
| HSBKb11            |  | KZPC3Y10C018             | 4 000,0                                      | 3 316,8          | 22 341,4 | 100,0   |       |
| HSBKb12            |  | KZPC1Y10C590             | 10 000,0                                     | 8 532,6          | 57 473,8 | 100,0   |       |
| HSBKb13            |  | KZP02Y10C592             | 5 000,0                                      | 4 770,0          | 32 129,9 | 100,0   |       |
| HSBKb14            |  | KZP03Y10C590             | 5 000,0                                      | 5 250,0          | 35 363,1 | 100,0   |       |
| HSBKb15            |  | KZP04Y03C593             | 5 726,2                                      | -                | -        | 82,8  |       |
| HSBKb16            |  | KZP05Y03C590             | 2 041,6                                      | -                | -        | 23,0  |       |
| HSBKb17            |  | KZP06Y10C593             | -  | -                | -        | X   |       |
| IMSKb1             |  | АО „Имсталькон“          | KZP01Y07D549                                 | 3 974,0          | 4 801,3  | 32 340,4  | 99,4  |
| IMSKb2             |  |                          | KZP02Y07D547                                 | 962,0            | -        | -   | 21,9  |
| KASSb1             |  | АО „НГСК КазСтройСервис“ | KZ2CKY05B885                                 | 3 000,0          | 2 813,0  | 18 947,8  | 100,0 |
| KASTb1             |  | АО „Холдинг              | KZPC1Y05C053                                 | 4 000,0          | 4 278,8  | 28 821,4  | 100,0 |
| KASTb2             |  | КАЗЭКСПОРТАСТЫК“         | KZPC2Y05C051                                 | 6 000,0          | 4 880,5  | 32 874,0  | 100,0 |
| KAZIb2             | АО „Карагандинский завод                                   | KZPC2Y05B806             | 1 500,0                                      | 946,5            | 6 375,7  | 100,0   |       |
| KAZIb3             | асбестоцементных изделий“                                  | KZP03Y05B808             | 463,1  | -                | -        | 23,2  |       |
| KIBNb1             | АО „Казинвестбанк“   | KZ2CKY07B733             | 1 238,1                                      | 1 154,2          | 7 774,7  | 99,0  |       |
| KIBNb3             |  | KZ2COY03C692             | 5 140,2                                      | 4 921,3          | 33 149,2 | 84,3  |       |
| KIBNb4             |  | KZ2COY03C932             | -  | -                | -        | X   |       |
| KKAGb1             | АО „Казахстан Кагазы“                                      | KZ2CKY05B448             | 4 000,0                                      | 2 069,0          | 13 936,6 | 100,0   |       |
| KKAGb2             |  | KZPC1Y05C020             | 3 487,9                                      | 2 622,5          | 17 664,4 | 99,7  |       |
| KKAGb3             |  | KZPC2Y07C024             | 3 500,0                                      | 2 275,1          | 15 325,0 | 100,0   |       |
| KKAGb4             |  | KZ2COY05D117             | 4 888,3                                      | 5 071,5          | 34 161,0 | 40,7  |       |
| KKGBb4             | АО „Казкоммерцбанк“  | KZ2CKY10B513             | 6 996,2                                      | 5 477,0          | 36 892,2 | 99,9  |       |
| KKGBb5             |  | KZ2CKY10B695             | 5 500,0                                      | 6 039,3          | 40 679,7 | 100,0   |       |
| KKGBb6             |  | KZP01Y10C727             | 10 000,0                                     | 9 468,2          | 63 775,8 | 100,0   |       |
| KKGBb7             |  | KZP02Y10C725             | 10 000,0                                     | 9 137,3          | 61 547,1 | 100,0   |       |
| KKGBb8             |  | KZP03Y10C723             | 1 564,9                                      | 1 305,0          | 8 790,0  | 15,6  |       |
| KKGBe19            | Kazkommerts International B.V.                             | XS0338078487             | 18 557,5                                     | -                | -        | 100,0   |       |
| KKGBe20            |  | XS0366928397             | 34 145,8                                     | -                | -        | 100,0   |       |

→

Таблица 25 (продолжение)

| Код инструмента | Краткое наименование эмитента                         | НИН или ISIN     | Суммарная стоимость размещенных облигаций |                  |           | Доля размещенных облигаций в общем объеме выпуска, % |      |
|-----------------|---|------------------|---|------------------|-----------|--|------|
|                 |   |                  | по номиналу,<br>млн KZT                   | по рыночной цене |           |  |      |
|                 |   |                  |   | млн KZT          | тыс. USD  |  |      |
| KKI_b1          | АО „HOMEБРОКЕР“                                       | KZ2COY03C585     | 2 965,8                                   | 2 795,7          | 18 831,2  | 74,1   |      |
| KMGZb1          | АО „Национальная компания „КазМунайГаз“               | KZ2COY35D528     | 190 000,0                                 | -                | -         | 100,0  |      |
| KONDb1          | АО „Конденсат“  | KZ2COY05C192     | 1 356,7                                   | 745,9            | 5 024,2   | 45,2   |      |
| KZIKb2          | АО „Казахстанская Ипотечная Компания“                 | KZ2CKY10A853     | 1 200,0                                   | 983,1            | 6 622,1   | 40,0   |      |
| KZIKb3          |   | KZ2CKY10A986     | 2 952,5                                   | 2 384,3          | 16 060,3  | 59,0   |      |
| KZIKb4          |   | KZ2CKY10B075     | 2 952,5                                   | 2 445,2          | 16 470,6  | 59,0   |      |
| KZIKb6          |   | KZ2CKY07B220     | 4 111,1                                   | 3 839,8          | 25 864,0  | 82,2   |      |
| KZIKb7          |   | KZ2CKY07B303     | 5 000,0                                   | 4 609,0          | 31 045,4  | 100,0  |      |
| KZIKb8          |   | KZ2CKY10B315     | 5 000,0                                   | 3 500,0          | 23 575,4  | 100,0  |      |
| KZIKb10         |   | KZPC2Y05B145     | 5 000,0                                   | 4 979,0          | 33 537,7  | 100,0  |      |
| KZIKb11         |   | KZPC1Y10B543     | 5 000,0                                   | 3 516,1          | 23 683,8  | 100,0  |      |
| KZIKb12         |   | KZPC2Y12B547     | 5 000,0                                   | 3 567,5          | 24 030,0  | 100,0  |      |
| KZIKb16         |   | KZPC4Y10B547     | 4 825,0                                   | 4 454,4          | 30 004,3  | 96,5   |      |
| KZIKb17         |   | KZP02Y09C495     | 10 000,0                                  | 6 411,0          | 43 183,5  | 100,0  |      |
| KZIKb18         |   | KZP03Y05C491     | 5 000,0                                   | 4 762,2          | 32 077,1  | 100,0  |      |
| KZIKb19         |   | KZP04Y04C492     | 5 000,0                                   | 5 179,5          | 34 888,2  | 100,0  |      |
| KZTCb1          |   | АО „KazTransCom“ | KZ2CKY07A834                              | 3 032,7          | 2 846,3   | 19 363,7   | 99,8 |
| KZTCb2          |   |                  | KZ2COY03D492                              | 1 297,2          | 1 189,2   | 8 010,0  | 43,2 |
| LOGCb1          |   | АО „ЛОГИКОМ“     | KZ2COY03C569                              | 1 895,2          | 1 758,0   | 11 841,5   | 99,7 |
| LOGCb2          |   |                  | KZ2COY05D281                              | 137,6            | 121,3     | 817,0  | 8,1  |
| NRBNb2          |   | АО „Нурбанк“     | KZ2CKY08A774                              | 3 909,7          | 3 581,6   | 24 124,7   | 98,0 |
| NRBNb5          | KZPC2Y10B426  |                  | 4 995,3                                   | 3 650,6          | 24 589,5  | 99,9   |      |
| NRBNb6          | KZPC3Y07B420  |                  | 4 556,7                                   | 4 372,7          | 29 454,0  | 91,1   |      |
| NRBNb7          | KZP04Y05B426  |                  | 10 000,0                                  | 10 652,9         | 71 756,2  | 100,0  |      |
| NRBNb8          | KZ2COY01D629  |                  | 16 000,0                                  | 15 999,8         | 107 772,0 | 100,0  |      |
| PDENb1          | АО „ПАВЛОДАРЭНЕРГО“                                   |                  | KZ2COY10C606                              | 3 907,0          | 2 814,0   | 18 954,7   | 48,8 |
| PRKRb2          | АО „Национальная контрактная корпорация“              | KZ2CKY05B091     | 15 000,0                                  | 13 862,4         | 93 374,7  | 100,0  |      |
| RESCb1          | ТОО „Группа компаний „RESMI“                          | KZ2POY07C187     | 4 598,0                                   | 4 262,0          | 28 708,2  | 38,3   |      |
| RGBRb4          | АО „RG Brands“  | KZPC1Y05B980     | 1 500,0                                   | 1 331,9          | 8 971,2   | 100,0  |      |
| RGBRb5          |   | KZPC2Y05B988     | 1 500,0                                   | 1 463,2          | 9 856,1   | 100,0  |      |
| RGBRb6          |   | KZPC3Y07B982     | 2 000,0                                   | 1 589,7          | 10 708,1  | 100,0  |      |
| SATCb1          | АО „SAT & Company“                                    | KZ2COY07C826     | 5 375,2                                   | 6 448,8          | 43 437,8  | 35,8   |      |
| SKKZb1          | АО „Фонд национального благосостояния „Самрук-Казына“ | KZP01Y06D392     | 40 500,0                                  | -                | -         | 100,0  |      |
| SKKZb2          |   | KZP02Y07D398     | 40 500,0                                  | -                | -         | 100,0  |      |
| SKKZb3          |   | KZP03Y08D394     | 40 500,0                                  | -                | -         | 100,0  |      |
| SKKZb4          |   | KZP04Y09D390     | 40 500,0                                  | -                | -         | 100,0  |      |
| SKKZb5          |   | KZP05Y10D395     | 40 500,0                                  | -                | -         | 100,0  |      |
| SKKZb6          |   | KZP06Y11D391     | 40 500,0                                  | -                | -         | 100,0  |      |
| SKKZb7          |   | KZP07Y12D397     | 40 500,0                                  | -                | -         | 100,0  |      |
| SKKZb8          |   | KZP08Y13D393     | 40 500,0                                  | -                | -         | 100,0  |      |
| SKKZb9          |   | KZP09Y14D399     | 40 500,0                                  | -                | -         | 100,0  |      |
| SKKZb10         |   | KZP10Y15D394     | 40 500,0                                  | -                | -         | 100,0  |      |
| SKKZb11         |   | KZP11Y06D391     | 34 500,0                                  | -                | -         | 100,0  |      |
| SKKZb12         |   | KZP12Y07D397     | 34 500,0                                  | -                | -         | 100,0  |      |
| SKKZb13         |   | KZP13Y08D393     | 34 500,0                                  | -                | -         | 100,0  |      |

→

Таблица 25 (продолжение)

| Код инструмента  | Краткое наименование эмитента                                      | НИН или ISIN   | Суммарная стоимость размещенных облигаций |                  |                    | Доля размещенных облигаций в общем объеме выпуска, % |       |
|--|--|----------------|---|------------------|--------------------|--|-------|
|  |  |                | по номиналу,<br>млн KZT                   | по рыночной цене |                    |  |       |
|  |  |                |   | млн KZT          | тыс. USD           |  |       |
| SKKZb14  |  | KZP14Y09D399   | 34 500,0                                  | -                | -                  | 100,0  |       |
| SKKZb15  |  | KZP15Y10D394   | 34 500,0                                  | -                | -                  | 100,0  |       |
| SKKZb16  |  | KZP16Y11D390   | 34 500,0                                  | -                | -                  | 100,0  |       |
| SKKZb17  |  | KZP17Y12D396   | 34 500,0                                  | -                | -                  | 100,0  |       |
| SKKZb18  |  | KZP18Y13D392   | 34 500,0                                  | -                | -                  | 100,0  |       |
| SKKZb19  |  | KZP19Y14D398   | 34 500,0                                  | -                | -                  | 100,0  |       |
| SKKZb20  |  | KZP20Y15D393   | 34 500,0                                  | -                | -                  | 100,0  |       |
| SKKZb21  |  | KZ2C0Y35D510   | 190 000,0                                 | -                | -                  | 100,0  |       |
| TEBNb3   | Дочерняя организация Акционерного общества БТА Банк-АО „Темірбанк“ | KZ2CKY10A648   | 683,6                                     | 447,4            | 3 013,6            | 31,1   |       |
| TEBNb4   |  | KZPC1Y10B550   | 600,0                                     | 562,2            | 3 787,2            | 12,0   |       |
| TEBNb6   |  | KZPC3Y07B552   | 3 873,4                                   | 1 747,1          | 11 768,1           | 96,8   |       |
| TEBNb7   |  | KZPC4Y09B556   | 2 992,0                                   | 2 962,1          | 19 952,0           | 99,7   |       |
| TEBNb8   |  | KZPC5Y06B559   | 3 492,0                                   | 3 647,0          | 24 565,4           | 99,8   |       |
| TEBNb10  |  | KZPC7Y10B557   | 2 478,3                                   | 1 957,4          | 13 184,5           | 55,1   |       |
| TEBNb11  |  | KZPC8Y15B554   | 3 960,0                                   | 3 959,5          | 26 670,7           | 99,0   |       |
| TEBNb12  |  | KZPC1Y03C330   | 2 438,7                                   | 1 951,0          | 13 141,3           | 30,5   |       |
| TEBNb13  |  | KZPC2Y05C333   | 433,2                                     | 382,9            | 2 579,0            | 4,4  |       |
| TEBNb14  |  | KZPC3Y09C333   | 928,0                                     | 950,9            | 6 405,3            | 15,5   |       |
| TEBNb15  |  | KZPC4Y09C331   | 853,2                                     | 650,5            | 4 381,9            | 11,7   |       |
| TEBNb16  |  | KZPC5Y10C336   | 7 195,0                                   | 2 699,9          | 18 186,1           | 98,4   |       |
| TEBNb17  |  | KZPC6Y10C334   | 1 500,0                                   | 1 099,9          | 7 408,8            | 25,0   |       |
| TEBNb18  |  | KZP07Y10C336   | -   | -                | -                  | X  |       |
| TSBNb2   |  | АО „Цеснабанк“ | KZ2CKY07B626                              | 2 960,7          | 2 370,0            | 15 963,6   | 98,7  |
| TSBNb4   |  |                | KZPC2Y05B871                              | 849,5            | 733,4              | 4 939,7  | 28,3  |
| TSBNb5   |  |                | KZPC3Y08B873                              | 2 839,2          | 1 760,0            | 11 855,2   | 94,6  |
| TSBNb6   |  |                | KZPC4Y09B879                              | 2 575,4          | 2 341,4            | 15 771,0   | 64,4  |
| TSBNb7   | KZPC1Y20C367   |                | 3 484,2                                   | 4 275,0          | 28 795,7           | 87,11  |       |
| TXBNb2   | Дочерний Банк АО „Сбербанк России“                                 |                | KZ2CKY07A792                              | 3 000,0          | 3 016,2            | 20 316,3   | 100,0 |
| TXBNb3   |  |                | KZ2CKY07B352                              | 2 419,4          | 2 261,6            | 15 233,5   | 80,6  |
| ULBAb2   | АО „Ульбинский металлургический завод“                             | KZ2C0Y04C450   | 2 000,0                                   | -                | -                  | 100,0  |       |
| VITAb5   | АО „VITA“  | KZ2CKY07B964   | 7 298,3                                   | 1 289,6          | 8 686,5            | 100,0  |       |
| VMZVb1   | АО „Востокмашзавод“  | KZ2C0Y05D638   | 64,0                                      | 64,0             | 431,0              | 3,2  |       |
| <b>Итого 177 наименований долговых обязательств 43 эмитентов</b>         |  |                | <b>1 748 230,5</b>                        | <b>474 496,0</b> | <b>3 196 311,7</b> |  |       |
| <b>Долговые обязательства без рейтинговой оценки второй подкатегории</b> |  |                |   |                  |                    |  |       |
| ABDIb1   | АО „АБДИ Компани“  | KZ2C0Y05C804   | 7 470,0                                   | 4 419,9          | 29 771,8           | 83,0   |       |
| AESOb1   | ТОО „Алматыэнергосбыт“   | KZ2P0Y07D045   | 250,8                                     | 271,2            | 1 826,8            | 27,9   |       |
| ALLZb1   | АО „Альтернативные Финансы“  | KZPC1Y05C145   | 621,9                                     | 614,7            | 4 140,3            | 24,9   |       |
| ASAVb1   | АО „АЗИЯ АВТО“   | KZPC1Y03C348   | 1 000,0                                   | 989,3            | 6 663,8            | 100,0  |       |
| ASAVb2   |  | KZPC2Y03C346   | 1 321,6                                   | 1 210,6          | 8 154,4            | 66,1   |       |
| ASZSb1   | АО „Астана Газ Сервис“   | KZ2CKY05B893   | 289,0                                     | -                | -                  | 100,0  |       |
| BTTRb1   | АО „Батыс транзит“   | KZ2CKY13B996   | 17 671,3                                  | 17 203,5         | 115 880,0          | 93,8   |       |
| CBH_b1   | АО Caspian Beverage Holding  | KZ2C0Y05C861   | 125,0                                     | 107,3            | 722,4              | 25,0   |       |
| DNTLb1   | АО „Dent-Lux“ (Дент-Люкс)  | KZ2CKY04B946   | 319,3                                     | 235,2            | 1 584,5            | 63,9   |       |
| EKTNb1   | АО „ЭКОТОН+“   | KZ2C0405C218   | 983,9                                     | 919,4            | 6 193,2            | 98,4   |       |
| JGOKb2   | АО „Жайремский горно-обогатительный комбинат“                      | KZ2CKY07B907   | 2 310,6                                   | 2 153,4          | 14 505,2           | 51,4   |       |

→

Таблица 25 (продолжение)

| Код инструмента   | Краткое наименование эмитента                               | НИН или ISIN | Суммарная стоимость размещенных облигаций |                  |                  | Доля размещенных облигаций в общем объеме выпуска, % |
|---|---|--------------|---|------------------|------------------|--|
|   |   |              | по номиналу,<br>млн KZT                   | по рыночной цене |                  |  |
|   |   |              |   | млн KZT          | тыс. USD         |  |
| KATRb2  | АО „Атамекен-Агро“  | KZP01Y10D329 | 2 964,6                                   | 3 099,0          | 20 874,2         | 27,0   |
| KDTSb1  | АО „Кедентранссервис“                                       | KZ2CKY05B976 | 1 686,5                                   | 1 025,2          | 6 905,8          | 33,7   |
| KRZHb1  | ТОО „Караганды Жарык“                                       | KZPP1Y05B763 | 678,3                                     | 484,0            | 3 260,3          | 96,9   |
| KSMKb1  | АО „РТ Холдинг“   | KZ2P0Y05C439 | 774,1                                     | 366,5            | 2 468,8          | 59,5   |
| KSMKb2  |   | KZPP1Y05C357 | 1 295,4                                   | 837,6            | 5 642,0          | 99,6   |
| MAG_b1  | АО „MAG“  | KZ2C0Y05C135 | 494,9                                     | 415,7            | 2 800,2          | 15,2   |
| NFBNb1  | АО „Delta Bank“   | KZ2CKY07B717 | 1 957,6                                   | 1 033,6          | 6 962,1          | 65,3   |
| OILAb1  | ТОО „Oilan Ltd.“  | KZ2P0Y03C913 | 83,3                                      | 77,7             | 523,3            | 16,7   |
| ORDKb2  | ТОО „Кредитное товарищество „ОРДА кредит“                   | KZ2P0Y05C900 | 458,0                                     | 414,8            | 2 793,8          | 30,5   |
| PDEsb1  | АО „Павлодарская Распределительная Электросетевая Компания“ | KZ2CKY05B794 | 1 816,7                                   | 1 727,8          | 11 638,3         | 81,7   |
| REALb1  | АО „Финансовая компания „REAL-INVEST.kz“                    | KZ2C0Y05C747 | 1 901,4                                   | 1 901,8          | 12 810,3         | 38,0   |
| SVMHb1  | ТОО „Связьмонтаж Холдинг“                                   | KZ2P0Y05D031 | -   | -                | -                | X  |
| TEMAb1  | ТОО „ТЕМА Ко.“  | KZ2P0Y03C673 | 293,8                                     | 264,2            | 1 779,9          | 29,4   |
| TKUDb1  | АО „Горно-обогатительный комбинат „Торт-Кудык“              | KZ2C0Y05B830 | 558,8                                     | 565,4            | 3 808,7          | 27,9   |
| TMLZb1  | АО „Темірлізинг“  | KZ2C0Y05C465 | 500,0                                     | 234,1            | 1 576,6          | 100,0  |
| TSASb1  | ТОО „Концерн „Цесна-Астык“                                  | KZ2PKY05C260 | 2 997,8                                   | 2 706,7          | 18 232,1         | 99,9   |
| UKPFb2  | АО „Усть-Каменогорская птицефабрика“                        | KZP01Y05D154 | 214,3                                     | 188,7            | 1 271,3          | 10,7   |
| VITAb4  | АО „VITA“   | KZ2CKY05B539 | 4 999,5                                   | 1 485,6          | 10 007,0         | 100,0  |
| ZERDb1  | АО „Kazcat“   | KZ2C0Y05C622 | 2 989,9                                   | 2 989,9          | 20 139,3         | 59,8   |
| <b>Итого 30 наименований долговых обязательств 28 эмитентов</b> |   |              | <b>59 028,2</b>                           | <b>47 943,1</b>  | <b>322 936,4</b> |  |
| <b>Долговые обязательства буферной категории</b>                |   |              |   |                  |                  |  |
| AKKMb1  | ТОО „Акмола Курлыс Материалдары“                            | KZ2P0Y03C665 | 2 607,9                                   | 2 536,1          | 17 082,7         | 52,2   |
| ALTMb1  | АО „Алматытемір“  | KZ2C0Y05C788 | 500,0                                     | -                | -                | 25,0   |
| ASBNb3  | АО „Альянс Банк“  | KZ2CKY07B394 | 2 928,3                                   | 617,0            | 4 155,9          | 97,6   |
| ASBNb7  |   | KZPC4Y07B576 | 4 966,2                                   | 1 069,2          | 7 202,1          | 99,3   |
| ASBNb8  |   | KZPC5Y05B577 | 4 115,0                                   | 3 343,8          | 22 523,6         | 82,3   |
| ASBNb9  |   | KZPC6Y03B570 | 8 378,5                                   | 8 433,8          | 56 808,6         | 83,8   |
| ASBNb10   |   | KZPC7Y07B579 | 6 992,8                                   | 6 106,7          | 41 133,9         | 99,9   |
| ASBNb12   |   | KZP02Y07C960 | 152,4                                     | -                | -                | 2,2  |
| ASBNb13   |   | KZP03Y02C969 | 7,4                                       | -                | -                | 0,1  |
| ASBNb14   |   | KZP04Y10C960 | 2 645,4                                   | 2 246,7          | 15 133,1         | 17,6   |
| ASBNb15   |   | KZP01Y06D418 | 10 500,0                                  | -                | -                | 100,0  |
| ASBNb16   |   | KZP02Y07D414 | 10 500,0                                  | -                | -                | 100,0  |
| ASBNb17   |   | KZP03Y08D410 | 10 500,0                                  | -                | -                | 100,0  |
| ASBNb18   |   | KZP04Y09D416 | 10 500,0                                  | -                | -                | 100,0  |
| ASBNb19   |   | KZP05Y10D411 | 10 500,0                                  | -                | -                | 100,0  |
| ASBNb20   |   | KZP06Y11D417 | 10 500,0                                  | -                | -                | 100,0  |
| ASBNb21   |   | KZP07Y12D413 | 10 500,0                                  | -                | -                | 100,0  |
| ASBNb22   |   | KZP08Y13D419 | 10 500,0                                  | -                | -                | 100,0  |
| ASBNb23   |   | KZP09Y14D415 | 10 500,0                                  | -                | -                | 100,0  |
| ASBNb24   |   | KZP10Y15D410 | 10 500,0                                  | -                | -                | 100,0  |
| ASBNe2  | ALB Finance B.V.  | XS0234283264 | 29 692,0                                  | 8 600,6          | 57 932,0         | 100,0  |
| ASBNe3  |   | XS0251702618 | 22 269,0                                  | -                | -                | 100,0  |

→

Таблица 25 (продолжение)

| Код<br>инструмента | Краткое<br>наименование эмитента | НИН или ISIN  | Суммарная стоимость размещенных<br>облигаций |                  |           | Доля размещен-<br>ных облигаций<br>в общем объеме<br>выпуска, % |       |
|--------------------|----------------------------------|---------------|--|------------------|-----------|---|-------|
|                    |                                  |               | по номиналу,<br>млн KZT                      | по рыночной цене |           |   |       |
|                    |                                  |               |  | млн KZT          | тыс. USD  |   |       |
| ASELb1             | АО „Азия-Электрик“               | KZ2C0Y03C411  | 549,7  | 516,9            | 3 481,5   | 55,0  |       |
| ASF1b4             | АО „Астана-Финанс“               | KZ2CKY07B162  | 1 897,0                                      | 354,5            | 2 387,7   | 94,9  |       |
| ASF1b5             |                                  | KZPC1Y05D501  | 4 492,9                                      | 3 073,6          | 20 703,4  | 89,9  |       |
| ASF1b6             |                                  | KZPC2Y07B505  | 883,8  | 102,0            | 687,2     | 44,2  |       |
| ASF1b7             |                                  | KZPC1Y10B634  | 324,1  | 62,5             | 420,9     | 4,1   |       |
| ASF1b8             |                                  | KZPC1Y05B725  | 350,6  | 185,8            | 1 251,6   | 70,1  |       |
| ASF1b9             |                                  | KZPC2Y15B722  | 5 801,6                                      | 580,2            | 3 907,9   | 64,5  |       |
| ASF1b10            |                                  | KZPC3Y10B721  | 244,4  | 199,7            | 1 345,3   | 48,9  |       |
| ASF1b11            |                                  | KZPC1Y10C202  | 8 599,8                                      | 8 971,2          | 60 428,6  | 86,0  |       |
| ASF1b12            |                                  | KZPC3Y12C253  | 6 155,8                                      | 4 158,6          | 28 011,4  | 76,9  |       |
| ASF1b13            |                                  | KZPC1Y03C538  | 38 106,6                                     | 37 415,5         | 252 024,2 | 100,0   |       |
| ASF1b15            |                                  | KZPC2Y15C258  | 7 061,5                                      | 8 096,8          | 54 538,3  | 88,3  |       |
| ASF1b16            |                                  | KZP01Y15D013  | 18 817,6                                     | 1 881,8          | 12 675,2  | 62,7  |       |
| ASF1b17            |                                  | KZP03M42C539  | 25 824,6                                     | 25 818,4         | 173 908,3 | 95,9  |       |
| ASF1b18            |                                  | KZP04Y02C538  | 6 284,7                                      | 6 282,0          | 42 314,6  | 92,7  |       |
| ASF1b19            |                                  | KZP05Y02C535  | -  | -                | -         | X   |       |
| ASF1b21            |                                  | KZP07Y02C531  | 1 537,0                                      | 1 536,8          | 10 351,4  | 100,0   |       |
| ASF1b22            |                                  | KZP08Y10C532  | 9 990,3                                      | 9 986,7          | 67 268,3  | 99,9  |       |
| ASF1b23            |                                  | KZP02Y03D017  | 3 929,3                                      | 4 096,4          | 27 592,6  | 78,6  |       |
| ASF1b24            |                                  | KZP03Y05D010  | 4 993,7                                      | 5 349,5          | 36 033,6  | 99,9  |       |
| BTASb2             |                                  | АО „БТА Банк“ | KZ2CKY08A535                                 | 3 637,8          | 831,5     | 5 600,5   | 100,0 |
| BTASb3             |                                  |               | KZ2CKY10A887                                 | 7 500,0          | 2 668,0   | 17 971,3  | 100,0 |
| BTASb4             |                                  |               | KZ2CKY10B158                                 | 13 058,4         | 1 110,0   | 7 476,5   | 93,3  |
| BTASb5             |                                  |               | KZ2CKY10B828                                 | 2 559,2          | 197,1     | 1 327,4   | 12,8  |
| BTASb7             |                                  |               | KZ2C0Y30C125                                 | 96 414,5         | 1 446,2   | 9 741,5   | 77,1  |
| BTASb9             | KZ2C0Y10D067                     |               | 40 757,5                                     | 40 765,2         | 274 586,8 | 40,8  |       |
| BTASb10            | KZ2C0Y07D147                     |               | -  | -                | -         | X   |       |
| BTASb11            | KZP01Y06D400                     |               | 30 000,0                                     | -                | -         | 100,0   |       |
| BTASb12            | KZP02Y07D406                     |               | 30 000,0                                     | -                | -         | 100,0   |       |
| BTASb13            | KZP03Y08D402                     |               | 30 000,0                                     | -                | -         | 100,0   |       |
| BTASb14            | KZP04Y09D408                     |               | 30 000,0                                     | -                | -         | 100,0   |       |
| BTASb15            | KZP05Y10D403                     |               | 30 000,0                                     | -                | -         | 100,0   |       |
| BTASb16            | KZP06Y11D409                     |               | 30 000,0                                     | -                | -         | 100,0   |       |
| BTASb17            | KZP07Y12D405                     |               | 30 000,0                                     | -                | -         | 100,0   |       |
| BTASb18            | KZP08Y13D401                     |               | 30 000,0                                     | -                | -         | 100,0   |       |
| BTASb19            | KZP09Y14D407                     |               | 30 000,0                                     | -                | -         | 100,0   |       |
| BTASb20            | KZP10Y15D402                     |               | 30 000,0                                     | -                | -         | 100,0   |       |
| BTASb21            | KZP01Y06D426                     |               | 34 500,0                                     | -                | -         | 100,0   |       |
| BTASb22            | KZP02Y07D422                     |               | 34 500,0                                     | -                | -         | 100,0   |       |
| BTASb23            | KZP03Y08D428                     |               | 34 500,0                                     | -                | -         | 100,0   |       |
| BTASb24            | KZP04Y09D424                     |               | 34 500,0                                     | -                | -         | 100,0   |       |
| BTASb25            | KZP05Y10D429                     |               | 34 500,0                                     | -                | -         | 100,0   |       |
| BTASb26            | KZP06Y11D425                     |               | 34 500,0                                     | -                | -         | 100,0   |       |
| BTASb27            | KZP07Y12D421                     |               | 34 500,0                                     | -                | -         | 100,0   |       |
| BTASb28            | KZP08Y13D427                     |               | 34 500,0                                     | -                | -         | 100,0   |       |
| BTASb29            | KZP09Y14D423                     |               | 34 500,0                                     | -                | -         | 100,0   |       |
| BTASb30            | KZP10Y15D428                     |               | 34 500,0                                     | -                | -         | 100,0   |       |

→

Таблица 25 (продолжение)

| Код инструмента  | Краткое наименование эмитента                          | НИН или ISIN | Суммарная стоимость размещенных облигаций |                  |                    | Доля размещенных облигаций в общем объеме выпуска, % |
|--|--|--------------|---|------------------|--------------------|--|
|  |  |              | по номиналу,                              | по рыночной цене |                    |  |
|  |  |              | млн KZT                                   | млн KZT          | тыс. USD           |  |
| BTASe3   | TuranAlem Finance B.V.                                 | XS0168848801 | 81 890,5                                  | 16 386,3         | 110 375,2          | 91,9   |
| BTASe4   |  | USN89065AF89 | 59 384,0                                  | -                | -                  | 100,0  |
| BTASe5   |  | US89989EAF43 | 51 961,0                                  | -                | -                  | 100,0  |
| BTASe6   |  | XS0251881289 | 37 115,0                                  | -                | -                  | 100,0  |
| DNBNb1   | АО „Данабанк“  | KZ2CKY05B752 | 200,0                                     | -                | -                  | 20,0   |
| DNBNb2   |  | KZ2CKY05B844 | -   | -                | -                  | X  |
| DTJLb1   | АО „Досжан темир жолы (ДТЖ)“                           | KZ2CKY23B672 | 29 993,9                                  | 10 925,8         | 73 594,5           | 100,0  |
| KSM2b1   | ТОО „Комбинат строительных материалов и конструкций-2“ | KZ2POY03C772 | 1 362,2                                   | 1 298,9          | 8 748,9            | 90,8   |
| KZNB2  | АО „Казнефтехим“                                       | KZ2CKY05B273 | 4 566,2                                   | 4 281,5          | 28 839,6           | 100,0  |
| <b>Итого 78 наименований долговых обязательств 12 эмитентов</b>  |  |              | <b>1 411 500,2</b>                        | <b>231 533,2</b> | <b>1 559 566,1</b> |  |
| <b>Всего 315 наименований долговых обязательств 90 эмитентов</b> |  |              | <b>3 927 157,7</b>                        | <b>962 365,4</b> | <b>6 482 512,8</b> |  |

См. раздел „Пояснения к книге фактического материала“

Таблица 26

Изменения в списках KASE в 2009 году

| Код инструмента                    | Краткое наименование эмитента                | Даты:    |            |                     |                     |                               |
|------------------------------------|--|----------|------------|---------------------|---------------------|-------------------------------|
|                                    |  | листинга | делистинга | понижения категории | повышения категории | перевода в буферную категорию |
| <b>Официальный список СТП РФЦА</b> |  |          |            |                     |                     |                               |
| aASAVb2                            | АО „АЗИЯ АВТО“                               |          | 12.02.09   |                     |                     |                               |
| aASF1b4                            | АО „Астана-Финанс“                           |          |            |                     |                     | 02.10.09                      |
| aASF1b5                            |  |          |            |                     |                     | 02.10.09                      |
| aASF1b6                            |  |          |            |                     |                     | 02.10.09                      |
| aASF1b7                            |  |          |            |                     |                     | 02.10.09                      |
| aASF1b8                            |  |          |            |                     |                     | 02.10.09                      |
| aASF1b9                            |  |          |            |                     |                     | 02.10.09                      |
| aASF1b10                           |  |          |            |                     |                     | 02.10.09                      |
| aASF1b11                           |  |          |            |                     |                     | 02.10.09                      |
| aASF1b13                           |  |          |            |                     |                     | 02.10.09                      |
| aASF1b14                           |  |          | 14.09.09   |                     |                     |                               |
| aASF1b15                           |  |          |            |                     |                     | 02.10.09                      |
| aASF1b17                           |  |          |            |                     |                     | 02.10.09                      |
| aASF1b18                           |  |          |            |                     |                     | 02.10.09                      |
| aASF1b19                           |  |          |            |                     |                     | 02.10.09                      |
| aASF1b20                           |  |          | 26.06.09   |                     |                     |                               |
| aASF1b21                           |  |          |            |                     |                     | 02.10.09                      |
| aASF1b25                           |  |          | 20.05.09   |                     |                     |                               |
| aASF1b27                           |  |          | 20.05.09   |                     |                     |                               |
| aBGSTb1                            | АО „БУРЛИНГАЗСТРОЙ“                          |          | 02.10.09   |                     |                     |                               |
| aBM_RECHe1                         | Renaissance Securities Trading Limited       |          | 12.03.09   |                     |                     |                               |
| aBTTRb1                            | АО „Батыс транзит“                           |          | 24.04.09   |                     |                     |                               |
| aELDSb1                            | АО „Эль-ДОС“                                 |          | 06.05.09   |                     |                     |                               |
| aHSBKb3                            | АО „Народный сберегательный банк Казахстана“ |          | 19.06.09   |                     |                     |                               |

→

Таблица 26 (продолжение)

| Код инструмента                                     | Краткое наименование эмитента      | Даты:    |            |                     |                     |                               |
|---|------------------------------------|----------|------------|---------------------|---------------------|-------------------------------|
|   |                                    | листинга | делистинга | понижения категории | повышения категории | перевода в буферную категорию |
| aIMSKb1   | АО „Имсталькон“                    | 05.08.09 |            |                     |                     |                               |
| aIMSKb2   |                                    | 08.10.09 |            |                     |                     |                               |
| aKASTb1   | АО „Холдинг КАЗЭКСПОРТАСТЫК“       |          | 12.02.09   |                     |                     |                               |
| aKASTb2   |                                    |          | 12.02.09   |                     |                     |                               |
| aKKGBe6   | Kazkommerts International B.V.     |          | 03.11.09   |                     |                     |                               |
| aPDENb1   | АО „ПАВЛОДАРЭНЕРГО“                |          |            |                     | 03.08.09            |                               |
| <b>Итого новых эмитентов и первых листингов – 1</b> |                                    | <b>2</b> | <b>13</b>  | <b>0</b>            | <b>1</b>            | <b>14</b>                     |
| <b>Официальный список ОТП KASE</b>                  |                                    |          |            |                     |                     |                               |
| AGKКb1  | АО „Аграрная кредитная корпорация“ |          |            |                     | 29.06.09            |                               |
| AKFib1  | АО „AMF Group“                     |          | 06.04.09   |                     |                     |                               |
| AKFib2  |                                    | 30.03.09 |            |                     | 29.06.09            |                               |
| AKKMb1  | ТОО „Акмола Курлыс Материалдары“   |          |            |                     |                     | 30.10.09                      |
| ALTMb1  | АО „Алматытемір“                   |          |            |                     |                     | 02.10.09                      |
| ALVZb1  | АО „Zhansaya-Producing“            |          | 29.09.09   |                     |                     |                               |
| APKib3  | ТОО „Корпорация „АПК-Инвест“       | 15.10.09 |            |                     |                     |                               |
| ARSAb1  | АО „Аэропорт „Сары-Арка“           |          | 03.08.09   |                     |                     |                               |
| ASBNb1  | АО „Альянс Банк“                   |          |            |                     |                     | 02.10.09                      |
| ASBNb3  |                                    |          |            |                     |                     | 02.10.09                      |
| ASBNb6  |                                    |          | 10.04.09   |                     |                     |                               |
| ASBNb7  |                                    |          |            |                     |                     | 02.10.09                      |
| ASBNb8  |                                    |          |            |                     |                     | 02.10.09                      |
| ASBNb9  |                                    |          |            |                     |                     | 02.10.09                      |
| ASBNb10   |                                    |          |            |                     |                     | 02.10.09                      |
| ASBNb12   |                                    |          |            |                     |                     | 02.10.09                      |
| ASBNb13   |                                    |          |            |                     |                     | 02.10.09                      |
| ASBNb14   |                                    |          |            |                     |                     | 02.10.09                      |
| ASBNb15   |                                    | 18.03.09 |            |                     |                     | 02.10.09                      |
| ASBNb16   |                                    | 18.03.09 |            |                     |                     | 02.10.09                      |
| ASBNb17   |                                    | 18.03.09 |            |                     |                     | 02.10.09                      |
| ASBNb18   |                                    | 18.03.09 |            |                     |                     | 02.10.09                      |
| ASBNb19   |                                    | 18.03.09 |            |                     |                     | 02.10.09                      |
| ASBNb20   |                                    | 18.03.09 |            |                     |                     | 02.10.09                      |
| ASBNb21   |                                    | 18.03.09 |            |                     |                     | 02.10.09                      |
| ASBNb22   |                                    | 18.03.09 |            |                     |                     | 02.10.09                      |
| ASBNb23   |                                    | 18.03.09 |            |                     |                     | 02.10.09                      |
| ASBNb24   |                                    | 18.03.09 |            |                     |                     | 02.10.09                      |
| ASBNe2  | ALB Finance B.V.                   |          |            |                     |                     | 02.10.09                      |
| ASBNe3  |                                    |          |            |                     |                     | 02.10.09                      |
| ASELb1  | АО „Азия-Электрик“                 |          |            |                     |                     | 02.10.09                      |
| ASFib4  | АО „Астана-Финанс“                 |          |            |                     |                     | 02.10.09                      |
| ASFib5  |                                    |          |            |                     |                     | 02.10.09                      |
| ASFib6  |                                    |          |            |                     |                     | 02.10.09                      |
| ASFib7  |                                    |          |            |                     |                     | 02.10.09                      |
| ASFib8  |                                    |          |            |                     |                     | 02.10.09                      |
| ASFib9  |                                    |          |            |                     |                     | 02.10.09                      |
| ASFib10   |                                    |          |            |                     |                     | 02.10.09                      |
| ASFib11   |                                    |          |            |                     |                     | 02.10.09                      |

→

Таблица 26 (продолжение)

| Код<br>инструмента | Краткое наименование эмитента   |          |            |                        |                        | Даты:                             |
|--------------------|---|----------|------------|------------------------|------------------------|-----------------------------------|
|                    |   | листинга | делистинга | понижения<br>категории | повышения<br>категории | перевода<br>в буферную<br>категию |
| ASFib12            |   |          |            |                        |                        | 02.10.09                          |
| ASFib13            |   |          |            |                        |                        | 02.10.09                          |
| ASFib14            |   |          | 14.09.09   |                        |                        |                                   |
| ASFib15            |   |          |            |                        |                        | 02.10.09                          |
| ASFib16            |   |          |            |                        |                        | 02.10.09                          |
| ASFib22            |   |          |            |                        |                        | 02.10.09                          |
| ASFib23            |   |          |            |                        |                        | 02.10.09                          |
| ASFib24            |   |          |            |                        |                        | 02.10.09                          |
| ATFBb7             | АО „АТФБанк“  | 04.11.09 |            |                        |                        |                                   |
| ATFBe2             |   |          | 09.11.09   |                        |                        |                                   |
| ATFBe3             |   | 01.04.09 |            |                        |                        |                                   |
| BGSTb1             | АО „БУРЛИНГАЗСТРОЙ“   |          | 02.10.09   |                        |                        |                                   |
| BIGRb1             | АО „БИЛД ИНВЕСТМЕНТС ГРУПП“   |          | 29.06.09   |                        |                        |                                   |
| BTAb10             | АО „Дочерняя ипотечная организация<br>акционерного общества „БТА Банк“<br>„БТА Ипотека“ |          | 26.05.09   |                        |                        |                                   |
| BTASb1             | АО „БТА Банк“   |          | 19.02.09   |                        |                        |                                   |
| BTASb2             |   |          |            |                        |                        | 02.10.09                          |
| BTASb3             |   |          |            |                        |                        | 02.10.09                          |
| BTASb4             |   |          |            |                        |                        | 02.10.09                          |
| BTASb5             |   |          |            |                        |                        | 02.10.09                          |
| BTASb7             |   |          |            |                        |                        | 02.10.09                          |
| BTASb9             |   |          |            |                        |                        | 02.10.09                          |
| BTASb10            |   |          |            |                        |                        | 02.10.09                          |
| BTASb11            |   | 06.03.09 |            |                        |                        | 02.10.09                          |
| BTASb12            |   | 06.03.09 |            |                        |                        | 02.10.09                          |
| BTASb13            |   | 06.03.09 |            |                        |                        | 02.10.09                          |
| BTASb14            |   | 06.03.09 |            |                        |                        | 02.10.09                          |
| BTASb15            |   | 06.03.09 |            |                        |                        | 02.10.09                          |
| BTASb16            |   | 06.03.09 |            |                        |                        | 02.10.09                          |
| BTASb17            |   | 06.03.09 |            |                        |                        | 02.10.09                          |
| BTASb18            |   | 06.03.09 |            |                        |                        | 02.10.09                          |
| BTASb19            |   | 06.03.09 |            |                        |                        | 02.10.09                          |
| BTASb20            |   | 06.03.09 |            |                        |                        | 02.10.09                          |
| BTASb21            |   | 19.03.09 |            |                        |                        | 02.10.09                          |
| BTASb22            |   | 19.03.09 |            |                        |                        | 02.10.09                          |
| BTASb23            |   | 19.03.09 |            |                        |                        | 02.10.09                          |
| BTASb24            |   | 19.03.09 |            |                        |                        | 02.10.09                          |
| BTASb25            |   | 19.03.09 |            |                        |                        | 02.10.09                          |
| BTASb26            |   | 19.03.09 |            |                        |                        | 02.10.09                          |
| BTASb27            |   | 19.03.09 |            |                        |                        | 02.10.09                          |
| BTASb28            |   | 19.03.09 |            |                        |                        | 02.10.09                          |
| BTASb29            |   | 19.03.09 |            |                        |                        | 02.10.09                          |
| BTASb30            |   | 19.03.09 |            |                        |                        | 02.10.09                          |
| BTASe3             | TuranAlem Finance B.V.  |          |            |                        |                        | 02.10.09                          |
| BTASe4             |   |          |            |                        |                        | 02.10.09                          |
| BTASe5             |   |          |            |                        |                        | 02.10.09                          |
| BTASe6             |   |          |            |                        |                        | 02.10.09                          |

→

Таблица 26 (продолжение)

| Код инструмента | Краткое наименование эмитента                                |          |            |                     |                     | Даты:                         |
|-----------------|--|----------|------------|---------------------|---------------------|-------------------------------|
|                 |  | листинга | делистинга | понижения категории | повышения категории | перевода в буферную категорию |
| CCBNb2          | АО „Банк ЦентрКредит“  |          | 01.04.09   |                     |                     |                               |
| CSBNb8          | АО „Kaspi Bank“  | 30.06.09 |            |                     |                     |                               |
| CSBNb9          |  | 30.06.09 |            |                     |                     |                               |
| DNBNb1          | АО „Данабанк“  |          |            |                     |                     | 02.10.09                      |
| DNBNb2          |  |          |            |                     |                     | 02.10.09                      |
| DTJLb1          | АО „Досжан темир жолы (ДТЖ)“                                 |          |            |                     |                     | 02.10.09                      |
| ELDSb1          | АО „Эль-ДОС“   |          | 06.05.09   |                     |                     |                               |
| ERKAb1          | ТОО „СП ЕРКА“  |          |            |                     | 29.06.09            |                               |
| EUBNb7          | АО „Евразийский банк“  | 21.01.09 |            |                     |                     |                               |
| EUBNb8          |  | 21.01.09 |            |                     |                     |                               |
| EUBNb9          |  | 21.01.09 |            |                     |                     |                               |
| EXBNb3          | АО „Эксимбанк Казахстан“                                     | 12.10.09 |            |                     |                     |                               |
| GLOTb2          | АО „GLOTUR“ (ГЛОТУР)   |          | 02.06.09   |                     |                     |                               |
| HSBKb3          | АО „Народный сберегательный банк Казахстана“                 |          | 19.06.09   |                     |                     |                               |
| HSBKb15         |  | 24.07.09 |            |                     |                     |                               |
| HSBKb16         |  | 24.07.09 |            |                     |                     |                               |
| HSBKb17         |  | 24.07.09 |            |                     |                     |                               |
| HSBKe1          |  |          | 07.10.09   |                     |                     |                               |
| HSBKe4          |  | 12.05.09 |            |                     |                     |                               |
| ISKEb1          | АО „ISKE CAT COMPANY“  |          | 02.10.09   |                     |                     |                               |
| KAFIb1          | АО „КазАгроФинанс“   |          |            |                     | 27.02.09            |                               |
| KAFIb2          |  | 10.03.09 |            |                     |                     |                               |
| KAZIb1          | АО „Карагандинский завод асбестоцементных изделий“           |          | 16.02.09   |                     |                     |                               |
| KAZIb2          |  |          |            |                     | 29.06.09            |                               |
| KAZIb3          |  | 28.05.09 |            |                     | 29.06.09            |                               |
| KKGBb8          | АО „Казкоммерцбанк“  | 23.04.09 |            |                     |                     |                               |
| KKGBe6          | Kazkommerts International B.V.                               |          | 03.11.09   |                     |                     |                               |
| KKGBe9          |  | 29.04.09 |            |                     |                     |                               |
| KKGBe15         |  | 29.04.09 |            |                     |                     |                               |
| KKGBe16         |  | 29.04.09 |            |                     |                     |                               |
| KKGBe17         |  | 29.04.09 |            |                     |                     |                               |
| KKGBe18         |  | 03.06.09 | 07.07.09   |                     |                     |                               |
| KKGBe19         |  | 03.06.09 |            |                     |                     |                               |
| KKGBe20         |  | 03.06.09 |            |                     |                     |                               |
| KMGZb1          | АО „Национальная компания „КазМунайГаз“                      | 03.07.09 |            |                     |                     |                               |
| KMGZb2          |  | 27.10.09 |            |                     |                     |                               |
| KMSBb1          | АО „КОМБИСНАБ“   |          |            |                     |                     | 02.10.09                      |
| KSM2b1          | ТОО „Комбинат строительных материалов и конструкций-2“       |          |            |                     |                     | 02.10.09                      |
| KZASb2          | АО „КОСТАНАЙСКИЕ МИНЕРАЛЫ“                                   |          | 17.06.09   |                     |                     |                               |
| KZDKb1          | АО „Казахская дистрибуционная компания“                      |          | 02.10.09   |                     |                     |                               |
| KZIKb5          | АО „Казахстанская Ипотечная Компания“                        |          | 01.04.09   |                     |                     |                               |
| KZIKb19         |  | 23.09.09 |            |                     |                     |                               |
| KZNNb2          | АО „Казнефтехим“   |          |            |                     |                     | 02.10.09                      |
| KZTCb2          | АО „KazTransCom“   | 01.07.09 |            |                     |                     |                               |
| KZTKb2          | АО „Казхателеком“  | 30.10.09 |            |                     |                     |                               |
| MREKb2          | АО „Мангистауская распределительная электросетевая компания“ |          |            |                     | 27.03.09            |                               |
| MREKb3          |  |          |            |                     | 27.03.09            |                               |

→

Таблица 26 (продолжение)

| Код инструмента  | Краткое наименование эмитента  | Даты:     |            |                     |                     |                               |
|--|--|-----------|------------|---------------------|---------------------|-------------------------------|
|  |  | листинга  | делистинга | понижения категории | повышения категории | перевода в буферную категорию |
| MREKb4   |  |           |            |                     | 27.03.09            |                               |
| MREKb5   |  |           |            |                     | 27.03.09            |                               |
| MREKb6   |  | 30.03.09  |            |                     |                     |                               |
| ORDBb2   | АО „Корпорация „Ордабасы“  |           |            | 06.10.09            |                     |                               |
| ORDKb1   | ТОО „Кредитное товарищество „ОРДА кредит“                            |           | 26.10.09   |                     |                     |                               |
| ORNKb1   | АО „Орнек XXI“   |           | 30.01.09   |                     |                     |                               |
| PRKRb1   | АО „Национальная компания „Продовольственная контрактная корпорация“ |           | 18.05.09   |                     |                     |                               |
| RMXRb1   | АО „РЭМИКС-Р“  |           | 02.10.09   |                     |                     |                               |
| ROSAb2   | АО „РОСА“  |           | 02.10.09   |                     |                     |                               |
| SKKZb1   | АО „Фонд национального благосостояния „Самрук-Казына“                | 13.03.09  |            |                     |                     |                               |
| SKKZb2   |  | 13.03.09  |            |                     |                     |                               |
| SKKZb3   |  | 13.03.09  |            |                     |                     |                               |
| SKKZb4   |  | 13.03.09  |            |                     |                     |                               |
| SKKZb5   |  | 13.03.09  |            |                     |                     |                               |
| SKKZb6   |  | 13.03.09  |            |                     |                     |                               |
| SKKZb7   |  | 13.03.09  |            |                     |                     |                               |
| SKKZb8   |  | 13.03.09  |            |                     |                     |                               |
| SKKZb9   |  | 13.03.09  |            |                     |                     |                               |
| SKKZb10  |  | 13.03.09  |            |                     |                     |                               |
| SKKZb11  |  | 18.03.09  |            |                     |                     |                               |
| SKKZb12  |  | 18.03.09  |            |                     |                     |                               |
| SKKZb13  |  | 18.03.09  |            |                     |                     |                               |
| SKKZb14  |  | 18.03.09  |            |                     |                     |                               |
| SKKZb15  |  | 18.03.09  |            |                     |                     |                               |
| SKKZb16  |  | 18.03.09  |            |                     |                     |                               |
| SKKZb17  |  | 18.03.09  |            |                     |                     |                               |
| SKKZb18  |  | 18.03.09  |            |                     |                     |                               |
| SKKZb19  |  | 18.03.09  |            |                     |                     |                               |
| SKKZb20  |  | 18.03.09  |            |                     |                     |                               |
| SKKZb21  |  | 03.07.09  |            |                     |                     |                               |
| TEVNB9   | Дочерняя организация Акционерного общества „БТА Банк“-АО „Темірбанк“ |           | 01.06.09   |                     |                     |                               |
| TEVNB18  |  | 04.02.09  |            |                     |                     |                               |
| TSBNb3   | АО „Цеснабанк“   |           | 09.02.09   |                     |                     |                               |
| TSNAb1   | АО „Корпорация „Цесна“   |           | 15.06.09   |                     |                     |                               |
| TSSMb1   | АО „Трансстроймост“  |           | 29.09.09   |                     |                     |                               |
| VITAb5   | АО „VITA“  |           |            |                     | 06.10.09            |                               |
| <b>Итого новых эмитентов – 2, первых листингов – 2</b>               |  | <b>82</b> | <b>31</b>  | <b>1</b>            | <b>11</b>           | <b>76</b>                     |
| <b>Официальный список объединенной торговой площадки KASE и РФЦА</b> |  |           |            |                     |                     |                               |
| ASBNb1   | АО „Альянс Банк“   |           | 23.12.09   |                     |                     |                               |
| ATFBe6   | ATF Capital B.V.   | 14.12.09  |            |                     |                     |                               |
| CCBNb21  | АО „Банк ЦентрКредит“  | 30.12.09  |            |                     |                     |                               |
| CCBNb22  |  | 30.12.09  |            |                     |                     |                               |
| CCBNb23  |  | 30.12.09  |            |                     |                     |                               |
| EKGSb1   | ТОО „Экибастузская ГРЭС-1“   | 30.12.09  |            |                     |                     |                               |
| KKGBb2   | АО „Казкоммерцбанк“  |           | 01.12.09   |                     |                     |                               |
| KMSBb1   | АО „КОМБИСНАБ“   |           | 28.12.09   |                     |                     |                               |

→

Таблица 26 (продолжение)

| Код инструмента  | Краткое наименование эмитента |           |            |                     |                     | Даты:                         |
|--|-------------------------------|-----------|------------|---------------------|---------------------|-------------------------------|
|  |                               | листинга  | делистинга | понижения категории | повышения категории | перевода в буферную категорию |
| NRBNb8   | АО „Нурбанк“                  | 30.11.09  |            |                     |                     |                               |
| ORDBb2   | АО „Корпорация „Ордабасы“     |           | 28.12.09   |                     |                     |                               |
| VMZVb1   | АО „Востокмашзавод“           | 26.11.09  |            |                     |                     |                               |
| <b>Итого новых эмитентов – 2, первых листингов – 2</b> |                               | <b>7</b>  | <b>4</b>   | <b>0</b>            | <b>0</b>            | <b>0</b>                      |
| <b>Всего новых эмитентов – 5, первых листингов – 5</b> |                               | <b>91</b> | <b>48</b>  | <b>1</b>            | <b>12</b>           | <b>90</b>                     |

См. раздел „Пояснения к книге фактического материала“

Таблица 27

Динамика структуры официального списка KASE в 2009 году (на 01 января 2010 года, изменение за год)

| Категория допуска   | Ценных бумаг |            | Эмитентов |            |
|---|--------------|------------|-----------|------------|
|   | кол-во       | тренд      | кол-во    | тренд      |
| Долговые обязательства с рейтинговой оценкой                      | 30           | +8         | 11        | +1         |
| Долговые обязательства без рейтинговой оценки первой подкатегории | 177          | -1         | 43        | +4         |
| Долговые обязательства без рейтинговой оценки второй подкатегории | 30           | -34        | 28        | -27        |
| Долговые обязательства буферной категории                         | 78           | X          | 12        | X          |
| <b>Всего</b>  | <b>315</b>   | <b>+51</b> | <b>90</b> | <b>-14</b> |

См. раздел „Пояснения к книге фактического материала“

Таблица 28

Отраслевая структура официального списка KASE

| Отрасль                              | На 01.01.10    |                 |              | На 01.01.09    |                 |              |
|--------------------------------------|----------------|-----------------|--------------|----------------|-----------------|--------------|
|                                      | млрд KZT       | млн USD         | доля, %      | млрд KZT       | млн USD         | доля, %      |
| Финансы                              | 2 954,9        | 19 904,0        | 94,1         | 1 344,4        | 11 129,7        | 87,6         |
| Промышленность                       | 55,5           | 373,6           | 1,8          | 51,1           | 423,3           | 3,3          |
| Основной потребительский сектор      | 48,6           | 327,4           | 1,5          | 48,2           | 399,2           | 3,1          |
| Коммунальный сектор                  | 27,4           | 184,4           | 0,9          | 21,0           | 174,2           | 1,4          |
| Сырьевой сектор                      | 21,5           | 145,0           | 0,7          | 18,1           | 149,6           | 1,2          |
| Энергетика                           | 14,3           | 96,3            | 0,5          | 29,8           | 247,0           | 1,9          |
| Дискреционный потребительский сектор | 12,9           | 86,9            | 0,4          | 7,6            | 63,3            | 0,5          |
| Услуги телекоммуникации              | 4,3            | 29,2            | 0,1          | 2,9            | 24,4            | 0,2          |
| Информационные технологии            | 1,9            | 12,8            | 0,1          | 10,7           | 88,6            | 0,7          |
| Здравоохранение                      | 0,3            | 2,2             | <0,1         | 0,9            | 7,5             | 0,1          |
| <b>Итого</b>                         | <b>3 141,7</b> | <b>21 161,7</b> | <b>100,0</b> | <b>1 534,9</b> | <b>12 706,9</b> | <b>100,0</b> |

См. раздел „Пояснения к книге фактического материала“

**Таблица 29**

Объем торгов корпоративными долговыми ценными бумагами на KASE в 2009 году  
(по месяцам, кварталам и секторам)

| Месяц                      | Сектор биржевого рынка НЦБ |                |                    |                  | Итого              |                  |
|----------------------------|----------------------------|----------------|--------------------|------------------|--------------------|------------------|
|                            | спецторги по размещению    |                | купля-продажа      |                  |                    |                  |
|                            | тыс. USD                   | млн KZT        | тыс. USD           | млн KZT          | тыс. USD           | млн KZT          |
| Январь                     | 40 071,2                   | 4 848,6        | 276 958,0          | 33 604,2         | 317 029,2          | 38 452,8         |
| Февраль                    | -                          | -              | 356 158,5          | 52 155,9         | 356 158,5          | 52 155,9         |
| Март                       | -                          | -              | 187 862,2          | 28 353,3         | 187 862,2          | 28 353,3         |
| <b>I квартал</b>           | <b>40 071,2</b>            | <b>4 848,6</b> | <b>820 978,6</b>   | <b>114 113,4</b> | <b>861 049,9</b>   | <b>118 962,1</b> |
| Апрель                     | -                          | -              | 116 262,9          | 17 514,3         | 116 262,9          | 17 514,3         |
| Май                        | -                          | -              | 215 655,6          | 32 428,8         | 215 655,6          | 32 428,8         |
| Июнь                       | -                          | -              | 383 510,9          | 57 661,7         | 383 510,9          | 57 661,7         |
| <b>II квартал</b>          | <b>-</b>                   | <b>-</b>       | <b>715 429,4</b>   | <b>107 604,8</b> | <b>715 429,4</b>   | <b>107 604,8</b> |
| Июль                       | 180,4                      | 27,2           | 297 078,2          | 44 752,1         | 297 258,6          | 44 779,2         |
| Август                     | 5 304,2                    | 799,6          | 86 304,0           | 13 014,2         | 91 608,2           | 13 813,8         |
| Сентябрь                   | -                          | -              | 114 640,9          | 17 297,6         | 114 640,9          | 17 297,6         |
| <b>III квартал</b>         | <b>5 484,6</b>             | <b>826,8</b>   | <b>498 023,2</b>   | <b>75 063,8</b>  | <b>503 507,8</b>   | <b>75 890,6</b>  |
| Октябрь                    | -                          | -              | 212 900,3          | 32 097,9         | 212 900,3          | 32 097,9         |
| Ноябрь                     | -                          | -              | 171 070,2          | 25 685,1         | 171 070,2          | 25 685,1         |
| Декабрь                    | 8 712,0                    | 1 293,2        | 164 979,6          | 24 521,8         | 173 691,6          | 25 815,0         |
| <b>IV квартал</b>          | <b>8 712,0</b>             | <b>1 293,2</b> | <b>548 950,0</b>   | <b>82 304,8</b>  | <b>557 662,1</b>   | <b>83 598,0</b>  |
| <b>Всего 2009 год</b>      | <b>54 267,9</b>            | <b>6 968,6</b> | <b>2 583 381,2</b> | <b>379 086,9</b> | <b>2 637 649,1</b> | <b>386 055,5</b> |
| Структура                  | 2,1%                       |                | 97,9%              |                  | 100,0%             |                  |
| <b>Справочно 2008 год:</b> |                            |                |                    |                  |                    |                  |
| <b>Всего</b>               | <b>23 847,1</b>            | <b>2 867,4</b> | <b>3 628 149,9</b> | <b>436 198,6</b> | <b>3 651 997,0</b> | <b>439 065,9</b> |
| Структура                  | 0,7%                       |                | 99,3%              |                  | 100,0%             |                  |
| <b>Тренд 2009 к 2008:</b>  |                            |                |                    |                  |                    |                  |
| в деньгах                  | +30 420,8                  | +4 101,2       | -1 044 768,7       | -57 111,7        | -1 014 347,9       | -53 010,4        |
| в процентах                | +127,6                     | +143,0         | -28,8              | -13,1            | -27,8              | -12,1            |

См. раздел „Пояснения к книге фактического материала“

**Таблица 30**

Отраслевая структура объема торгов корпоративными долговыми ценными бумагами на KASE в 2009 и 2008 годах

| Отрасль                              | Объем торгов и его структура |                |              |              |                |              | Структура официального списка на 01.01.10, % |
|--------------------------------------|------------------------------|----------------|--------------|--------------|----------------|--------------|--|
|                                      | в 2009 году                  |                |              | в 2008 году  |                |              |  |
|                                      | млрд KZT                     | млн USD        | доля, %      | млрд KZT     | млн USD        | доля, %      |  |
| Финансы                              | 290,5                        | 1 985,4        | 76,6         | 333,0        | 2 769,7        | 76,3         | 94,1   |
| Основной потребительский сектор      | 42,5                         | 287,0          | 11,2         | 9,8          | 81,3           | 2,2          | 1,5  |
| Промышленность                       | 14,0                         | 96,0           | 3,7          | 62,4         | 518,7          | 14,3         | 1,8  |
| Коммунальный сектор                  | 11,7                         | 78,0           | 3,1          | 14,0         | 116,2          | 3,2          | 0,9  |
| Энергетика                           | 7,1                          | 47,7           | 1,9          | 7,5          | 63,0           | 1,7          | 0,5  |
| Сырьевой сектор                      | 4,8                          | 32,2           | 1,3          | 5,1          | 42,2           | 1,2          | 0,7  |
| Информационные технологии            | 3,9                          | 26,5           | 1,0          | 1,7          | 14,3           | 0,4          | 0,1  |
| Услуги телекоммуникации              | 2,3                          | 15,5           | 0,6          | <0,1         | 0,1            | <0,1         | 0,1  |
| Дискреционный потребительский сектор | 2,1                          | 14,9           | 0,6          | 2,1          | 17,4           | 0,5          | 0,4  |
| Здравоохранение                      | <0,1                         | 0,2            | <0,1         | 0,6          | 5,3            | 0,1          | <0,1   |
| <b>Итого</b>                         | <b>379,1</b>                 | <b>2 583,4</b> | <b>100,0</b> | <b>436,2</b> | <b>3 628,1</b> | <b>100,0</b> | <b>100,0</b>                                 |

См. раздел „Пояснения к книге фактического материала“

**Таблица 31**

Сравнительные статистические данные по рынку корпоративных долговых ценных бумаг KASE в 2009 и 2008 годах

| Показатель рынка                                   | Единица измерения | 2009 год  | 2008 год  | 2009 год к 2008 году |
|--|-------------------|-----------|-----------|----------------------|
| Число торговых дней                                |                   | 249       | 249       | 0 %                  |
| Число результативных дней                          |                   | 249       | 249       | 0 %                  |
| Показатель результативности торгов                 | %                 | 100,0     | 100,0     | 0 пп                 |
| <b>I. Рыночные сделки</b>                          |                   |           |           |                      |
| общий объем сделок                                 | млн KZT           | 371 612,9 | 431 698,2 | -13,9 %              |
|  | млн USD           | 2 532,5   | 3 590,7   | -29,5 %              |
| количество сделок                                  | штук              | 8 226     | 5 043     | +63,1 %              |
| доля от объема торгов в секторе купли-продажи      | %                 | 98,0      | 99,0      | -0,9 пп              |
| доля от кол-ва сделок в секторе купли-продажи      | %                 | 99,2      | 98,7      | +0,6 пп              |
| средний объем одной сделки                         | млн KZT           | 45,2      | 85,6      | -47,2 %              |
|  | млн USD           | 0,3       | 0,7       | -56,8 %              |
| среднее количество сделок в день                   | штук              | 33        | 20        | +63,1 %              |
| среднедневной объем сделок этого типа              | млн KZT           | 1 492,4   | 1 733,7   | -13,9 %              |
|  | млн USD           | 10,2      | 14,4      | -29,5 %              |
| <b>II. Прямые сделки</b>                           |                   |           |           |                      |
| общий объем сделок                                 | млн KZT           | 7 474,0   | 4 500,4   | +66,1 %              |
|  | млн USD           | 50,9      | 37,5      | +35,9 %              |
| количество сделок                                  | штук              | 63        | 68        | -7,4 %               |
| доля от объема торгов в секторе купли-продажи      | %                 | 2,0       | 1,0       | +0,9 пп              |
| доля от кол-ва сделок в секторе купли-продажи      | %                 | 0,8       | 1,3       | -0,6 пп              |
| средний объем одной сделки                         | млн KZT           | 118,6     | 66,2      | +79,3 %              |
|  | млн USD           | 0,8       | 0,6       | +46,7 %              |
| среднее количество сделок в день                   | штук              | <1        | <1        | -7,4 %               |
| среднедневной объем сделок этого типа              | млн KZT           | 30,0      | 18,1      | +66,1 %              |
|  | млн USD           | 0,2       | 0,2       | +35,9 %              |
| <b>III. Специализированные торги по размещению</b> |                   |           |           |                      |
| количество сделок                                  | штук              | 7         | 5         | +40,0 %              |
| средний объем одной сделки                         | млн KZT           | 995,5     | 573,5     | +73,6 %              |
|  | млн USD           | 7,8       | 4,8       | +62,5 %              |
| общий объем сделок этого типа                      | млн KZT           | 6 968,6   | 2 867,4   | +143,0 %             |
|  | млн USD           | 54,3      | 23,8      | +127,6 %             |

См. раздел „Пояснения к книге фактического материала“

**Таблица 32**

Распределение объема биржевых сделок купли-продажи корпоративных долговых ценных бумаг по категориям официального списка в 2009 году

| Месяц   | Объем торгов по категориям официального списка |         |                        |         |                        |         |                    |         | Всего, млн KZT | Число сделок |
|---------|--|---------|------------------------|---------|------------------------|---------|--------------------|---------|----------------|--------------|
|         | С рейтинговой оценкой                          |         | Без рейтинговой оценки |         | Без рейтинговой оценки |         | Буферная категория |         |                |              |
|         | млн KZT  | доля, % | млн KZT                | доля, % | млн KZT                | доля, % | млн KZT            | доля, % |                |              |
| Январь  | 5 417,9  | 10,7    | 28 202,7               | 10,1    | 4 832,3                | 8,9     | X                  | X       | 38 452,8       | 904          |
| Февраль | 3 090,1  | 6,1     | 37 829,8               | 13,5    | 11 235,9               | 20,7    | X                  | X       | 52 155,9       | 915          |
| Март    | 828,6  | 1,6     | 24 622,8               | 8,8     | 2 902,0                | 5,3     | X                  | X       | 28 353,3       | 910          |
| Апрель  | 2 708,1  | 5,4     | 7 229,9                | 2,6     | 7 576,3                | 13,9    | X                  | X       | 17 514,3       | 638          |
| Май     | 15 019,1                                       | 29,7    | 14 404,7               | 5,2     | 3 005,0                | 5,5     | X                  | X       | 32 428,8       | 657          |
| Июнь    | 9 679,7  | 19,2    | 44 119,6               | 15,8    | 3 862,4                | 7,1     | X                  | X       | 57 661,7       | 858          |
| Июль    | 2 388,5  | 4,7     | 37 650,0               | 13,5    | 4 740,7                | 8,7     | X                  | X       | 44 779,2       | 644          |

→

Таблица 32 (продолжение)

| Месяц        | Объем торгов по категориям официального списка |              |                        |              |                        |              |                    |              | Всего, млн KZT   | Число сделок |
|--------------|--|--------------|------------------------|--------------|------------------------|--------------|--------------------|--------------|------------------|--------------|
|              | С рейтинговой оценкой                          |              | Без рейтинговой оценки |              | Без рейтинговой оценки |              | Буферная категория |              |                  |              |
|              | млн KZT  | доля, %      | млн KZT                | доля, %      | млн KZT                | доля, %      | млн KZT            | доля, %      |                  |              |
| Август       | 1 091,3  | 2,2          | 12 228,7               | 4,4          | 493,8                  | 0,9          | X                  | X            | 13 813,8         | 510          |
| Сентябрь     | 2 737,0  | 5,4          | 13 034,1               | 4,7          | 1 526,5                | 2,8          | X                  | X            | 17 297,6         | 684          |
| Октябрь      | 2 004,0  | 4,0          | 26 923,4               | 9,6          | 3 170,5                | 5,8          | 0                  | 0            | 32 097,9         | 614          |
| Ноябрь       | 3 839,9  | 7,6          | 13 887,9               | 5,0          | 6 763,4                | 12,4         | 1 193,9            | 73,6         | 25 685,1         | 541          |
| Декабрь      | 1 699,6  | 3,4          | 19 431,4               | 7,0          | 4 255,7                | 7,8          | 428,3              | 26,4         | 25 815,0         | 421          |
| <b>Итого</b> | <b>50 503,8</b>                                | <b>100,0</b> | <b>279 565,0</b>       | <b>100,0</b> | <b>54 364,4</b>        | <b>100,0</b> | <b>1 622,2</b>     | <b>100,0</b> | <b>386 055,5</b> | <b>8 296</b> |

См. раздел „Пояснения к книге фактического материала“

Рисунок 9

Капитализация биржевого рынка корпоративных облигаций в 2009 году (млрд USD)

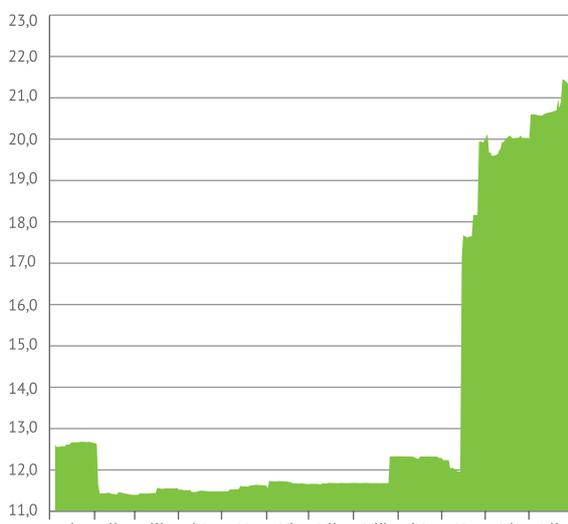


Рисунок 10

Изменение индекса KASE\_BC и средневзвешенных „чистых“ цен корпоративных облигаций в 2009 году

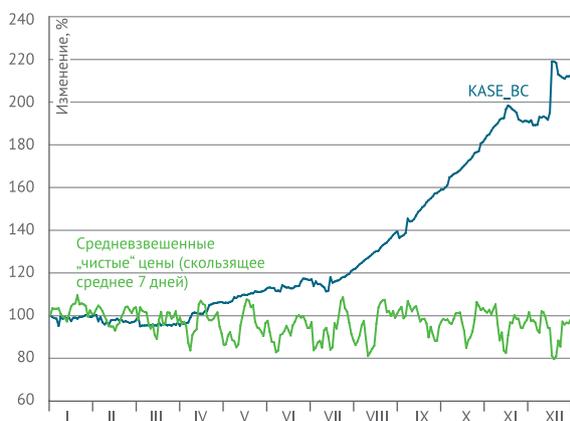


Таблица 33

Брутто-оборот торгов корпоративными долговыми ценными бумагами на KASE в 2009 и 2008 годах в разрезе основных категорий инвесторов

| Категория инвесторов        | 2009 год     |            | 2008 год     |            | Тренд, %     |
|-----------------------------|--------------|------------|--------------|------------|--------------|
|                             | млрд KZT     | доля, %    | млрд KZT     | доля, %    |              |
| Клиенты брокеров-дилеров    | 363,4        | 47,5       | 537,5        | 61,4       | -32,4        |
| в том числе физические лица | 121,6        | 15,9       | 117,3        | 13,4       | +3,7         |
| ООИУПА за счет ПА           | 253,0        | 33,1       | 153,7        | 17,6       | +64,6        |
| Брокеры-дилеры              | 58,6         | 7,7        | 97,5         | 11,1       | -39,9        |
| БВУ                         | 90,2         | 11,8       | 86,6         | 9,9        | +4,2         |
| <b>Итого</b>                | <b>765,1</b> | <b>100</b> | <b>875,3</b> | <b>100</b> | <b>-12,6</b> |
| в том числе нерезиденты     | 8,9          | 1,2        | 110,1        | 12,6       | -91,9        |

См. раздел „Пояснения к книге фактического материала“

Рисунок 11

Динамика индекса доходности корпоративных облигаций KASE\_BY в 2009 году



Таблица 34

Рэнкинг десяти наиболее активных операторов биржевого вторичного рынка корпоративных облигаций в 2009 году

| Позиция в 2009 году | Позиция в 2008 году | Краткое наименование компании   | Показатель активности Ка |
|---------------------|---------------------|---|--------------------------|
| 1                   | 7                   | АО „АСЫЛ-ИНВЕСТ“  | 3,64                     |
| 2                   | 1                   | АО „БТА Секьюритис“   | 2,64                     |
| 3                   | 2                   | АО „Инвестиционный Финансовый Дом „RESMI“                             | 2,56                     |
| 4                   | 5                   | АО „Asia Broker Services“   | 2,43                     |
| 5                   | 11                  | АО „Сентрас Секьюритиз“   | 1,95                     |
| 6                   | 10                  | АО „Казкоммерц Секьюритиз“ (дочерняя организация АО „Казкоммерцбанк“) | 1,86                     |
| 7                   | 4                   | АО „ВСС Invest“ - дочерняя организация АО „Банк ЦентрКредит“          | 1,78                     |
| 8                   | 3                   | АО „Тенгри Финанс“  | 1,58                     |
| 9                   | 6                   | АО „Астана-Финанс“  | 1,35                     |
| 10                  | 28                  | АО „Брокерская компания „Астана-Финанс“                               | 1,34                     |

См. раздел „Пояснения к книге фактического материала“

## Рынок государственных ценных бумаг

Таблица 35

Объем торгов ГЦБ на KASE в 2009 году (по месяцам, кварталам и секторам)

| Месяц                      | Сектор биржевого рынка ГЦБ |                  |                    |                  | Итого              | Доля KASE, %       |             |
|----------------------------|----------------------------|------------------|--------------------|------------------|--------------------|--------------------|-------------|
|                            | первичный рынок            |                  | вторичный рынок    |                  |                    |                    |             |
|                            | тыс. USD                   | млн KZT          | тыс. USD           | млн KZT          |                    |                    | тыс. USD    |
| Январь                     | 72 366,9                   | 8 797,6          | 270 830,7          | 32 866,3         | 343 197,6          | 41 663,9           | 24,1        |
| Февраль                    | 204 626,6                  | 30 613,7         | 192 571,1          | 28 067,1         | 397 197,7          | 58 680,9           | 25,8        |
| Март                       | 403 614,4                  | 60 840,0         | 143 036,4          | 21 559,5         | 546 650,8          | 82 399,5           | 46,3        |
| <b>I квартал</b>           | <b>680 607,9</b>           | <b>100 251,4</b> | <b>606 438,2</b>   | <b>82 492,9</b>  | <b>1 287 046,1</b> | <b>182 744,3</b>   | <b>31,6</b> |
| Апрель                     | 338 808,7                  | 51 078,7         | 434 874,4          | 65 495,4         | 773 683,1          | 116 574,1          | 29,7        |
| Май                        | 354 609,4                  | 53 321,6         | 297 398,6          | 44 723,4         | 652 008,0          | 98 045,0           | 32,5        |
| Июнь                       | 399 421,9                  | 60 060,0         | 376 580,3          | 56 639,4         | 776 002,2          | 116 699,4          | 36,8        |
| <b>II квартал</b>          | <b>1 092 840,0</b>         | <b>164 460,2</b> | <b>1 108 853,3</b> | <b>166 858,2</b> | <b>2 201 693,3</b> | <b>331 318,4</b>   | <b>32,7</b> |
| Июль                       | 428 809,2                  | 64 600,0         | 610 630,1          | 91 991,6         | 1 039 439,4        | 156 591,6          | 36,9        |
| Август                     | 490 438,4                  | 73 956,7         | 591 246,7          | 89 152,0         | 1 081 685,1        | 163 108,6          | 31,6        |
| Сентябрь                   | 491 417,8                  | 74 148,1         | 433 535,7          | 65 426,7         | 924 953,5          | 139 574,9          | 77,3        |
| <b>III квартал</b>         | <b>1 410 665,5</b>         | <b>212 704,8</b> | <b>1 635 412,5</b> | <b>246 570,3</b> | <b>3 046 078,0</b> | <b>459 275,1</b>   | <b>41,0</b> |
| Октябрь                    | 498 908,5                  | 75 220,7         | 243 529,2          | 36 726,1         | 742 437,7          | 111 946,9          | 51,6        |
| Ноябрь                     | 446 065,3                  | 66 731,5         | 402 860,7          | 60 181,5         | 848 926,0          | 126 913,0          | 21,3        |
| Декабрь                    | 529 599,0                  | 78 745,4         | 787 417,6          | 117 168,0        | 1 317 016,6        | 195 913,4          | 39,0        |
| <b>IV квартал</b>          | <b>1 474 572,8</b>         | <b>220 697,6</b> | <b>1 433 807,5</b> | <b>214 075,7</b> | <b>2 908 380,2</b> | <b>434 773,3</b>   | <b>33,1</b> |
| <b>Всего 2009 год</b>      | <b>4 658 686,2</b>         | <b>698 114,0</b> | <b>4 784 511,4</b> | <b>709 997,1</b> | <b>9 443 197,6</b> | <b>1 408 111,0</b> | <b>35,0</b> |
| Структура                  | 49,3 %                     |                  | 50,7 %             |                  | 100,0 %            |                    |             |
| <b>Справочно 2008 год:</b> |                            |                  |                    |                  |                    |                    |             |
| <b>Всего</b>               | <b>3 868 939,4</b>         | <b>465 162,1</b> | <b>3 935 877,7</b> | <b>473 237,1</b> | <b>7 804 817,2</b> | <b>938 399,2</b>   | <b>24,1</b> |
| Структура                  | 49,6 %                     |                  | 50,4 %             |                  | 100,0 %            |                    |             |
| <b>Тренд 2009 к 2008:</b>  |                            |                  |                    |                  |                    |                    |             |
| в деньгах                  | +789 746,8                 | +232 951,9       | +848 633,7         | +236 759,9       | +1 638 380,4       | +469 711,8         |             |
| в процентах                | +20,4                      | +50,1            | +21,6              | +50,0            | +21,0              | +50,1              |             |

См. раздел „Пояснения к книге фактического материала“

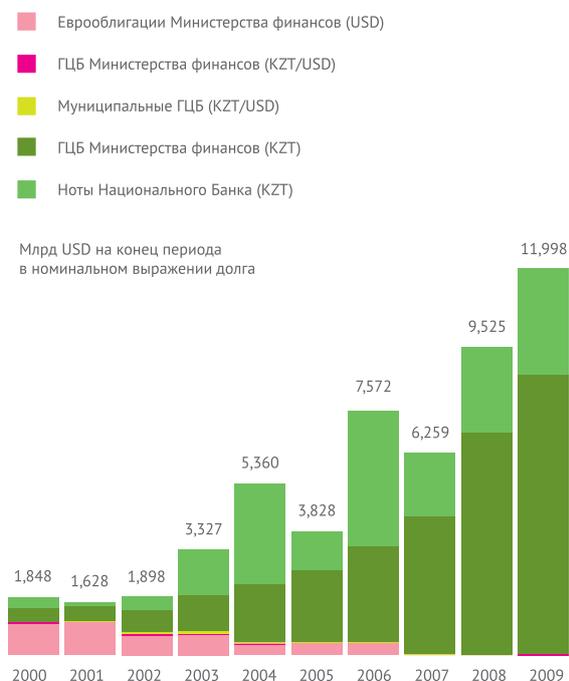
**Таблица 36**

Сравнительные статистические данные по биржевому рынку ГЦБ в 2009 и 2008 годах

| Показатель рынка                                  | Единица измерения | 2009 год  | 2008 год  | 2009 год к 2008 году |
|---|-------------------|-----------|-----------|----------------------|
| Число торговых дней                               |                   | 249       | 249       | 0 %                  |
| Число результативных дней                         |                   | 243       | 222       | +9,5 %               |
| Показатель результативности торгов                | %                 | 97,6      | 89,2      | +8,4 пп              |
| <b>I. Купля-продажа на вторичном рынке</b>        |                   |           |           |                      |
| общий объем сделок этого типа                     | млн KZT           | 709 997,1 | 473 237,1 | +50,0 %              |
|   | млн USD           | 4 784,5   | 3 935,9   | +21,6 %              |
| доля от объема биржевых торгов ГЦБ                | %                 | 50,7      | 50,4      | +0,2 пп              |
| количество сделок                                 | штук              | 2 614     | 1 474     | +77,3 %              |
| средний объем одной сделки                        | млн KZT           | 271,6     | 321,1     | -15,4 %              |
|   | млн USD           | 1,8       | 2,7       | -31,5 %              |
| среднее количество сделок в день                  | штук              | 11        | 7         | +62,0 %              |
| среднедневной объем сделок этого типа             | млн KZT           | 2 921,8   | 2 131,7   | +37,1 %              |
|   | млн USD           | 19,7      | 17,7      | +11,1 %              |
| <b>II. Специализированные торги по размещению</b> |                   |           |           |                      |
| общий объем сделок этого типа                     | млн KZT           | 698 114,0 | 465 162,1 | +50,1 %              |
|   | млн USD           | 4 658,7   | 3 868,9   | +20,4 %              |
| доля от объема биржевых торгов ГЦБ                | %                 | 49,3      | 49,6      | -0,2 пп              |
| количество сделок                                 | штук              | 916       | 549       | +66,8 %              |
| средний объем одной сделки                        | млн KZT           | 762,1     | 847,3     | -10,1 %              |
|   | млн USD           | 5,1       | 7,0       | -27,8 %              |

**Рисунок 12**

Динамика госдолга Казахстана, выпущенного в виде ГЦБ, за 2000–2009 годы



См. раздел „Пояснения к книге фактического материала“

Таблица 37

Результаты размещения ГЦБ Министерства финансов Казахстана на KASE в 2009 году

| Способ размещения  | Дата размещения | Предмет торга  | Объем активных заявок, шт. | Объем активных заявок, млн тенге | Спрос к предложению, % | Средневзв. цена спроса | Доходность спроса, % годовых | Объем привлечения, шт. | Объем привлечения, млн тенге | Средневзв. цена, % от номинала | Доходность на торгах, % годовых | Объем выпуска (накопленный), млн тенге |
|--|-----------------|----------------|----------------------------|----------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------------|------------------------|------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|--|
| МКМ006_0187 (KZK1KY061873, 100 тенге, 24.09.09 – 17.06.10, actual/actual)                              |                 |                |                            |                                  |                        |                        |                              |                        |                              |                                |                                 |  |
| Аукцион  | 24.09.09        | цена облигаций | 550 910 000                | 53 542,5                         | 367,3                  | 97,1893                | 5,83                         | 150 200 000            | 14 703,6                     | 97,89                          | 4,34                            | 14 703,6                               |
| Повторный аукцион  | 28.09.09        | цена облигаций | 132 120 000                | 12 933,9                         | 264,2                  | 97,8913                | 4,44                         | 110 000 000            | 10 773,3                     | 97,94                          | 4,34                            | 25 476,9                               |
| МКМ006_0188 (KZK1KM061881, 100 тенге, 04.11.09 – 04.05.10, actual/actual)                              |                 |                |                            |                                  |                        |                        |                              |                        |                              |                                |                                 |  |
| Аукцион  | 04.11.09        | цена облигаций | 541 804 200                | 52 925,6                         | 451,5                  | 97,6841                | 4,78                         | 120 000 000            | 11 742,8                     | 97,86                          | 4,42                            | 12 000,0                               |
| МКМ006_0189 (KZK1KY061899, 100 тенге, 08.12.09 – 08.06.10, actual/actual)                              |                 |                |                            |                                  |                        |                        |                              |                        |                              |                                |                                 |  |
| Аукцион  | 08.12.09        | цена облигаций | 688 979 948                | 67 602,5                         | 574,1                  | 98,1196                | 3,84                         | 133 333 333            | 13 172,4                     | 98,79                          | 2,45                            | 13 172,4                               |
| МКМ009_0014 (KZK1KM090146, 100 тенге, 17.09.09 – 17.06.10, actual/actual)                              |                 |                |                            |                                  |                        |                        |                              |                        |                              |                                |                                 |  |
| Аукцион  | 17.09.09        | цена облигаций | 213 080 000                | 20 485,5                         | 142,1                  | 96,1399                | 5,37                         | 74 580 000             | 7 215,7                      | 96,75                          | 4,49                            | 7 215,7                                |
| МКМ009_0015 (KZK1KM090153, 100 тенге, 01.10.09 – 01.07.10, actual/actual)                              |                 |                |                            |                                  |                        |                        |                              |                        |                              |                                |                                 |  |
| Аукцион  | 01.10.09        | цена облигаций | 467 360 000                | 44 864,1                         | 389,5                  | 95,9947                | 5,58                         | 120 000 000            | 11 578,2                     | 96,49                          | 4,87                            | 11 578,2                               |
| МКМ012_0097 (KZK1KY010976, 100 тенге, 23.01.09 – 23.01.10, actual/actual)                              |                 |                |                            |                                  |                        |                        |                              |                        |                              |                                |                                 |  |
| Аукцион  | 23.01.09        | цена облигаций | 41 338 680                 | 3 787,1                          | 41,3                   | 91,6107                | 9,16                         | 2 483 333              | 231,0                        | 93,02                          | 7,50                            | 231,0                                  |
| МКМ012_0098 (KZK1KY010984, 100 тенге, 11.02.09 – 11.02.10, actual/actual)                              |                 |                |                            |                                  |                        |                        |                              |                        |                              |                                |                                 |  |
| Аукцион  | 11.02.09        | цена облигаций | 79 520 000                 | 7 393,6                          | 159,0                  | 92,9782                | 7,55                         | 76 720 000             | 7 136,7                      | 93,02                          | 7,50                            | 7 136,8                                |
| МКМ012_0099 (KZK1KY010992, 100 тенге, 16.09.09 – 16.09.10, actual/actual)                              |                 |                |                            |                                  |                        |                        |                              |                        |                              |                                |                                 |  |
| Аукцион  | 16.09.09        | цена облигаций | 181 497 000                | 17 279,6                         | 121,0                  | 95,2058                | 5,04                         | 150 000 000            | 14 340,8                     | 95,61                          | 4,60                            | 14 340,8                               |
| МКМ012_0100 (KZK1KY011008, 100 тенге, 28.10.09 – 28.10.10, actual/actual)                              |                 |                |                            |                                  |                        |                        |                              |                        |                              |                                |                                 |  |
| Аукцион  | 28.10.09        | цена облигаций | 510 649 900                | 48 445,2                         | 425,5                  | 94,8697                | 5,41                         | 250 145 000            | 23 816,8                     | 95,21                          | 5,03                            | 25 014,5                               |
| МКМ012_0101 (KZK1KY011016, 100 тенге, 24.11.09 – 24.11.10, actual/actual)                              |                 |                |                            |                                  |                        |                        |                              |                        |                              |                                |                                 |  |
| Аукцион  | 24.11.09        | цена облигаций | 862 105 800                | 82 009,2                         | 718,4                  | 95,1266                | 5,12                         | 120 000 000            | 11 517,0                     | 95,97                          | 4,19                            | 11 517,0                               |
| МКМ012_0102 (KZK1KY011024, 100 тенге, 23.12.09 – 23.12.10, actual/actual)                              |                 |                |                            |                                  |                        |                        |                              |                        |                              |                                |                                 |  |
| Аукцион  | 23.12.09        | цена облигаций | 452 590 000                | 43 493,6                         | 348,1                  | 96,0995                | 4,06                         | 208 000 000            | 20 143,0                     | 96,84                          | 3,26                            | 20 143,0                               |
| МOM024_0076 (KZK2KY020768, 1 000 тенге, 04.03.09 – 04.03.11, полугодовой купон 8,00 % годовых, 30/360) |                 |                |                            |                                  |                        |                        |                              |                        |                              |                                |                                 |  |
| Аукцион  | 04.03.09        | ставка купона  | 22 690 000                 | 22 690,0                         | 453,8                  | 8,0963                 | 8,10                         | 15 000 000             | 15 000,0                     | 100,00                         | 8,00                            | 15 000,0                               |
| МOM024_0077 (KZK2KY020776, 1 000 тенге, 01.07.09 – 01.07.11, полугодовой купон 6,80 % годовых, 30/360) |                 |                |                            |                                  |                        |                        |                              |                        |                              |                                |                                 |  |
| Аукцион  | 01.07.09        | ставка купона  | 64 839 000                 | 64 839,0                         | 648,4                  | 7,0494                 | 7,05                         | 12 000 000             | 12 000,0                     | 100,00                         | 6,80                            | 12 000,0                               |
| МOM024_0078 (KZK2KY020784, 1 000 тенге, 12.11.09 – 12.11.11, полугодовой купон 5,20 % годовых, 30/360) |                 |                |                            |                                  |                        |                        |                              |                        |                              |                                |                                 |  |
| Аукцион  | 12.11.09        | ставка купона  | 64 955 000                 | 64 955,0                         | 541,3                  | 5,7814                 | 5,78                         | 15 725 000             | 15 725,0                     | 100,00                         | 5,20                            | 15 725,0                               |



Таблица 37 (продолжение)

| Способ размещения  | Дата размещения | Предмет торга | Объем активных заявок, шт. | Объем активных заявок, млн тенге | Спрос к предложению, % | Средневзв. цена спроса | Доходность спроса, % годовых | Объем привлечения, шт. | Объем привлечения, млн тенге | Средневзв. цена, % от номинала | Доходность на торгах, % годовых | Объем выпуска (накопленный), млн тенге |
|--|-----------------|---------------|----------------------------|----------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------------|------------------------|------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|--|
| МОМ036_0069 (КЗК2КЮ030692, 1 000 тенге, 08.01.09 – 08.01.12, полугодовой купон 8,40 % годовых, 30/360) |                 |               |                            |                                  |                        |                        |                              |                        |                              |                                |                                 |  |
| Аукцион  | 08.01.09        | ставка купона | 1 481 600                  | 1 481,6                          | 14,8                   | 8,4089                 | 8,41                         | 1 466 600              | 1 466,6                      | 100,00                         | 8,40                            | 1 466,6                                |
| МОМ036_0071 (КЗК2КЮ030718, 1 000 тенге, 18.03.09 – 18.03.12, полугодовой купон 8,40 % годовых, 30/360) |                 |               |                            |                                  |                        |                        |                              |                        |                              |                                |                                 |  |
| Аукцион  | 18.03.09        | ставка купона | 18 650 000                 | 18 650,0                         | 373                    | 8,4052                 | 8,41                         | 15 000 000             | 15 000,0                     | 100,00                         | 8,40                            | 15 000,0                               |
| МОМ036_0072 (КЗК2КЮ030726, 1 000 тенге, 08.04.09 – 08.04.12, полугодовой купон 8,09 % годовых, 30/360) |                 |               |                            |                                  |                        |                        |                              |                        |                              |                                |                                 |  |
| Аукцион  | 08.04.09        | ставка купона | 18 507 000                 | 18 507,0                         | 370,1                  | 8,0000                 | 8,00                         | 13 447 000             | 13 447,0                     | 100,00                         | 8,09                            | 13 447,0                               |
| МОМ036_0073 (КЗК2КЮ030734, 1 000 тенге, 13.05.09 – 13.05.12, полугодовой купон 7,50 % годовых, 30/360) |                 |               |                            |                                  |                        |                        |                              |                        |                              |                                |                                 |  |
| Аукцион  | 13.05.09        | ставка купона | 13 744 918                 | 13 744,9                         | 274,9                  | 7,6727                 | 7,67                         | 10 484 918             | 10 484,9                     | 100,00                         | 7,50                            | 10 484,9                               |
| МОМ036_0074 (КЗК2КЮ030742, 1 000 тенге, 10.06.09 – 10.06.12, полугодовой купон 7,30 % годовых, 30/360) |                 |               |                            |                                  |                        |                        |                              |                        |                              |                                |                                 |  |
| Аукцион  | 10.06.09        | ставка купона | 31 212 000                 | 31 212,0                         | 312,1                  | 7,5332                 | 7,53                         | 13 466 666             | 13 466,7                     | 100,00                         | 7,30                            | 13 466,7                               |
| МОМ036_0075 (КЗК2КЮ030759, 1 000 тенге, 15.07.09 – 15.07.12, полугодовой купон 6,00 % годовых, 30/360) |                 |               |                            |                                  |                        |                        |                              |                        |                              |                                |                                 |  |
| Аукцион  | 15.07.09        | ставка купона | 51 928 600                 | 51 928,6                         | 519,3                  | 6,1774                 | 6,18                         | 12 000 000             | 12 000,0                     | 100,00                         | 6,00                            | 12 000,0                               |
| МОМ036_0076 (КЗК2КЮ030767, 1 000 тенге, 05.08.09 – 05.08.12, полугодовой купон 5,49 % годовых, 30/360) |                 |               |                            |                                  |                        |                        |                              |                        |                              |                                |                                 |  |
| Аукцион  | 05.08.09        | ставка купона | 44 165 780                 | 44 165,8                         | 368,0                  | 5,6404                 | 5,64                         | 13 866 666             | 13 866,7                     | 100,00                         | 5,49                            | 13 866,7                               |
| МОМ036_0077 (КЗК2КЮ030775, 1 000 тенге, 02.09.09 – 02.09.12, полугодовой купон 5,50 % годовых, 30/360) |                 |               |                            |                                  |                        |                        |                              |                        |                              |                                |                                 |  |
| Аукцион  | 02.09.09        | ставка купона | 19 568 000                 | 19 568,0                         | 130,5                  | 7,0619                 | 7,06                         | 14 768 000             | 14 768,0                     | 100,00                         | 5,50                            | 14 768,0                               |
| МОМ036_0078 (КЗК2КЮ030783, 1 000 тенге, 02.12.09 – 02.12.12, полугодовой купон 5,10 % годовых, 30/360) |                 |               |                            |                                  |                        |                        |                              |                        |                              |                                |                                 |  |
| Аукцион  | 02.12.09        | ставка купона | 65 800 000                 | 65 800,0                         | 548,3                  | 5,5548                 | 5,55                         | 15 000 000             | 15 000,0                     | 100,00                         | 5,10                            | 15 000,0                               |
| МОМ048_0038 (КЗК2КЮ040386, 1 000 тенге, 29.04.09 – 29.04.13, полугодовой купон 7,80 % годовых, 30/360) |                 |               |                            |                                  |                        |                        |                              |                        |                              |                                |                                 |  |
| Аукцион  | 29.04.09        | ставка купона | 21 568 000                 | 21 568,0                         | 431,4                  | 8,0408                 | 8,04                         | 5 000 000              | 5 000,0                      | 100,00                         | 7,80                            | 5 000,0                                |
| МОМ048_0039 (КЗК2КЮ030734, 1 000 тенге, 27.05.09 – 27.05.13, полугодовой купон 7,50 % годовых, 30/360) |                 |               |                            |                                  |                        |                        |                              |                        |                              |                                |                                 |  |
| Аукцион  | 27.05.09        | ставка купона | 21 718 000                 | 21 718,0                         | 434,4                  | 7,9890                 | 7,99                         | 7 826 666              | 7 826,7                      | 100,00                         | 7,50                            | 7 826,7                                |
| МОМ048_0040 (КЗК2КЮ040402, 1 000 тенге, 14.10.09 – 14.10.13, полугодовой купон 6,00 % годовых, 30/360) |                 |               |                            |                                  |                        |                        |                              |                        |                              |                                |                                 |  |
| Аукцион  | 14.10.09        | ставка купона | 30 893 000                 | 30 893,0                         | 257,4                  | 6,2348                 | 6,23                         | 16 909 000             | 16 909,0                     | 100,00                         | 6,00                            | 16 909,0                               |
| МОМ048_0041 (КЗК2КЮ040410, 1 000 тенге, 15.12.09 – 15.12.13, полугодовой купон 5,20 % годовых, 30/360) |                 |               |                            |                                  |                        |                        |                              |                        |                              |                                |                                 |  |
| Аукцион  | 15.12.09        | ставка купона | 29 960 000                 | 29 960,0                         | 249,7                  | 5,9290                 | 5,93                         | 10 260 000             | 10 260,0                     | 100,00                         | 5,20                            | 10 260,0                               |
| МОМ060_0029 (КЗК2КЮ050294, 1 000 тенге, 28.01.09 – 28.01.14, полугодовой купон 8,70 % годовых, 30/360) |                 |               |                            |                                  |                        |                        |                              |                        |                              |                                |                                 |  |
| Аукцион  | 28.01.09        | ставка купона | 8 620 000                  | 8 620,0                          | 86,2                   | 8,7291                 | 8,73                         | 6 100 000              | 6 100,0                      | 100,00                         | 8,70                            | 6 100,0                                |
| МОМ060_0030 (КЗК2КЮ050302, 1 000 тенге, 18.02.09 – 18.02.14, полугодовой купон 8,70 % годовых, 30/360) |                 |               |                            |                                  |                        |                        |                              |                        |                              |                                |                                 |  |
| Аукцион  | 18.02.09        | ставка купона | 5 250 000                  | 5 250,0                          | 105,0                  | 8,7749                 | 8,77                         | 4 200 000              | 4 200,0                      | 100,00                         | 8,70                            | 4 200,0                                |



Таблица 37 (продолжение)

| Способ размещения  | Дата размещения | Предмет торга | Объем активных заявок, шт. | Объем активных заявок, млн тенге | Спрос к предложению, % | Средневзв. цена спроса | Доходность спроса, % годовых | Объем привлечения, шт. | Объем привлечения, млн тенге | Средневзв. цена, % от номинала | Доходность на торгах, % годовых | Объем выпуска (накопленный), млн тенге |
|--|-----------------|---------------|----------------------------|----------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------------|------------------------|------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|--|
| MOM060_0031 (KZK2KY050310, 1 000 тенге, 19.08.09 – 19.08.14, полугодовой купон 4,90 % годовых, 30/360) |                 |               |                            |                                  |                        |                        |                              |                        |                              |                                |                                 |  |
| Аукцион  | 19.08.09        | ставка купона | 18 122 529                 | 18 122,5                         | 151,0                  | 5,3309                 | 5,33                         | 12 223 333             | 12 223,3                     | 100,00                         | 4,90                            | 12 223,3                               |
| MUM072_0004 (KZKDKY060041, 1 000 тенге, 01.04.09 – 01.04.15, годовой купон 8,20 % годовых, 30/360)     |                 |               |                            |                                  |                        |                        |                              |                        |                              |                                |                                 |  |
| Аукцион  | 01.04.09        | ставка купона | 14 704 000                 | 14 704,0                         | 294,1                  | 8,4322                 | 8,43                         | 3 720 000              | 3 720,0                      | 100,00                         | 8,20                            | 3 720,0                                |
| MUM084_0003 (KZKDKY070032, 1 000 тенге, 25.02.09 – 25.02.16, годовой купон 8,75 % годовых, 30/360)     |                 |               |                            |                                  |                        |                        |                              |                        |                              |                                |                                 |  |
| Аукцион  | 25.02.09        | ставка купона | 13 100 000                 | 13 100,0                         | 262,0                  | 9,2191                 | 9,22                         | 3 600 000              | 3 600,0                      | 100,00                         | 8,75                            | 3 600,0                                |
| MUM084_0004 (KZKDKY070040, 1 000 тенге, 11.03.09 – 11.03.16, годовой купон 8,75 % годовых, 30/360)     |                 |               |                            |                                  |                        |                        |                              |                        |                              |                                |                                 |  |
| Аукцион  | 11.03.09        | ставка купона | 18 170 000                 | 18 170,0                         | 363,4                  | 8,7447                 | 8,74                         | 15 000 000             | 15 000,0                     | 100,00                         | 8,75                            | 15 000,0                               |
| MUM084_0005 (KZKDKY070057, 1 000 тенге, 03.06.09 – 03.06.16, годовой купон 7,90 % годовых, 30/360)     |                 |               |                            |                                  |                        |                        |                              |                        |                              |                                |                                 |  |
| Аукцион  | 03.06.09        | ставка купона | 16 806 000                 | 16 806,0                         | 168,1                  | 7,9212                 | 7,92                         | 9 260 000              | 9 260,0                      | 100,00                         | 7,90                            | 9 260,0                                |
| MUM084_0006 (KZKDKY070065, 1 000 тенге, 09.09.09 – 09.09.16, годовой купон 6,00 % годовых, 30/360)     |                 |               |                            |                                  |                        |                        |                              |                        |                              |                                |                                 |  |
| Аукцион  | 09.09.09        | ставка купона | 5 480 100                  | 5 480,1                          | 36,5                   | 6,5884                 | 6,59                         | 2 620 100              | 2 620,1                      | 100,00                         | 6,00                            | 2 620,1                                |
| MUM084_0007 (KZKDKY070073, 1 000 тенге, 07.10.09 – 07.10.16, годовой купон 6,00 % годовых, 30/360)     |                 |               |                            |                                  |                        |                        |                              |                        |                              |                                |                                 |  |
| Аукцион  | 07.10.09        | ставка купона | 25 756 000                 | 25 756,0                         | 214,6                  | 7,5442                 | 7,54                         | 1 666 666              | 1 666,7                      | 100,00                         | 6,00                            | 1 666,7                                |
| MUM096_0002 (KZKDKY080023, 1 000 тенге, 25.03.09 – 25.03.17, годовой купон 8,20 % годовых, 30/360)     |                 |               |                            |                                  |                        |                        |                              |                        |                              |                                |                                 |  |
| Аукцион  | 25.03.09        | ставка купона | 9 460 000                  | 9 460,0                          | 189,2                  | 8,7346                 | 8,73                         | 840 000                | 840,0                        | 100,00                         | 8,20                            | 840,0                                  |
| MUM096_0003 (KZKDKY080031, 1 000 тенге, 22.04.09 – 22.04.17, годовой купон 8,10 % годовых, 30/360)     |                 |               |                            |                                  |                        |                        |                              |                        |                              |                                |                                 |  |
| Аукцион  | 22.04.09        | ставка купона | 21 765 000                 | 21 765,0                         | 435,3                  | 8,2069                 | 8,21                         | 11 166 666             | 11 166,7                     | 100,00                         | 8,10                            | 11 166,7                               |
| MUM096_0004 (KZKDKY080049, 1 000 тенге, 08.07.09 – 08.07.17, годовой купон 7,10 % годовых, 30/360)     |                 |               |                            |                                  |                        |                        |                              |                        |                              |                                |                                 |  |
| Аукцион  | 08.07.09        | ставка купона | 28 850 000                 | 28 850,0                         | 288,5                  | 7,2857                 | 7,29                         | 11 000 000             | 11 000,0                     | 100,00                         | 7,10                            | 11 000,0                               |
| MUM096_0005 (KZKDKY080056, 1 000 тенге, 12.08.09 – 12.08.12, годовой купон 5,20 % годовых, 30/360)     |                 |               |                            |                                  |                        |                        |                              |                        |                              |                                |                                 |  |
| Аукцион  | 12.08.09        | ставка купона | 75 914 000                 | 75 914,0                         | 632,6                  | 5,5694                 | 5,57                         | 18 000 000             | 18 000,0                     | 100,00                         | 5,20                            | 18 000,0                               |
| MUM096_0006 (KZKDKY080064, 1 000 тенге, 10.11.09 – 10.11.17, годовой купон 6,50 % годовых, 30/360)     |                 |               |                            |                                  |                        |                        |                              |                        |                              |                                |                                 |  |
| Аукцион  | 10.11.09        | ставка купона | 11 085 700                 | 11 085,7                         | 92,4                   | 7,6003                 | 7,60                         | 413 333                | 413,3                        | 100,00                         | 6,50                            | 413,3                                  |
| MUM108_0001 (KZKDKY090014, 1 000 тенге, 22.07.09 – 22.07.18, годовой купон 6,20 % годовых, 30/360)     |                 |               |                            |                                  |                        |                        |                              |                        |                              |                                |                                 |  |
| Аукцион  | 22.07.09        | ставка купона | 21 453 000                 | 21 453,0                         | 214,5                  | 6,5293                 | 6,53                         | 14 600 000             | 14 600,0                     | 100,00                         | 6,20                            | 14 600,0                               |
| MUM108_0002 (KZKDKY090022, 1 000 тенге, 23.09.09 – 23.09.18, годовой купон 6,50 % годовых, 30/360)     |                 |               |                            |                                  |                        |                        |                              |                        |                              |                                |                                 |  |
| Аукцион  | 23.09.09        | ставка купона | 8 516 000                  | 8 516,0                          | 56,8                   | 7,0496                 | 7,05                         | 4 060 000              | 4 060,0                      | 100,00                         | 6,50                            | 4 060,0                                |
| MUM108_0003 (KZKDKY090030, 1 000 тенге, 18.11.09 – 18.11.18, годовой купон 6,50 % годовых, 30/360)     |                 |               |                            |                                  |                        |                        |                              |                        |                              |                                |                                 |  |
| Аукцион  | 18.11.09        | ставка купона | 50 200 000                 | 50 200,0                         | 418,3                  | 7,7774                 | 7,78                         | 15 333 333             | 15 333,3                     | 100,00                         | 6,50                            | 15 333,3                               |



Таблица 37 (продолжение)

| Способ размещения   | Дата размещения | Предмет торга | Объем активных заявок, шт. | Объем активных заявок, млн тенге | Спрос к предложению, % | Средневзв. цена спроса | Доходность спроса, % годовых | Объем привлечения, шт. | Объем привлечения, млн тенге | Средневзв. цена, % от номинала | Доходность на торгах, % годовых | Объем выпуска (накопленный), млн тенге |
|---|-----------------|---------------|----------------------------|----------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------------|------------------------|------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|--|
| MUM120_0002 (KZKDKY100029, 1 000 тенге, 15.04.09 – 15.04.19, годовой купон 8,20 % годовых, 30/360)                          |                 |               |                            |                                  |                        |                        |                              |                        |                              |                                |                                 |  |
| Аукцион   | 15.04.09        | ставка купона | 11 545 000                 | 11 545,0                         | 230,9                  | 8,2344                 | 8,23                         | 7 745 000              | 7 745,0                      | 100,00                         | 8,20                            | 7 745,0                                |
| MUM120_0003 (KZKDKY100037, 1 000 тенге, 06.05.09 – 06.05.19, годовой купон 8,10 % годовых, 30/360)                          |                 |               |                            |                                  |                        |                        |                              |                        |                              |                                |                                 |  |
| Аукцион   | 06.05.09        | ставка купона | 19 510 000                 | 19 510,0                         | 390,2                  | 8,1245                 | 8,12                         | 16 060 000             | 16 060,0                     | 100,00                         | 8,10                            | 16 060,0                               |
| MUM120_0004 (KZKDKY100045, 1 000 тенге, 17.06.09 – 17.06.19, годовой купон 7,80 % годовых, 30/360)                          |                 |               |                            |                                  |                        |                        |                              |                        |                              |                                |                                 |  |
| Аукцион   | 17.06.09        | ставка купона | 27 534 000                 | 27 534,0                         | 275,3                  | 7,8952                 | 7,90                         | 15 000 000             | 15 000,0                     | 100,00                         | 7,80                            | 15 000,0                               |
| MUM120_0005 (KZKDKY100052, 1 000 тенге, 26.08.09 – 26.08.19, годовой купон 6,00 % годовых, 30/360)                          |                 |               |                            |                                  |                        |                        |                              |                        |                              |                                |                                 |  |
| Аукцион   | 26.08.09        | ставка купона | 19 195 000                 | 19 195,0                         | 160,0                  | 9,5191                 | 9,52                         | 10 866 666             | 10 866,7                     | 100,00                         | 6,00                            | 10 866,7                               |
| MUM132_0001 (KZKDKY110010, 1 000 тенге, 21.10.09 – 21.10.20, годовой купон 7,00 % годовых, 30/360)                          |                 |               |                            |                                  |                        |                        |                              |                        |                              |                                |                                 |  |
| Аукцион   | 21.10.09        | ставка купона | 8 820 000                  | 8 820,0                          | 73,5                   | 7,6089                 | 7,61                         | 4 250 000              | 4 250,0                      | 100,00                         | 7,00                            | 4 250,0                                |
| MUM156_0001 (KZKDKY130018, 1 000 тенге, 11.12.09 – 11.12.22, годовой купон 6,80 % годовых, 30/360)                          |                 |               |                            |                                  |                        |                        |                              |                        |                              |                                |                                 |  |
| Аукцион   | 11.12.09        | ставка купона | 11 410 000                 | 11 410,0                         | 87,8                   | 6,7276                 | 6,73                         | 7 070 000              | 7 070,0                      | 100,00                         | 6,80                            | 7 070,0                                |
| MUM180_0001 (KZKDKY150016, 1 000 тенге, 20.05.09 – 20.05.24, годовой купон 8,05 % годовых, 30/360)                          |                 |               |                            |                                  |                        |                        |                              |                        |                              |                                |                                 |  |
| Аукцион   | 20.05.09        | ставка купона | 15 100 000                 | 15 100,0                         | 302,0                  | 8,1660                 | 8,17                         | 6 950 000              | 6 950,0                      | 100,00                         | 8,05                            | 6 950,0                                |
| MUM180_0002 (KZKDKY150024, 1 000 тенге, 24.06.09 – 24.06.24, годовой купон 7,65 % годовых, 30/360)                          |                 |               |                            |                                  |                        |                        |                              |                        |                              |                                |                                 |  |
| Аукцион   | 24.06.09        | ставка купона | 21 550 000                 | 21 550,0                         | 215,5                  | 7,8203                 | 7,82                         | 10 333 333             | 10 333,3                     | 100,00                         | 7,65                            | 10 333,3                               |
| MUJ120_0006 (KZKAKY100063, 1 000 тенге, 29.01.09 – 29.01.19, годовой фиксированный купон 0,01 % годовых + инфляция, 30/360) |                 |               |                            |                                  |                        |                        |                              |                        |                              |                                |                                 |  |
| Аукцион   | 29.01.09        | ставка купона | 6 100 000                  | 6 100,0                          | 50,8                   | 3,9300                 | 13,41                        | 1 000 000              | 1 000,0                      | 100,00                         | *9,49                           | 1 000,0                                |
| MUJ156_0001 (KZKAKY130011, 1 000 тенге, 29.04.09 – 29.04.22, годовой фиксированный купон 0,01 % годовых + инфляция, 30/360) |                 |               |                            |                                  |                        |                        |                              |                        |                              |                                |                                 |  |
| Аукцион   | 29.04.09        | ставка купона | 25 211 000                 | 25 211,0                         | 252,1                  | 0,0504                 | 8,88                         | 10 000 000             | 10 000,0                     | 100,00                         | *8,84                           | 10 000,0                               |
| MUJ168_0002 (KZKAKY140028, 1 000 тенге, 29.09.09 – 29.09.23, годовой фиксированный купон 0,01 % годовых + инфляция, 30/360) |                 |               |                            |                                  |                        |                        |                              |                        |                              |                                |                                 |  |
| Аукцион   | 29.09.09        | ставка купона | 52 420 000                 | 52 420,0                         | 349,5                  | 0,0100                 | 6,28                         | 5 666 666              | 5 666,7                      | 100,00                         | *6,28                           | 5 666,7                                |
| MUJ180_0006 (KZKAKY150068, 1 000 тенге, 26.02.09 – 26.02.24, годовой фиксированный купон 0,01 % годовых + инфляция, 30/360) |                 |               |                            |                                  |                        |                        |                              |                        |                              |                                |                                 |  |
| Аукцион   | 26.02.09        | ставка купона | 19 677 000                 | 19 677,0                         | 196,8                  | 0,2621                 | 8,88                         | 15 677 000             | 15 677,0                     | 100,00                         | *8,63                           | 15 677,0                               |
| MUJ192_0001 (KZKAKY160018, 1 000 тенге, 30.03.09 – 30.03.25, годовой фиксированный купон 0,01 % годовых + инфляция, 30/360) |                 |               |                            |                                  |                        |                        |                              |                        |                              |                                |                                 |  |
| Аукцион   | 30.03.09        | ставка купона | 19 130 000                 | 19 130,0                         | 191,3                  | 0,1007                 | 8,72                         | 15 000 000             | 15 000,0                     | 100,00                         | *8,63                           | 15 000,0                               |
| MUJ192_0002 (KZKAKY160026, 1 000 тенге, 29.10.09 – 29.10.25, годовой фиксированный купон 0,01 % годовых + инфляция, 30/360) |                 |               |                            |                                  |                        |                        |                              |                        |                              |                                |                                 |  |
| Аукцион   | 29.10.09        | ставка купона | 40 200 000                 | 40 200,0                         | 335,0                  | 0,0100                 | 6,07                         | 17 000 000             | 17 000,0                     | 100,00                         | *6,07                           | 17 000,0                               |
| MUJ204_0001 (KZKAKY170017, 1 000 тенге, 28.05.09 – 28.05.26, годовой фиксированный купон 0,01 % годовых + инфляция, 30/360) |                 |               |                            |                                  |                        |                        |                              |                        |                              |                                |                                 |  |
| Аукцион   | 28.05.09        | ставка купона | 31 245 000                 | 31 245,0                         | 312,5                  | 0,0203                 | 8,75                         | 12 000 000             | 12 000,0                     | 100,00                         | *8,74                           | 12 000,0                               |



Таблица 37 (продолжение)

| Способ размещения   | Дата размещения | Предмет торга | Объем активных заявок, шт. | Объем активных заявок, млн тенге | Спрос к предложению, % | Средневзв. цена спроса | Доходность спроса, % годовых | Объем привлечения, шт. | Объем привлечения, млн тенге | Средневзв. цена, % от номинала | Доходность на торгах, % годовых | Объем выпуска (накопленный), млн тенге |
|---|-----------------|---------------|----------------------------|----------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------------|------------------------|------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|--|
| МУJ204_0002 (KZKAKY170025, 1 000 тенге, 30.07.09 – 30.07.26, годовой фиксированный купон 0,01 % годовых + инфляция, 30/360) |                 |               |                            |                                  |                        |                        |                              |                        |                              |                                |                                 |  |
| Аукцион   | 30.07.09        | ставка купона | 53 700 000                 | 53 700,0                         | 537,0                  | 0,0100                 | 7,56                         | 15 000 000             | 15 000,0                     | 100,00                         | *7,56                           | 15 000,0                               |
| МУJ216_0001 (KZKAKY180016, 1 000 тенге, 29.06.09 – 29.06.27, годовой фиксированный купон 0,01 % годовых + инфляция, 30/360) |                 |               |                            |                                  |                        |                        |                              |                        |                              |                                |                                 |  |
| Аукцион   | 29.06.09        | ставка купона | 28 050 000                 | 28 050,0                         | 280,5                  | 0,0100                 | 8,41                         | 12 000 000             | 12 000,0                     | 100,00                         | *8,41                           | 12 000,0                               |
| МУJ216_0002 (KZKAKY180024, 1 000 тенге, 26.11.09 – 26.11.27, годовой фиксированный купон 0,01 % годовых + инфляция, 30/360) |                 |               |                            |                                  |                        |                        |                              |                        |                              |                                |                                 |  |
| Аукцион   | 26.11.09        | ставка купона | 38 010 000                 | 38 010,0                         | 316,8                  | 0,0100                 | 5,86                         | 12 000 000             | 12 000,0                     | 100,00                         | *5,86                           | 12 000,0                               |
| МУJ228_0001 (KZKAKY190015, 1 000 тенге, 27.08.09 – 27.08.28, годовой фиксированный купон 0,01 % годовых + инфляция, 30/360) |                 |               |                            |                                  |                        |                        |                              |                        |                              |                                |                                 |  |
| Аукцион   | 27.08.09        | ставка купона | 71 230 000                 | 71 230,0                         | 593,6                  | 0,0100                 | 6,92                         | 19 000 000             | 19 000,0                     | 100,00                         | *6,92                           | 19 000,0                               |
| МУJ228_0002 (KZKAKY190023, 1 000 тенге, 30.12.09 – 30.12.28, годовой фиксированный купон 0,01 % годовых + инфляция, 30/360) |                 |               |                            |                                  |                        |                        |                              |                        |                              |                                |                                 |  |
| Аукцион   | 30.12.09        | ставка купона | 44 000 000                 | 44 000,0                         | 338,5                  | 0,0100                 | 5,96                         | 13 100 000             | 13 100,0                     | 100,00                         | *5,96                           | 13 100,0                               |

См. раздел „Пояснения к книге фактического материала“

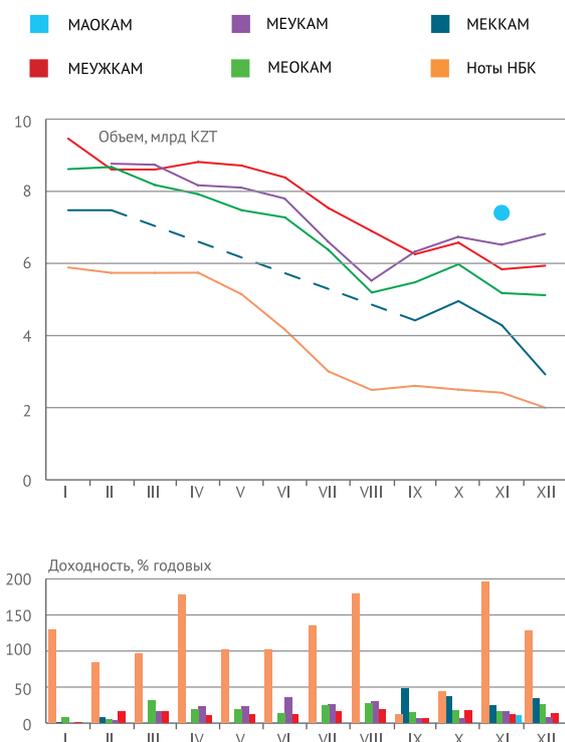
Таблица 38

Оборот биржевого первичного рынка ГЦБ в 2009 и 2008 годах в разрезе основных категорий инвесторов

| Категория инвесторов        | 2009 год     |              | 2008 год     |              | Тренд, %     |
|-----------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|                             | млрд KZT     | доля, %      | млрд KZT     | доля, %      |              |
| БВУ                         | 153,4        | 22,0         | 265,4        | 57,1         | -42,2        |
| ООИУПА за счет ПА           | 308,3        | 44,2         | 98,0         | 21,1         | +214,6       |
| Клиенты БВУ                 | 181,1        | 25,9         | 56,7         | 12,2         | +219,5       |
| Клиенты брокеров-дилеров    | 40,9         | 5,9          | 32,8         | 7,1          | +24,5        |
| в том числе физические лица | 4,5          | 0,6          | 1,1          | 0,2          | +310,9       |
| Брокеры-дилеры              | 14,5         | 2,1          | 12,3         | 2,6          | +17,9        |
| <b>Итого</b>                | <b>698,1</b> | <b>100,0</b> | <b>465,2</b> | <b>100,0</b> | <b>+50,1</b> |
| в том числе нерезиденты     | -            | -            | 0,2          | <0,1         | X            |

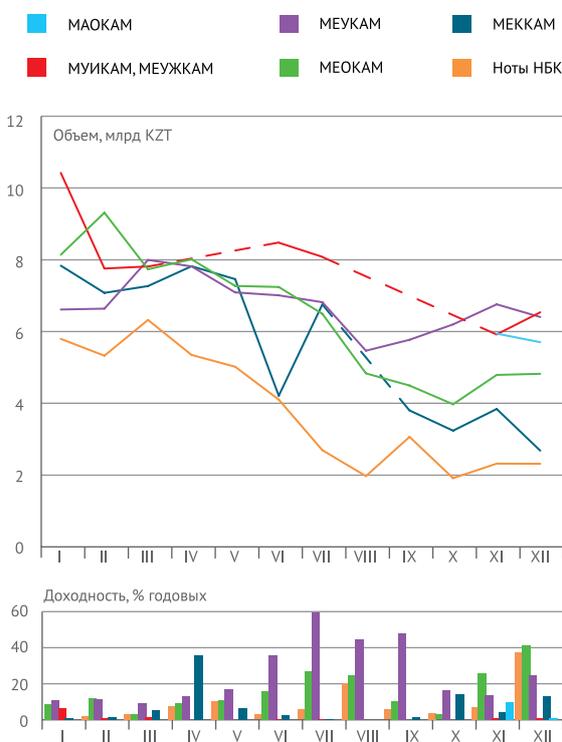
**Рисунок 13**

Средневзвешенная доходность и объем сделок на первичном рынке ГЦБ в 2009 году



**Рисунок 14**

Средневзвешенная доходность и объем сделок на вторичном биржевом рынке ГЦБ в 2009 году



**Таблица 39**

Структура объема сделок вторичного биржевого рынка казахстанских ГЦБ в 2009 году

| Месяц                      | Объем торгов, млн KZT |                  |                |                  |                |                  |                 | Итого            |
|----------------------------|-----------------------|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|-----------------|------------------|
|                            | МЕKKAM                | МЕOKAM           | МЕУЖКАМ        | МЕУКАМ           | МУИКАМ         | ноты НБК         | МАОКАМ          |                  |
| Январь                     | 603,0                 | 8 579,3          | 3 233,8        | 10 783,2         | 2 964,0        | 6 703,0          | X               | 32 866,3         |
| Февраль                    | 1 523,0               | 12 114,2         | -              | 11 522,7         | 1 111,0        | 1 796,4          | X               | 28 067,1         |
| Март                       | 5 126,4               | 3 153,1          | -              | 8 886,9          | 1 230,3        | 3 162,8          | X               | 21 559,5         |
| Апрель                     | 35 660,5              | 9 090,6          | -              | 13 028,7         | -              | 7 715,7          | X               | 65 495,4         |
| Май                        | 6 602,0               | 10 935,1         | -              | 16 837,9         | -              | 10 348,4         | X               | 44 723,4         |
| Июнь                       | 2 340,3               | 15 551,5         | -              | 35 616,9         | 396,4          | 2 734,2          | X               | 56 639,4         |
| Июль                       | 480,5                 | 26 475,2         | -              | 59 312,1         | 281,7          | 5 442,0          | X               | 91 991,6         |
| Август                     | -                     | 24 738,3         | -              | 44 477,5         | -              | 19 936,2         | X               | 89 152,0         |
| Сентябрь                   | 1 342,6               | 10 447,1         | -              | 48 021,7         | -              | 5 615,4          | X               | 65 426,7         |
| Октябрь                    | 13 961,5              | 2 836,0          | -              | 16 551,1         | -              | 3 377,5          | X               | 36 726,1         |
| Ноябрь                     | 4 159,5               | 25 483,9         | 677,9          | 13 336,6         | -              | 6 853,2          | 9 670,4         | 60 181,5         |
| Декабрь                    | 12 714,9              | 40 962,1         | 441,8          | 24 324,0         | 569,9          | 37 349,2         | 806,1           | 117 168,0        |
| <b>Всего</b>               | <b>84 514,1</b>       | <b>190 366,3</b> | <b>4 353,5</b> | <b>302 699,2</b> | <b>6 553,3</b> | <b>111 034,0</b> | <b>10 476,5</b> | <b>709 997,1</b> |
| Структура                  | 11,9%                 | 26,8%            | 0,6%           | 42,6%            | 0,9%           | 15,6%            | 1,5%            | 100,0%           |
| <b>Справочно 2008 год:</b> |                       |                  |                |                  |                |                  |                 |                  |
| <b>Всего</b>               | <b>108 872,8</b>      | <b>120 719,4</b> | <b>6 026</b>   | <b>42 683,2</b>  | <b>40 731</b>  | <b>154 204,0</b> | <b>X</b>        | <b>473 237,1</b> |
| Структура                  | 23,0%                 | 25,5%            | 1,3%           | 9,0%             | 8,6%           | 32,6%            |                 | 100,0%           |
| <b>Тренд 2009 к 2008:</b>  |                       |                  |                |                  |                |                  |                 |                  |
| в деньгах                  | -24 358,6             | +69 647,0        | -1 672,9       | +260 016,0       | -34 178,0      | -43 169,9        | X               | +236 759,9       |
| в процентах                | -22,4                 | +57,7            | -27,8          | +609,2           | -83,9          | -28,0            | X               | +50,0            |

См. раздел „Пояснения к книге фактического материала“

**Таблица 40**

Брутто-оборот биржевого вторичного рынка ГЦБ в 2009 и 2008 годах в разрезе основных категорий инвесторов (без учета Национального банка Республики Казахстан)

| Категория инвесторов        | 2009 год       |              | 2008 год     |              | Тренд, %     |
|-----------------------------|----------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|                             | млрд KZT       | доля, %      | млрд KZT     | доля, %      |              |
| БВУ                         | 430,5          | 31,4         | 482,3        | 58,8         | -10,7        |
| Брокеры-дилеры              | 812,7          | 59,2         | 213,6        | 26,0         | +280,4       |
| в том числе физические лица | 476,0          | 34,7         | 105,8        | 12,9         | +349,9       |
| Субъекты пенсионного рынка  | 129,3          | 9,4          | 124,4        | 15,2         | +3,9         |
| <b>Итого</b>                | <b>1 372,4</b> | <b>100,0</b> | <b>820,3</b> | <b>100,0</b> | <b>+67,3</b> |
| в том числе нерезиденты     | 34,9           | 2,5          | 9,9          | 1,2          | +253,3       |

**Таблица 41**

Рэнкинг десяти наиболее активных операторов биржевого вторичного рынка ГЦБ в 2009 году

| Позиция в 2009 году | Позиция в 2008 году | Краткое наименование компании                           | Показатель активности Ка |
|---------------------|---------------------|---|--------------------------|
| 1                   | 1                   | АО „Тенгри Финанс“                                      | 3,00                     |
| 2                   | 2                   | АО „Народный сберегательный банк Казахстана“            | 1,06                     |
| 3                   | 7                   | АО „ИФГ КОНТИНЕНТ“                                      | 0,74                     |
| 4                   | 3                   | АО „Банк ЦентрКредит“                                   | 0,63                     |
| 5                   | 31                  | АО „Евразийский Капитал“                                | 0,60                     |
| 6                   | 5                   | АО „Дочерняя организация АО „БТА Банк“ „БТА Секьюритис“ | 0,522                    |
| 7                   | 19                  | АО „АСЫЛ-ИНВЕСТ“  | 0,519                    |
| 8                   | -                   | АО „Zurich Invest Management“                           | 0,50                     |
| 9                   | 20                  | АО „Казпочта“   | 0,31                     |
| 10                  | 6                   | АО „Евразийский банк“                                   | 0,30                     |

См. раздел „Пояснения к книге фактического материала“

## Рынок облигаций МФО

**Таблица 42**

Основные параметры облигаций МФО, допущенных к обращению на KASE в 2009 году

|                  |   |
|------------------|---|
| Тип бумаги       | индексированная облигация   |
| Эмитент          | Евразийский банк развития   |
| ISIN             | XS0426508627  |
| Торговый код     | EABRK280414   |
| Валюта выпуска   | KZT   |
| Объем эмиссии    | 20 000 млрд   |
| Начало обращения | 28.04.09  |
| Срок обращения   | 5 лет   |
| Дата погашения   | 28.04.2014  |
| Ставка интереса  | 15,000% годовых на первый год обращения, далее плавающий, зависящий от уровня инфляции в Казахстане |
| Выплата купона   | 28.04 и 28.10 ежегодно  |
| Временная база   | actual/360  |
| Маркет-мейкер    | АО „HOMEBROKER“   |

# Рынок операций репо

Таблица 43

Объем торгов на биржевом рынке репо в 2009 году (по месяцам, кварталам и секторам)

| Месяц                      | Объем сделок открытия, млрд KZT (если не указано иное) |              |                |                     |                 |                 |                  |                 |
|----------------------------|--|--------------|----------------|---------------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------------|
|                            | „прямое“ репо  |              |                | автоматическое репо |                 |                 | Всего            |                 |
|                            | с НЦБ  | с ГЦБ        | итого          | с НЦБ               | с ГЦБ           | итого           | млн USD          | млрд KZT        |
| Январь                     | 88,6   | 5,1          | 93,6           | 143,1               | 1 056,3         | 1 199,4         | 10 659,2         | 1 293,0         |
| Февраль                    | 132,0  | 4,8          | 136,9          | 119,1               | 988,2           | 1 107,3         | 8 535,7          | 1 244,2         |
| Март                       | 40,5   | 2,0          | 42,5           | 78,0                | 738,6           | 816,6           | 5 699,1          | 859,1           |
| <b>I квартал</b>           | <b>261,1</b>   | <b>11,9</b>  | <b>273,0</b>   | <b>340,2</b>        | <b>2 783,1</b>  | <b>3 123,3</b>  | <b>24 893,9</b>  | <b>3 396,3</b>  |
| Апрель                     | 120,8  | 14,4         | 135,2          | 87,3                | 727,2           | 814,5           | 6 303,2          | 949,7           |
| Май                        | 148,8  | 9,4          | 158,2          | 65,4                | 559,0           | 624,4           | 5 205,7          | 782,5           |
| Июнь                       | 56,4   | 15,2         | 71,5           | 23,3                | 706,1           | 729,4           | 5 327,6          | 800,9           |
| <b>II квартал</b>          | <b>325,9</b>   | <b>39,0</b>  | <b>364,9</b>   | <b>176,0</b>        | <b>1 992,3</b>  | <b>2 168,3</b>  | <b>16 836,6</b>  | <b>2 533,2</b>  |
| Июль                       | 58,0   | 22,4         | 80,5           | 19,7                | 848,8           | 868,6           | 6 299,6          | 949,0           |
| Август                     | 45,8   | 10,8         | 56,6           | 18,4                | 605,8           | 624,2           | 4 515,4          | 680,8           |
| Сентябрь                   | 30,4   | 12,6         | 43,0           | 21,0                | 713,2           | 734,2           | 5 150,7          | 777,1           |
| <b>III квартал</b>         | <b>134,2</b>   | <b>45,8</b>  | <b>180,1</b>   | <b>59,1</b>         | <b>2 167,9</b>  | <b>2 226,9</b>  | <b>15 965,6</b>  | <b>2 407,0</b>  |
| Октябрь                    | 27,7   | 5,5          | 33,3           | 18,6                | 643,4           | 662,0           | 4 611,3          | 695,3           |
| Ноябрь                     | 2,0  | 14,0         | 16,0           | 9,0                 | 571,5           | 580,5           | 3 986,6          | 596,5           |
| Декабрь                    | 2,0  | 4,7          | 6,7            | 13,8                | 761,2           | 774,9           | 5 258,1          | 781,6           |
| <b>IV квартал</b>          | <b>31,7</b>  | <b>24,2</b>  | <b>55,9</b>    | <b>41,3</b>         | <b>1 976,1</b>  | <b>2 017,4</b>  | <b>13 855,9</b>  | <b>2 073,3</b>  |
| <b>Всего 2009 год</b>      | <b>753,0</b>   | <b>120,9</b> | <b>873,9</b>   | <b>616,6</b>        | <b>8 919,4</b>  | <b>9 535,9</b>  | <b>71 552,1</b>  | <b>10 409,8</b> |
| при биржевом обороте       | 1 535,5  | 237,5        | 1 773,0        | 1 303,6             | 17 890,8        | 19 194,3        | 144 053,7        | 20 967,3        |
| Структура                  | 7,2 %  | 1,2 %        | 8,4 %          | 5,9 %               | 85,7 %          | 91,6 %          |                  | 100,0 %         |
| <b>Справочно 2008 год:</b> |  |              |                |                     |                 |                 |                  |                 |
| <b>Всего 2008 год</b>      | <b>849,6</b>   | <b>173,7</b> | <b>1 023,3</b> | <b>1 719,0</b>      | <b>10 382,7</b> | <b>12 101,7</b> | <b>109 155,4</b> | <b>13 125,0</b> |
| при биржевом обороте       | 1 669,4  | 333,4        | 2 002,8        | 3 421,7             | 20 680,9        | 24 102,6        | 217 107,8        | 26 105,4        |
| Структура                  | 6,5 %  | 1,3 %        | 7,8 %          | 13,1 %              | 79,1 %          | 92,2 %          |                  | 100,0 %         |
| <b>Тренд 2009 к 2008:</b>  |  |              |                |                     |                 |                 |                  |                 |
| в деньгах                  | -96,6  | -52,8        | -149,4         | -1 102,4            | -1 463,4        | -2 565,8        | -37 603,3        | -2 715,2        |
| в процентах                | -11,4  | -30,4        | -14,6          | -64,1               | -14,1           | -21,2           | -34,4            | -20,7           |

Таблица 44

Сравнительные статистические данные по биржевому рынку автоматического репо в 2009 и 2008 годах

| Показатель рынка                           | Единица измерения | 2009 год  |         |           | 2008 год  |          |           | 2009 год к 2008 году |
|--|-------------------|-----------|---------|-----------|-----------|----------|-----------|----------------------|
|  |                   | ГЦБ       | НЦБ     | итого     | ГЦБ       | НЦБ      | итого     |                      |
| Число торговых дней                        |                   | 249       | 249     | 249       | 249       | 249      | 249       | 0 %                  |
| Число результативных дней                  |                   | 249       | 249     | 249       | 249       | 249      | 249       | 0 %                  |
| Показатель результативности торгов         | %                 | 100       | 100     | 100       | 100       | 100      | 100       | 0 пп                 |
| Общий объем торгов                         | млрд KZT          | 8 919,4   | 616,6   | 9 535,9   | 10 382,7  | 1 719,0  | 12 101,7  | -21,2 %              |
|  | млн USD           | 61 226,5  | 4 350,3 | 65 576,7  | 86 356,9  | 14 290,1 | 100 647,0 | -34,8 %              |
| при биржевом обороте                       | млрд KZT          | 17 890,8  | 1 303,6 | 19 194,3  | 20 680,9  | 3 421,7  | 24 102,6  | -20,4 %              |
|  | млн USD           | 122 750,5 | 9 170,7 | 131 921,3 | 172 011,0 | 28 445,4 | 200 456,4 | -34,2 %              |
| Количество сделок открытия                 | штук              | 25 598    | 3 674   | 29 272    | 23 434    | 6 925    | 30 359    | -3,6 %               |
| Количество сделок всего                    | штук              | 51 277    | 7 452   | 58 729    | 46 788    | 13 872   | 60 660    | -3,2 %               |
| Доля сектора в объеме торгов на рынке репо | %                 | 85,7      | 5,9     | 91,6      | 79,1      | 13,1     | 92,2      | -0,6 пп              |

→

Таблица 44 (продолжение)

| Показатель рынка                                     | Единица измерения | 2009 год |         |                 | 2008 год |          |                 | 2009 год к 2008 году |
|--|-------------------|----------|---------|-----------------|----------|----------|-----------------|----------------------|
|  |                   | ГЦБ      | НЦБ     | итого           | ГЦБ      | НЦБ      | итого           |                      |
| Доля сектора по кол-ву сделок открытия на рынке репо | %                 | 77,9     | 11,2    | <b>89,0</b>     | 52,3     | 15,5     | <b>67,8</b>     | +21,2 пп             |
| Средний объем одной сделки                           | млн KZT           | 348,9    | 174,9   | <b>326,8</b>    | 442,0    | 246,7    | <b>397,3</b>    | -17,7 %              |
|  | млн USD           | 2,4      | 1,2     | <b>2,2</b>      | 3,7      | 2,1      | <b>3,3</b>      | -32,0 %              |
| Среднедневной объем результативного дня              | млн KZT           | 35 820,8 | 2 476,2 | <b>38 296,9</b> | 41 697,7 | 6 903,4  | <b>48 601,2</b> | -21,2 %              |
|  | млн USD           | 245,9    | 17,5    | <b>263,4</b>    | 346,8    | 57,4     | <b>404,2</b>    | -34,8 %              |
| при среднедневном биржевом обороте                   | млн KZT           | 71 850,6 | 5 235,2 | <b>77 085,7</b> | 83 055,8 | 13 741,7 | <b>96 797,5</b> | -20,4 %              |
|  | млн USD           | 493,0    | 36,8    | <b>529,8</b>    | 690,8    | 114,2    | <b>805,0</b>    | -34,2 %              |

Таблица 45

Сравнительные статистические данные по биржевому рынку „прямого“ репо в 2009 и 2008 годах

| Показатель рынка                                     | Единица измерения | 2009 год |          |                 | 2008 год |          |                 | 2009 год к 2008 году |
|--|-------------------|----------|----------|-----------------|----------|----------|-----------------|----------------------|
|  |                   | ГЦБ      | НЦБ      | итого           | ГЦБ      | НЦБ      | итого           |                      |
| Число торговых дней                                  |                   | 249      | 249      | <b>249</b>      | 249      | 249      | <b>249</b>      | 0 %                  |
| Число результативных дней                            |                   | 168      | 248      | <b>248</b>      | 225      | 249      | <b>249</b>      | -0,4 %               |
| Показатель результативности торгов                   | %                 | 67,5     | 99,6     | <b>99,6</b>     | 90,4     | 100,0    | <b>100,0</b>    | -0,4 пп              |
| Общий объем торгов                                   | млрд KZT          | 120,9    | 753,0    | <b>873,9</b>    | 173,7    | 849,6    | <b>1 023,3</b>  | -14,6 %              |
|  | млн USD           | 813,1    | 5 162,3  | <b>5 975,4</b>  | 1 444,3  | 7 064,0  | <b>8 508,4</b>  | -29,8 %              |
| при биржевом обороте                                 | млрд KZT          | 237,5    | 1 535,5  | <b>1 773,0</b>  | 333,4    | 1 669,4  | <b>2 002,8</b>  | -11,5 %              |
|  | млн USD           | 1 604,7  | 10 527,7 | <b>12 132,4</b> | 2 772,1  | 13 879,3 | <b>16 651,4</b> | -27,1 %              |
| Количество сделок открытия                           | штук              | 575      | 3 030    | <b>3 605</b>    | 1 685    | 12 735   | <b>14 420</b>   | -75,0 %              |
| Количество сделок всего                              | штук              | 1 161    | 6 458    | <b>7 619</b>    | 3 300    | 25 151   | <b>28 451</b>   | -73,2 %              |
| Доля сектора в объеме торгов на рынке репо           | %                 | 1,2      | 7,2      | <b>8,4</b>      | 1,3      | 6,5      | <b>7,8</b>      | +0,6 пп              |
| Доля сектора по кол-ву сделок открытия на рынке репо | %                 | 1,7      | 9,2      | <b>11,0</b>     | 3,8      | 28,4     | <b>32,2</b>     | -21,2 пп             |
| Средний объем одной сделки                           | млн KZT           | 204,6    | 237,8    | <b>232,7</b>    | 101,0    | 66,4     | <b>70,4</b>     | +230,6 %             |
|  | млн USD           | 1,4      | 1,6      | <b>1,6</b>      | 0,8      | 0,6      | <b>0,6</b>      | +172,1 %             |
| Средний объем результативного дня                    | млн KZT           | 719,8    | 3 036,2  | <b>3 523,8</b>  | 772,1    | 3 412,0  | <b>4 109,7</b>  | -14,3 %              |
|  | млн USD           | 4,8      | 20,8     | <b>24,1</b>     | 6,4      | 28,4     | <b>34,2</b>     | -29,5 %              |
| при среднедневном биржевом обороте                   | млн KZT           | 1 413,9  | 6 191,3  | <b>7 149,2</b>  | 1 482,0  | 6 704,3  | <b>8 043,4</b>  | -11,1 %              |
|  | млн USD           | 9,6      | 42,5     | <b>48,9</b>     | 12,3     | 55,7     | <b>66,9</b>     | -26,8 %              |

Таблица 46

Структура рынка автоматического репо с ГЦБ на KASE в 2009 году в разрезе инструментов

| Торговый код инструмента | Средневзвешенная ставка, % год. | Объем открытия, млрд KZT | Число сделок | Доля рынка, % |
|--------------------------|---------------------------------|--------------------------|--------------|---------------|
| REPO_KZT_000             | 2,21                            | 7,7                      | 44           | 0,1           |
| REPO_KZT_001             | 2,15                            | 5 753,8                  | 18 736       | 64,5          |
| REPO_KZT_002             | 1,50                            | 305,1                    | 558          | 3,4           |
| REPO_KZT_003             | 1,50                            | 283,2                    | 760          | 3,2           |
| REPO_KZT_007             | 5,60                            | 2 244,0                  | 4 363        | 25,2          |
| REPO_KZT_014             | 3,99                            | 163,8                    | 497          | 1,8           |
| REPO_KZT_028             | 5,52                            | 161,8                    | 640          | 1,8           |
| Итого                    | X                               | 8 919,4                  | 25 598       | 100,0         |

**Таблица 47**

Структура рынка автоматического репо с НЦБ на KASE в 2009 году в разрезе инструментов

| Торговый код предмета репо | Средневзвешенная ставка в % годовых по репо сроком на: |       |        |         |         |         | Объем открытия,<br>млрд KZT | Доля<br>рынка, % |
|----------------------------|--|-------|--------|---------|---------|---------|-----------------------------|------------------|
|                            | 1 день   | 3 дня | 7 дней | 14 дней | 28 дней | 30 дней |                             |                  |
| ASBN                       | 7,4  |       | 8,0    |         |         | 8,0     | 6,4                         | 1,0              |
| ASBNb1                     | 5,0  |       |        |         |         |         | 0,0                         | <0,1             |
| ASBNb10                    |  |       |        |         | 10,9    |         | 5,6                         | 0,9              |
| ASBNb9                     |  |       |        |         | 11,0    |         | 5,2                         | 0,8              |
| ASFI                       | 13,1   | 15,4  | 14,0   | 12,1    |         | 15,7    | 161,6                       | 26,2             |
| ASFIb15                    | 13,1   | 12,1  | 11,4   | 15,6    | 14,6    |         | 6,8                         | 1,1              |
| ASFIb16                    | 13,6   | 11,5  | 11,9   | 15,8    |         | 15,4    | 6,3                         | 1,0              |
| ASFIb22                    |  |       |        |         |         | 10,2    | 1,5                         | 0,2              |
| ASFIb24                    | 9,5  | 8,8   | 12,0   | 11,5    |         |         | 9,0                         | 1,5              |
| ASFIb5                     | 12,0   | 11,0  | 10,0   |         | 11,0    |         | 2,9                         | 0,5              |
| ASFIp                      |  |       |        |         | 13,0    |         | 0,1                         | <0,1             |
| ATFBb4                     | 4,5  | 5,0   | 8,3    | 13,2    | 12,0    |         | 2,9                         | 0,5              |
| ATFBb6                     | 5,2  | 13,0  | 13,0   | 13,5    | 13,1    |         | 13,6                        | 2,2              |
| BRKZe2                     | 6,0  |       | 11,9   | 11,0    | 15,0    |         | 10,6                        | 1,7              |
| BRKZe3                     |  |       |        | 13,0    |         |         | 0,4                         | 0,1              |
| BRKZe4                     |  |       |        | 12,9    | 12,4    |         | 1,6                         | 0,3              |
| BTAIb5                     | 12,0   | 14,3  |        |         | 8,0     |         | 0,7                         | 0,1              |
| BTAIb6                     | 12,0   | 14,3  |        |         | 13,0    |         | 0,7                         | 0,1              |
| BTAIb7                     |  |       | 8,0    |         |         |         | 0,2                         | <0,1             |
| BTAS                       | 8,2  | 3,0   | 10,9   |         |         | 14,8    | 8,5                         | 1,4              |
| BTASb4                     |  |       |        |         | 13,5    |         | 0,0                         | <0,1             |
| BTASb5                     | 12,8   |       | 20,0   | 11,0    |         |         | 2,0                         | 0,3              |
| BTASb7                     | 7,0  |       | 7,6    | 12,0    |         | 13,8    | 5,6                         | 0,9              |
| BTASb9                     | 10,7   | 12,9  | 15,5   | 13,9    |         | 12,1    | 18,5                        | 3,0              |
| BTTRb1                     | 1,0  |       |        | 17,0    |         |         | 0,1                         | <0,1             |
| CCBN                       | 7,1  |       | 12,0   | 12,0    |         | 12,0    | 50,5                        | 8,2              |
| CCBNb10                    | 13,0   |       |        |         |         |         | 1,1                         | 0,2              |
| CCBNb12                    | 3,5  | 5,0   | 6,0    |         |         |         | 0,6                         | 0,1              |
| CCBNb13                    |  |       | 8,8    | 12,6    | 12,3    |         | 0,9                         | 0,2              |
| CCBNb14                    |  |       | 13,7   |         | 10,0    |         | 1,0                         | 0,2              |
| CCBNb15                    |  | 12,8  | 11,1   | 13,3    |         |         | 7,7                         | 1,2              |
| CCBNb19                    |  |       |        |         | 11,0    |         | 3,9                         | 0,6              |
| CCBNb3                     | 13,0   |       |        |         |         |         | 0,4                         | 0,1              |
| CCBNb4                     | 4,3  | 5,3   | 6,0    | 9,0     |         |         | 0,9                         | 0,1              |
| CCBNb9                     | 5,0  | 5,6   | 7,0    | 13,0    |         |         | 0,4                         | 0,1              |
| CSBNb4                     | 7,0  |       | 9,5    | 11,0    | 12,0    |         | 1,6                         | 0,3              |
| CSBNb5                     |  |       | 9,5    | 13,5    | 12,0    |         | 1,1                         | 0,2              |
| CSBNb6                     |  |       | 7,0    | 12,1    | 14,5    |         | 0,9                         | 0,1              |
| EUBNb3                     | 6,6  | 6,6   | 9,0    | 8,5     | 13,2    |         | 4,8                         | 0,8              |
| EXBNb1                     | 12,0   |       | 11,7   | 8,0     |         |         | 0,5                         | 0,1              |
| EXBNb2                     | 12,2   |       |        |         | 15,0    |         | 0,2                         | <0,1             |
| HSBK                       | 5,4  | 6,0   | 8,9    |         | 12,3    |         | 0,1                         | <0,1             |
| HSBKb10                    | 5,5  |       | 14,0   | 13,3    |         |         | 0,6                         | 0,1              |
| HSBKb11                    |  |       |        |         | 10,0    |         | 0,4                         | 0,1              |
| HSBKb3                     | 5,5  |       | 15,0   | 13,3    |         |         | 1,2                         | 0,2              |
| HSBKb7                     | 25,0   |       | 10,3   |         |         |         | 0,3                         | 0,1              |
| HSBKb9                     |  |       |        | 10,0    |         |         | 0,7                         | 0,1              |
| HSBKp1                     | 10,8   | 8,5   | 18,0   | 12,1    |         |         | 2,8                         | 0,5              |

→

Таблица 47 (продолжение)

| Торговый код предмета репо | Средневзвешенная ставка в % годовых по репо сроком на: |       |        |         |         |         | Объем открытия,<br>млрд KZT | Доля<br>рынка, % |
|----------------------------|--|-------|--------|---------|---------|---------|-----------------------------|------------------|
|                            | 1 день   | 3 дня | 7 дней | 14 дней | 28 дней | 30 дней |                             |                  |
| КАСТb1                     |  |       |        |         | 11,5    |         | 0,9                         | 0,1              |
| KIBNb3                     |  |       | 8,3    | 10,7    |         |         | 0,4                         | 0,1              |
| KKGB                       | 5,7  |       | 6,3    | 10,8    | 12,8    |         | 1,1                         | 0,2              |
| KKGBb2                     | 6,0  | 14,5  | 11,0   | 11,7    | 14,6    |         | 2,5                         | 0,4              |
| KZIKb10                    |  | 10,0  | 11,2   |         |         |         | 5,1                         | 0,8              |
| KZIKb11                    |  |       | 15,5   |         | 14,0    |         | 0,8                         | 0,1              |
| KZIKb12                    |  |       | 15,0   |         | 14,0    |         | 0,8                         | 0,1              |
| KZIKb18                    | 5,6  |       |        |         |         |         | 1,0                         | 0,2              |
| KZIKb3                     | 0,1  |       |        |         | 14,0    |         | 0,2                         | <0,1             |
| KZIKb5                     |  |       | 13,2   | 11,0    |         |         | 0,5                         | 0,1              |
| KZIKb8                     | 0,1  |       |        | 13,0    |         |         | 0,1                         | <0,1             |
| KZTCb1                     |  |       | 14,9   | 14,5    | 20,0    |         | 1,0                         | 0,2              |
| KZTK                       | 9,3  | 6,0   | 9,0    | 9,3     | 12,6    |         | 0,4                         | 0,1              |
| KZTKp                      | 5,2  | 10,2  | 11,1   |         | 13,3    |         | 0,1                         | <0,1             |
| PRKRb2                     | 25,0   |       | 13,7   |         | 11,2    |         | 5,7                         | 0,9              |
| RDGZ                       | 9,0  | 11,2  | 10,8   | 11,4    | 12,6    |         | 22,0                        | 3,6              |
| RESCb1                     |  | 15,0  |        |         | 14,0    |         | 0,3                         | 0,1              |
| RGBRb4                     | 12,1   |       | 13,9   | 14,9    | 14,6    |         | 4,4                         | 0,7              |
| RGBRb5                     | 11,7   | 10,3  | 12,5   |         | 13,3    |         | 4,5                         | 0,7              |
| RGBRb6                     | 12,0   |       |        | 12,0    |         |         | 0,1                         | <0,1             |
| TEBN                       |  |       |        |         |         | 14,0    | 0,4                         | 0,1              |
| TEBNb16                    | 11,9   |       | 13,0   |         |         |         | 0,2                         | <0,1             |
| TEBNp                      | 15,0   | 13,0  | 14,5   |         |         |         | 0,1                         | <0,1             |
| TSBN                       | 5,5  |       | 10,5   | 10,7    |         | 10,9    | 147,2                       | 23,9             |
| ASFIb23                    | 8,6  | 13,2  | 15,8   | 16,0    | 16,7    |         | 10,1                        | 1,6              |
| ASNDb2                     | 20,3   |       | 16,7   | 10,8    |         | 18,0    | 13,0                        | 2,1              |
| ATFBe2                     | 8,4  | 4,5   | 14,9   |         |         | 13,4    | 6,4                         | 1,0              |
| ATFBe4                     | 10,4   | 5,1   |        | 14,0    |         |         | 5,6                         | 0,9              |
| BTASe3                     |  |       |        |         | 14,0    |         | 0,0                         | <0,1             |
| CSBNb7                     | 10,8   |       | 12,0   |         |         |         | 1,2                         | 0,2              |
| CTECb1                     | 20,2   | 21,9  | 18,2   | 19,4    | 19,7    |         | 11,9                        | 1,9              |
| EUBNb5                     | 19,4   | 11,9  | 15,5   | 15,8    |         | 16,6    | 4,6                         | 0,8              |
| GB_ENRC                    | 5,0  |       |        | 10,0    | 12,6    |         | 0,1                         | <0,1             |
| HSBkb13                    | 5,0  | 5,5   |        |         |         |         | 0,1                         | <0,1             |
| HSBKe1                     |  |       | 3,0    |         |         |         | 0,0                         | <0,1             |
| KKGBe4                     |  |       | 14,2   | 14,0    | 11,0    |         | 0,2                         | <0,1             |
| KKGBe6                     |  | 15,0  | 15,0   | 15,0    | 14,7    |         | 1,0                         | 0,2              |
| KZIKb4                     | 8,4  |       |        |         |         |         | 0,1                         | <0,1             |
| LOGCb1                     | 9,0  |       |        |         |         |         | 0,0                         | <0,1             |
| SATC                       | 10,0   | 14,8  | 15,0   | 1,3     |         |         | 3,9                         | 0,6              |
| TSBNb5                     |  |       | 15,0   |         |         | 15,0    | 1,2                         | 0,2              |
| TXBNb2                     | 4,1  |       | 6,6    | 8,0     |         |         | 4,1                         | 0,7              |
| <b>Итого</b>               |  |       |        |         |         |         | <b>616,6</b>                | <b>100,0</b>     |

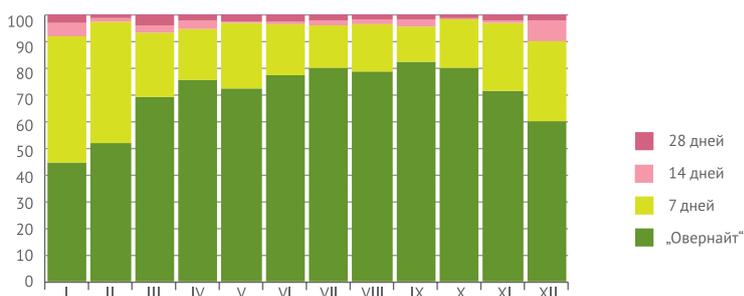
**Таблица 48**

Структура оборота на рынке „прямого“ репо с ГЦБ на KASE в 2009 году

| Срок операции репо в днях | Средневзвешенная ставка, % годовых | Объем открытия, млн KZT | Число сделок | Доля рынка, % | Срок операции репо в днях | Средневзвешенная ставка, % годовых | Объем открытия, млн KZT | Число сделок | Доля рынка, % |
|---------------------------|------------------------------------|-------------------------|--------------|---------------|---------------------------|------------------------------------|-------------------------|--------------|---------------|
| 0                         | 0                                  | 3 662,2                 | 22           | 3,0           | 38                        | 6,14                               | 31,0                    | 1            | <0,1          |
| 1                         | 2,98                               | 18 833,7                | 109          | 15,6          | 39                        | 0,00                               | 1 343,0                 | 2            | 1,1           |
| 2                         | 6,43                               | 8 932,3                 | 38           | 7,4           | 40                        | 0,00                               | 2 011,8                 | 3            | 1,7           |
| 3                         | 2,10                               | 8 957,3                 | 54           | 7,4           | 41                        | 0,00                               | 1 042,3                 | 2            | 0,9           |
| 4                         | 3,30                               | 4 190,3                 | 31           | 3,5           | 42                        | 6,14                               | 1 489,6                 | 10           | 1,2           |
| 5                         | 2,57                               | 2 946,4                 | 12           | 2,4           | 43                        | 12,84                              | 85,0                    | 2            | 0,1           |
| 6                         | 3,12                               | 4 950,2                 | 22           | 4,1           | 44                        | 7,51                               | 1 000,8                 | 4            | 0,8           |
| 7                         | 4,24                               | 4 726,6                 | 27           | 3,9           | 48                        | 0,29                               | 172,9                   | 2            | 0,1           |
| 8                         | 2,48                               | 879,5                   | 6            | 0,7           | 49                        | 6,50                               | 190,0                   | 1            | 0,2           |
| 9                         | 6,08                               | 687,0                   | 3            | 0,6           | 50                        | 1,85                               | 631,4                   | 3            | 0,5           |
| 10                        | 0,50                               | 540,2                   | 3            | 0,4           | 51                        | 0,00                               | 200,0                   | 1            | 0,2           |
| 11                        | 4,09                               | 1 394,9                 | 5            | 1,2           | 54                        | 7,02                               | 223,5                   | 1            | 0,2           |
| 12                        | 8,02                               | 450,7                   | 3            | 0,4           | 55                        | 0,49                               | 350,0                   | 3            | 0,3           |
| 13                        | 4,48                               | 1 227,7                 | 9            | 1,0           | 56                        | 10,80                              | 1 186,0                 | 7            | 1,0           |
| 14                        | 4,35                               | 5 348,3                 | 27           | 4,4           | 66                        | 0,00                               | 1 809,8                 | 4            | 1,5           |
| 15                        | 2,01                               | 2 123,8                 | 6            | 1,8           | 69                        | 0,48                               | 448,9                   | 2            | 0,4           |
| 16                        | 0,26                               | 869,8                   | 8            | 0,7           | 78                        | 0,00                               | 85,0                    | 1            | 0,1           |
| 17                        | 1,47                               | 983,8                   | 4            | 0,8           | 79                        | 0,00                               | 767,0                   | 3            | 0,6           |
| 19                        | 0,50                               | 76,5                    | 1            | 0,1           | 80                        | 0,50                               | 242,6                   | 1            | 0,2           |
| 20                        | 2,26                               | 2 849,1                 | 9            | 2,4           | 84                        | 13,00                              | 399,7                   | 1            | 0,3           |
| 21                        | 0,24                               | 1 965,0                 | 8            | 1,6           | 85                        | 0,49                               | 691,3                   | 3            | 0,6           |
| 22                        | 3,98                               | 1 589,4                 | 8            | 1,3           | 87                        | 0,33                               | 1 516,3                 | 5            | 1,3           |
| 23                        | 4,71                               | 1 451,4                 | 6            | 1,2           | 88                        | 0,49                               | 1 545,5                 | 6            | 1,3           |
| 24                        | 0,33                               | 2 144,7                 | 9            | 1,8           | 89                        | 0,48                               | 553,8                   | 2            | 0,5           |
| 26                        | 0,50                               | 1 563,3                 | 3            | 1,3           | 90                        | 0,32                               | 1 189,3                 | 6            | 1,0           |
| 28                        | 1,50                               | 2 017,5                 | 8            | 1,7           | 91                        | 0,50                               | 1 795,2                 | 4            | 1,5           |
| 29                        | 3,53                               | 4 951,1                 | 17           | 4,1           | 94                        | 0,00                               | 702,3                   | 2            | 0,6           |
| 30                        | 5,25                               | 733,2                   | 6            | 0,6           | 95                        | 0,00                               | 536,6                   | 2            | 0,4           |
| 31                        | 0,01                               | 4 914,3                 | 14           | 4,1           | 127                       | 0,20                               | 1 030,8                 | 6            | 0,9           |
| 32                        | 8,03                               | 100,0                   | 1            | 0,1           | <b>Итого</b>              | <b>X</b>                           | <b>120 928,2</b>        | <b>575</b>   | <b>100,0</b>  |
| 33                        | 0,00                               | 764,8                   | 2            | 0,6           |                           |                                    |                         |              |               |
| 35                        | 5,01                               | 35,0                    | 1            | <0,1          |                           |                                    |                         |              |               |
| 36                        | 0,00                               | 797,1                   | 3            | 0,7           |                           |                                    |                         |              |               |

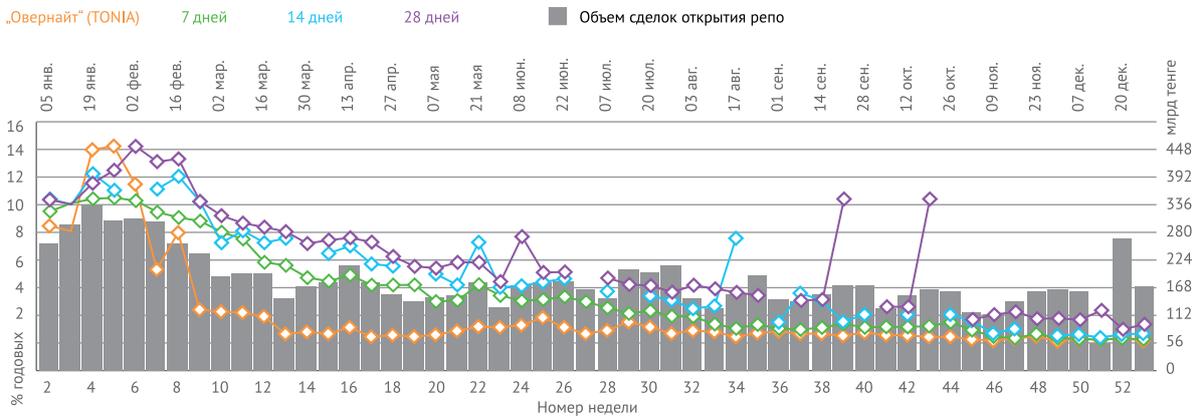
**Рисунок 15**

Динамика структуры биржевого рынка автоматического репо в 2009 году (% от объема сделок открытия)



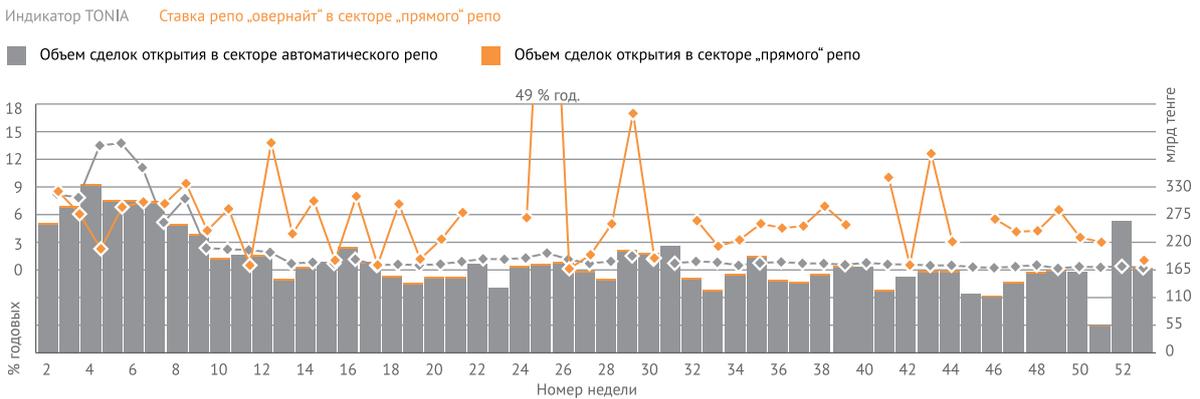
**Рисунок 16**

Динамика недельных средневзвешенных ставок на биржевом рынке автоматического репо по ликвидным инструментам в 2009 году (в % годовых, слева)



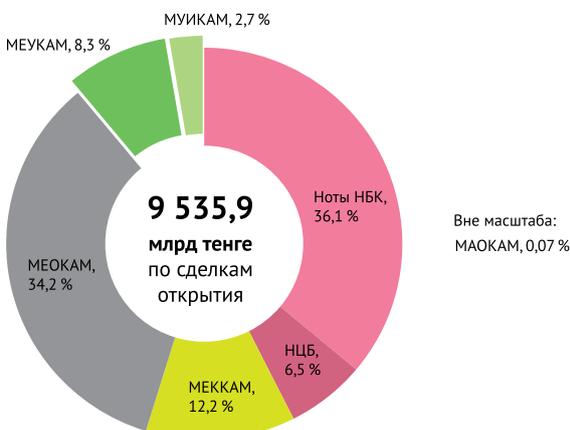
**Рисунок 17**

Динамика недельных средневзвешенных ставок репо „овернайт“ (слева) в различных секторах биржевого рынка и объем соответствующих операций репо по сделкам открытия репо (справа) в 2009 году



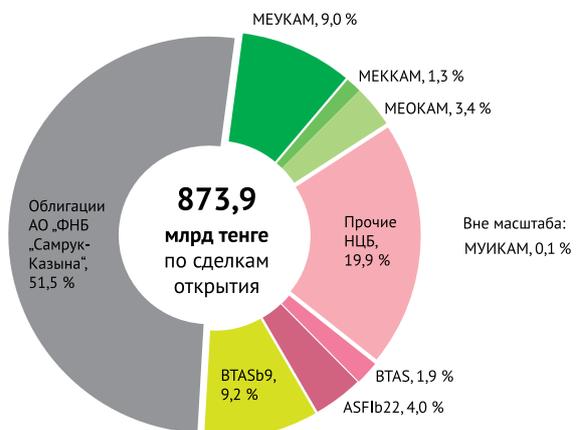
**Рисунок 18**

Предметы операций автоматического репо на KASE в 2009 году



**Рисунок 19**

Предметы операций „прямого“ репо на KASE в 2009 году



**Таблица 49**

Участники биржевого рынка репо в 2009 и 2008 годах

| Категория участников       | 2009 год        |            | 2008 год        |            | Тренд, % |
|----------------------------|-----------------|------------|-----------------|------------|----------|
|                            | млрд KZT        | доля, %    | млрд KZT        | доля, %    |          |
| БВУ                        | 24 585,6        | 63,1       | 32 827,9        | 66,2       | -25,1    |
| Брокеры – дилеры           | 8 832,1         | 22,7       | 10 060,2        | 20,3       | -12,2    |
| Субъекты пенсионного рынка | 5 504,0         | 14,1       | 6 659,6         | 13,4       | -17,4    |
| Управляющие компании       | 23,3            | 0,1        | 31,0            | 0,1        | -24,7    |
| <b>Итого</b>               | <b>38 945,0</b> | <b>100</b> | <b>49 578,7</b> | <b>100</b> | <b>X</b> |

См. раздел „Пояснения к книге фактического материала“

**Таблица 50**

Рэнкинг десяти наиболее активных операторов рынка репо на KASE в 2009 году

| Позиция в 2009 году | Позиция в 2008 году | Краткое наименование компании  | Показатель активности Ка |
|---------------------|---------------------|--|--------------------------|
| 1                   | 1                   | АО „Народный сберегательный банк Казахстана“   | 2,67                     |
| 2                   | 8                   | АО „Банк ЦентрКредит“  | 2,47                     |
| 3                   | 5                   | АО „Тенгри Финанс“   | 2,33                     |
| 4                   | 11                  | АО „Евразийский банк“  | 2,19                     |
| 5                   | 14                  | АО „Казпочта“  | 2,02                     |
| 6                   | 17                  | АО „АСЫЛ-ИНВЕСТ“   | 1,80                     |
| 7                   | 22                  | АО „Накопительный пенсионный фонд Народного Банка Казахстана, дочерняя организация АО „Народный Банк Казахстана“ | 1,70                     |
| 8                   | 34                  | АО „Delta Bank“  | 1,65                     |
| 9                   | 4                   | АО „Дочерняя организация акционерного общества „БТА Банк“ „БТА Секьюритис“                                       | 1,641                    |
| 10                  | 7                   | АО „Альянс Банк“   | 1,638                    |

См. раздел „Пояснения к книге фактического материала“

## Рынок иностранных валют

**Рисунок 20**

Секторная структура оборота казахстанского рынка иностранных валют и доля KASE в 2009 году



**Таблица 51**

Сравнительные статистические данные по рынку EUR/KZT на KASE в 2009 и 2008 годах

| Показатель рынка                                       | Единица измерения | 2009 год | 2008 год | 2009 год к 2008 году |
|--|-------------------|----------|----------|----------------------|
| Число торговых дней                                    |                   | 249      | 247      | +0,8 %               |
| Число результативных дней                              |                   | 226      | 29       | +679,3 %             |
| Показатель результативности торгов                     | %                 | 90,8     | 11,7     | +79,0 пп             |
| Общий объем сделок                                     | млн EUR           | 621,2    | 12,0     | +5 098,7 %           |
| Количество сделок                                      | штук              | 350      | 33       | +960,6 %             |
| Доля от объема торгов всеми иностранными валютами      | %                 | 1,36     | 0,01     | +1,35 пп             |
| Доля от количества всех сделок с иностранными валютами | %                 | 0,72     | 0,02     | +0,69 пп             |
| Средний объем одной сделки                             | млн EUR           | 1,775    | 0,362    | 390,2 %              |
| Среднее количество сделок в день                       | штук              | 2        | 1        | 36,1 %               |
| Среднедневной объем сделок                             | млн EUR           | 2,749    | 0,412    | 567,1 %              |

**Таблица 52**

Сравнительные статистические данные по рынку RUB/KZT на KASE в 2009 и 2008 годах

| Показатель рынка                                       | Единица измерения | 2009 год | 2008 год | 2009 год к 2008 году |
|--|-------------------|----------|----------|----------------------|
| Число торговых дней                                    |                   | 243      | 241      | +0,8 %               |
| Число результативных дней                              |                   | 99       | 150      | -34,0 %              |
| Показатель результативности торгов                     | %                 | 40,7     | 62,2     | -21,5 пп             |
| Общий объем сделок                                     | млн RUB           | 1 241,9  | 575,6    | +115,8 %             |
| Количество сделок                                      | штук              | 371      | 217      | +71,0 %              |
| Доля от объема торгов всеми иностранными валютами      | %                 | 0,06     | 0,02     | +0,04 пп             |
| Доля от количества всех сделок с иностранными валютами | %                 | 0,76     | 0,15     | +0,61 пп             |
| Средний объем одной сделки                             | млн RUB           | 3,347    | 2,653    | +26,2 %              |
| Среднее количество сделок в день                       | штук              | 4        | 1        | +159,0 %             |
| Среднедневной объем сделок                             | млн RUB           | 12,5     | 3,8      | +226,9 %             |

**Таблица 53**

Сравнительные статистические данные по рынку USD/KZT на KASE в 2009 и 2008 годах

| Показатель рынка                                       | Единица измерения | 2009 год | 2008 год  | 2009 год к 2008 году |
|--|-------------------|----------|-----------|----------------------|
| Число торговых дней                                    |                   | 249      | 249       | 0 %                  |
| Число результативных дней                              |                   | 249      | 249       | 0 %                  |
| Показатель результативности торгов                     | %                 | 100      | 100       | 0 пп                 |
| Общий объем сделок                                     | млн USD           | 66 760,0 | 138 832,9 | -51,9 %              |
| при биржевом обороте                                   | млн USD           | 84 312,5 | 138 837,9 | -39,3 %              |
| Количество сделок                                      | штук              | 48 018   | 140 122   | -65,7 %              |
| Доля от объема торгов всеми иностранными валютами      | %                 | 98,53    | 99,97     | -1,44 пп             |
| Доля от количества всех сделок с иностранными валютами | %                 | 98,50    | 99,82     | -1,33 пп             |
| Средний объем одной сделки                             | млн USD           | 1,390    | 0,991     | +40,3 %              |
| Среднее количество сделок в день                       | штук              | 193      | 563       | -65,7 %              |
| Среднедневной объем сделок                             | млн USD           | 268,1    | 557,6     | -51,9 %              |

См. раздел „Пояснения к книге фактического материала“

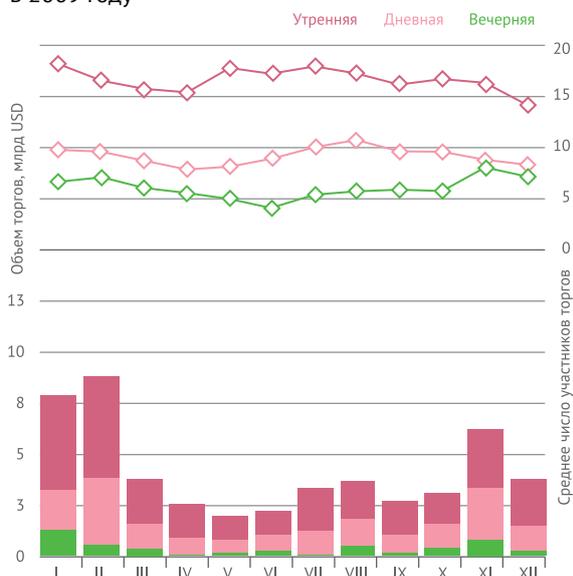
**Таблица 54**

Объем и структура торгов иностранными валютами на KASE в 2009 году

| Месяц                     | на спот-рынке,     |                  |                  |                  |                                    | Объем торгов       |                   | Биржевой (расчетный) оборот, |                  |
|---------------------------|--------------------|------------------|------------------|------------------|------------------------------------|--------------------|-------------------|------------------------------|------------------|
|                           | тыс. USD/<br>KZT   | тыс. EUR/<br>KZT | тыс. EUR/<br>USD | тыс. RUB/<br>KZT | на своп-<br>рынке,<br>тыс. USD/KZT | итого,<br>млрд KZT | итого,<br>млн USD | млрд KZT                     | млн USD          |
| Январь                    | 7 868 930          | 500              | X                | 72 300           | 85 100                             | 965,7              | 7 956,9           | 976,0                        | 8 042,0          |
| Февраль                   | 8 853 540          | 2 430            | X                | 20 700           | 767 650                            | 1 378,1            | 9 624,9           | 1 492,9                      | 10 392,5         |
| Март                      | 3 760 320          | 6 300            | X                | 40 800           | 2 067 450                          | 880,1              | 5 837,4           | 1 191,7                      | 7 904,8          |
| <b>I квартал</b>          | <b>20 482 790</b>  | <b>9 230</b>     | <b>X</b>         | <b>133 800</b>   | <b>2 920 200</b>                   | <b>3 223,8</b>     | <b>23 419,2</b>   | <b>3 660,7</b>               | <b>26 339,4</b>  |
| Апрель                    | 2 592 150          | 4 250            | X                | 159 100          | 549 000                            | 474,9              | 3 151,5           | 557,7                        | 3 700,5          |
| Май                       | 1 838 485          | 61 540           | X                | 91 600           | 322 500                            | 337,9              | 2 247,8           | 386,4                        | 2 570,3          |
| Июнь                      | 2 139 870          | 71 290           | X                | 0                | 657 100                            | 435,6              | 2 897,0           | 534,4                        | 3 554,1          |
| <b>II квартал</b>         | <b>6 570 505</b>   | <b>137 080</b>   | <b>X</b>         | <b>250 700</b>   | <b>1 528 600</b>                   | <b>1 248,4</b>     | <b>8 296,3</b>    | <b>1 478,5</b>               | <b>9 824,9</b>   |
| Июль                      | 3 277 490          | 73 300           | X                | 0                | 1 274 000                          | 701,3              | 4 655,1           | 893,3                        | 5 929,1          |
| Август                    | 3 589 230          | 84 800           | X                | 0                | 2 954 000                          | 1 004,9            | 6 664,4           | 1 450,3                      | 9 618,4          |
| Сентябрь                  | 2 556 165          | 106 300          | X                | 16 400           | 2 274 200                          | 752,3              | 4 985,7           | 1 095,4                      | 7 259,9          |
| <b>III квартал</b>        | <b>9 422 885</b>   | <b>264 400</b>   | <b>X</b>         | <b>16 400</b>    | <b>6 502 200</b>                   | <b>2 458,4</b>     | <b>16 305,2</b>   | <b>3 439,0</b>               | <b>22 807,4</b>  |
| Октябрь                   | 2 968 230          | 104 700          | X                | 0                | 2 287 500                          | 815,8              | 5 410,9           | 1 160,7                      | 7 698,4          |
| Ноябрь                    | 6 111 960          | 52 735           | X                | 246 000          | 1 853 500                          | 1 204,6            | 8 052,6           | 1 482,0                      | 9 906,1          |
| Декабрь                   | 3 651 150          | 53 100           | 22 500           | 595 000          | 2 460 500                          | 927,9              | 6 241,6           | 1 293,7                      | 8 702,1          |
| <b>IV квартал</b>         | <b>12 731 340</b>  | <b>210 535</b>   | <b>22 500</b>    | <b>841 000</b>   | <b>6 601 500</b>                   | <b>2 948,3</b>     | <b>19 705,0</b>   | <b>3 936,5</b>               | <b>26 306,5</b>  |
| <b>Всего 2009 год</b>     | <b>49 207 520</b>  | <b>621 245</b>   | <b>22 500</b>    | <b>1 241 900</b> | <b>17 552 500</b>                  | <b>9 879,0</b>     | <b>67 725,7</b>   | <b>12 514,6</b>              | <b>85 278,2</b>  |
| Структура                 | 71,85 %            | 1,36 %           | 0,05 %           | 0,06 %           | 26,68 %                            | 100,0 %            | 100,0 %           |                              |                  |
| <b>Справочно:</b>         |                    |                  |                  |                  |                                    |                    |                   |                              |                  |
| <b>Всего 2008 год</b>     | <b>138 827 860</b> | <b>11 950</b>    | <b>н/т</b>       | <b>575 600</b>   | <b>5 000</b>                       | <b>16 708,7</b>    | <b>138 874,0</b>  | <b>16 709,3</b>              | <b>138 879,0</b> |
| Структура                 | 99,97 %            | 0,01 %           | X                | 0,02 %           | <0,01 %                            | 100,0 %            | 100,0 %           |                              |                  |
| <b>Тренд 2009 к 2008:</b> |                    |                  |                  |                  |                                    |                    |                   |                              |                  |
| в деньгах                 | -89 620 340        | +609 295         | X                | +666 300         | +17 547 500                        | -6 829,6           | -71 148,3         | -4 194,7                     | -53 600,8        |
| в процентах               | -64,6              | +5 098,7         | X                | +115,8           | +350 950,0                         | -40,9              | -51,2             | -25,1                        | -38,6            |

**Рисунок 21**

Распределение объема торгов иностранными валютами на спот-рынке KASE по сессиям в 2009 году



**Таблица 55**

Распределение объема торгов долларом США с расчетами в тенге на спот-рынке KASE по сессиям в 2009 году

| Сессия                    | Доля, % от общего объема сделок: |              |              |              |              |
|---------------------------|----------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|                           | 2009                             | 2008         | 2007         | 2006         | 2005         |
| Утренняя (основная)       | 56,9                             | 27,9         | 45,6         | 73,6         | 61,9         |
| Дневная (дополнительная)  | 32,5                             | 19,8         | 33,6         | 24,5         | 34,7         |
| Вечерняя (дополнительная) | 10,6                             | 52,3         | 20,8         | 1,9          | 3,4          |
| <b>Итого</b>              | <b>100,0</b>                     | <b>100,0</b> | <b>100,0</b> | <b>100,0</b> | <b>100,0</b> |

Таблица 56

Структура рынка иностранных валют KASE в 2009 и 2008 годах в разрезе инструментов

| Период   | Доллар США с расчетами в тенге |              |              | Операции валютного свопа |              |              | Евро с расчетами в тенге |            |            | Евро с расчетами в долларах США |            | Рубль РФ с расчетами в тенге |
|--|--------------------------------|--------------|--------------|--------------------------|--------------|--------------|--------------------------|------------|------------|---------------------------------|------------|------------------------------|
|  | USDKZT_TOD                     | USDKZT_TOM   | USDKZT_SPT   | USDKZT_0_001             | USDKZT_0_002 | USDKZT_1_002 | EURKZT_TOD               | EURKZT_TOM | EURKZT_SPT | EURUSD_TOD                      | EURUSD_TOM | RUBKZT_TOD                   |
| <b>Количество сделок:</b>  |                                |              |              |                          |              |              |                          |            |            |                                 |            |                              |
| 2009 год   | 42 313                         | 3 281        | 127          | 2 200                    | 94           | 3            | 296                      | 53         | 1          | 11                              | 1          | 371                          |
| 2008 год   | 107 115                        | 21 301       | 11 705       | 1                        | 0            | 0            | 32                       | 1          | н/г        | н/г                             | н/г        | 217                          |
| Тренд, %   | -60,5                          | -84,6        | -98,9        | +219 900,0               | X            | X            | +825,0                   | +5 200,0   | X          | X                               | X          | +71,0                        |
| <b>Средний объем одной сделки, тыс. единиц валюты:</b>               |                                |              |              |                          |              |              |                          |            |            |                                 |            |                              |
| 2009 год   | 1 015,9                        | 1 489,3      | 10 518,9     | 7 347,3                  | 14 111,7     | 20 666,7     | 1 802,5                  | 1 560,4    | 5 000,0    | 1 954,5                         | 1 000,0    | 3 347,4                      |
| 2008 год   | 605,9                          | 1 214,9      | 4 105,4      | 5 000,0                  | 0            | 0            | 342,2                    | 1 000,0    | н/г        | н/г                             | н/г        | 2 652,5                      |
| Тренд, %   | +67,7                          | +22,6        | +156,2       | +46,9                    | X            | X            | +426,8                   | +56,0      | X          | X                               | X          | +26,2                        |
| <b>Средний объем одного результативного дня, тыс. единиц валюты:</b> |                                |              |              |                          |              |              |                          |            |            |                                 |            |                              |
| 2009 год   | 179 105,4                      | 20 359,7     | 31 807,1     | 73 472,7                 | 39 014,7     | 31 000,0     | 2 853,2                  | 1 531,5    | 5 000,0    | 2 388,9                         | 1 000,0    | 12 544,4                     |
| 2008 год   | 135 200,4                      | 103 927,8    | 237 889,5    | 5 000,0                  | 0            | 0            | 331,8                    | 1 000,0    | н/г        | н/г                             | н/г        | 3 837,3                      |
| Тренд, %   | +32,5                          | -80,4        | -86,6        | +1 369,5                 | X            | X            | +759,9                   | +53,1      | X          | X                               | X          | +226,9                       |
| <b>Общий объем, тыс. единиц валюты:</b>                              |                                |              |              |                          |              |              |                          |            |            |                                 |            |                              |
| 2009 год   | 42 985 290,0                   | 4 886 330,0  | 1 335 900,0  | 16 164 000,0             | 1 326 500,0  | 62 000,0     | 533 545,0                | 82 700,0   | 5 000,0    | 21 500,0                        | 1 000,0    | 1 241 900,0                  |
| 2008 год   | 64 896 170,0                   | 25 878 010,0 | 48 053 680,0 | 5 000,0                  | 0            | 0            | 10 950,0                 | 1 000,0    | н/г        | н/г                             | н/г        | 575 600,0                    |
| Тренд, %   | -33,8                          | -81,1        | -97,2        | +323 180,0               | X            | X            | +4 772,6                 | +8 170,0   | X          | X                               | X          | +115,8                       |

См. раздел „Пояснения к книге фактического материала“

**Рисунок 22**  
Показатели биржевого спот-рынка EUR/KZT  
в 2009 году



**Рисунок 23**  
Показатели биржевого спот-рынка RUB/KZT  
в 2009 году



**Рисунок 24**  
Показатели биржевого спот-рынка USD/KZT  
в 2009 году



**Таблица 57**  
Рэнкинг десяти наиболее активных операторов рынка иностранных валют на KASE в 2009 году

| Позиция в 2009 году | Позиция в 2008 году | Краткое наименование компании                      | Показатель активности Ка |
|---------------------|---------------------|--|--------------------------|
| 1                   | 2                   | АО „Казкоммерцбанк“                                | 1,65                     |
| 2                   | 1                   | АО „Дочерний Банк „RBS (Kazakhstan)“               | 1,58                     |
| 3                   | 4                   | АО „Народный сберегательный банк Казахстана“       | 1,401                    |
| 4                   | 7                   | ДБ АО „HSBC Банк Казахстан“                        | 1,400                    |
| 5                   | 3                   | АО „Нурбанк“                                       | 1,27                     |
| 6                   | 8                   | АО „Ситибанк Казахстан“                            | 1,16                     |
| 7                   | 21                  | Дочерняя организация АО „БТА Банк“ -АО „Темірбанк“ | 1,11                     |
| 8                   | 5                   | АО „БТА Банк“                                      | 1,06                     |
| 9                   | 9                   | АО „Банк ЦентрКредит“                              | 1,05                     |
| 10                  | 10                  | АО Дочерний Банк „Альфа-Банк“                      | 1,02                     |

См. раздел „Пояснения к книге фактического материала“

# Индикаторы межбанковских депозитов

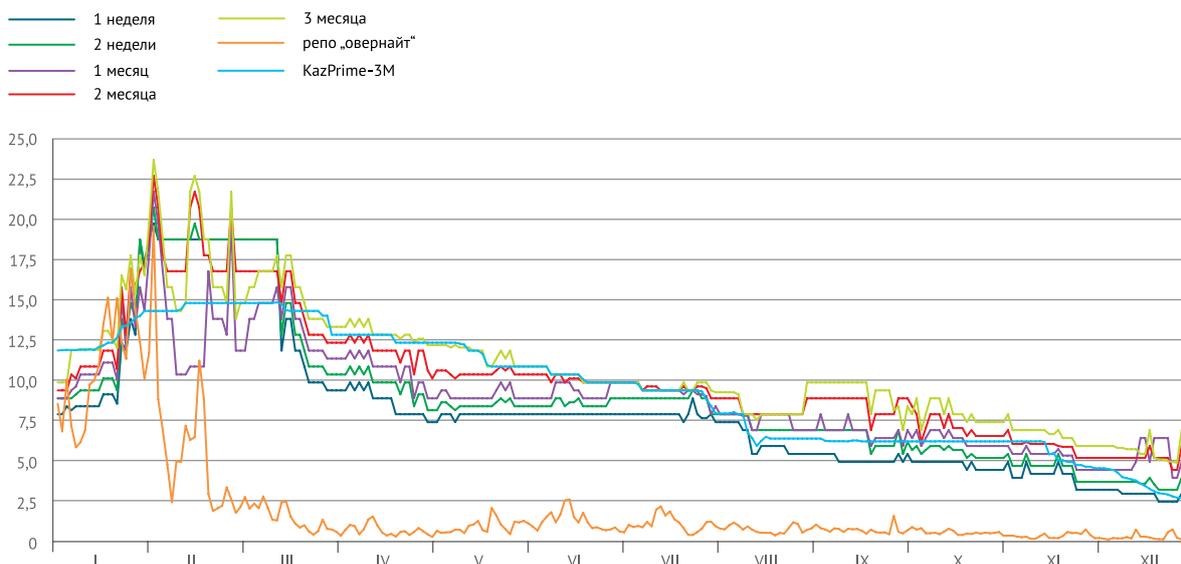
Таблица 58

Среднемесячные значения индикаторов межбанковского рынка депозитов в 2009 году

| Ме-сяц | Инди-катор      | 7 дней | 14 дней | Ме-сяц | 2 меся-ца | 3 меся-ца    | Ме-сяц | Инди-катор      | 7 дней | 14 дней | Ме-сяц | 2 меся-ца | 3 меся-ца   |      |
|--------|-----------------|--------|---------|--------|-----------|--------------|--------|-----------------|--------|---------|--------|-----------|-------------|------|
| I      | KIBOR           | 10,04  | 10,95   | 11,34  | 12,11     | 13,16        |        | KIBOR           | 8,00   | 9,00    | 9,52   | 9,69      | 9,73        |      |
|        | KIBID           | 6,56   | 7,21    | 7,80   | 8,69      | 9,70         |        | VII             | KIBID  | 3,98    | 4,89   | 5,91      | 6,98        | 7,89 |
|        | KIMEAN          | 8,30   | 9,08    | 9,57   | 10,40     | 11,43        |        | KIMEAN          | 5,99   | 6,94    | 7,71   | 8,33      | 8,81        |      |
|        | <b>KazPrime</b> |        |         |        |           | <b>12,62</b> |        | <b>KazPrime</b> |        |         |        |           | <b>9,56</b> |      |
| II     | KIBOR           | 18,95  | 19,08   | 14,35  | 18,63     | 18,39        |        | KIBOR           | 6,40   | 7,40    | 7,77   | 8,30      | 8,39        |      |
|        | KIBID           | 9,10   | 9,33    | 9,74   | 10,53     | 13,05        |        | VIII            | KIBID  | 2,38    | 3,60   | 4,46      | 5,48        | 6,61 |
|        | KIMEAN          | 14,03  | 14,20   | 12,04  | 14,58     | 15,72        |        | KIMEAN          | 4,39   | 5,50    | 6,11   | 6,89      | 7,50        |      |
|        | <b>KazPrime</b> |        |         |        |           | <b>14,78</b> |        | <b>KazPrime</b> |        |         |        |           | <b>7,02</b> |      |
| III    | KIBOR           | 15,25  | 15,75   | 13,75  | 15,75     | 15,85        |        | KIBOR           | 5,18   | 6,64    | 6,89   | 8,68      | 9,53        |      |
|        | KIBID           | 8,00   | 8,31    | 8,88   | 9,56      | 12,02        |        | IX              | KIBID  | 1,30    | 2,45   | 3,06      | 4,43        | 5,45 |
|        | KIMEAN          | 11,63  | 12,03   | 11,31  | 12,66     | 13,94        |        | KIMEAN          | 3,24   | 4,55    | 4,97   | 6,56      | 7,49        |      |
|        | <b>KazPrime</b> |        |         |        |           | <b>14,76</b> |        | <b>KazPrime</b> |        |         |        |           | <b>6,33</b> |      |
| IV     | KIBOR           | 8,98   | 10,13   | 11,07  | 12,19     | 13,24        |        | KIBOR           | 4,84   | 5,63    | 6,41   | 7,25      | 8,02        |      |
|        | KIBID           | 6,70   | 7,32    | 7,95   | 9,45      | 11,09        |        | X               | KIBID  | 1,06    | 2,00   | 2,83      | 3,64        | 5,06 |
|        | KIMEAN          | 7,84   | 8,72    | 9,51   | 10,83     | 12,16        |        | KIMEAN          | 2,95   | 3,82    | 4,62   | 5,45      | 6,54        |      |
|        | <b>KazPrime</b> |        |         |        |           | <b>12,90</b> |        | <b>KazPrime</b> |        |         |        |           | <b>6,29</b> |      |
| V      | KIBOR           | 7,89   | 8,55    | 9,21   | 10,61     | 11,99        |        | KIBOR           | 4,08   | 4,61    | 5,30   | 5,93      | 6,70        |      |
|        | KIBID           | 4,82   | 5,53    | 6,25   | 7,58      | 9,01         |        | XI              | KIBID  | 0,46    | 0,92   | 1,89      | 2,60        | 4,17 |
|        | KIMEAN          | 6,36   | 7,04    | 7,73   | 9,09      | 10,50        |        | KIMEAN          | 2,27   | 2,77    | 3,60   | 4,27      | 5,44        |      |
|        | <b>KazPrime</b> |        |         |        |           | <b>11,91</b> |        | <b>KazPrime</b> |        |         |        |           | <b>5,57</b> |      |
| VI     | KIBOR           | 8,00   | 8,61    | 9,27   | 10,26     | 10,52        |        | KIBOR           | 2,89   | 3,59    | 5,21   | 5,18      | 5,65        |      |
|        | KIBID           | 4,00   | 4,63    | 5,47   | 6,39      | 7,44         |        | XII             | KIBID  | 0,23    | 0,51   | 0,90      | 1,64        | 2,34 |
|        | KIMEAN          | 6,00   | 6,62    | 7,37   | 8,32      | 8,98         |        | KIMEAN          | 1,56   | 2,05    | 3,06   | 3,41      | 4,00        |      |
|        | <b>KazPrime</b> |        |         |        |           | <b>10,53</b> |        | <b>KazPrime</b> |        |         |        |           | <b>3,56</b> |      |

Рисунок 25

Динамика ставок KIBOR, KazPrime и репо „овернайт“ в 2009 году (% годовых)



# Справочная информация

**Таблица 59**

Основные листинговые требования KASE

| <b>Общие листинговые требования</b>           |   |   |  |
|---|---|---|--|
| К финансовой отчетности                       | составление финансовой отчетности в соответствии с МСФО или GAAP США  |   |  |
| К аудиторской организации                     | аудит финансовой отчетности проводится аудиторской организацией, соответствующей требованиям АРД РФЦА   |   |  |
| К соблюдению норм корпоративного управления   | для казахстанских эмитентов – наличие утвержденного общим собранием акционеров эмитента кодекса корпоративного управления<br>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   |   |  |
| К наличию маркет-мейкера <sup>25</sup>        | при включении ценных бумаг в официальный список – подача одним из членов Биржи заявления о присвоении ему статуса маркет-мейкера по данным ценным бумагам<br>при нахождении ценных бумаг в официальном списке – наличие маркет-мейкера по данным ценным бумагам   |   |  |
| К соблюдению прав инвесторов <sup>26</sup>    | 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)  |   |  |
| <b>Листинговые требования сектора „акции“</b> |   |   |  |
|   | <b>первая (наивысшая) категория</b>   | <b>вторая (наивысшая) категория</b>   | <b>третья категория</b>  |
| К сроку существования эмитента                | не менее трех лет (допускается зачет срока существования организации, в результате реорганизации которой (которых) был создан эмитент, а также меньший срок существования для организаций, единственным акционером которых является государство, национальный холдинг либо национальная управляющая компания)   | не менее двух лет (допускается зачет срока существования организации, в результате реорганизации которой (которых) был создан эмитент, а также меньший срок существования для организаций, единственным акционером которых является государство, национальный холдинг либо национальная управляющая компания)   | требование не установлено  |
| К аудиту                                      | предоставление финансовой отчетности эмитента, подтвержденной аудиторским отчетом, не менее чем за: последние три завершённых финансовых года, если заявление о листинге акций подано по истечении четырех месяцев с даты окончания последнего завершённого финансового года<br>три последовательных завершённых финансовых года, предшествующих последнему завершённому финансовому году, если заявление о листинге акций подано в течение | предоставление финансовой отчетности эмитента, подтвержденной аудиторским отчетом, не менее чем за: последние два завершённых финансовых года, если заявление о листинге акций подано по истечении четырех месяцев с даты окончания последнего завершённого финансового года<br>два последовательных завершённых финансовых года, предшествующих последнему завершённому финансовому году, если заявление о листинге акций подано в течение | предоставление финансовой отчетности эмитента, подтвержденной аудиторским отчетом за последний завершённый финансовый год или за период фактического существования<br>в течение первых четырех месяцев после завершения последнего завершённого финансового года заявление о листинге акций может быть принято без предоставления финансовой отчетности за последний завершённый финансовый год, подтвержденной аудиторским отчетом, |

→

<sup>25</sup> Данное требование не применяется для третьей категории сектора „акции“ и второй подкатегории категории „долговые ценные бумаги без рейтинговой оценки“.

<sup>26</sup> Данное требование не применяется при листинге ценных бумаг индексных фондов.

Таблица 59 (продолжение)

| Листинговые требования сектора „акции“ |  |   |   |
|--|--|---|---|
|  | первая (наивысшая) категория   | вторая (наивысшая) категория  | третья категория  |
|  | <p>четырёх месяцев с даты окончания последнего завершённого финансового года</p> <p>если с даты составления финансовой отчётности за последний завершённый финансовый год, подтверждённой аудиторским отчётом, прошло более шести месяцев до даты подачи заявления о листинге акций, предоставляется аудиторский отчёт по промежуточной финансовой отчётности или отчёт аудиторской организации по обзору промежуточной финансовой отчётности</p> <p>с даты составления последней предоставленной финансовой отчётности эмитента, по которой выпущен аудиторский отчёт или отчёт аудиторской организации по обзору промежуточной финансовой отчётности эмитента должно пройти не более шести месяцев до даты подачи заявления о листинге акций</p> | <p>четырёх месяцев с даты окончания последнего завершённого финансового года</p> <p>если с даты составления финансовой отчётности за последний завершённый финансовый год, подтверждённой аудиторским отчётом, прошло более шести месяцев до даты подачи заявления о листинге акций, предоставляется аудиторский отчёт по промежуточной финансовой отчётности или отчёт аудиторской организации по обзору промежуточной финансовой отчётности</p> <p>с даты составления последней предоставленной финансовой отчётности эмитента, по которой выпущен аудиторский отчёт или отчёт аудиторской организации по обзору промежуточной финансовой отчётности должно пройти не более шести месяцев до даты подачи заявления о листинге акций</p> | <p>в случае наличия у эмитента: финансовой отчётности, подтверждённой аудиторским отчётом, за год, предшествующий последнему завершённому финансовому году, а также отчёта аудиторской организации по обзору промежуточной финансовой отчётности, с даты составления которой прошло не более шести месяцев до даты подачи заявления о листинге акций, либо промежуточной финансовой отчётности данного эмитента, подтверждённой аудиторским отчётом, с даты составления которой прошло не более шести месяцев до даты подачи указанного заявления</p> |
| К размеру собственного капитала        | не менее 8 560 000 МРП и не меньше уставного капитала во время нахождения акций в данной категории допускается снижение собственного капитала эмитента до величины, равной 70 % от суммы, эквивалентной 8 560 000 МРП, но не ниже уставного капитала   | не менее 171 000 МРП и не меньше уставного капитала во время нахождения акций в данной категории допускается снижение собственного капитала эмитента до величины, равной 70 % от суммы, эквивалентной 171 000 МРП, но не ниже уставного капитала  | не менее 51 000 МРП   |
| К рыночной капитализации <sup>27</sup> | не менее 8 560 000 МРП по истечении шести месяцев с даты открытия торгов акциями   | не менее 171 000 МРП по истечении шести месяцев с даты открытия торгов акциями  | требование не установлено   |
| К наличию чистой прибыли               | не менее 85 600 МРП за каждый из трёх последних лет во время нахождения акций в данной категории допускается наличие чистой прибыли за два из трёх последних лет не менее эквивалента 85 600 МРП за каждый год   | наличие чистой прибыли за один из двух последних лет  | требование не установлено   |

→

<sup>27</sup> Требование применяется только при листинге простых акций.

Таблица 59 (продолжение)

| <b>Листинговые требования сектора „акции“</b>                  |  |   |  |   |
|--|--|---|--|---|
|  | <b>первая (наивысшая) категория</b>  | <b>вторая (наивысшая) категория</b>   | <b>третья категория</b>  |   |
| К количеству акций в свободном обращении <sup>28</sup>         | не менее 10 % от общего количества размещенных (за исключением выкупленных, обремененных и (или) блокированных) акций данного типа по истечении шести месяцев с даты открытия торгов данными акциями<br>15 % – по истечении одного года с даты открытия торгов данными акциями<br>25 % – по истечении двух лет с даты открытия торгов данными акциями<br>для организаций, более 50 % акций которых на дату включения данных акций в официальный список принадлежит государству, национальному холдингу либо национальной управляющей компании, не менее:<br>5 % от общего количества размещенных акций по истечении шести месяцев с даты открытия торгов данными акциями<br>10 % – по истечении одного года с даты открытия торгов данными акциями | не менее 5 % от общего количества размещенных (за исключением выкупленных, обремененных и (или) блокированных) акций данного типа по истечении шести месяцев с даты открытия торгов данными акциями<br>10 % – по истечении одного года с даты открытия торгов данными акциями<br>15 % – по истечении двух лет с даты открытия торгов данными акциями<br>для организаций, более 50 % акций которых на дату включения данных акций в официальный список принадлежит государству, национальному холдингу либо национальной управляющей компании, не менее 5 % от общего количества размещенных акций по истечении шести месяцев с даты открытия торгов данными акциями | требование не установлено  |   |
| <b>Листинговые требования сектора „долговые ценные бумаги“</b> |  |   |  |   |
|  | <b>„долговые ценные бумаги с рейтинговой оценкой“<br/>(наивысшая категория)</b>  | <b>„долговые ценные бумаги без рейтинговой оценки“<sup>29</sup><br/>первая подкатегория<br/>(наивысшая категория)</b>   | <b>вторая подкатегория</b>   | <b>„буферная категория“</b>   |
| К рейтинговой оценке   | наличие у ценных бумаг рейтинговой оценки, соответствующей требованиям АРД РФЦА  | требование не установлено   | требование не установлено  | Перевод долговых ценных бумаг в данную категорию осуществляется   |
| К сроку существования эмитента                                 | не менее двух лет (допускается зачет срока существования организации (организаций), в результате реорганизации которой (которых) был создан  | не менее двух лет (допускается зачет срока существования организации (организаций), в результате реорганизации которой (которых) был создан   | не менее одного года (допускается зачет срока существования организации (организаций), в результате реорганизации которой (которых) был создан | в случаях:<br>несоответствия долговых ценных бумаг и их эмитентов требованиям, установленным для категории „долговые ценные |

<sup>28</sup> В количество акций в свободном обращении не включаются акции, принадлежащие аффилированным лицам акционерного общества, являющимися таковыми в соответствии со статьей 64 закона Республики Казахстан „Об акционерных обществах“ от 13 мая 2003 года.

Расчет акций в свободном обращении по простым и привилегированным акциям эмитента осуществляется отдельно.

<sup>29</sup> С 01 января 2010 года данная категория предназначена только для долговых ценных бумаг, включенных в официальный список по данной категории до указанной даты.

Таблица 59 (продолжение)

| Листинговые требования сектора „долговые ценные бумаги“ |  |  |   |   |
|---|--|--|---|---|
|   | „долговые ценные бумаги с рейтинговой оценкой“<br>(наивысшая категория)  | „долговые ценные бумаги без рейтинговой оценки“  |   | „буферная категория“  |
|   |  | первая подкатегория<br>(наивысшая категория)   | вторая подкатегория   |   |
|   | эмитент, а также меньший срок существования для организаций, единственным акционером которых является государство, национальный холдинг либо национальная управляющая компания)  | эмитент, а также меньший срок существования для организаций, единственным акционером которых является государство, национальный холдинг либо национальная управляющая компания)  | эмитент, а также меньший срок существования для организаций, единственным акционером которых является государство, национальный холдинг либо национальная управляющая компания)   | бумаги без рейтинговой оценки“;<br>дефолта эмитента по выплате вознаграждения по своим обязательствам (за исключением вознаграждения за последний купонный период); |
| К аудиту  | предоставление финансовой отчетности эмитента, подтвержденной аудиторским отчетом, не менее чем за: последние два завершённых финансовых года, если заявление о листинге долговых ценных бумаг подано по истечении четырех месяцев с даты окончания последнего завершённого финансового года | предоставление финансовой отчетности эмитента, подтвержденной аудиторским отчетом, не менее чем за: последние два завершённых финансовых года, если заявление о листинге долговых ценных бумаг подано по истечении четырех месяцев с даты окончания последнего завершённого финансового года | предоставление финансовой отчетности эмитента, подтвержденной аудиторским отчетом, не менее чем за: последний завершённый финансовый год, если заявление о листинге долговых ценных бумаг подано по истечении четырех месяцев с даты окончания последнего завершённого финансового года | реструктуризации обязательств эмитента  |
|   | два последовательных завершённых финансовых года, предшествующих последнему завершённому финансовому году, если заявление о листинге долговых ценных бумаг подано в течение четырех месяцев с даты окончания последнего завершённого финансового года  | два последовательных завершённых финансовых года, предшествующих последнему завершённому финансовому году, если заявление о листинге долговых ценных бумаг подано в течение четырех месяцев с даты окончания последнего завершённого финансового года  | завершённый финансовый год, предшествующий последнему завершённому финансовому году, если заявление о листинге долговых ценных бумаг подано в течение четырех месяцев с даты окончания последнего завершённого финансового года   |   |
|   | если с даты составления финансовой отчетности за последний завершённый финансовый год, подтвержденной аудиторским отчетом, прошло более шести месяцев до даты подачи заявления   | если с даты составления финансовой отчетности за последний завершённый финансовый год, подтвержденной аудиторским отчетом, прошло более шести месяцев до даты подачи заявления   | если с даты составления финансовой отчетности за последний завершённый финансовый год, подтвержденной аудиторским отчетом, прошло более шести месяцев до даты подачи заявления о листинге долговых  |   |



Таблица 59 (продолжение)

| <b>Листинговые требования сектора „долговые ценные бумаги“</b>                           |   |   |   |                             |
|--|---|---|---|-----------------------------|
|  | <b>„долговые ценные бумаги с рейтинговой оценкой“<br/>(наивысшая категория)</b>   | <b>„долговые ценные бумаги без рейтинговой оценки“</b>  |   | <b>„буферная категория“</b> |
|  |   | <b>первая подкатегория<br/>(наивысшая категория)</b>  | <b>вторая подкатегория</b>  |                             |
|  | о листинге долговых ценных бумаг, предоставляется аудиторский отчет по промежуточной финансовой отчетности или отчет аудиторской организации по обзору промежуточной финансовой отчетности эмитента с даты составления последней, предоставленной инициатором допуска, финансовой отчетности эмитента, по которой выпущен аудиторский отчет или отчет аудиторской организации по обзору промежуточной финансовой отчетности эмитента должно пройти не более шести месяцев до даты подачи заявления о листинге долговых ценных бумаг | о листинге долговых ценных бумаг, предоставляется аудиторский отчет по промежуточной финансовой отчетности или отчет аудиторской организации по обзору промежуточной финансовой отчетности эмитента с даты составления последней, предоставленной инициатором допуска, финансовой отчетности эмитента, по которой выпущен аудиторский отчет или отчет аудиторской организации по обзору промежуточной финансовой отчетности эмитента должно пройти не более шести месяцев до даты подачи заявления о листинге долговых ценных бумаг | ценных бумаг, предоставляется аудиторский отчет по промежуточной финансовой отчетности или отчет аудиторской организации по обзору промежуточной финансовой отчетности эмитента с даты составления последней, предоставленной инициатором, допуска финансовой отчетности эмитента, по которой выпущен аудиторский отчет или отчет аудиторской организации по обзору промежуточной финансовой отчетности эмитента должно пройти не более шести месяцев до даты подачи заявления о листинге долговых ценных бумаг |                             |
| К размеру собственного капитала  | требование не установлено   | не менее 2 050 000 МРП и не меньше уставного капитала   | не менее 340 000 МРП и не меньше уставного капитала   |                             |
| К наличию чистой прибыли   | требование не установлено   | не менее 85 600 МРП за один из двух последних лет   | наличие чистой прибыли за один из последних трех завершаемых финансовых лет   |                             |
| К объему продаж <sup>30</sup>  | требование не установлено   | не менее 2 050 000 МРП за каждый из двух последних лет  | не менее 340 000 МРП за последний год   |                             |
| <b>Листинговые требования сектора „ценные бумаги инвестиционных фондов“<sup>31</sup></b> |   |   |   |                             |
| <b>Общие листинговые требования</b>  |   |   |   |                             |
| К сроку действия лицензии на управление инвестиционным портфелем                         | не менее одного года на дату подачи заявления о листинге ценных бумаг инвестиционного фонда   |   |   | →                           |

<sup>30</sup> Требование применяется только к нефинансовым организациям, за исключением лизинговых организаций и кредитных товариществ.

<sup>31</sup> Требования применяются к управляющей компании инвестиционного фонда или к акционерному инвестиционному фонду, если он обладает лицензией на управление инвестиционным портфелем, либо соответствующим документом, предусмотренным законодательством страны-регистрации инвестиционного фонда в качестве юридического лица.

Таблица 59 (продолжение)

| <b>Листинговые требования сектора „ценные бумаги инвестиционных фондов“</b> |   |   |                                     |  |
|---|---|---|-------------------------------------|--|
| <b>Общие листинговые требования</b>   |   |   |                                     |  |
| К аудиту  | <p>предоставление финансовой отчетности, подтвержденной аудиторским отчетом за последний полный завершённый финансовый год либо за период фактического существования.</p> <p>В течение первых четырех месяцев после завершения последнего финансового года заявление о листинге ценных бумаг инвестиционного фонда может быть принято без предоставления финансовой отчетности за последний завершённый финансовый год, подтвержденной аудиторским отчетом, в случае наличия:</p> <p>финансовой отчетности, подтвержденной аудиторским отчетом, за год, предшествующий последнему завершённому финансовому году, а также отчета по обзору промежуточной финансовой отчетности, с даты составления которой прошло не более шести месяцев до даты подачи указанного заявления, либо промежуточной финансовой отчетности, подтвержденной аудиторским отчетом, с даты составления которой прошло не более шести месяцев до даты подачи указанного заявления</p> |   |                                     |  |
| К размеру собственного капитала   | не менее 400 000 МРП и не меньше уставного капитала   |   |                                     |  |
| К исполнению обязательств   | в течение всего срока существования инвестиционного фонда отсутствуют случаи неисполнения или несвоевременного исполнения обязательств перед держателями ценных бумаг инвестиционного фонда   |   |                                     |  |
| К стоимости чистых активов  | <p>не менее 215 000 МРП</p> <p>в случае отсутствия на дату включения в официальный список размещенных ценных бумаг инвестиционного фонда данное требование применяется через три месяца с даты открытия торгов этими ценными бумагами</p>   |   |                                     |  |
| К числу держателей ценных бумаг   | не менее пятидесяти по истечении трех месяцев с даты открытия торгов ценными бумагами инвестиционного фонда   |   |                                     |  |
| К раскрытию инвестиционной декларации                                       | осуществляется в соответствии с требованиями, установленными внутренними документами фондовой биржи   |   |                                     |  |
|   | <b>для паев инвестиционного фонда</b>   | <b>для акций инвестиционного фонда</b>  | <b>для акций фонда недвижимости</b> | <b>для ценных бумаг индексного фонда</b> |
| К сроку существования <sup>32</sup>   | требование не установлено   | государственная регистрация акционерного инвестиционного фонда осуществлена не менее чем за год до дня подачи заявления о включении его ценных бумаг в официальный список |                                     | требование не установлено                |
| К оценке активов  | требование не установлено   | оценка активов акционерного инвестиционного фонда производится одним из оценщиков, входящим в перечень признаваемых фондовой биржей оценщиков                             |                                     | требование не установлено                |
| К чистой прибыли  | требование не установлено   | наличие чистой прибыли у акционерного инвестиционного фонда за каждый год существования   |                                     | требование не установлено                |
| К размещению и обращению  | в соответствии с законодательством страны-регистрации выпуска ценных бумаг инвестиционного фонда выпущенные им ценные бумаги должны быть разрешены к размещению и обращению в торговой системе фондовой биржи   |   | требование не установлено           | требование не установлено                |

→

<sup>32</sup> Требование не применяется к фонду недвижимости, которому присвоена рейтинговая оценка одним из рейтинговых агентств, признаваемых АРД РФЦА.

Таблица 59 (продолжение)

|   | для паев<br>инвестиционного<br>фонда | для акций<br>инвестиционного<br>фонда | для акций фонда<br>недвижимости   | для ценных бумаг<br>индексного фонда   |
|---|--------------------------------------|---------------------------------------|---|--|
| К размеру обязательств  | требование не установлено            |                                       | размер обязательств по выпущенным ценным бумагам и/или другим обязательствам в совокупности не превышают десяти процентов собственного капитала фонда недвижимости  | требование не установлено  |
| К размеру инвестиционных доходов <sup>32</sup>                | требование не установлено            |                                       | не менее семидесяти пяти процентов инвестиционных доходов фонда недвижимости составляют доходы, полученные в результате сдачи в аренду недвижимого имущества  | требование не установлено  |
| К недвижимости, входящей в активы фонда недвижимости          | требование не установлено            |                                       | не приобретена у аффилированных лиц управляющей компании фонда недвижимости<br>не обременена либо передана в доверительное управление<br>срок сдачи недвижимости в аренду, установленный договором аренды, составляет не менее одного года<br>недвижимость сдается в аренду в течение двух лет до дня подачи заявления о листинге акций <sup>33</sup> | требование не установлено  |
| К ценным бумагам, входящим в представительский список индекса | требование не установлено            |                                       |   | включены в официальный список одной из фондовых бирж, входящих в перечень фондовых бирж, признаваемых АРД РФЦА |

См. раздел „Пояснения к книге фактического материала“

<sup>33</sup> Требование данного абзаца не применяется к фонду недвижимости, которому присвоена рейтинговая оценка одним из рейтинговых агентств, признаваемых АРД РФЦА.

**Таблица 60**

Компании, допустившие дефолты по своим долговым ценным бумагам в 2009 году

| Код                    | Объект дефолта | Дата дефолта | Объем дефолта, млн тенге | Объем урегулированной задолженности, млн тенге |
|------------------------|----------------|--------------|--------------------------|--|
| ALB Finance B.V.       |                |              |                          |  |
| ASB№2                  | купон          | 22.11.09     | 1 338,1                  |  |
| ASB№3                  | купон          | 19.10.09     | 1 060,2                  |  |
| Итого по эмитенту:     |                |              | 2 398,3                  |  |
| TuranAlem Finance B.V. |                |              |                          |  |
| BTASe3                 | купон          | 02.12.09     | 3 231,8                  |  |
| BTASe4                 | купон          | 24.09.09     | 2 319,2                  |  |
| BTASe5                 | купон          | 10.08.09     | 2 242,9                  |  |
| BTASe6                 | купон          | 25.10.09     | 1 461,1                  |  |
| Итого по эмитенту:     |                |              | 9 255,0                  |  |
| АО „GLOTUR“ (ГЛОТУР)   |                |              |                          |  |
| GLOTb2                 | купон          | 20.03.09     | 946,2                    |  |
| GLOTb2                 | купон          | 20.09.09     | 448,9                    |  |
| Итого по эмитенту:     |                |              | 1 395,1                  |  |
| АО „Альянс Банк“       |                |              |                          |  |
| ASB№1                  | купон          | 23.12.09     | 135,0                    |  |
| ASB№1                  | основной долг  | 23.12.09     | 3 000,0                  |  |
| ASB№10                 | купон          | 08.11.09     | 340,9                    |  |
| ASB№12                 | купон          | 20.09.09     | 8,4                      |  |
| ASB№13                 | купон          | 20.09.09     | 0,1                      |  |
| ASB№14                 | купон          | 20.09.09     | 145,5                    |  |
| ASB№3                  | купон          | 29.10.09     | 159,0                    |  |
| ASB№6                  | основной долг  | 10.04.09     | 6 990,7                  |  |
| ASB№8                  | купон          | 26.06.09     | 189,8                    | 174,9  |
| ASB№8                  | купон          | 26.12.09     | 174,9                    |  |
| Итого по эмитенту:     |                |              | 11 144,2                 | 174,9  |
| АО „Астана-Финанс“     |                |              |                          |  |
| ASFb10                 | купон          | 28.09.09     | 9,2                      |  |
| ASFb11                 | купон          | 28.09.09     | 322,5                    |  |
| ASFb12                 | купон          | 29.09.09     | 240,1                    |  |
| ASFb13                 | купон          | 07.06.09     | 3 308,8                  |  |
| ASFb15                 | купон          | 25.09.09     | 423,7                    |  |
| ASFb16                 | купон          | 19.11.09     | 1 129,1                  |  |
| ASFb17                 | купон          | 14.11.09     | 953,8                    |  |
| ASFb18                 | купон          | 06.06.09     | 626,5                    |  |
| ASFb20                 | купон          | 26.06.09     | 58,6                     |  |
| ASFb20                 | основной долг  | 26.06.09     | 1 440,4                  |  |
| ASFb21                 | купон          | 26.06.09     | 50,9                     |  |
| ASFb21                 | купон          | 26.12.09     | 50,9                     |  |
| ASFb22                 | купон          | 29.08.09     | 549,5                    |  |
| ASFb23                 | купон          | 29.08.09     | 235,8                    |  |
| ASFb24                 | купон          | 29.08.09     | 299,6                    |  |
| ASFb4                  | купон          | 18.11.09     | 106,2                    |  |
| ASFb6                  | купон          | 22.12.09     | 48,2                     |  |
| ASFb7                  | купон          | 30.12.09     | 17,7                     |  |
| ASFb9                  | купон          | 12.11.09     | 232,3                    |  |
| Итого по эмитенту:     |                |              | 10 103,5                 |  |

→

Таблица 60 (продолжение)

| Код                                     | Объект дефолта | Дата дефолта | Объем дефолта, млн тенге | Объем урегулированной задолженности, млн тенге |
|---|----------------|--------------|--------------------------|--|
| АО „БИЛД ИНВЕСТМЕНТС ГРУПП“             |                |              |                          |  |
| BIGRb1                                  | купон          | 28.06.09     | 90,0                     |  |
| BIGRb1                                  | основной долг  | 28.06.09     | 2 001,0                  |  |
| Итого по эмитенту:                      |                |              | 2 091,0                  |  |
| АО „БТА Банк“                           |                |              |                          |  |
| BTASb2                                  | купон          | 29.10.09     | 168,8                    |  |
| BTASb3                                  | купон          | 06.11.09     | 401,3                    |  |
| BTASb4                                  | купон          | 10.12.09     | 711,7                    |  |
| BTASb5                                  | купон          | 30.12.09     | 89,6                     |  |
| BTASb7                                  | купон          | 29.12.09     | 3 374,5                  |  |
| BTASb9                                  | купон          | 16.12.09     | 2 241,7                  |  |
| Итого по эмитенту:                      |                |              | 6 987,4                  |  |
| АО „БУРЛИНГАЗСТРОЙ“                     |                |              |                          |  |
| BGSTb1                                  | купон          | 01.08.09     | 150,0                    |  |
| Итого по эмитенту:                      |                |              | 150,0                    |  |
| АО „Досжан темир жолы (ДТЖ)“            |                |              |                          |  |
| DTJLb1                                  | купон          | 01.08.09     | 5 983,8                  |  |
| Итого по эмитенту:                      |                |              | 5 983,8                  |  |
| АО „КОМБИСНАБ“                          |                |              |                          |  |
| KMSBb1                                  | купон          | 02.03.09     | 39,7                     |  |
| KMSBb1                                  | купон          | 02.07.09     | 39,7                     |  |
| KMSBb1                                  | купон          | 02.11.09     | 44,6                     |  |
| Итого по эмитенту:                      |                |              | 124,0                    |  |
| АО „Казахская дистрибуционная компания“ |                |              |                          |  |
| KZDKb1                                  | купон          | 01.03.09     | 55,0                     | 7,4  |
| KZDKb1                                  | купон          | 01.09.09     | 55,0                     |  |
| Итого по эмитенту:                      |                |              | 110,0                    | 7,4  |
| АО „Казнефтехим“                        |                |              |                          |  |
| KZNNb2                                  | купон          | 18.02.09     | 200,0                    | 200,0  |
| KZNNb2                                  | купон          | 18.08.09     | 200,0                    |  |
| Итого по эмитенту:                      |                |              | 400,0                    | 200,0  |
| АО „Орнек XXI“                          |                |              |                          |  |
| ORNKb1                                  | купон          | 20.03.09     | 220,0                    |  |
| Итого по эмитенту:                      |                |              | 220,0                    |  |
| АО „РОСА“                               |                |              |                          |  |
| ROSAb2                                  | купон          | 18.05.09     | 86,3                     |  |
| Итого по эмитенту:                      |                |              | 86,3                     |  |
| АО „РТ Холдинг“                         |                |              |                          |  |
| KSMKb2                                  | купон          | 06.11.09     | 71,2                     |  |
| Итого по эмитенту:                      |                |              | 71,2                     |  |
| АО „РЭМИКС-Р“                           |                |              |                          |  |
| RMXRb1                                  | купон          | 29.06.09     | 80,7                     |  |
| Итого по эмитенту:                      |                |              | 80,7                     |  |
| АО „Транстроймост“                      |                |              |                          |  |
| TSSMb1                                  | купон          | 06.04.09     | 224,7                    |  |
| Итого по эмитенту:                      |                |              | 224,7                    |  |
| АО „Эль-ДОС“                            |                |              |                          |  |
| ELDSb1                                  | купон          | 06.05.09     | 44,4                     | 8,8  |

→

Таблица 60 (продолжение)

| Код  | Объект дефолта | Дата дефолта | Объем дефолта, млн тенге | Объем урегулированной задолженности, млн тенге |
|--|----------------|--------------|--------------------------|--|
| ELDSb1   | основной долг  | 06.05.09     | 592,4                    | 8,8  |
| Итого по эмитенту:   |                |              | 636,8                    | 17,6   |
| Дочерняя организация Акционерного общества „БТА Банк“-АО „Темірбанк“ |                |              |                          |  |
| TEBNb10  | купон          | 29.11.09     | 105,3                    |  |
| TEBNb11  | купон          | 29.11.09     | 142,4                    |  |
| TEBNb6   | купон          | 30.12.09     | 182,0                    |  |
| TEBNb7   | купон          | 01.12.09     |                          |  |
| TEBNb8   | купон          | 01.12.09     | 171,2                    |  |
| Итого по эмитенту:   |                |              | 600,9                    |  |
| ТОО „Акмола Курлыс Материалдары“                                     |                |              |                          |  |
| AKKMb1   | купон          | 12.07.09     | 117,4                    |  |
| Итого по эмитенту:   |                |              | 117,4                    |  |
| <b>Итого по всем эмитентам:</b>                                      |                |              | <b>52 180,4</b>          | <b>399,9</b>                                   |

См. раздел „Пояснения к книге фактического материала“

Таблица 61

Динамика основных индикаторов рынка KASE в 2009 году

| Дата<br>расчета<br>индикатора | Рынок акций    |                    |                 | Рынок корпоративных облигаций |                   |                   |                    |                 | Рынок репо         | Рынок иностранных валют        |        |        |                 | Индикаторы<br>депозитов |
|-------------------------------|----------------|--------------------|-----------------|-------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|-----------------|--------------------|--------------------------------|--------|--------|-----------------|-------------------------|
|                               | индекс<br>KASE | капита-<br>лизация | объем<br>сделок | индекс<br>KASE_BC             | индекс<br>KASE_BP | индекс<br>KASE_BY | капита-<br>лизация | объем<br>сделок | индикатор<br>TONIA | средневзвешенный курс тенге к: |        |        | объем<br>торгов | KazPrime-3М             |
|                               |                | млн USD            | тыс. USD        |                               |                   |                   | % год.             | млн USD         |                    | тыс. USD                       | % год. | 1 USD  |                 |                         |
| 05.01.09                      | 892            | 30 950,0           | 8 751,4         | 145,74                        | 243,85            | 10,39             | 12 586,9           | 11 386,6        | 8,66               | 120,86                         | -      | -      | 408 040,0       | 12,01                   |
| 06.01.09                      | 878            | 30 435,9           | 4 208,0         | 145,09                        | 242,80            | 10,47             | 12 543,3           | 1 727,9         | 6,92               | 120,95                         | 163,73 | -      | 130 026,8       | 12,03                   |
| 08.01.09                      | 855            | 31 424,1           | 1 253,4         | 144,74                        | 242,15            | 10,54             | 12 541,1           | 18 880,1        | 10,16              | 120,99                         | -      | -      | 523 430,0       | 12,05                   |
| 09.01.09                      | 873            | 31 176,9           | 4 651,0         | 139,65                        | 235,03            | 12,59             | 12 556,2           | 74 761,2        | 7,25               | 121,00                         | -      | -      | 181 005,0       | 12,04                   |
| 12.01.09                      | 886            | 31 038,4           | 4 881,0         | 146,13                        | 243,62            | 12,47             | 12 554,0           | 6 240,6         | 5,92               | 121,04                         | -      | 3,9099 | 406 072,7       | 12,04                   |
| 13.01.09                      | 867            | 31 055,3           | 15 438,6        | 144,59                        | 241,41            | 11,16             | 12 605,5           | 3 364,6         | 6,24               | 121,14                         | -      | 3,8889 | 279 233,1       | 12,06                   |
| 14.01.09                      | 869            | 31 194,3           | 2 196,3         | 145,61                        | 242,51            | 11,07             | 12 598,8           | 1 667,0         | 6,99               | 121,26                         | -      | 3,8450 | 541 485,4       | 12,05                   |
| 15.01.09                      | 841            | 30 228,1           | 1 054,1         | 145,16                        | 241,75            | 11,08             | 12 597,1           | 14 629,1        | 9,87               | 121,37                         | -      | -      | 291 385,0       | 12,07                   |
| 16.01.09                      | 846            | 30 149,5           | 4 183,2         | 145,28                        | 241,63            | 11,14             | 12 644,7           | 17 830,2        | 10,12              | 121,31                         | -      | 3,7625 | 627 795,2       | 12,05                   |
| 19.01.09                      | 838            | 30 199,2           | 1 869,4         | 142,93                        | 238,12            | 11,95             | 12 653,5           | 9 592,5         | 11,03              | 121,29                         | -      | 3,7023 | 358 412,1       | 12,22                   |
| 20.01.09                      | 804            | 29 440,2           | 8 675,9         | 145,40                        | 241,46            | 11,15             | 12 652,4           | 7 746,0         | 13,66              | 121,30                         | -      | -      | 333 280,0       | 12,32                   |
| 21.01.09                      | 783            | 28 956,6           | 1 145,1         | 145,46                        | 241,46            | 11,13             | 12 651,8           | 3 631,6         | 15,33              | 121,31                         | -      | 3,7350 | 385 136,9       | 12,50                   |
| 22.01.09                      | 779            | 29 317,1           | 3 642,2         | 144,69                        | 240,10            | 11,20             | 12 661,0           | 46 469,0        | 12,54              | 121,32                         | -      | 3,7231 | 352 772,9       | 12,50                   |
| 23.01.09                      | 772            | 28 308,0           | 26 230,5        | 146,02                        | 241,46            | 11,17             | 12 664,8           | 12 043,5        | 15,31              | 121,60                         | -      | 3,7120 | 1 281 187,7     | 12,82                   |
| 26.01.09                      | 726            | 28 419,1           | 13 891,7        | 145,84                        | 241,23            | 11,15             | 12 661,4           | 14 270,9        | 12,52              | 121,65                         | -      | 3,7090 | 207 014,9       | 13,50                   |
| 27.01.09                      | 723            | 27 399,4           | 30 355,2        | 146,41                        | 241,68            | 11,13             | 12 657,8           | 37 730,7        | 11,48              | 121,70                         | -      | 3,6840 | 558 250,3       | 13,58                   |
| 28.01.09                      | 694            | 27 739,3           | 3 254,1         | 147,18                        | 242,64            | 11,09             | 12 657,3           | 2 937,4         | 17,18              | 121,71                         | -      | 3,6652 | 309 016,6       | 13,76                   |
| 29.01.09                      | 664            | 27 349,4           | 7 133,0         | 147,08                        | 242,38            | 11,19             | 12 665,6           | 12 296,9        | 14,58              | 121,56                         | -      | 3,5020 | 361 665,3       | 14,06                   |
| 30.01.09                      | 622            | 26 662,0           | 11 572,5        | 145,85                        | 240,26            | 11,27             | 12 653,6           | 12 880,3        | 12,57              | 121,47                         | -      | 3,4458 | 336 611,1       | 14,18                   |
| 02.02.09                      | 581            | 25 915,1           | 2 994,3         | 146,14                        | 240,77            | 11,50             | 12 631,5           | 17 383,0        | 10,20              | 121,87                         | -      | -      | 624 460,0       | 14,50                   |
| 03.02.09                      | 577            | 25 826,8           | 304,2           | 147,06                        | 241,72            | 11,47             | 12 607,2           | 11 797,3        | 11,86              | 122,32                         | -      | -      | 1 570 120,0     | 14,50                   |
| 04.02.09                      | 656            | 24 586,2           | 4 740,2         | 147,23                        | 241,69            | 11,47             | 11 629,3           | 21 266,1        | 19,82              | 143,98                         | -      | -      | 591 565,0       | 14,50                   |
| 05.02.09                      | 665            | 24 195,1           | 3 341,8         | 142,80                        | 235,21            | 12,03             | 11 412,0           | 25 819,1        | 8,94               | 149,97                         | -      | -      | 348 500,0       | 14,50                   |
| 06.02.09                      | 673            | 24 130,2           | 1 897,9         | 145,96                        | 239,52            | 11,57             | 11 418,9           | 35 562,7        | 7,01               | 149,54                         | 191,60 | -      | 197 151,9       | 14,50                   |
| 09.02.09                      | 687            | 25 154,8           | 10 004,7        | 142,12                        | 233,93            | 11,94             | 11 421,9           | 13 787,4        | 4,85               | 148,50                         | -      | -      | 73 845,0        | 14,50                   |
| 10.02.09                      | 684            | 25 272,4           | 62 672,4        | 140,68                        | 232,14            | 12,22             | 11 429,0           | 73 990,7        | 2,46               | 148,30                         | 191,10 | -      | 859 078,9       | 14,50                   |
| 11.02.09                      | 691            | 24 836,7           | 4 783,3         | 142,28                        | 234,36            | 12,92             | 11 435,6           | 21 896,0        | 5,05               | 148,11                         | -      | 4,1550 | 101 528,2       | 14,50                   |
| 12.02.09                      | 682            | 25 049,7           | 15 992,6        | 140,59                        | 231,53            | 13,39             | 11 427,0           | 51 540,2        | 4,99               | 148,39                         | 192,17 | -      | 225 477,0       | 14,60                   |
| 13.02.09                      | 632            | 24 458,5           | 7 728,5         | 143,53                        | 235,12            | 13,34             | 11 409,1           | 3 309,8         | 7,28               | 148,90                         | -      | 4,3270 | 437 355,2       | 15,00                   |

↓

Таблица 61 (продолжение)

| Дата<br>расчета<br>индикатора | Рынок акций    |                               |                             | Рынок корпоративных облигаций |                   |                             |                               |                             | Рынок репо                   | Рынок иностранных валют        |                |                |                             | Индикаторы<br>депозитов |
|-------------------------------|----------------|-------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|-------------------|-----------------------------|-------------------------------|-----------------------------|------------------------------|--------------------------------|----------------|----------------|-----------------------------|-------------------------|
|                               | индекс<br>KASE | капита-<br>лизация<br>млн USD | объем<br>сделок<br>тыс. USD | индекс<br>KASE_BC             | индекс<br>KASE_BP | индекс<br>KASE_BY<br>% год. | капита-<br>лизация<br>млн USD | объем<br>сделок<br>тыс. USD | индикатор<br>TONIA<br>% год. | средневзвешенный курс тенге к: |                |                | объем<br>торгов<br>тыс. USD | KazPrime-3M<br>% год.   |
|                               |                |                               |                             |                               |                   |                             |                               |                             |                              | 1 USD<br>тенге                 | 1 EUR<br>тенге | 1 RUB<br>тенге |                             |                         |
| 16.02.09                      | 633            | 27 626,7                      | 206 979,3                   | 143,88                        | 235,69            | 13,28                       | 11 398,4                      | 6 639,6                     | 6,38                         | 149,11                         | -              | 4,2927         | 197 974,3                   | 15,00                   |
| 17.02.09                      | 638            | 27 318,8                      | 2 727,9                     | 143,63                        | 234,97            | 13,19                       | 11 389,9                      | 13 116,5                    | 6,56                         | 149,28                         | -              | 4,1900         | 297 669,6                   | 15,00                   |
| 18.02.09                      | 641            | 26 883,3                      | 4 220,9                     | 144,73                        | 236,12            | 13,09                       | 11 449,4                      | 13 680,7                    | 11,37                        | 149,42                         | -              | -              | 200 200,0                   | 15,00                   |
| 19.02.09                      | 621            | 26 984,2                      | 4 736,5                     | 143,39                        | 234,25            | 13,16                       | 11 447,8                      | 2 748,1                     | 8,96                         | 149,00                         | 187,25         | -              | 171 833,7                   | 15,00                   |
| 20.02.09                      | 643            | 26 579,9                      | 5 472,6                     | 144,00                        | 234,62            | 13,13                       | 11 435,1                      | 19 159,9                    | 2,98                         | 149,36                         | -              | -              | 421 200,0                   | 15,00                   |
| 23.02.09                      | 641            | 26 343,2                      | 5 200,2                     | 142,38                        | 232,05            | 13,38                       | 11 412,7                      | 4 385,8                     | 1,91                         | 150,00                         | -              | -              | 265 500,0                   | 15,00                   |
| 24.02.09                      | 633            | 25 985,4                      | 330,1                       | 142,93                        | 232,43            | 13,51                       | 11 406,1                      | 5 711,9                     | 2,08                         | 150,19                         | 191,40         | -              | 1 002 799,9                 | 15,00                   |
| 25.02.09                      | 639            | 26 315,3                      | 562,6                       | 142,51                        | 231,41            | 13,50                       | 11 402,5                      | 644,8                       | 2,24                         | 150,00                         | -              | 4,2100         | 554 828,1                   | 15,00                   |
| 26.02.09                      | 640            | 26 113,6                      | 732,0                       | 141,75                        | 230,46            | 13,52                       | 11 393,5                      | 8 056,1                     | 3,40                         | 150,26                         | -              | -              | 475 225,0                   | 15,00                   |
| 27.02.09                      | 627            | 26 069,8                      | 916,2                       | 142,19                        | 230,84            | 13,60                       | 11 387,3                      | 5 650,8                     | 2,63                         | 150,43                         | 191,00         | 4,2270         | 240 907,7                   | 15,00                   |
| 02.03.09                      | 621            | 26 192,7                      | 219,5                       | 142,53                        | 231,03            | 13,60                       | 11 381,5                      | 1 675,2                     | 1,80                         | 150,60                         | -              | -              | 237 380,0                   | 15,00                   |
| 03.03.09                      | 598            | 25 550,5                      | 218,3                       | 143,50                        | 232,13            | 13,44                       | 11 383,5                      | 1 544,7                     | 2,16                         | 150,54                         | -              | 4,1600         | 264 848,7                   | 15,00                   |
| 04.03.09                      | 595            | 25 192,8                      | 2 154,9                     | 146,54                        | 236,78            | 12,12                       | 11 387,7                      | 4 550,2                     | 2,79                         | 150,42                         | -              | -              | 210 600,0                   | 15,00                   |
| 05.03.09                      | 614            | 23 416,7                      | 260,5                       | 139,43                        | 228,73            | 14,09                       | 11 422,6                      | 1 395,9                     | 2,06                         | 150,31                         | 189,85         | 4,1850         | 134 536,1                   | 15,00                   |
| 06.03.09                      | 603            | 23 342,6                      | 225,5                       | 140,00                        | 229,23            | 14,41                       | 11 416,3                      | 11 480,5                    | 2,38                         | 150,49                         | -              | -              | 216 800,0                   | 15,00                   |
| 10.03.09                      | 604            | 23 462,3                      | 261,0                       | 139,99                        | 229,19            | 14,31                       | 11 414,9                      | 3 209,0                     | 2,09                         | 150,53                         | -              | 4,2390         | 102 355,5                   | 15,00                   |
| 11.03.09                      | 624            | 24 253,4                      | 4 662,7                     | 140,06                        | 228,64            | 17,65                       | 11 415,3                      | 7 787,8                     | 2,83                         | 150,52                         | -              | -              | 252 185,0                   | 15,00                   |
| 12.03.09                      | 621            | 23 378,6                      | 34 394,4                    | 140,10                        | 228,59            | 17,78                       | 11 419,1                      | 7 681,3                     | 2,11                         | 150,48                         | -              | -              | 115 660,0                   | 15,00                   |
| 13.03.09                      | 641            | 24 858,7                      | 2 592,3                     | 140,20                        | 227,85            | 17,82                       | 11 425,7                      | 7 566,3                     | 1,36                         | 150,29                         | -              | 4,3310         | 178 263,2                   | 15,00                   |
| 16.03.09                      | 649            | 24 938,8                      | 57 090,2                    | 140,16                        | 228,02            | 17,85                       | 11 427,1                      | 8 654,5                     | 1,32                         | 150,25                         | 194,80         | -              | 107 529,7                   | 15,04                   |
| 17.03.09                      | 660            | 24 703,3                      | 793,4                       | 140,04                        | 227,58            | 17,92                       | 11 555,5                      | 481,1                       | 2,45                         | 150,38                         | 195,97         | -              | 65 410,9                    | 14,95                   |
| 18.03.09                      | 674            | 24 780,2                      | 1 664,2                     | 139,96                        | 227,14            | 18,01                       | 11 548,4                      | 759,2                       | 2,51                         | 150,58                         | 195,80         | -              | 187 110,1                   | 14,54                   |
| 19.03.09                      | 683            | 24 913,1                      | 3 264,7                     | 142,13                        | 228,33            | 17,78                       | 11 536,0                      | 17 753,0                    | 1,56                         | 150,93                         | -              | 4,4850         | 396 108,9                   | 14,50                   |
| 20.03.09                      | 679            | 25 524,7                      | 4 613,5                     | 140,00                        | 225,72            | 18,12                       | 11 530,0                      | 61 605,8                    | 1,12                         | 151,10                         | -              | -              | 202 650,0                   | 14,50                   |
| 24.03.09                      | 718            | 26 949,8                      | 2 185,1                     | 140,73                        | 226,82            | 18,16                       | 11 541,0                      | 510,2                       | 0,87                         | 151,31                         | 206,00         | 4,5260         | 164 077,6                   | 14,50                   |
| 25.03.09                      | 693            | 26 321,4                      | 14 152,3                    | 140,89                        | 227,08            | 18,26                       | 11 538,5                      | 852,3                       | 1,01                         | 151,38                         | 203,83         | -              | 150 182,3                   | 14,50                   |
| 26.03.09                      | 709            | 26 733,4                      | 488,3                       | 140,03                        | 225,52            | 18,37                       | 11 539,6                      | 17 423,4                    | 0,62                         | 151,35                         | -              | 4,5370         | 99 615,0                    | 14,50                   |
| 27.03.09                      | 720            | 27 908,2                      | 28 612,6                    | 140,49                        | 225,96            | 18,41                       | 11 539,6                      | 7 774,4                     | 0,42                         | 151,35                         | -              | 4,5452         | 237 335,3                   | 14,50                   |
| 30.03.09                      | 704            | 26 406,2                      | 5 682,7                     | 139,82                        | 225,05            | 18,14                       | 11 537,8                      | 7 950,1                     | 0,65                         | 151,40                         | 200,00         | 4,4580         | 186 152,5                   | 14,50                   |
| 31.03.09                      | 684            | 26 203,2                      | 1 216,9                     | 141,08                        | 225,76            | 17,90                       | 11 549,1                      | 17 086,1                    | 1,37                         | 151,08                         | -              | 4,4670         | 261 141,6                   | 14,20                   |

↓

Таблица 61 (продолжение)

| Дата<br>расчета<br>индикатора | Рынок акций    |                               |                             | Рынок корпоративных облигаций |                   |                             |                               |                             | Рынок репо                   | Рынок иностранных валют        |                |                |                             | Индикаторы<br>депозитов |
|-------------------------------|----------------|-------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|-------------------|-----------------------------|-------------------------------|-----------------------------|------------------------------|--------------------------------|----------------|----------------|-----------------------------|-------------------------|
|                               | индекс<br>KASE | капита-<br>лизация<br>млн USD | объем<br>сделок<br>тыс. USD | индекс<br>KASE_BC             | индекс<br>KASE_BP | индекс<br>KASE_BY<br>% год. | капита-<br>лизация<br>млн USD | объем<br>сделок<br>тыс. USD | индикатор<br>TONIA<br>% год. | средневзвешенный курс тенге к: |                |                | объем<br>торгов<br>тыс. USD | KazPrime-3M<br>% год.   |
|                               |                |                               |                             |                               |                   |                             |                               |                             |                              | 1 USD<br>тенге                 | 1 EUR<br>тенге | 1 RUB<br>тенге |                             |                         |
| 01.04.09                      | 683            | 26 201,2                      | 13 241,3                    | 140,42                        | 224,30            | 17,82                       | 11 509,2                      | 3 712,6                     | 0,78                         | 150,99                         | -              | 4,4550         | 115 289,5                   | 14,20                   |
| 02.04.09                      | 720            | 27 734,0                      | 11 584,0                    | 142,12                        | 225,23            | 17,49                       | 11 506,8                      | 751,3                       | 0,75                         | 150,98                         | -              | 4,4900         | 84 014,2                    | 13,00                   |
| 03.04.09                      | 748            | 28 962,0                      | 3 036,6                     | 139,84                        | 222,04            | 17,78                       | 11 505,8                      | 699,0                       | 0,60                         | 151,01                         | -              | 4,5350         | 55 915,1                    | 13,00                   |
| 06.04.09                      | 770            | 28 914,0                      | 2 264,0                     | 142,18                        | 223,44            | 17,81                       | 11 493,5                      | 572,3                       | 0,36                         | 151,08                         | -              | 4,5675         | 77 676,3                    | 13,00                   |
| 07.04.09                      | 729            | 27 926,7                      | 1 481,1                     | 141,12                        | 221,82            | 17,66                       | 11 494,6                      | 2 271,2                     | 0,74                         | 151,05                         | 201,90         | 4,5241         | 120 921,6                   | 13,00                   |
| 08.04.09                      | 721            | 27 830,0                      | 786,1                       | 141,76                        | 221,57            | 17,65                       | 11 492,9                      | 17 768,0                    | 1,04                         | 151,00                         | 199,40         | 4,4830         | 67 673,2                    | 13,00                   |
| 09.04.09                      | 797            | 28 424,9                      | 855,6                       | 142,01                        | 221,02            | 17,53                       | 11 500,9                      | 364,8                       | 0,96                         | 150,77                         | -              | -              | 80 875,0                    | 13,00                   |
| 10.04.09                      | 839            | 30 163,5                      | 698,7                       | 145,31                        | 223,65            | 17,31                       | 11 454,8                      | 5 406,2                     | 0,45                         | 150,76                         | -              | 4,5050         | 141 361,7                   | 13,00                   |
| 13.04.09                      | 813            | 30 398,5                      | 896,2                       | 148,33                        | 225,35            | 17,19                       | 11 450,6                      | 7 352,8                     | 0,76                         | 150,83                         | -              | 4,5150         | 173 964,9                   | 13,00                   |
| 14.04.09                      | 840            | 30 937,3                      | 3 586,0                     | 148,96                        | 225,30            | 17,23                       | 11 465,7                      | 456,5                       | 1,38                         | 150,66                         | -              | 4,5171         | 340 449,9                   | 13,00                   |
| 15.04.09                      | 847            | 31 597,7                      | 24 341,8                    | 148,54                        | 224,11            | 17,37                       | 11 478,0                      | 12 526,4                    | 1,57                         | 150,31                         | 199,75         | 4,5050         | 282 465,7                   | 13,00                   |
| 16.04.09                      | 846            | 31 235,8                      | 14 774,4                    | 148,17                        | 222,96            | 17,32                       | 11 482,9                      | 3 210,2                     | 0,99                         | 150,17                         | -              | 4,4915         | 75 749,9                    | 13,00                   |
| 17.04.09                      | 854            | 31 976,3                      | 11 916,9                    | 148,18                        | 222,15            | 17,28                       | 11 483,6                      | 7 867,7                     | 0,56                         | 150,15                         | 197,00         | 4,5047         | 79 774,4                    | 13,00                   |
| 20.04.09                      | 860            | 32 240,7                      | 1 782,4                     | 148,04                        | 221,20            | 17,37                       | 11 477,3                      | 1 925,4                     | 0,37                         | 150,33                         | -              | 4,4962         | 97 986,9                    | 13,00                   |
| 21.04.09                      | 855            | 30 769,9                      | 6 646,8                     | 150,06                        | 222,44            | 17,19                       | 11 471,6                      | 1 455,5                     | 0,47                         | 150,49                         | -              | 4,4200         | 80 319,3                    | 12,99                   |
| 22.04.09                      | 854            | 31 852,1                      | 883,8                       | 149,68                        | 221,22            | 17,16                       | 11 462,4                      | 1 444,9                     | 0,30                         | 150,76                         | -              | 4,4380         | 220 413,9                   | 12,50                   |
| 23.04.09                      | 878            | 32 464,4                      | 1 015,7                     | 153,90                        | 223,87            | 17,19                       | 11 468,3                      | 21 156,9                    | 0,59                         | 150,59                         | -              | 4,4700         | 75 227,5                    | 12,50                   |
| 24.04.09                      | 891            | 32 722,0                      | 5 014,6                     | 154,51                        | 223,77            | 17,13                       | 11 468,6                      | 5 619,6                     | 0,64                         | 150,58                         | 198,50         | 4,5100         | 70 458,9                    | 12,50                   |
| 27.04.09                      | 863            | 32 510,2                      | 4 038,3                     | 155,20                        | 223,78            | 17,04                       | 11 465,9                      | 4 971,9                     | 0,40                         | 150,66                         | 198,15         | 4,5220         | 47 574,9                    | 12,50                   |
| 28.04.09                      | 865            | 32 640,1                      | 2 611,8                     | 155,42                        | 223,07            | 17,06                       | 11 465,5                      | 12 612,4                    | 0,59                         | 150,67                         | -              | 4,5029         | 98 302,3                    | 12,50                   |
| 29.04.09                      | 877            | 32 426,7                      | 749,3                       | 155,71                        | 222,67            | 17,00                       | 11 464,6                      | 126,4                       | 0,84                         | 150,72                         | -              | 4,5513         | 125 670,8                   | 12,50                   |
| 30.04.09                      | 900            | 33 155,1                      | 1 889,4                     | 156,04                        | 222,14            | 17,25                       | 11 467,4                      | 3 866,4                     | 0,64                         | 150,64                         | -              | 4,5840         | 90 427,3                    | 12,50                   |
| 04.05.09                      | 959            | 34 373,1                      | 906,0                       | 156,09                        | 221,49            | 17,26                       | 11 466,0                      | 2 806,6                     | 0,44                         | 150,68                         | 198,85         | 4,5633         | 78 200,2                    | 12,50                   |
| 05.05.09                      | 983            | 35 884,2                      | 1 615,6                     | 155,56                        | 220,07            | 17,38                       | 11 466,7                      | 802,5                       | 0,28                         | 150,66                         | 202,00         | 4,6120         | 76 363,2                    | 12,50                   |
| 06.05.09                      | 1 032          | 37 050,1                      | 941,3                       | 155,77                        | 219,84            | 17,42                       | 11 484,3                      | 32 714,9                    | 0,66                         | 150,61                         | -              | -              | 35 760,0                    | 12,50                   |
| 07.05.09                      | 1 053          | 39 005,0                      | 2 671,6                     | 155,55                        | 218,73            | 17,53                       | 11 522,7                      | 2 112,2                     | 0,53                         | 150,46                         | -              | 4,6000         | 90 646,7                    | 12,50                   |
| 08.05.09                      | 1 074          | 38 198,7                      | 1 052,9                     | 156,31                        | 218,72            | 17,73                       | 11 512,8                      | 8 681,3                     | 0,57                         | 150,46                         | -              | 4,6321         | 89 508,3                    | 12,50                   |
| 12.05.09                      | 1 036          | 37 869,1                      | 2 071,0                     | 156,69                        | 218,45            | 17,67                       | 11 520,2                      | 1 751,8                     | 0,58                         | 150,25                         | 201,50         | 4,6755         | 66 718,2                    | 12,50                   |
| 13.05.09                      | 1 025          | 37 567,6                      | 2 746,6                     | 159,42                        | 220,27            | 17,55                       | 11 529,1                      | 4 951,8                     | 0,74                         | 150,00                         | 204,29         | 4,7021         | 109 492,7                   | 12,50                   |
| 14.05.09                      | 1 004          | 36 362,5                      | 600,8                       | 158,89                        | 219,17            | 17,63                       | 11 602,3                      | 3 013,5                     | 0,74                         | 149,82                         | 204,10         | 4,6800         | 105 892,3                   | 12,44                   |

↓

Таблица 61 (продолжение)

| Дата<br>расчета<br>индикатора | Рынок акций    |                               |                             | Рынок корпоративных облигаций |                   |                             |                               |                             | Рынок репо                   | Рынок иностранных валют        |                |                |                             | Индикаторы<br>депозитов |
|-------------------------------|----------------|-------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|-------------------|-----------------------------|-------------------------------|-----------------------------|------------------------------|--------------------------------|----------------|----------------|-----------------------------|-------------------------|
|                               | индекс<br>KASE | капита-<br>лизация<br>млн USD | объем<br>сделок<br>тыс. USD | индекс<br>KASE_BC             | индекс<br>KASE_BP | индекс<br>KASE_BY<br>% год. | капита-<br>лизация<br>млн USD | объем<br>сделок<br>тыс. USD | индикатор<br>TONIA<br>% год. | средневзвешенный курс тенге к: |                |                | объем<br>торгов<br>тыс. USD | KazPrime-3M<br>% год.   |
|                               |                |                               |                             |                               |                   |                             |                               |                             |                              | 1 USD<br>тенге                 | 1 EUR<br>тенге | 1 RUB<br>тенге |                             |                         |
| 15.05.09                      | <b>1 071</b>   | 36 725,4                      | 3 892,2                     | 160,24                        | 219,42            | 17,50                       | 11 590,4                      | 3 986,1                     | 0,52                         | 150,15                         | 204,15         | 4,6850         | 164 355,9                   | 12,38                   |
| 18.05.09                      | <b>1 088</b>   | 36 346,9                      | 857,6                       | 160,04                        | 218,81            | 17,68                       | 11 585,5                      | 20 259,2                    | 0,99                         | 150,27                         | 204,03         | 4,6750         | 96 253,1                    | 12,00                   |
| 19.05.09                      | <b>1 129</b>   | 36 892,0                      | 3 624,4                     | 161,12                        | 219,21            | 17,63                       | 11 580,1                      | 28 904,6                    | 1,06                         | 150,42                         | 204,00         | -              | 79 511,7                    | 12,00                   |
| 20.05.09                      | <b>1 146</b>   | 36 877,1                      | 4 945,0                     | 161,20                        | 218,42            | 17,65                       | 11 602,7                      | 2 002,6                     | 1,28                         | 150,59                         | 204,05         | 4,7650         | 183 956,6                   | 12,00                   |
| 21.05.09                      | <b>1 156</b>   | 38 127,4                      | 4 641,5                     | 160,90                        | 217,49            | 17,67                       | 11 602,4                      | 25 805,6                    | 0,71                         | 150,58                         | 204,98         | -              | 105 910,7                   | 11,80                   |
| 22.05.09                      | <b>1 165</b>   | 37 957,6                      | 1 410,0                     | 161,69                        | 217,20            | 17,70                       | 11 611,8                      | 10 747,6                    | 0,60                         | 150,30                         | 204,15         | -              | 118 219,3                   | 11,10                   |
| 25.05.09                      | <b>1 141</b>   | 37 842,5                      | 708,4                       | 162,13                        | 217,23            | 17,67                       | 11 629,0                      | 29 899,3                    | 2,10                         | 150,07                         | 206,02         | -              | 119 795,3                   | 11,00                   |
| 26.05.09                      | <b>1 104</b>   | 37 374,2                      | 1 185,3                     | 162,08                        | 216,46            | 17,70                       | 11 622,9                      | 4 488,0                     | 1,63                         | 149,96                         | 209,44         | -              | 60 600,3                    | 11,00                   |
| 27.05.09                      | <b>1 156</b>   | 38 798,0                      | 786,0                       | 163,45                        | 216,88            | 17,58                       | 11 616,8                      | 1 595,1                     | 1,06                         | 150,13                         | 209,60         | -              | 80 498,7                    | 11,00                   |
| 28.05.09                      | <b>1 134</b>   | 38 298,1                      | 1 079,6                     | 163,25                        | 216,01            | 17,40                       | 11 621,4                      | 6 475,6                     | 0,77                         | 150,39                         | 209,70         | -              | 157 213,1                   | 11,00                   |
| 29.05.09                      | <b>1 157</b>   | 39 682,0                      | 3 432,1                     | 163,06                        | 215,08            | 17,40                       | 11 618,1                      | 24 054,2                    | 0,46                         | 150,44                         | 209,80         | -              | 106 413,7                   | 11,00                   |
| 01.06.09                      | <b>1 185</b>   | 40 189,4                      | 11 778,9                    | 163,33                        | 214,75            | 17,43                       | 11 606,1                      | 33 193,2                    | 1,24                         | 150,22                         | 209,90         | -              | 90 772,4                    | 11,00                   |
| 02.06.09                      | <b>1 224</b>   | 42 267,8                      | 13 029,4                    | 163,71                        | 214,32            | 17,40                       | 11 545,0                      | 17 258,1                    | 1,19                         | 150,29                         | 212,74         | -              | 69 811,7                    | 11,00                   |
| 03.06.09                      | <b>1 216</b>   | 41 402,2                      | 8 073,3                     | 164,72                        | 214,65            | 17,29                       | 11 715,5                      | 2 723,8                     | 1,29                         | 150,27                         | 214,70         | -              | 72 492,3                    | 11,00                   |
| 04.06.09                      | <b>1 170</b>   | 40 477,4                      | 2 119,8                     | 165,93                        | 214,50            | 16,82                       | 11 716,6                      | 8 809,4                     | 1,13                         | 150,24                         | 213,00         | -              | 81 539,2                    | 11,00                   |
| 05.06.09                      | <b>1 200</b>   | 41 837,6                      | 1 441,2                     | 166,16                        | 213,82            | 16,75                       | 11 713,3                      | 3 260,4                     | 0,93                         | 150,33                         | 213,40         | -              | 45 859,6                    | 11,00                   |
| 08.06.09                      | <b>1 165</b>   | 41 459,9                      | 691,8                       | 165,83                        | 212,94            | 16,77                       | 11 708,6                      | 121,8                       | 0,68                         | 150,46                         | 214,70         | -              | 118 111,9                   | 11,00                   |
| 09.06.09                      | <b>1 169</b>   | 40 888,7                      | 357,1                       | 165,86                        | 212,00            | 16,76                       | 11 714,4                      | 11 591,7                    | 1,21                         | 150,30                         | 208,70         | -              | 56 306,7                    | 11,00                   |
| 10.06.09                      | <b>1 206</b>   | 42 441,7                      | 819,8                       | 163,62                        | 208,85            | 16,94                       | 11 712,6                      | 7 479,7                     | 1,54                         | 150,35                         | 211,90         | -              | 103 079,1                   | 11,00                   |
| 11.06.09                      | <b>1 192</b>   | 42 886,3                      | 484,6                       | 164,10                        | 208,67            | 16,92                       | 11 711,1                      | 23 985,7                    | 1,83                         | 150,39                         | 210,60         | -              | 77 567,1                    | 10,50                   |
| 12.06.09                      | <b>1 180</b>   | 42 796,9                      | 1 077,7                     | 163,40                        | 207,04            | 16,96                       | 11 712,6                      | 20 420,3                    | 1,20                         | 150,35                         | 211,50         | -              | 66 081,2                    | 10,50                   |
| 15.06.09                      | <b>1 166</b>   | 42 514,0                      | 527,0                       | 167,68                        | 209,49            | 16,67                       | 11 707,1                      | 8 367,9                     | 1,67                         | 150,13                         | 209,03         | -              | 111 932,4                   | 10,50                   |
| 16.06.09                      | <b>1 140</b>   | 42 045,1                      | 369,4                       | 166,84                        | 207,77            | 16,92                       | 11 702,3                      | 3 296,2                     | 2,58                         | 150,26                         | 208,47         | -              | 69 467,3                    | 10,50                   |
| 17.06.09                      | <b>1 118</b>   | 40 625,5                      | 398,4                       | 166,07                        | 205,46            | 17,04                       | 11 693,0                      | 23 659,0                    | 2,64                         | 150,29                         | 208,55         | -              | 25 663,5                    | 10,50                   |
| 18.06.09                      | <b>1 090</b>   | 40 188,5                      | 835,5                       | 166,22                        | 204,04            | 17,02                       | 11 692,6                      | 20 609,7                    | 1,53                         | 150,30                         | 209,70         | -              | 45 426,1                    | 10,50                   |
| 19.06.09                      | <b>1 101</b>   | 40 197,3                      | 354,4                       | 165,54                        | 203,43            | 17,07                       | 11 662,7                      | 18 606,0                    | 1,19                         | 150,30                         | 209,30         | -              | 108 279,6                   | 10,50                   |
| 22.06.09                      | <b>1 089</b>   | 39 453,2                      | 2 224,7                     | 165,54                        | 203,33            | 16,69                       | 11 659,4                      | 17 105,0                    | 1,80                         | 150,39                         | 208,77         | -              | 97 844,0                    | 10,20                   |
| 23.06.09                      | <b>1 015</b>   | 36 843,4                      | 1 017,6                     | 166,88                        | 204,60            | 16,77                       | 11 658,0                      | 23 241,2                    | 1,20                         | 150,43                         | 208,40         | -              | 110 732,1                   | 10,00                   |
| 24.06.09                      | <b>1 056</b>   | 38 959,6                      | 900,0                       | 167,05                        | 204,75            | 16,81                       | 11 654,0                      | 14 950,3                    | 0,83                         | 150,54                         | 212,30         | -              | 70 786,8                    | 10,00                   |
| 25.06.09                      | <b>1 070</b>   | 39 807,4                      | 1 291,1                     | 167,17                        | 204,79            | 16,25                       | 11 659,8                      | 30 918,3                    | 0,89                         | 150,38                         | 210,16         | -              | 96 643,0                    | 10,00                   |

↓

Таблица 61 (продолжение)

| Дата<br>расчета<br>индикатора | Рынок акций    |                               |                             | Рынок корпоративных облигаций |                   |                             |                               |                             | Рынок репо                   | Рынок иностранных валют        |                |                |                             | Индикаторы<br>депозитов |
|-------------------------------|----------------|-------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|-------------------|-----------------------------|-------------------------------|-----------------------------|------------------------------|--------------------------------|----------------|----------------|-----------------------------|-------------------------|
|                               | индекс<br>KASE | капита-<br>лизация<br>млн USD | объем<br>сделок<br>тыс. USD | индекс<br>KASE_BC             | индекс<br>KASE_BP | индекс<br>KASE_BY<br>% год. | капита-<br>лизация<br>млн USD | объем<br>сделок<br>тыс. USD | индикатор<br>TONIA<br>% год. | средневзвешенный курс тенге к: |                |                | объем<br>торгов<br>тыс. USD | KazPrime-3M<br>% год.   |
|                               |                |                               |                             |                               |                   |                             |                               |                             |                              | 1 USD<br>тенге                 | 1 EUR<br>тенге | 1 RUB<br>тенге |                             |                         |
| 26.06.09                      | 1 044          | 38 593,4                      | 987,5                       | 170,36                        | 207,33            | 15,33                       | 11 658,3                      | 28 629,9                    | 0,77                         | 150,42                         | 211,28         | -              | 183 240,2                   | 10,00                   |
| 29.06.09                      | 1 049          | 38 272,3                      | 272,4                       | 172,29                        | 209,05            | 15,36                       | 11 645,4                      | 28 770,7                    | 0,70                         | 150,41                         | 210,80         | -              | 139 705,8                   | 10,00                   |
| 30.06.09                      | 1 070          | 39 886,7                      | 535,0                       | 172,20                        | 209,22            | 15,25                       | 11 644,7                      | 31 260,2                    | 0,75                         | 150,43                         | 212,47         | -              | 398 536,0                   | 10,00                   |
| 01.07.09                      | 1 089          | 39 934,7                      | 228,0                       | 171,66                        | 208,75            | 15,33                       | 11 645,4                      | 3 481,7                     | 0,88                         | 150,41                         | 211,05         | -              | 140 383,2                   | 10,00                   |
| 02.07.09                      | 1 067          | 39 676,4                      | 371,6                       | 171,27                        | 208,29            | 14,74                       | 11 648,3                      | 16 597,6                    | 0,62                         | 150,33                         | 212,50         | -              | 156 617,1                   | 10,00                   |
| 03.07.09                      | 1 047          | 38 907,0                      | 688,5                       | 171,89                        | 209,02            | 14,71                       | 11 648,3                      | 16 158,5                    | 0,57                         | 150,33                         | 210,50         | -              | 190 470,8                   | 10,00                   |
| 07.07.09                      | 1 026          | 38 123,0                      | 377,8                       | 167,20                        | 205,44            | 16,66                       | 11 643,9                      | 5 665,7                     | 1,04                         | 150,45                         | 210,24         | -              | 126 094,8                   | 10,00                   |
| 08.07.09                      | 1 001          | 37 829,8                      | 13 761,2                    | 170,31                        | 207,83            | 15,43                       | 11 637,8                      | 2 612,8                     | 0,90                         | 150,62                         | 209,69         | -              | 137 894,5                   | 10,00                   |
| 09.07.09                      | 994            | 37 601,2                      | 597,2                       | 168,41                        | 206,33            | 15,90                       | 11 638,9                      | 11 384,9                    | 0,97                         | 150,53                         | -              | -              | 93 300,0                    | 9,90                    |
| 10.07.09                      | 995            | 37 695,7                      | 379,8                       | 168,66                        | 206,50            | 16,12                       | 11 665,8                      | 15 769,9                    | 0,89                         | 150,59                         | 210,57         | -              | 73 336,3                    | 9,50                    |
| 13.07.09                      | 991            | 36 917,8                      | 300,6                       | 167,33                        | 205,47            | 16,21                       | 11 656,0                      | 19 804,5                    | 1,22                         | 150,44                         | 209,39         | -              | 106 883,7                   | 9,50                    |
| 14.07.09                      | 1 015          | 38 343,4                      | 443,2                       | 166,33                        | 204,77            | 16,89                       | 11 672,2                      | 13 488,2                    | 0,95                         | 150,65                         | -              | -              | 153 510,0                   | 9,50                    |
| 15.07.09                      | 1 033          | 39 450,3                      | 4 358,7                     | 163,44                        | 202,27            | 17,47                       | 11 669,7                      | 40 809,2                    | 2,01                         | 150,72                         | -              | -              | 431 775,0                   | 9,50                    |
| 16.07.09                      | 1 044          | 40 310,3                      | 1 502,4                     | 163,88                        | 202,70            | 17,12                       | 11 668,6                      | 7 786,1                     | 2,20                         | 150,75                         | 212,31         | -              | 144 736,8                   | 9,50                    |
| 17.07.09                      | 1 057          | 41 061,0                      | 5 614,4                     | 173,30                        | 209,62            | 14,99                       | 11 669,3                      | 21 228,9                    | 1,63                         | 150,73                         | -              | -              | 178 960,0                   | 9,50                    |
| 20.07.09                      | 1 064          | 41 080,7                      | 357,2                       | 169,44                        | 206,86            | 15,04                       | 11 667,5                      | 10 625,0                    | 1,88                         | 150,78                         | -              | -              | 139 855,0                   | 9,50                    |
| 21.07.09                      | 1 094          | 42 965,0                      | 191,8                       | 170,19                        | 207,45            | 14,96                       | 11 664,7                      | 4 485,7                     | 1,39                         | 150,86                         | 214,40         | -              | 124 135,2                   | 9,50                    |
| 22.07.09                      | 1 052          | 41 040,9                      | 2 310,8                     | 170,82                        | 207,89            | 17,42                       | 11 668,6                      | 16 429,7                    | 1,19                         | 150,75                         | 214,13         | -              | 102 362,3                   | 9,50                    |
| 23.07.09                      | 1 065          | 41 085,3                      | 902,5                       | 171,04                        | 207,70            | 17,54                       | 11 669,3                      | 42 494,7                    | 0,83                         | 150,73                         | 214,43         | -              | 197 861,5                   | 9,50                    |
| 24.07.09                      | 1 098          | 43 309,4                      | 829,0                       | 172,35                        | 208,98            | 17,42                       | 11 669,7                      | 5 569,3                     | 0,41                         | 150,72                         | 214,30         | -              | 98 112,1                    | 9,50                    |
| 27.07.09                      | 1 107          | 42 674,7                      | 2 591,7                     | 173,39                        | 210,00            | 17,51                       | 11 667,9                      | 3 453,1                     | 0,40                         | 150,77                         | 214,76         | -              | 134 901,1                   | 9,50                    |
| 28.07.09                      | 1 140          | 44 520,5                      | 1 105,9                     | 173,59                        | 210,04            | 17,68                       | 11 668,3                      | 8 903,7                     | 0,58                         | 150,76                         | 215,26         | -              | 108 965,9                   | 9,50                    |
| 29.07.09                      | 1 123          | 43 651,1                      | 690,5                       | 174,85                        | 211,06            | 17,54                       | 11 671,1                      | 13 936,7                    | 0,81                         | 150,68                         | 213,50         | -              | 199 692,8                   | 9,44                    |
| 30.07.09                      | 1 145          | 44 211,7                      | 583,2                       | 175,52                        | 211,45            | 17,59                       | 11 670,1                      | 4 179,6                     | 1,21                         | 150,71                         | 211,99         | -              | 223 918,6                   | 8,93                    |
| 31.07.09                      | 1 192          | 45 619,4                      | 665,3                       | 177,56                        | 213,05            | 17,56                       | 11 670,1                      | 3 996,7                     | 1,24                         | 150,71                         | 213,07         | -              | 117 301,0                   | 8,52                    |
| 03.08.09                      | 1 267          | 46 814,7                      | 854,2                       | 178,58                        | 213,62            | 17,67                       | 11 668,6                      | 5 572,6                     | 0,95                         | 150,75                         | 214,81         | -              | 115 592,1                   | 8,05                    |
| 04.08.09                      | 1 281          | 47 881,9                      | 1 870,9                     | 179,14                        | 214,18            | 17,65                       | 11 666,8                      | 7 145,4                     | 0,80                         | 150,80                         | 217,09         | -              | 245 789,5                   | 8,05                    |
| 05.08.09                      | 1 297          | 48 574,6                      | 502,4                       | 180,64                        | 215,26            | 17,64                       | 11 666,1                      | 2 843,8                     | 0,76                         | 150,82                         | 217,01         | -              | 323 900,5                   | 8,05                    |
| 06.08.09                      | 1 297          | 49 578,9                      | 811,6                       | 182,26                        | 216,48            | 17,66                       | 11 666,5                      | 3 989,9                     | 1,02                         | 150,81                         | 217,09         | -              | 215 603,8                   | 8,05                    |
| 07.08.09                      | 1 288          | 47 889,7                      | 1 633,3                     | 183,18                        | 217,33            | 17,73                       | 11 669,3                      | 2 444,0                     | 1,18                         | 150,73                         | 216,36         | -              | 141 170,1                   | 8,13                    |



Таблица 61 (продолжение)

| Дата<br>расчета<br>индикатора | Рынок акций    |                               |                             | Рынок корпоративных облигаций |                   |                             |                               |                             | Рынок репо                   | Рынок иностранных валют        |        |        |                             | Индикаторы<br>депозитов |
|-------------------------------|----------------|-------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|-------------------|-----------------------------|-------------------------------|-----------------------------|------------------------------|--------------------------------|--------|--------|-----------------------------|-------------------------|
|                               | индекс<br>KASE | капита-<br>лизация<br>млн USD | объем<br>сделок<br>тыс. USD | индекс<br>KASE_BC             | индекс<br>KASE_BP | индекс<br>KASE_BY<br>% год. | капита-<br>лизация<br>млн USD | объем<br>сделок<br>тыс. USD | индикатор<br>TONIA<br>% год. | средневзвешенный курс тенге к: |        |        | объем<br>торгов<br>тыс. USD | KazPrime-3M<br>% год.   |
|                               |                |                               |                             |                               |                   |                             |                               |                             |                              | 1 USD                          | 1 EUR  | 1 RUB  |                             |                         |
| 10.08.09                      | 1 321          | 49 275,0                      | 459,7                       | 184,55                        | 218,45            | 17,71                       | 11 668,6                      | 1 136,1                     | 1,00                         | 150,75                         | 214,16 | -      | 203 337,4                   | 8,00                    |
| 11.08.09                      | 1 316          | 48 852,2                      | 518,6                       | 185,73                        | 219,39            | 17,72                       | 11 669,7                      | 593,1                       | 0,74                         | 150,72                         | 213,73 | -      | 165 808,1                   | 8,00                    |
| 12.08.09                      | 1 269          | 46 459,0                      | 271,2                       | 186,65                        | 220,02            | 17,69                       | 11 667,5                      | 354,2                       | 0,94                         | 150,78                         | 212,97 | -      | 246 214,9                   | 6,83                    |
| 13.08.09                      | 1 295          | 47 592,3                      | 584,9                       | 187,79                        | 220,71            | 17,67                       | 11 667,9                      | 17 012,9                    | 0,74                         | 150,77                         | 215,16 | -      | 177 890,6                   | 6,50                    |
| 14.08.09                      | 1 304          | 47 712,8                      | 202,6                       | 189,05                        | 221,70            | 17,64                       | 11 667,2                      | 6 313,3                     | 0,59                         | 150,79                         | 215,49 | -      | 205 429,1                   | 6,00                    |
| 17.08.09                      | 1 238          | 45 589,5                      | 263,2                       | 190,42                        | 222,92            | 17,61                       | 11 666,8                      | 6 311,0                     | 0,54                         | 150,80                         | 213,53 | -      | 171 764,0                   | 6,33                    |
| 18.08.09                      | 1 266          | 46 095,4                      | 890,8                       | 191,17                        | 223,48            | 17,71                       | 11 665,4                      | 3 364,7                     | 0,53                         | 150,84                         | 213,17 | -      | 140 343,8                   | 6,58                    |
| 19.08.09                      | 1 282          | 46 706,2                      | 362,8                       | 192,47                        | 224,73            | 17,67                       | 11 663,9                      | 3 966,8                     | 0,54                         | 150,88                         | 212,63 | -      | 210 880,7                   | 6,47                    |
| 20.08.09                      | 1 316          | 47 356,5                      | 456,7                       | 193,60                        | 225,60            | 17,76                       | 11 665,7                      | 5 557,4                     | 0,38                         | 150,83                         | 214,72 | -      | 175 764,6                   | 6,47                    |
| 21.08.09                      | 1 337          | 47 501,9                      | 926,2                       | 195,29                        | 226,97            | 17,71                       | 11 665,0                      | 3 637,9                     | 0,53                         | 150,85                         | 214,75 | -      | 152 751,8                   | 6,47                    |
| 24.08.09                      | 1 382          | 49 903,8                      | 1 116,2                     | 196,25                        | 227,99            | 17,72                       | 11 667,9                      | 2 198,3                     | 0,49                         | 150,77                         | 216,00 | -      | 159 684,0                   | 6,47                    |
| 25.08.09                      | 1 382          | 49 671,0                      | 601,1                       | 197,10                        | 228,58            | 17,66                       | 11 671,1                      | 1 634,0                     | 0,84                         | 150,68                         | 215,11 | -      | 191 193,0                   | 6,47                    |
| 26.08.09                      | 1 383          | 49 902,6                      | 589,0                       | 199,00                        | 230,36            | 17,65                       | 11 616,4                      | 4 248,8                     | 1,20                         | 150,75                         | 215,99 | -      | 184 539,1                   | 6,47                    |
| 27.08.09                      | 1 360          | 48 244,6                      | 164 114,9                   | 200,40                        | 231,47            | 17,62                       | 11 615,7                      | 1 225,4                     | 1,09                         | 150,77                         | 214,81 | -      | 145 628,5                   | 6,47                    |
| 28.08.09                      | 1 394          | 49 346,9                      | 434,8                       | 202,27                        | 232,59            | 17,67                       | 11 614,6                      | 12 058,8                    | 0,55                         | 150,80                         | 216,50 | -      | 137 120,7                   | 6,47                    |
| 01.09.09                      | 1 372          | 48 736,1                      | 511,3                       | 203,71                        | 234,49            | 17,69                       | 11 616,4                      | 352,1                       | 0,72                         | 150,75                         | 216,47 | -      | 117 378,9                   | 6,47                    |
| 02.09.09                      | 1 309          | 46 580,5                      | 954,5                       | 204,73                        | 235,35            | 17,76                       | 11 617,8                      | 2 140,6                     | 0,82                         | 150,71                         | 214,53 | 4,7280 | 98 631,9                    | 6,47                    |
| 03.09.09                      | 1 331          | 47 942,3                      | 550,6                       | 200,25                        | 230,87            | 18,06                       | 11 616,0                      | 4 049,2                     | 1,06                         | 150,76                         | 215,37 | -      | 140 199,7                   | 6,47                    |
| 04.09.09                      | 1 366          | 48 321,0                      | 847,9                       | 201,42                        | 232,05            | 18,21                       | 11 614,3                      | 1 493,0                     | 0,83                         | 150,81                         | 215,46 | 4,7600 | 177 472,8                   | 6,47                    |
| 07.09.09                      | 1 363          | 48 878,4                      | 180,0                       | 202,15                        | 232,64            | 18,69                       | 11 613,2                      | 5 368,0                     | 0,75                         | 150,84                         | 216,23 | -      | 115 763,5                   | 6,33                    |
| 08.09.09                      | 1 396          | 50 059,2                      | 938,5                       | 203,62                        | 233,92            | 18,16                       | 11 613,2                      | 5 885,2                     | 0,61                         | 150,84                         | 215,80 | -      | 67 853,3                    | 6,30                    |
| 09.09.09                      | 1 430          | 50 507,5                      | 21 811,6                    | 213,58                        | 242,56            | 17,61                       | 11 613,9                      | 25 850,6                    | 0,82                         | 150,82                         | 218,56 | 4,8650 | 136 956,9                   | 6,30                    |
| 10.09.09                      | 1 455          | 51 364,6                      | 2 636,9                     | 211,52                        | 240,80            | 17,84                       | 11 612,5                      | 3 265,5                     | 0,78                         | 150,86                         | 219,86 | -      | 130 064,2                   | 6,30                    |
| 11.09.09                      | 1 472          | 51 682,1                      | 2 219,5                     | 211,92                        | 241,01            | 17,83                       | 11 611,4                      | 3 034,2                     | 0,59                         | 150,89                         | 220,26 | -      | 116 473,0                   | 6,30                    |
| 14.09.09                      | 1 421          | 49 867,7                      | 507,0                       | 213,19                        | 242,02            | 17,96                       | 11 560,3                      | 5 967,9                     | 0,79                         | 150,92                         | 219,75 | -      | 139 022,5                   | 6,29                    |
| 15.09.09                      | 1 452          | 50 649,7                      | 827,9                       | 215,62                        | 244,08            | 17,41                       | 11 559,3                      | 4 959,2                     | 0,76                         | 150,95                         | 220,64 | -      | 135 690,1                   | 6,35                    |
| 16.09.09                      | 1 500          | 51 519,4                      | 1 101,3                     | 218,24                        | 245,84            | 17,00                       | 11 612,7                      | 11 468,0                    | 0,78                         | 150,94                         | 221,85 | -      | 84 029,5                    | 6,35                    |
| 17.09.09                      | 1 514          | 52 408,2                      | 4 854,3                     | 219,43                        | 246,69            | 17,08                       | 11 613,8                      | 244,4                       | 0,67                         | 150,91                         | 222,66 | -      | 93 273,0                    | 6,29                    |
| 18.09.09                      | 1 546          | 51 779,8                      | 380,5                       | 221,38                        | 248,16            | 17,06                       | 11 613,1                      | 8 092,5                     | 0,48                         | 150,93                         | 222,22 | -      | 173 913,8                   | 6,29                    |
| 21.09.09                      | 1 553          | 51 984,2                      | 1 439,8                     | 222,52                        | 249,12            | 17,11                       | 11 614,9                      | 2 749,6                     | 0,74                         | 150,88                         | 221,30 | -      | 171 008,6                   | 6,29                    |

↓

Таблица 61 (продолжение)

| Дата<br>расчета<br>индикатора | Рынок акций    |                               |                             | Рынок корпоративных облигаций |                   |                             |                               |                             | Рынок репо                   | Рынок иностранных валют        |                |                |                             | Индикаторы<br>депозитов |
|-------------------------------|----------------|-------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|-------------------|-----------------------------|-------------------------------|-----------------------------|------------------------------|--------------------------------|----------------|----------------|-----------------------------|-------------------------|
|                               | индекс<br>KASE | капита-<br>лизация<br>млн USD | объем<br>сделок<br>тыс. USD | индекс<br>KASE_BC             | индекс<br>KASE_BP | индекс<br>KASE_BY<br>% год. | капита-<br>лизация<br>млн USD | объем<br>сделок<br>тыс. USD | индикатор<br>TONIA<br>% год. | средневзвешенный курс тенге к: |                |                | объем<br>торгов<br>тыс. USD | KazPrime-3M<br>% год.   |
|                               |                |                               |                             |                               |                   |                             |                               |                             |                              | 1 USD<br>тенге                 | 1 EUR<br>тенге | 1 RUB<br>тенге |                             |                         |
| 22.09.09                      | 1 568          | 51 938,5                      | 3 568,9                     | 224,83                        | 250,79            | 17,11                       | 12 310,0                      | 115,8                       | 0,58                         | 150,90                         | 222,87         | -              | 106 666,6                   | 6,29                    |
| 23.09.09                      | 1 589          | 52 892,4                      | 994,8                       | 226,27                        | 251,84            | 17,16                       | 12 309,1                      | 447,3                       | 0,55                         | 150,92                         | 223,72         | -              | 78 932,4                    | 6,29                    |
| 24.09.09                      | 1 573          | 52 233,5                      | 20 862,6                    | 227,48                        | 252,66            | 17,04                       | 12 308,7                      | 1 470,4                     | 0,57                         | 150,93                         | 222,24         | -              | 88 888,7                    | 6,29                    |
| 25.09.09                      | 1 507          | 51 191,6                      | 13 352,8                    | 228,93                        | 253,82            | 16,97                       | 12 307,9                      | 5 332,7                     | 0,45                         | 150,95                         | 221,78         | -              | 114 124,2                   | 6,29                    |
| 28.09.09                      | 1 490          | 49 359,3                      | 7 182,6                     | 231,04                        | 255,53            | 16,98                       | 12 307,9                      | 323,9                       | 1,60                         | 150,95                         | 220,86         | -              | 109 068,7                   | 6,29                    |
| 29.09.09                      | 1 510          | 50 440,6                      | 1 425,3                     | 231,19                        | 255,67            | 17,13                       | 12 274,8                      | 6 446,9                     | 0,60                         | 150,95                         | 220,79         | -              | 117 706,0                   | 6,29                    |
| 30.09.09                      | 1 513          | 51 160,2                      | 1 609,0                     | 232,32                        | 255,91            | 16,50                       | 12 274,8                      | 15 157,0                    | 0,50                         | 150,95                         | 220,76         | -              | 198 382,5                   | 6,30                    |
| 01.10.09                      | 1 539          | 51 805,7                      | 1 722,8                     | 233,55                        | 256,89            | 16,45                       | 12 274,8                      | 9 128,6                     | 0,70                         | 150,95                         | 220,01         | -              | 119 269,5                   | 6,29                    |
| 02.10.09                      | 1 481          | 49 457,9                      | 1 341,4                     | 233,51                        | 257,28            | 16,45                       | 12 221,6                      | 4 001,5                     | 0,90                         | 150,97                         | 219,84         | -              | 143 825,1                   | 6,29                    |
| 05.10.09                      | 1 471          | 49 332,3                      | 121,6                       | 234,99                        | 258,63            | 16,52                       | 12 220,8                      | 179,6                       | 0,74                         | 150,99                         | 221,06         | -              | 126 219,6                   | 6,29                    |
| 06.10.09                      | 1 505          | 50 788,1                      | 13 141,1                    | 236,48                        | 259,68            | 16,47                       | 12 221,6                      | 5 773,3                     | 0,83                         | 150,97                         | 222,53         | -              | 100 872,0                   | 6,29                    |
| 07.10.09                      | 1 547          | 51 530,8                      | 35 236,3                    | 242,00                        | 264,54            | 16,73                       | 12 023,1                      | 6 728,1                     | 0,51                         | 150,94                         | 221,81         | -              | 73 884,3                    | 6,30                    |
| 08.10.09                      | 1 552          | 52 926,9                      | 959,1                       | 242,86                        | 265,06            | 16,63                       | 12 028,7                      | 21 629,3                    | 0,51                         | 150,84                         | 222,70         | -              | 189 382,8                   | 6,29                    |
| 09.10.09                      | 1 528          | 52 506,8                      | 1 009,6                     | 244,24                        | 266,12            | 16,60                       | 12 032,7                      | 3 486,5                     | 0,55                         | 150,74                         | 222,10         | -              | 217 406,7                   | 6,29                    |
| 12.10.09                      | 1 583          | 53 083,0                      | 793,3                       | 244,88                        | 266,93            | 16,66                       | 11 951,0                      | 923,3                       | 0,45                         | 150,67                         | 221,71         | -              | 59 435,7                    | 6,30                    |
| 13.10.09                      | 1 595          | 53 578,9                      | 676,9                       | 245,71                        | 267,37            | 16,27                       | 11 947,7                      | 9 967,3                     | 0,61                         | 150,75                         | 222,90         | -              | 139 419,3                   | 6,29                    |
| 14.10.09                      | 1 620          | 54 750,3                      | 566,4                       | 246,91                        | 268,64            | 16,22                       | 11 946,0                      | 3 314,4                     | 0,79                         | 150,75                         | 224,43         | -              | 79 163,8                    | 6,29                    |
| 15.10.09                      | 1 648          | 55 907,7                      | 872,4                       | 248,50                        | 270,00            | 16,24                       | 17 129,8                      | 1 788,2                     | 0,68                         | 150,75                         | 225,58         | -              | 113 963,2                   | 6,29                    |
| 16.10.09                      | 1 663          | 55 756,8                      | 841,2                       | 250,02                        | 271,09            | 16,21                       | 17 653,2                      | 2 756,0                     | 0,41                         | 150,69                         | 225,07         | -              | 108 973,6                   | 6,29                    |
| 19.10.09                      | 1 659          | 54 639,3                      | 4 284,4                     | 251,45                        | 272,14            | 16,12                       | 17 595,5                      | 583,7                       | 0,40                         | 150,73                         | 224,59         | -              | 121 910,4                   | 6,29                    |
| 20.10.09                      | 1 693          | 56 608,4                      | 539,8                       | 253,44                        | 273,52            | 16,11                       | 17 621,5                      | 14 229,0                    | 0,50                         | 150,78                         | 225,56         | -              | 134 733,5                   | 6,29                    |
| 21.10.09                      | 1 679          | 55 525,0                      | 21 029,5                    | 254,22                        | 274,16            | 16,12                       | 17 622,8                      | 23 181,9                    | 0,46                         | 150,76                         | 225,50         | -              | 81 710,3                    | 6,29                    |
| 22.10.09                      | 1 674          | 55 122,7                      | 680,4                       | 256,16                        | 275,70            | 16,10                       | 17 631,5                      | 4 593,8                     | 0,55                         | 150,64                         | 225,89         | -              | 156 106,5                   | 6,29                    |
| 23.10.09                      | 1 739          | 57 147,4                      | 3 422,5                     | 258,73                        | 277,27            | 16,06                       | 18 144,0                      | 5 104,8                     | 0,49                         | 150,64                         | 226,34         | -              | 217 832,5                   | 6,29                    |
| 26.10.09                      | 1 723          | 56 369,6                      | 677,2                       | 259,35                        | 277,63            | 16,25                       | 18 139,4                      | 11 463,6                    | 0,55                         | 150,68                         | 226,66         | -              | 215 228,4                   | 6,29                    |
| 27.10.09                      | 1 700          | 55 470,8                      | 2 132,3                     | 259,97                        | 278,50            | 16,09                       | 19 914,2                      | 41 871,4                    | 0,51                         | 150,71                         | 225,06         | -              | 189 708,2                   | 6,29                    |
| 28.10.09                      | 1 623          | 54 421,7                      | 646,8                       | 265,43                        | 282,27            | 16,06                       | 19 914,2                      | 15 086,4                    | 0,53                         | 150,71                         | 223,47         | -              | 155 092,4                   | 6,29                    |
| 29.10.09                      | 1 599          | 53 309,7                      | 26 833,1                    | 266,36                        | 282,85            | 16,08                       | 19 909,4                      | 4 790,0                     | 0,59                         | 150,74                         | 222,18         | -              | 128 663,9                   | 6,29                    |
| 30.10.09                      | 1 681          | 56 096,3                      | 54 113,2                    | 268,42                        | 284,40            | 16,19                       | 19 893,7                      | 22 319,7                    | 0,36                         | 150,74                         | 224,01         | -              | 250 575,2                   | 6,29                    |
| 02.11.09                      | 1 629          | 53 134,8                      | 949,7                       | 270,86                        | 286,33            | 16,08                       | 20 091,9                      | 349,7                       | 0,36                         | 150,75                         | 222,94         | 5,1770         | 182 601,6                   | 6,29                    |

↓

Таблица 61 (продолжение)

| Дата<br>расчета<br>индикатора | Рынок акций    |                               |                             | Рынок корпоративных облигаций |                   |                             |                               |                             | Рынок репо                   | Рынок иностранных валют        |                |                |                             | Индикаторы<br>депозитов |
|-------------------------------|----------------|-------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|-------------------|-----------------------------|-------------------------------|-----------------------------|------------------------------|--------------------------------|----------------|----------------|-----------------------------|-------------------------|
|                               | индекс<br>KASE | капита-<br>лизация<br>млн USD | объем<br>сделок<br>тыс. USD | индекс<br>KASE_BC             | индекс<br>KASE_BP | индекс<br>KASE_BY<br>% год. | капита-<br>лизация<br>млн USD | объем<br>сделок<br>тыс. USD | индикатор<br>TONIA<br>% год. | средневзвешенный курс тенге к: |                |                | объем<br>торгов<br>тыс. USD | KazPrime-3M<br>% год.   |
|                               |                |                               |                             |                               |                   |                             |                               |                             |                              | 1 USD<br>тенге                 | 1 EUR<br>тенге | 1 RUB<br>тенге |                             |                         |
| 03.11.09                      | <b>1 599</b>   | 52 821,0                      | 495,1                       | 271,57                        | 286,54            | 16,17                       | 19 645,1                      | 21 672,9                    | 0,36                         | 150,85                         | 223,29         | 5,1600         | 204 474,0                   | 6,29                    |
| 04.11.09                      | <b>1 637</b>   | 53 455,6                      | 672,0                       | 273,99                        | 288,53            | 16,15                       | 19 648,6                      | 4 610,2                     | 0,30                         | 150,81                         | 222,70         | -              | 117 135,3                   | 6,29                    |
| 05.11.09                      | <b>1 624</b>   | 53 846,4                      | 676,2                       | 276,40                        | 290,45            | 16,16                       | 19 568,5                      | 27 182,6                    | 0,26                         | 150,82                         | 224,28         | -              | 155 737,2                   | 6,29                    |
| 06.11.09                      | <b>1 634</b>   | 53 576,2                      | 1 762,2                     | 277,82                        | 291,72            | 16,14                       | 19 569,4                      | 25 006,2                    | 0,29                         | 150,82                         | 224,36         | -              | 141 587,6                   | 6,29                    |
| 09.11.09                      | <b>1 665</b>   | 53 911,1                      | 839,2                       | 279,10                        | 292,68            | 16,07                       | 19 606,4                      | 218,9                       | 0,16                         | 150,90                         | 225,74         | 5,2257         | 293 454,5                   | 6,29                    |
| 10.11.09                      | <b>1 684</b>   | 54 958,8                      | 8 941,5                     | 281,63                        | 294,55            | 16,13                       | 19 696,5                      | 105,2                       | 0,16                         | 150,78                         | 225,91         | 5,2475         | 84 388,9                    | 6,29                    |
| 11.11.09                      | <b>1 716</b>   | 55 293,4                      | 1 484,4                     | 282,57                        | 295,21            | 16,13                       | 19 743,8                      | 101,0                       | 0,33                         | 150,69                         | 225,87         | -              | 139 571,4                   | 6,30                    |
| 12.11.09                      | <b>1 720</b>   | 54 907,2                      | 1 104,3                     | 282,75                        | 295,80            | 16,19                       | 19 900,9                      | 1 346,4                     | 0,49                         | 150,43                         | 225,54         | 5,2556         | 503 723,7                   | 6,25                    |
| 13.11.09                      | <b>1 698</b>   | 54 316,1                      | 1 409,9                     | 288,89                        | 298,87            | 15,83                       | 19 902,2                      | 3 248,7                     | 0,21                         | 149,95                         | 222,90         | 5,2008         | 483 871,8                   | 5,48                    |
| 16.11.09                      | <b>1 743</b>   | 55 530,9                      | 1 854,4                     | 291,49                        | 300,97            | 15,80                       | 20 022,6                      | 1 469,0                     | 0,21                         | 149,50                         | 223,83         | 5,2013         | 851 574,8                   | 5,55                    |
| 17.11.09                      | <b>1 765</b>   | 56 172,2                      | 1 059,7                     | 290,52                        | 300,81            | 15,72                       | 20 052,6                      | 1 248,2                     | 0,20                         | 149,17                         | 223,06         | 5,2012         | 516 313,7                   | 5,10                    |
| 18.11.09                      | <b>1 807</b>   | 56 308,5                      | 969,5                       | 288,94                        | 300,05            | 15,73                       | 20 055,3                      | 6 767,4                     | 0,34                         | 149,14                         | 222,35         | 5,1970         | 695 921,8                   | 5,10                    |
| 19.11.09                      | <b>1 808</b>   | 57 051,4                      | 1 131,2                     | 287,82                        | 300,30            | 15,76                       | 19 998,7                      | 7 141,8                     | 0,59                         | 148,89                         | -              | 5,1806         | 330 307,4                   | 5,00                    |
| 20.11.09                      | <b>1 772</b>   | 55 223,5                      | 1 510,5                     | 286,56                        | 300,18            | 15,69                       | 19 998,0                      | 13 623,2                    | 0,52                         | 148,90                         | 221,93         | 5,1751         | 303 681,0                   | 5,00                    |
| 23.11.09                      | <b>1 813</b>   | 55 540,9                      | 2 523,5                     | 281,90                        | 298,52            | 16,35                       | 20 007,2                      | 9 359,4                     | 0,54                         | 148,80                         | 222,89         | 5,1634         | 476 519,9                   | 4,80                    |
| 24.11.09                      | <b>1 805</b>   | 55 544,8                      | 1 714,4                     | 281,16                        | 298,30            | 16,31                       | 20 016,6                      | 1 645,4                     | 0,46                         | 148,75                         | 222,41         | 5,1640         | 225 896,8                   | 4,80                    |
| 25.11.09                      | <b>1 822</b>   | 55 596,1                      | 2 603 147,8                 | 280,12                        | 298,16            | 16,28                       | 20 060,9                      | 2 285,3                     | 0,75                         | 148,94                         | -              | 5,1814         | 186 102,0                   | 4,70                    |
| 26.11.09                      | <b>1 804</b>   | 55 256,8                      | 1 748,8                     | 280,90                        | 299,56            | 16,09                       | 20 001,8                      | 6 873,0                     | 0,40                         | 148,72                         | 224,49         | 5,1517         | 193 606,3                   | 4,70                    |
| 30.11.09                      | <b>1 838</b>   | 55 452,8                      | 984,5                       | 280,72                        | 300,05            | 16,14                       | 20 006,4                      | 7 854,2                     | 0,20                         | 148,67                         | 223,78         | 5,1052         | 112 603,8                   | 4,60                    |
| 01.12.09                      | <b>1 855</b>   | 58 968,9                      | 1 046,6                     | 280,00                        | 299,99            | 16,13                       | 19 988,9                      | 9 466,4                     | 0,21                         | 148,68                         | 223,29         | 5,1000         | 119 184,3                   | 4,60                    |
| 02.12.09                      | <b>1 862</b>   | 59 385,6                      | 528,0                       | 281,30                        | 301,04            | 15,91                       | 20 576,3                      | 594,7                       | 0,16                         | 148,69                         | 224,20         | 5,1101         | 93 515,5                    | 4,60                    |
| 03.12.09                      | <b>1 870</b>   | 59 060,5                      | 901,9                       | 277,90                        | 299,47            | 16,83                       | 20 565,4                      | 6 276,9                     | 0,12                         | 148,81                         | 224,99         | 5,0916         | 76 776,2                    | 4,55                    |
| 04.12.09                      | <b>1 859</b>   | 59 070,9                      | 3 293,9                     | 277,97                        | 299,91            | 16,72                       | 20 571,8                      | 2 338,4                     | 0,21                         | 148,74                         | 224,00         | 5,0970         | 159 656,5                   | 4,50                    |
| 07.12.09                      | <b>1 835</b>   | 59 061,1                      | 1 362,9                     | 278,11                        | 300,97            | 16,60                       | 20 553,5                      | 290,6                       | 0,19                         | 148,94                         | 220,48         | 5,0223         | 284 408,6                   | 4,33                    |
| 08.12.09                      | <b>1 808</b>   | 58 427,4                      | 527,3                       | 283,58                        | 303,02            | 16,67                       | 20 545,2                      | 4 425,4                     | 0,19                         | 149,03                         | 220,94         | 4,9698         | 182 258,8                   | 4,04                    |
| 09.12.09                      | <b>1 763</b>   | 56 842,8                      | 537,1                       | 283,08                        | 302,81            | 16,68                       | 20 541,4                      | 32 120,7                    | 0,27                         | 149,08                         | 219,64         | 4,8620         | 127 833,9                   | 3,98                    |
| 10.12.09                      | <b>1 791</b>   | 57 648,3                      | 862,9                       | 284,01                        | 303,93            | 16,60                       | 20 544,5                      | 3 393,3                     | 0,18                         | 149,08                         | 219,70         | 4,8900         | 102 135,5                   | 3,90                    |
| 11.12.09                      | <b>1 801</b>   | 58 000,2                      | 2 056,7                     | 283,09                        | 304,04            | 16,27                       | 20 571,7                      | 5 866,0                     | 0,74                         | 149,27                         | 219,55         | 4,9396         | 221 684,6                   | 3,83                    |
| 14.12.09                      | <b>1 749</b>   | 56 760,3                      | 458,0                       | 281,53                        | 303,91            | 16,24                       | 20 613,8                      | 4 136,3                     | 0,30                         | 148,80                         | -              | 4,9581         | 237 559,8                   | 3,63                    |
| 15.12.09                      | <b>1 772</b>   | 56 920,0                      | 1 551,1                     | 286,61                        | 305,86            | 16,24                       | 20 613,8                      | 795,2                       | 0,29                         | 148,80                         | 217,90         | 4,9383         | 132 542,6                   | 3,49                    |

↓

Таблица 61 (продолжение)

| Дата<br>расчета<br>индикатора | Рынок акций    |                    |                 | Рынок корпоративных облигаций |                   |                   |                    |                 | Рынок репо         | Рынок иностранных валют        |        |        |                 | Индикаторы<br>депозитов |
|-------------------------------|----------------|--------------------|-----------------|-------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|-----------------|--------------------|--------------------------------|--------|--------|-----------------|-------------------------|
|                               | индекс<br>KASE | капита-<br>лизация | объем<br>сделок | индекс<br>KASE_BC             | индекс<br>KASE_BP | индекс<br>KASE_BY | капита-<br>лизация | объем<br>сделок | индикатор<br>TONIA | средневзвешенный курс тенге к: |        |        | объем<br>торгов | KazPrime-3M             |
|                               |                | млн USD            | тыс. USD        |                               |                   |                   | % год.             | млн USD         |                    | тыс. USD                       | % год. | 1 USD  |                 |                         |
| 20.12.09                      | <b>1 769</b>   | 56 813,5           | 809,5           | 321,82                        | 324,74            | 13,06             | 20 670,0           | 702,3           | 0,25               | 148,67                         | -      | -      | 71 800,0        | 3,30                    |
| 21.12.09                      | <b>1 768</b>   | 56 855,4           | 659,7           | 321,70                        | 325,41            | 13,04             | 20 621,3           | 6 698,7         | 0,16               | 148,59                         | 213,33 | 4,8569 | 273 397,7       | 3,15                    |
| 22.12.09                      | <b>1 752</b>   | 57 154,3           | 638,9           | 320,82                        | 325,42            | 13,04             | 20 693,1           | 6 580,7         | 0,14               | 148,50                         | 212,80 | 4,8779 | 348 187,5       | 3,03                    |
| 23.12.09                      | <b>1 753</b>   | 57 237,5           | 1 772,6         | 312,74                        | 321,50            | 14,95             | 21 168,7           | 5 742,1         | 0,13               | 148,42                         | 211,65 | 4,8660 | 141 249,0       | 3,00                    |
| 24.12.09                      | <b>1 735</b>   | 56 805,8           | 421,8           | 311,83                        | 321,54            | 13,10             | 21 239,0           | 8 832,9         | 0,58               | 148,36                         | 212,85 | 4,9336 | 275 094,4       | 2,95                    |
| 25.12.09                      | <b>1 782</b>   | 57 060,6           | 180 749,0       | 310,66                        | 321,30            | 13,20             | 21 557,5           | 16 122,2        | 0,75               | 148,30                         | -      | 5,0410 | 154 965,0       | 2,83                    |
| 28.12.09                      | <b>1 775</b>   | 56 880,5           | 247,1           | 309,86                        | 320,72            | 13,22             | 21 460,0           | 12 538,1        | 0,22               | 148,44                         | -      | 5,0302 | 182 279,4       | 2,75                    |
| 29.12.09                      | <b>1 764</b>   | 57 806,8           | 307,9           | 311,59                        | 323,22            | 13,15             | 21 473,3           | 9 575,8         | 0,13               | 148,35                         | -      | 4,9876 | 403 279,0       | 2,75                    |
| 30.12.09                      | <b>1 744</b>   | 57 006,7           | 948,1           | 311,56                        | 323,82            | 13,13             | 21 320,5           | 37 062,2        | 0,16               | 148,36                         | 214,13 | 4,9235 | 172 938,4       | 2,74                    |
| 31.12.09                      | <b>1 768</b>   | 57 296,5           | 290,4           | 311,92                        | 324,88            | 13,11             | 21 308,1           | 103,9           | 0,41               | 148,46                         | -      | 4,9390 | 20 329,8        | 2,71                    |

См. раздел „Пояснения к книге фактического материала“

**Таблица 62**

Перечень внутренних документов KASE, утвержденных в 2009 году

**1. Изменения и дополнения № 19 в Регламент торгов и работы Системы подтверждения**

Дата утверждения: 06 января 2009 года

Утвержден: Правлением

Дата ввода в действие: 12 января 2009 года

Комментарии: основным содержанием поправок является сдвиг начала вечерней торговой сессии по иностранным валютам с 14:00 на 11:30 ALT, то есть с 12 января 2009 года дневная и вечерняя торговые сессии по иностранным валютам начинаются в одно и то же время (в 11:30 ALT), но заканчиваются в разное: дневная торговая сессия – в 15:30 ALT, а вечерняя торговая сессия – в 17:00 ALT.  
Целью указанных поправок является улучшение торгового сервиса, предоставляемого KASE участникам торгов иностранными валютами, в увязке с частными параметрами проведения торгов в части операций валютного свопа.  
Кроме того, поправки носят редакционный характер.

**2. Изменение № 22 в Листинговые правила**

Дата утверждения: 08 января 2009 года

Утвержден: Биржевым советом

Дата ввода в действие: 25 января 2009 года

Комментарии: изменение внесено в целях обеспечения соответствия Листинговых правил с Правилами осуществления деятельности организаторов торгов с ценными бумагами и иными финансовыми инструментами, утвержденными постановлением Правления АФН от 29 октября 2008 года № 170.

**3. Изменения и дополнения № 10 в Правила осуществления операций репо**

Дата утверждения: 08 января 2009 года

Утвержден: Биржевым советом

Дата ввода в действие: 25 января 2009 года

Комментарии: поправки внесены в целях обеспечения соответствия Правил биржевой торговли ценными бумагами с Правилами осуществления деятельности организаторов торгов с ценными бумагами и иными финансовыми инструментами, утвержденными постановлением Правления АФН от 29 октября 2008 года № 170

Наиболее существенными из указанных поправок являются:

- ограничение 90 днями максимального срока операций репо, осуществляемых „прямым“ способом;
- запрещение продления срока операции репо, осуществляемой „прямым“ способом, если такое продление ведет к нарушению вышеприведенного максимального срока операции репо;
- запрещение продления срока операции репо, осуществляемой „автоматическим“ способом.

В остальной части указанные поправки носят терминологический и редакционный характер.

**4. Изменения и дополнения № 9 в Правила биржевой торговли ценными бумагами**

Дата утверждения: 08 января 2009 года

Утвержден: Биржевым советом

Дата ввода в действие: 25 января 2009 года

Комментарии: поправки внесены в целях обеспечения соответствия Правил биржевой торговли ценными бумагами с Правилами осуществления деятельности организаторов торгов с ценными бумагами и иными финансовыми инструментами, утвержденными постановлением Правления АФН от 29 октября 2008 года № 170.

**5. Изменения № 10 в Правила биржевой торговли ценными бумагами**

Дата утверждения: 11 февраля 2009 года

Утвержден: Биржевым советом

Дата ввода в действие: 11 марта 2009 года

Комментарии: изменения разработаны в целях приведения Правил биржевой торговли ценными бумагами в соответствие с реализованными в торговой системе KASE условиями автоматического приостановления торгов. Кроме того, указанные изменения носят редакционный характер.

**6. Изменения и дополнения № 1 в Методику расчета показателей активности членов АО „Казахстанская фондовая биржа“**

Дата утверждения: 23 февраля 2009 года

Утвержден: Правлением

→

**Таблица 62 (продолжение)**

|   |   |
|---|---|
| Дата ввода в действие:  | 23 февраля 2009 года и применены для расчета показателей активности членов KASE за 2008 год (за нижеприведенным исключением).   |
| Комментарии:  | в соответствии с поправками:<br>1) изменена формула расчета показателя активности на рынке иностранных валют, в том числе за счет замены показателя объема сделок на новый показатель нетто-позиции;<br>2) установлено, что при расчете показателя объема сделок на рынке операций репо в расчет принимается объем только исполненных сделок закрытия и относящихся только к тем операциям репо, сроки которых не продлевались;<br>3) установлено, что в целях исключения влияния отдельных сделок нерыночного характера KASE вправе исключить при расчете показателя активности сделки, которые по мнению KASE:<br>– по своей сути (в том числе по уровню своих цен) не являются рыночными сделками;<br>– заключены с целью искусственного (намеренного) завышения показателей объема сделок, количества сделок и количества торговых счетов;<br>– заключены вследствие явных технических ошибок трейдера;<br>4) включен новый пункт процедурного характера, который описывает порядок осуществления установленных названной Методикой функций и полномочий KASE.<br>Кроме того, указанные поправки носят редакционный характер. |
| <b>7. Изменение № 8 в Правила ежегодного поощрения наиболее отличившихся членов биржи</b> |   |
| Дата утверждения:   | 23 февраля 2009 года  |
| Утвержден:  | Правлением  |
| Дата ввода в действие:  | 23 февраля 2009 года и применено для определения членов KASE в целях их поощрения по результатам 2008 года.   |
| Комментарии:  | в соответствии с изменением устанавливается новый порядок определения членов KASE для их поощрения по номинациям „Лидер биржевого валютного рынка“, „Лидер биржевого рынка государственных ценных бумаг“, „Лидер биржевого рынка акций“, „Лидер биржевого рынка корпоративных облигаций“, „Лидер рынка операций репо“.<br>Основным содержанием указанного изменения является усиление важности экспертного мнения при формировании списка кандидатов для их поощрения по указанным номинациям за счет исключения из этого списка членов KASE, допустивших существенные нарушения внутренних документов KASE и порядка работы с торговой системой KASE, а также членов KASE, по вине которых не были исполнены сделки, заключенные в соответствующих и смежных с ними секторах организованного финансового рынка Республики Казахстан.   |
| <b>8. Изменения и дополнение № 2 в Правила ежегодного поощрения листинговых компаний</b>  |   |
| Дата утверждения:   | 03 марта 2009 года  |
| Утвержден:  | Правлением  |
| Дата ввода в действие:  | 03 марта 2009 года и применены для определения листинговых компаний KASE в целях их поощрения по результатам 2008 года.   |
| Комментарии:  | в соответствии с поправками:<br>1) поощрение листинговых компаний будет производиться в их следующих группах – листинговые компании финансового сектора экономики, листинговые компании промышленного, сырьевого и энергетического секторов экономики, листинговые компании иных секторов экономики;<br>2) распределение листинговых компаний между секторами экономики будет осуществляться согласно классификатору Global Industry Classification Standard (GICS);<br>3) в каждой из вышеназванных групп будут поощряться не более двух листинговых компаний.   |
| <b>9. Изменения и дополнения № 23 в Листинговые правила</b>                               |   |
| Дата утверждения:   | 05 марта 2009 года  |
| Утвержден:  | Биржевым советом  |
| Дата ввода в действие:  | 06 марта 2009 года  |
| Комментарии:  | в соответствии с указанными поправками в пункте 1 статьи 21-2 „Расчет размеров листинговых сборов“ Листинговых правил была уточнена база начисления вступительных листинговых сборов, а сама эта статья была дополнена новым пунктом, который устанавливает, что:<br>– при одновременном включении в официальный список KASE акций нескольких наименований, выпущенных одним и тем же эмитентом, эти акции рассматриваются как ценные бумаги одного наименования;   |

→

Таблица 62 (продолжение)

- при одновременном включении в официальный список KASE облигаций нескольких выпусков, выпущенных в пределах одной облигационной программы, вступительный листинговый сбор начисляется от суммарной номинальной стоимости облигаций всех данных выпусков;
  - при одновременном включении в официальный список KASE облигаций нескольких выпусков, выпущенных в пределах одной облигационной программы, максимальный размер вступительного листингового сбора повышается с 4 000 до 10 000 МРП.
- Кроме того, указанные поправки носят редакционный характер.
- 10. Инструкция по предварительной проверке сделок с ценными бумагами на предмет возможности их отнесения к числу подозрительных**
- Дата утверждения: 11 марта 2009 года  
Утвержден: Правлением  
Дата ввода в действие: 12 марта 2009 года  
Комментарии: Инструкция разработана в соответствии с:
- законом Республики Казахстан „О рынке ценных бумаг“ от 02 июля 2003 года;
  - Правилами осуществления деятельности структурного подразделения организатора торгов, осуществляющего деятельность по надзору за совершаемыми сделками в торговой системе организатора торгов, утвержденными постановлением Правления АФН от 28 ноября 2008 года № 195;
  - Правилами признания сделок, заключенных на организованном рынке ценных бумаг как совершенных в целях манипулирования, и формирования и работы комитета совета директоров фондовой биржи по вопросу признания сделок с ценными бумагами, совершенных в целях манипулирования, а также его количественный состав, утвержденными постановлением Правления АФН от 28 ноября 2008 года № 196;
  - Положением о Надзорном отделе,
- и определяет порядок предварительной проверки Биржей сделок с ценными бумагами на предмет возможности их отнесения к числу подозрительных.
- 11. Дополнения и изменения № 24 в Листинговые правила**
- Дата утверждения: 16 марта 2009 года  
Утвержден: Биржевым советом  
Дата ввода в действие: 22 апреля 2009 года  
Комментарии: поправки внесены в целях приведения Листинговых правил в соответствие с нормами постановлений Правления АФН „О требованиях к эмитентам и их ценным бумагам, допускаемым (допущенным) к обращению на фондовой бирже, а также к отдельным категориям списка фондовой биржи“ от 26 мая 2008 года № 77 и „О требованиях к организационной структуре организатора торгов и к составу листинговой комиссии фондовой биржи, и об утверждении Правил осуществления деятельности структурного подразделения организатора торгов, осуществляющего деятельность по надзору за совершаемыми сделками в торговой системе организатора торгов“ от 28 ноября 2008 года № 195. В основном указанные поправки касаются передачи Листинговой комиссии полномочий Биржевого совета KASE по вопросам листинга, делистинга или смены категории (подкатегории) официального списка KASE, а также установления листинговых требований к ценным бумагам и их эмитентам через отсылочную норму на соответствующий нормативный правовой акт АФН.
- Кроме того, указанные поправки носят редакционный характер.
- 12. Дополнения № 10 в Спецификацию рынка автоматического репо**
- Дата утверждения: 19 марта 2009 года  
Утвержден: Правлением  
Дата ввода в действие: с 01 апреля 2009 года  
Комментарии: поправки были разработаны во исполнение решения Биржевого совета от 05 марта 2009 года о введении системы запретов по использованию ценных бумаг в качестве предметов операций репо.
- 13. Положение о Надзорном отделе**
- Дата утверждения: 26 марта 2009 года  
Утвержден: Биржевым советом  
Дата ввода в действие: 21 мая 2009 года

→

**Таблица 62 (продолжение)**

|  |  |
|--|--|
| Комментарии:   | <p>Положение разработано в соответствии с:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– законом Республики Казахстан „О рынке ценных бумаг“ от 02 июля 2003 года;</li> <li>– законом Республики Казахстан „О пенсионном обеспечении в Республике Казахстан“ от 20 июня 1997 года;</li> <li>– законом Республики Казахстан „Об инвестиционных фондах“ от 07 июля 2004 года;</li> <li>– Правилами осуществления деятельности структурного подразделения организатора торгов, осуществляющего деятельность по надзору за совершаемыми сделками в торговой системе организатора торгов, утвержденными постановлением Правления АФН от 28 ноября 2008 года № 195;</li> <li>– Правилами признания сделок, заключенных на организованном рынке ценных бумаг как совершенных в целях манипулирования, и формирования и работы комитета совета директоров фондовой биржи по вопросу признания сделок с ценными бумагами, совершенных в целях манипулирования, а также его количественный состав, утвержденными постановлением Правления АФН от 28 ноября 2008 года № 196,</li> </ul> <p>и определяет основные задачи, функции, полномочия, ответственность и порядок осуществления деятельности Надзорного отдела KASE.</p> |
| <b>14. Положение об Экспертном комитете Биржевого совета</b>                         |  |
| Дата утверждения:  | 26 марта 2009 года   |
| Утвержден:   | Биржевым советом   |
| Дата ввода в действие:   | 21 мая 2009 года   |
| Комментарии:   | <p>Положение разработано в соответствии с законом Республики Казахстан „О рынке ценных бумаг“ от 02 июля 2003 года и Правилами признания сделок, заключенных на организованном рынке ценных бумаг как совершенных в целях манипулирования, и формирования и работы комитета совета директоров фондовой биржи по вопросу признания сделок с ценными бумагами, совершенных в целях манипулирования, а также его количественный состав, утвержденными постановлением Правления АФН от 28 ноября 2008 года № 196, и определяет задачи, функции, структуру, полномочия, ответственность и порядок осуществления деятельности Экспертного комитета Биржевого совета.</p> <p>Экспертный комитет Биржевого совета KASE является комитетом совета директоров фондовой биржи по вопросу признания сделок с ценными бумагами, совершенными в целях манипулирования, обязательность создания которого установлена статьей 56 названного закона и пунктом 8 упомянутых Правил.</p>  |
| <b>15. Дополнения № 11 в Правила осуществления операций репо</b>                     |  |
| Дата утверждения:  | 26 марта 2009 года   |
| Утвержден:   | Биржевым советом   |
| Дата ввода в действие:   | 01 апреля 2009 года  |
| Комментарии:   | дополнения были разработаны во исполнение решения Биржевого совета KASE от 05 марта 2009 года о введении системы запретов по использованию ценных бумаг в качестве предметов операций репо.  |
| <b>16. Изменение и дополнение № 2 в Методику расчета индикаторов фондового рынка</b> |  |
| Дата утверждения:  | 31 марта 2009 года   |
| Утвержден:   | Правлением   |
| Дата ввода в действие:   | 01 апреля 2009 года  |
| Комментарии:   | указанными поправками описаны случаи, при которых KASE осуществляет внеочередной расчет ограничительных коэффициентов для акций, находящихся в представительском списке для расчета Индекса KASE.  |
| <b>17. Изменения и дополнения № 12 в Правила осуществления операций репо</b>         |  |
| Дата утверждения:  | 23 апреля 2009 года  |
| Утвержден:   | Биржевым советом   |
| Дата ввода в действие:   | 21 мая 2009 года   |
| Комментарии:   | <p>в соответствии с поправками:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) KASE прекращает использовать слово „выкуп“ в отношении операций репо, в том числе с учетом того, что в законодательстве Республики Казахстан о рынке ценных бумаг и акционерных обществах данное слово применяется только в совершенно определенном контексте;</li> <li>2) перечень случаев, при которых ценные бумаги любых наименований, выпущенные одним и тем же эмитентом ценных бумаг, запрещаются к использованию в качестве предметов операций репо,</li> </ol>  |

→

Таблица 62 (продолжение)

|   |  |
|---|--|
|   | осуществляемых „прямым“ способом, дополнен случаем дефолта по выплате номинальной стоимости долговых ценных бумаг, выпущенных данным эмитентом и допущенных к обращению на KASE, по окончании срока их обращения.  |
| <b>18. Дополнение № 11 в Спецификацию рынка автоматического репо</b>  |  |
| Дата утверждения:   | 28 апреля 2009 года  |
| Утвержден:  | Правлением   |
| Дата ввода в действие:  | 21 мая 2009 года   |
| Комментарии:  | дополнение было разработано в связи с утверждением 23 апреля 2009 года Биржевым советом изменений и дополнений № 12 в Правила осуществления операций репо.<br>В соответствии с дополнением ценные бумаги любых наименований из числа указанных в подпункте 2) пункта 2 названной Спецификации, выпущенные одним и тем же эмитентом ценных бумаг, решением Правления Биржи запрещаются к использованию в качестве предметов операций репо в случае если данный эмитент своевременно не выплатил номинальную стоимость своих долговых ценных бумаг, допущенных к обращению на KASE, по окончании срока их обращения.   |
| <b>19. Изменение № 20 в Регламент торгов и работы Системы подтверждения</b>   |  |
| Дата утверждения:   | 22 мая 2009 года   |
| Утвержден:  | Правлением   |
| Дата ввода в действие:  | 25 мая 2009 года   |
| Комментарии:  | суть изменения заключается в том, что торги, проводимые методом непрерывного встречного аукциона, переводятся в режим ожидания, во время которого они проводятся методом франкфуртских торгов, в случае совпадения или пересечения цен заявок на продажу и покупку всех акций, допущенных к обращению на Бирже, за исключением случаев, указанных в подпункте 1) пункта 3 статьи 5 Регламента. Ранее эта норма применялась только для акций, включенных в официальный список KASE.   |
| <b>20. Изменение и дополнение № 2 в Спецификацию статуса маркет-мейкера рубля Российской Федерации (Приложение 3–2 к Правилам деятельности маркет-мейкеров)</b> |  |
| Дата утверждения:   | 25 мая 2009 года   |
| Утвержден:  | Биржевым советом   |
| Дата ввода в действие:  | 07 июля 2009 года  |
| Комментарии:  | в соответствии с поправками:<br>1) при наличии маркет-мейкера рубля Российской Федерации твердые котировки в торговой системе KASE в торгах рублем Российской Федерации имеет право устанавливать только маркет-мейкер;<br>2) при отсутствии маркет-мейкера рубля Российской Федерации члены KASE в течение торгов рублем Российской Федерации имеют право выставлять твердые котировки и заключать сделки.  |
| <b>21. Изменение и дополнения № 25 в Листинговые правила</b>  |  |
| Дата утверждения:   | 28 мая 2009 года   |
| Утвержден:  | Биржевым советом   |
| Дата ввода в действие:  | 29 мая 2009 года   |
| Комментарии:  | поправки внесены в связи с исключением терминов „резидент“ и „нерезидент“, как имеющих несколько значений в казахстанском законодательстве, и исключением ссылок на несуществующие элементы названных правил. Кроме того, они носят редакционный характер.   |
| <b>22. Дополнения и изменения № 13 в Правила осуществления операций репо</b>  |  |
| Дата утверждения:   | 28 мая 2009 года   |
| Утвержден:  | Биржевым советом   |
| Дата ввода в действие:  | 04 мая 2010 года   |
| Комментарии:  | в соответствии с поправками Правила осуществления операций репо дополнены Приложением № 1 „Соглашение об общих условиях осуществления операций репо „прямым“ способом“, которое разработано в целях снижения рисков неисполнения участниками операций репо, осуществляемых „прямым“ способом, своих обязательств по сделкам закрытия.<br>Названное соглашение в частности определяет:<br>– порядок расчета цены открытия операции репо, осуществляемой „прямым“ способом, суммы сделки закрытия и ставки операции репо;<br>– новый порядок осуществления расчетов по операциям репо, осуществляемым „прямым“ способом, в том числе порядок досрочного исполнения сделки закрытия репо; |

→

Таблица 62 (продолжение)

- порядок взаимодействия участников операции репо при осуществлении эмитентом ценных бумаг, являющихся предметом операции репо, корпоративных действий;
- порядок переоценки обязательств по операциям репо;
- новый порядок урегулирования ситуаций неисполнения участниками операций репо своих обязательств по сделкам закрытия.

В связи с дополнением Правил названным соглашением в текст Правил внесен ряд поправок.

В целях обеспечения соответствия с пунктом 38 Правил осуществления деятельности организаторов торгов с ценными бумагами и иными финансовыми инструментами, утвержденных постановлением Правления АФН от 29 октября 2008 года № 170, текст Правил дополнен нормой, устанавливающей, что „Ценные бумаги любых наименований решением (решениями) Правления биржи запрещаются к использованию в качестве предметов операций репо, осуществляемых „прямым“ способом, если в соответствии с внутренним документом биржи „Методика оценки ценных бумаг“ оценка данных ценных бумаг не производится в течение двух недель подряд“.

**23. Изменения № 21 в Регламент торгов и работы Системы подтверждения**

Дата утверждения: 29 мая 2009 года  
Утвержден: Правлением  
Дата ввода в действие: 01 июня 2009 года  
Комментарии: в соответствии с указанными изменениями в Приложение 1 к названному Регламенту „Перечень акций и их сокращенных обозначений (торговых кодов), по отношению к торгам которыми не применяется метод франкфуртских торгов в случае совпадения или пересечения цен заявок на продажу и покупку“ будут включаться акции, по которым имеется специалист, или акции, включенные в представительский список для расчета индекса рынка акций (Индекса KASE).

**24. Изменение № 22 в Регламент торгов и работы Системы подтверждения**

Дата утверждения: 05 июня 2009 года  
Утвержден: Правлением  
Дата ввода в действие: 05 июня 2009 года  
Комментарии: в соответствии с изменением привилегированные акции АО „Астана-Финанс“ (НИН – KZ1P37670117, торговый код – ASFlp) исключены из Приложения 1 к Регламенту „Перечень акций и их сокращенных обозначений (торговых кодов), по отношению к торгам которыми не применяется метод франкфуртских торгов в случае совпадения или пересечения цен заявок на продажу и покупку“. В соответствии с пунктом 5 статьи 5 Регламента торги акциями, проводимые методом непрерывного встречного аукциона, не переводятся в режим ожидания, во время которого они проводятся методом франкфуртских торгов, в случае совпадения или пересечения цен заявок на их продажу и покупку, если по акциям данного наименования имеется специалист. С 04 июня 2009 года АО „Астана-Финанс“ лишено статуса специалиста по указанным акциям в связи с отстранением его от участия в торгах ценными бумагами на KASE с указанной даты.

**25. Изменения № 23 в Регламент торгов и работы Системы подтверждения**

Дата утверждения: 16 июня 2009 года  
Утвержден: Правлением  
Дата ввода в действие: 16 июня 2009 года  
Комментарии: в соответствии с изменениями торговая система KASE будет автоматически отказывать в приеме заявок, подаваемых участниками торгов иностранными валютами, если цены в этих заявках будут превышать следующие лимиты отклонения таких цен:

- по инструментам USD\_TOD, USD\_TOM и USD\_SPT – 0,5 % от цены последней сделки (ранее данный лимит отклонения цены применялся только при торговле иностранными валютами на утренней сессии);
- по инструментам EUR\_TOD и EUR\_TOM – 3 % от цены последней сделки;
- для российского рубля – 3 % от цены последней сделки.

Указанные лимиты являются преодолимыми. Это означает, что любой заинтересованный участник торгов вправе обратиться к маклеру Биржи с просьбой снять или увеличить указанный лимит.

**26. Дополнение № 11 в Положение о членстве**

Дата утверждения: 18 июня 2009 года  
Утвержден: Биржевым советом  
Дата ввода в действие: 21 июля 2009 года

→

**Таблица 62 (продолжение)**

|   |   |
|---|---|
| Комментарии:  | в соответствии с дополнением установлено, что в случае допущения трейдером какого-либо члена KASE ошибки, повлекшей за собой приостановление торгов финансовыми инструментами, данный трейдер может быть отстранен от участия в торгах по решению Правления KASE.   |
| <b>27. Изменение и дополнение № 11 в Правила биржевой торговли ценными бумагами</b>   |   |
| Дата утверждения:   | 18 июня 2009 года   |
| Утвержден:  | Биржевым советом  |
| Дата ввода в действие:  | 21 июля 2009 года   |
| Комментарии:  | поправки касаются случаев возобновления ранее приостановленных торгов ценными бумагами; внесены в связи с вводом в действие с 09 июня 2009 года постановления Правления АФН „О внесении изменений и дополнений в постановление Правления Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций от 29 октября 2008 года № 170 „Об утверждении Правил осуществления деятельности организаторов торгов с ценными бумагами и иными финансовыми инструментами“ от 27 марта 2009 года № 60.  |
| <b>28. Изменения и дополнения № 3 в Методику расчета индикаторов фондового рынка</b>  |   |
| Дата утверждения:   | 30 июня 2009 года   |
| Утвержден:  | Правлением  |
| Дата ввода в действие:  | 15 июля 2009 года   |
| Комментарии:  | <p>в соответствии с поправками названная Методика дополнена новым индикатором – ценой закрытия по ценным бумагам, которая будет рассчитываться ежедневно по всем ценным бумагам, допущенным к обращению на KASE, по окончании торгового дня по ним.</p> <p>Цена закрытия по ценной бумаге какого-либо наименования рассчитывается как цена последней сделки с ценной бумагой данного наименования, заключенной в текущий торговый день при условии, что эта сделка исполнена или ожидает исполнения. Если в течение торгового дня сделок с ценной бумагой какого-либо наименования заключено не было, цена закрытия по ценной бумаге данного наименования в этот день рассчитываться не будет.</p> <p>Биржа оставляет за собой право осуществить перерасчет цены закрытия по ценной бумаге какого-либо наименования за какой-либо торговый день, если в этот торговый день цена закрытия по ценной бумаге данного наименования была рассчитана на основании цены сделки, которая в последствии не была исполнена в установленном внутренними документами KASE порядке. Срок и порядок такого перерасчета определены Методикой.</p> <p>Кроме того, поправки носят редакционный характер.</p> |
| <b>29. Изменение № 24 в Регламент торгов и работы Системы подтверждения</b>   |   |
| Дата утверждения:   | 10 июля 2009 года   |
| Утвержден:  | Правлением  |
| Дата ввода в действие:  | 10 июля 2009 года   |
| Комментарии:  | <p>в соответствии с изменением пункт 9 статьи 10 изложен в следующей редакции:</p> <p>„9. Особенностью проведения торгов российским рублем является то, что при наличии маркет–мейкера по российскому рублю сделки с ним могут заключаться только по тем ценам, которые указаны в заявках, поданных маркет–мейкером, при отсутствии маркет–мейкера по российскому рублю члены Биржи в течение торгов российским рублем имеют право выставлять твердые котировки и заключать сделки.“</p> <p>Изменение было внесено для обеспечения соответствия названного Регламента внутреннему документу KASE „Спецификация статуса маркет–мейкера рубля Российской Федерации (Приложение 3–2 к Правилам деятельности маркет–мейкеров)“.</p>   |
| <b>30. Правила функционирования торговой площадки АО „Казахстанская фондовая биржа“ в качестве специальной торговой площадки регионального финансового центра города Алматы</b> |   |
| Дата утверждения:   | 30 июля 2009 года   |
| Утвержден:  | Биржевым советом  |
| Дата ввода в действие:  | 09 ноября 2009 года   |
| Комментарии:  | <p>Правила разработаны в соответствии:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– с законом Республики Казахстан „О региональном финансовом центре города Алматы“ от 05 июня 2006 года;</li> </ul>  |



Таблица 62 (продолжение)

– с приказом и.о. Председателя АРД РФЦА „Об определении акционерного общества „Казахстанская фондовая биржа“ в качестве специальной торговой площадки регионального финансового центра города Алматы“ от 15 декабря 2006 года № 74;

и определяют отдельные условия функционирования торговой площадки KASE в качестве специальной торговой площадки регионального финансового центра города Алматы, не урегулированные внутренними документами Биржи.

Правила являются одним из основных документов, регламентирующих деятельность площадки, образованной объединением действующих в настоящее время ОТП KASE и СТП РФЦА.

**31. Дополнения и изменения № 8 в Методику оценки ценных бумаг**

Дата утверждения: 30 июля 2009 года

Утвержден: Биржевым советом

Дата ввода в действие: 04 сентября 2009 года

Комментарии: необходимость внесения поправок вызвана:

- согласованием АФН 03 июля 2009 года дополнений и изменений № 13 в Правила осуществления операций репо, утвержденных решением Биржевого совета KASE 28 мая 2009 года;
- приведением названной Методики в соответствие с действующими нормативными правовыми актами;
- реклассификацией ГЦБ с целью оптимального применения к ним описанных в Методике алгоритмов определения рыночной цены и доходности;
- редакционными и уточняющими правками текста названной Методики.

В соответствии с поправками:

- расширен перечень целей, для которых Методикой установлен порядок оценки ценных бумаг – в целях расчета цены открытия операций репо;
- значения рыночных цен ценных бумаг, исключенных из списка ценных бумаг, которые допущены к обращению на KASE, в целях расчета цены открытия операций репо, текущей рыночной стоимости, дефицита компенсационного платежа, суммы компенсационного платежа и суммы сделки закрытия операции репо при ее досрочном исполнении при осуществлении операций репо „прямым“ способом, приравниваются к нулю;
- исключена информация о МАОКО и МЕИКАМ ввиду отсутствия их в обращении и упоминания о них в действующих Правилах выпуска, размещения, обращения, обслуживания и погашения государственных казначейских обязательств Республики Казахстан;
- в целях оценки ГЦБ разделены не на пять, как ранее, а на шесть групп; при этом все индексированные ГЦБ перенесены из второй и четвертой групп в пятую или шестую группы (в зависимости от их срока до погашения) с целью сосредоточения ценных бумаг с похожими характеристиками в одной группе для более точного описания алгоритма расчета их рыночных цен и доходности;
- установлены уровни дисконтирования индексированных ГЦБ.

**32. Изменения и дополнения № 12 в Положение о членстве**

Дата утверждения: 30 июля 2009 года

Утвержден: Биржевым советом

Дата ввода в действие: 04 сентября 2009 года

Комментарии: в соответствии с поправками:

- изменены условия допуска членов KASE к биржевым торгам, в частности, установлены требования к финансовому состоянию членов KASE и определено, что для получения допуска к торгам члены KASE должны соответствовать этим требованиям;
- установлено, что заключение о возможности приема компании, подавшей соответствующее заявление, в члены KASE готовится Правлением Биржи, а не членами Биржевого совета;
- введена норма, согласно которой ухудшение финансового состояния члена KASE может служить основанием для его отстранения от участия в биржевых торгах как по всем видам финансовых инструментов (операций), так и по отдельным;
- решение о допуске члена KASE к осуществлению операций репо принимается Биржевым советом, член KASE может быть допущен к осуществлению операций репо не ранее, чем через три месяца с момента его допуска к участию в торгах ценными бумагами (осуществлению обычных сделок

→

Таблица 62 (продолжение)

|  |   |
|--|---|
|  | купли-продажи), если Биржевой совет не установит другой срок на основании имеющейся у его членов информации о фактах нарушения данным членом Биржи платежной дисциплины либо иных сведений репутационного характера.  |
| <b>33. Дополнения и изменение № 14 в Правила осуществления расчетов по итогам торгов иностранными валютами</b> |   |
| Дата утверждения:  | 27 августа 2009 года  |
| Утвержден:   | Биржевым советом  |
| Дата ввода в действие:   | 09 октября 2009 года  |
| Комментарии:   | поправками уточнено, что участниками биржевых торгов иностранными валютами могут быть банки или небанковские организации, являющиеся членами Биржи соответствующей категории. При этом для расчетов по итогам биржевых торгов иностранными валютами банки вправе использовать только один банковский счет, небанковские организации могут одновременно использовать несколько банковских (клиентских и собственных) счетов.<br><br>Кроме того, указанными поправками установлено, что участник торгов – небанковская организация при использовании нескольких банковских счетов для зачисления казахстанских тенге, поступающих от KASE в оплату ее нетто-обязательств, обязан предоставлять KASE соответствующее распоряжение по форме Приложения 2а к названным Правилам.   |
| <b>34. Методика расчета индикаторов рынка иностранных валют</b>  |   |
| Дата утверждения:  | 29 сентября 2009 года   |
| Утвержден:   | Правлением  |
| Дата ввода в действие:   | 07 октября 2009 года  |
| Комментарии:   | Методика определяет перечень индикаторов рынка иностранных валют, рассчитываемых KASE, и порядок расчета этих индикаторов.  |
| <b>35. Дополнение и изменения № 25 в Регламент торгов и работы Системы подтверждения</b>                       |   |
| Дата утверждения:  | 29 сентября 2009 года   |
| Утвержден:   | Правлением  |
| Дата ввода в действие:   | 05 октября 2009 года  |
| Комментарии:   | в соответствии с поправками статья 5 названного Регламента была дополнена пунктом 5 следующего содержания:<br><br>„5. При проведении торгов методом непрерывного встречного аукциона для отдельных групп финансовых инструментов настоящим Регламентом или настройками торговой системы за несколько минут до окончания торгового дня может быть установлена возможность перевода торгов в режим их проведения методом франкфуртских торгов с целью формирования репрезентативного значения цены закрытия торгового дня (далее – аукцион закрытия).<br><br>В случае проведения аукциона закрытия по отдельным группам финансовых инструментов:<br>1) такой аукцион осуществляется ежедневно (каждый рабочий день) за 15 минут до окончания торгового дня;<br>2) минимальная продолжительность аукциона закрытия составляет 13 минут, максимальная – 15 минут;<br>3) аукцион закрытия завершается в случайный момент времени, определенный торговой системой автоматически методом генерирования случайных чисел, с 14-й по 15-ю минуту его проведения;<br>4) окончание торгового дня осуществляется одновременно с окончанием аукциона закрытия;<br>5) заявки, поданные до начала аукциона закрытия и в ходе его проведения, могут быть аннулированы, равно как и могут быть изменены их условия.“<br><br>Кроме того, текст названного Регламента унифицирован в части описания частных примеров проведения торгов акциями, как включенными в официальный список KASE, так и допущенными к обращению в секторе „Нелистинговые ценные бумаги“. |
| <b>36. Изменения № 14 в Правила осуществления операций репо</b>  |   |
| Дата утверждения:  | 01 октября 2009 года  |
| Утвержден:   | Биржевым советом  |
| Дата ввода в действие:   | 04 мая 2010 года  |
| Комментарии:   | поправки внесены в Приложение 1 „Соглашение об общих условиях осуществления операций репо „прямым“ способом“ к названным Правилам и уточняют распределение обязанностей, которые возникают или могут возникнуть между участниками операций репо, осуществляемых „прямым“ способом.  |

→

Таблица 62 (продолжение)

Указанными поправками:

- введено понятие „Двухстороннее соглашение“, которое участники операции „прямого“ репо могут заключить между собой без использования торговой системы KASE, что позволит урегулировать взаимоотношение сторон сделки при осуществлении эмитентом, ценные бумаги которого являются предметом операции репо, корпоративных действий, способных привести к возникновению дополнительных прав или обязательств у участников операции репо;
- изменены порядок перевода продавцу репо суммы выплаченного дохода по ценным бумагам, которые являются предметом операции репо, порядок определения суммы дохода, подлежащей переводу, а также порядок выплаты процентов за период просрочки по передаче такого дохода; предусмотрена возможность отказа продавца репо от получения названного дохода через выбор соответствующей опции в торговой системе KASE при заключении сделки открытия репо; участникам операции репо предоставлена возможность оговорить порядок возврата и исчисления названного дохода в Двухстороннем соглашении;
- установлено, что если на момент составления списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров эмитента ценных бумаг, являющихся предметом операции репо, в него включен покупатель репо, то право участия в общем собрании акционеров и право голоса по предмету операции репо принадлежит покупателю репо, если иное не установлено участниками операции репо в Двухстороннем соглашении; для передачи права участия в общем собрании акционеров и права голоса по предмету операции продавцу репо в Двухстороннем соглашении должно быть установлено, что покупатель репо обязан предоставить продавцу репо доверенность на участие в общем собрании акционеров и право голоса по предмету операции репо;
- установлено, что если в течение срока операции репо эмитентом ценных бумаг, являющихся предметом данной операции репо, принимается решение об осуществлении иных корпоративных действий, которые ведут или могут привести к возникновению дополнительных прав или обязательств у кого-либо из участников этой операции репо, то порядок урегулирования данной ситуации определяется участниками операции репо в Двухстороннем соглашении; в случае невозможности такого урегулирования любой из участников данной операции репо имеет право потребовать досрочного исполнения сделок закрытия репо, предметом которых являются ценные бумаги данного эмитента.

**37. Изменения № 4 в Положение о методах проведения торгов**

- Дата утверждения: 01 октября 2009 года  
Утвержден: Биржевым советом  
Дата ввода в действие: 01 января 2010 года  
Комментарии: изменения разработаны в соответствии с решением Биржевого совета от 27 августа 2009 года об изменении механизма использования метода франкфуртских торгов, согласно которому:
- 1) данный метод будет использоваться не при любой попытке заключения сделки, а в случае существенного отклонения цены предлагаемой сделки с акциями от последней цены сделки с данными акциями;
  - 2) решено предоставить участникам торгов возможность во время режима ожидания удалять заявки, поданные ими до его начала.

**38. Изменения № 26 в Регламент торгов и работы Системы подтверждения**

- Дата утверждения: 05 октября 2009 года  
Утвержден: Правлением  
Дата ввода в действие: 05 октября 2009 года  
Комментарии: изменения уточняют порядок проведения на KASE аукционов закрытия.

**39. Изменения и дополнение № 10 в Инструкцию о порядке кодировки членов АО „Казахстанская фондовая биржа“, финансовых инструментов и эмитентов ценных бумаг**

- Дата утверждения: 16 октября 2009 года  
Утвержден: Правлением  
Дата ввода в действие: 16 октября 2009 года  
Комментарии: поправками определен порядок присвоения кодов МАОКАМ.  
Порядок выпуска, размещения, обращения, обслуживания и погашения МАОКАМ установлен постановлением Правительства Республики Казахстан „О внесении изменений и дополнений в постановление Правительства Республики Казахстан „Об утверждении Правил выпуска, размещения, обращения, обслуживания и погашения государственных казначейских обязательств Республики

→

Таблица 62 (продолжение)

Казахстан от 03 апреля 2009 года № 466“ от 01 сентября 2009 года № 295.

Кроме того, поправки носят редакционный характер.

**40. Изменения № 9 в Методику оценки ценных бумаг**

Дата утверждения: 29 октября 2009 года

Утвержден: Биржевым советом

Дата ввода в действие: 09 декабря 2009 года

Комментарии: необходимость внесения изменений вызвана тем, что существующая редакция Методики не позволяет однозначно трактовать случаи, когда по корпоративным облигациям какого-либо наименования отсутствует маркет-мейкер, но при этом членами Биржи регулярно подаются заявки на покупку и продажу данных ценных бумаг и заключаются сделки, которые позволяют осуществить рыночную оценку данных облигаций в соответствии с названной Методикой.

Изменениями установлено, что при определении доходности корпоративных облигаций для целей их рыночной оценки в случае отсутствия маркет-мейкера по ним будут отбираться заявки объемом не менее 2 000-кратного размера МРП каждая и сделки, заключенные на основе этих заявок, суммарным объемом не менее 2 000-кратного размера МРП. В случае наличия маркет-мейкеров, как и ранее, в качестве критерия отбора заявок или сделок будет выступать минимальный размер обязательной котировки, который был установлен для маркет-мейкеров по облигациям данного наименования на дату присвоения им такого статуса.

Кроме того, изменения носят редакционный характер.

**41. Листинговые правила**

Дата утверждения: 05 ноября 2009 года

Утвержден: Биржевым советом

Дата ввода в действие: 09 ноября 2009 года

Комментарии: новая редакция Листинговых правил разработана на базе действующей редакции данного документа с целью:

- нормативного обеспечения предстоящего объединения официальных списков ОТП KASE и СТП РФЦА; новая редакция Листинговых правил предусматривает единые процедуры, касающиеся листинга ценных бумаг, смены категорий (подкатегорий) официального списка, делистинга ценных бумаг, а также единые условия нахождения ценных бумаг в официальном списке и санкции за неисполнение инициаторами допуска ценных бумаг обязанностей по раскрытию информации, которые установлены Листинговыми правилами, без разделения на ОТП KASE и СТП РФЦА;
- приведения Листинговых правил в соответствие с действующим законодательством;
- обобщения практики, накопленной за время применения действующей редакции Листинговых правил, и решения наиболее часто возникающих вопросов, которые связаны с процедурой листинга;
- создания новой версии Листинговых правил, так как действующая редакция данного документа подвергалась многочисленным корректировкам, в результате чего возникла необходимость изменения структуры документа.

Листинговые правила в новой редакции являются универсальными, поскольку не содержат описания структуры официального списка и листинговых требований, установленных нормативными актами АФН и АРД РФЦА, но содержат ссылки на такие нормативные акты.

Помимо этого, в новой редакции Листинговых правил учтены ситуации, не урегулированные действующей редакцией. В частности, это касается процедур принятия решений Листинговой комиссией, условий принятия заявлений от инициаторов допуска к рассмотрению, вопросов перевода ценных бумаг из одной категории (подкатегорий) официального списка в другую, ответственности за несвоевременную уплату вступительного и первого ежегодного листинговых сборов, а также сроков открытия торгов ценными бумагами, включенными в официальный список.

**42. Изменение № 2 в Методику расчета показателей активности членов АО „Казахстанская фондовая биржа“**

Дата утверждения: 09 ноября 2009 года

Утвержден: Правлением

Дата ввода в действие: 09 ноября 2009 года

Комментарии: в соответствии с изменением из текста названной Методики исключена норма, на основании которой при расчете показателей активности членов KASE не учитывались сделки, заключенные на СТП РФЦА.

**43. Изменение и дополнение № 27 в Регламент торгов и работы Системы подтверждения**

Дата утверждения: 18 ноября 2009 года



**Таблица 62 (продолжение)**

|  |   |
|--|---|
| Утвержден:   | Правлением  |
| Дата ввода в действие:   | 18 ноября 2009 года   |
| Комментарии:   | поправками установлен следующий размер лота при проведении торгов МАОКАМ – сумма в тенге, эквивалентная 10 долларам США (в номинальной стоимости специальных среднесрочных казначейских обязательств).  |
| <b>44. Изменения № 13 в Положение о членстве</b>   |   |
| Дата утверждения:  | 23 ноября 2009 года   |
| Утвержден:   | Биржевым советом  |
| Дата ввода в действие:   | 13 января 2010 года   |
| Комментарии:   | изменения разработаны в соответствии со Стратегией развития АО „Казахстанская фондовая биржа“ на 2007–2010 годы и во исполнение Плана основных работ биржи на 2009 год в связи с изменением системы категорий членства на Бирже.<br><br>В соответствии с указанными изменениями члены Биржи подразделяются на следующие категории в зависимости от видов финансовых инструментов, в торгах которыми они имеют право принимать участие:<br><ul style="list-style-type: none"><li>– „член фондового рынка“ – с правом участия в торгах ценными бумагами, допущенными к обращению (торговле) на Бирже;</li><li>– „член валютного рынка“ – с правом участия в биржевых торгах иностранными валютами;</li><li>– „член срочного рынка“ – с правом участия в биржевых торгах производными финансовыми инструментами.</li></ul> |
| <b>45. Изменения № 14 в Положение о членских взносах и биржевых сборах</b>   |   |
| Дата утверждения:  | 23 ноября 2009 года   |
| Утвержден:   | Биржевым советом  |
| Дата ввода в действие:   | 13 января 2010 года   |
| Комментарии:   | изменения разработаны в соответствии со Стратегией развития АО „Казахстанская фондовая биржа“ на 2007–2010 годы и во исполнение Плана основных работ биржи на 2009 год в связи с изменением системы категорий членства на Бирже.  |
| <b>46. Изменения № 1 в Правила размещения государственных казначейских обязательств Республики Казахстан</b>   |   |
| Дата утверждения:  | 23 ноября 2009 года   |
| Утвержден:   | Биржевым советом  |
| Дата ввода в действие:   | 13 января 2010 года   |
| Комментарии:   | изменения разработаны в соответствии со Стратегией развития АО „Казахстанская фондовая биржа“ на 2007–2010 годы и во исполнение Плана основных работ биржи на 2009 год в связи с изменением системы категорий членства на Бирже.  |
| <b>47. Изменение № 4 в Правила допуска ценных бумаг к обращению в секторе „Нелистинговые ценные бумаги“</b>  |   |
| Дата утверждения:  | 23 ноября 2009 года   |
| Утвержден:   | Биржевым советом  |
| Дата ввода в действие:   | 13 января 2010 года   |
| Комментарии:   | изменения разработаны в соответствии со Стратегией развития АО „Казахстанская фондовая биржа“ на 2007–2010 годы и во исполнение Плана основных работ биржи на 2009 год в связи с изменением системы категорий членства на Бирже.  |
| <b>48. Изменения № 7 в Правила допуска ценных бумаг международных финансовых организаций к обращению</b>   |   |
| Дата утверждения:  | 23 ноября 2009 года   |
| Утвержден:   | Биржевым советом  |
| Дата ввода в действие:   | 13 января 2010 года   |
| Комментарии:   | изменения разработаны в соответствии со Стратегией развития АО „Казахстанская фондовая биржа“ на 2007–2010 годы и во исполнение Плана основных работ биржи на 2009 год в связи с изменением системы категорий членства на Бирже.  |
| <b>49. Изменения и дополнение № 13 в Спецификацию статуса маркет-мейкера для членов фондового рынка (Приложение 1 к Правилам деятельности маркет-мейкеров)</b> |   |
| Дата утверждения:  | 23 ноября 2009 года   |
| Утвержден:   | Биржевым советом  |
| Дата ввода в действие:   | 13 января 2010 года   |

→

Таблица 62 (продолжение)

- Комментарии: изменения разработаны в соответствии со Стратегией развития АО „Казахстанская фондовая биржа“ на 2007–2010 годы и во исполнение Плана основных работ биржи на 2009 год в связи с изменением системы категорий членства на Бирже.
- 50. Дополнение и изменения № 3 в Положение об ответственности за нарушение сроков расчетов по итогам торгов иностранными валютами**
- Дата утверждения: 23 ноября 2009 года  
Утвержден: Биржевым советом  
Дата ввода в действие: 13 января 2010 года  
Комментарии: изменения разработаны в соответствии со Стратегией развития АО „Казахстанская фондовая биржа“ на 2007–2010 годы и во исполнение Плана основных работ биржи на 2009 год в связи с изменением системы категорий членства на Бирже.
- 51. Изменение № 5 в Правила биржевой торговли иностранными валютами**
- Дата утверждения: 23 ноября 2009 года  
Утвержден: Биржевым советом  
Дата ввода в действие: 13 января 2010 года  
Комментарии: изменения разработаны в соответствии со Стратегией развития АО „Казахстанская фондовая биржа“ на 2007–2010 годы и во исполнение Плана основных работ биржи на 2009 год в связи с изменением системы категорий членства на Бирже.
- 52. Изменения № 15 в Правила осуществления расчетов по итогам торгов иностранными валютами**
- Дата утверждения: 23 ноября 2009 года  
Утвержден: Биржевым советом  
Дата ввода в действие: 13 января 2010 года  
Комментарии: изменения разработаны в соответствии со Стратегией развития АО „Казахстанская фондовая биржа“ на 2007–2010 годы и во исполнение Плана основных работ биржи на 2009 год в связи с изменением системы категорий членства на Бирже.
- 53. Изменения № 9 в Правила биржевой торговли и расчетов по срочным контрактам**
- Дата утверждения: 23 ноября 2009 года  
Утвержден: Биржевым советом  
Дата ввода в действие: 13 января 2010 года  
Комментарии: изменения разработаны в соответствии со Стратегией развития АО „Казахстанская фондовая биржа“ на 2007–2010 годы и во исполнение Плана основных работ биржи на 2009 год в связи с изменением системы категорий на Бирже.
- 54. Изменения № 4 в Правила биржевой торговли векселями**
- Дата утверждения: 23 ноября 2009 года  
Утвержден: Биржевым советом  
Дата ввода в действие: 13 января 2010 года  
Комментарии: изменения разработаны в соответствии со Стратегией развития АО „Казахстанская фондовая биржа“ на 2007–2010 годы и во исполнение Плана основных работ биржи на 2009 год в связи с изменением системы категорий членства на Бирже.
- 55. Положение об условиях коммерческого предоставления биржевой информации о торгах в режиме реального времени**
- Дата утверждения: 26 ноября 2009 года  
Утвержден: Биржевым советом  
Дата ввода в действие: 01 января 2010 года  
Комментарии: Положение разработано в целях установления единых фиксированных тарифных условий для всех распространителей биржевой информации о торгах в режиме реального времени и определяет порядок, общие условия и стоимость предоставления Биржей такой информации ее вторичным распространителям.
- 56. Изменения и дополнения № 11 в Инструкцию о порядке кодировки членов АО „Казахстанская фондовая биржа“, финансовых инструментов и эмитентов ценных бумаг**
- Дата утверждения: 01 декабря 2009 года  
Утвержден: Правлением  
Дата ввода в действие: 14 декабря 2009 года  
Комментарии: необходимость внесения поправок была обусловлена:



## Таблица 62 (продолжение)

- 1) запуском нового инструмента на биржевом рынке иностранных валют – евро с расчетами в долларах США;
- 2) запуском биржевых операций валютного свопа в отношении евро как предмета этих операций;
- 3) введением в действие внутреннего документа KASE „Правила функционирования торговой площадки АО „Казахстанская фондовая биржа“ в качестве специальной торговой площадки регионального финансового центра города Алматы“.

Указанными поправками установлено следующее:

1. Сокращенные обозначения (торговые коды) торгуемых на KASE иностранных валют, ранее состоявшие из основы кода торгуемой валюты и обозначения срока расчетов, дополнены основой кода валюты, в которой осуществляются расчеты (например, USDKZT\_TOD вместо USD\_TOD).
2. Изменен состав кодов операций валютного свопа, которые также дополнены основой кода иностранной валюты, в которой осуществляются расчеты по сделкам с валютой, являющейся предметом операции валютного свопа. Принципиальные изменения внесены в части обозначения сроков исполнения сделок, входящих в операции валютного свопа. Первой цифрой в коде обозначается длительность перерыва в рабочих днях между днем заключения сделок, входящих в данную операцию валютного свопа, и днем исполнения сделки с более ранним сроком осуществления расчетов; три последующие цифры обозначают число, равное длительности периода в рабочих днях между днем заключения сделок, входящих в данную операцию валютного свопа, и днем исполнения сделки с более поздним сроком осуществления расчетов (например, USDKZT\_0\_001 вместо USD\_TOD\_TOM, USDKZT\_1\_002 вместо USD\_TOM\_SPT).
3. Исключена статья 15-1 „Особенности кодировки финансовых инструментов на специальной торговой площадке регионального финансового центра города Алматы“.

Кроме того, указанные поправки носят редакционный характер.

### 57 Изменение и дополнение № 28 в Регламент торгов и работы Системы подтверждения

Дата утверждения: 01 декабря 2009 года

Утвержден: Правлением

Дата ввода в действие: 14 декабря 2009 года

Комментарии: указанными поправками предусмотрено следующее.

- 1) Изменен и дополнен перечень случаев применения режима ожидания при проведении биржевых торгов акциями. В частности, торги акциями будут переводиться в режим ожидания, во время которого они проводятся методом франкфуртских торгов, при совпадении или пересечении цен заявок на продажу и покупку акций, если цена предполагаемой сделки отличается от цены последней сделки с данными акциями на 10 % по ликвидным акциям и на 5 % по неликвидным акциям, либо при отсутствии сделок с данными акциями в течение 15 календарных дней и более. Списки ликвидных и неликвидных акций будут формироваться ежеквартально в соответствии с внутренним документом KASE „Методика определения показателей ликвидности ценных бумаг“.
- 2) Сокращен торговый день по неликвидным акциям. Торги неликвидными акциями будут начинаться в 15:00 и заканчиваться в 17:00 ALT.
- 3) Установлен регламент торгов по следующим новым финансовым инструментам:
  - евро с расчетами в тенге на второй рабочий день после дня заключения сделки (EURKZT\_SPT);
  - евро с расчетами в долларах США в день заключения сделки (EURUSD\_TOD);
  - евро с расчетами в долларах США на следующий рабочий день после дня заключения сделки (EURUSD\_TOM);
  - евро с расчетами в долларах США на второй рабочий день после дня заключения сделки (EURUSD\_SPT).

Кроме того, в текст названного Регламента торгов и работы Системы внесены уточняющие поправки в связи с изменением порядка кодировки иностранных валют, торгуемых на KASE, в том числе в части операций валютного свопа.

### 58. Методика определения показателей ликвидности ценных бумаг

Дата утверждения: 01 декабря 2009 года

Утвержден: Правлением

Дата ввода в действие: 14 декабря 2009 года

Комментарии: Методика определяет порядок расчета значений показателя ликвидности ценной бумаги какого-либо наименования из числа ценных бумаг одного вида (например, акций, корпоративных облигаций),

→

**Таблица 62 (продолжение)**

находящихся в списках KASE, с целью определения степени ликвидности ценной бумаги данного наименования по отношению к остальным ценным бумагам этого же вида, которые находятся в списках KASE.

Показатели ликвидности ценных бумаг будут рассчитываться на основании показателей объема и количества сделок с данными ценными бумагами, числа результативных дней, а также количества членов KASE, принимавших участие в заключении сделок с данными ценными бумагами. Названная Методика предусматривает защиту от влияния на результаты расчета особо крупных сделок нерегулярного характера, заключенных с заведомо неликвидными ценными бумагами.

Методика позволит KASE получить критерий, по которому торгуемые на KASE ценные бумаги будут разделены условно на ликвидные и неликвидные для различных целей. Решением Биржевого совета от 29 октября на KASE установлен различный регламент торгов для ликвидных и неликвидных акций, списки которых будут пересматриваться один раз в квартал.

**59. Положение о Комитете по рынку иностранных валют**

Дата утверждения: 24 декабря 2009 года

Утвержден: Биржевым советом

Дата ввода в действие: 09 февраля 2010 года

Комментарии: Положение разработано по поручению Биржевого совета KASE в целях повышения безопасности расчетов по сделкам с иностранными валютами и определяет основные задачи, функции, полномочия, ответственность и порядок осуществления деятельности Комитета по рынку иностранных валют.

В соответствии с Положением Комитет по рынку иностранных валют является постоянным внеструктурным органом KASE, основной задачей которого является выявление ситуаций неплатежеспособности членов валютного рынка, и, в случае необходимости, принятие решений об их переводе из режима срочной в режим предварительной поставки продаваемой и/или оплаты покупаемой иностранной валюты. Кроме того, Комитет по рынку иностранных валют призван выполнять иные задачи, связанные с торгами иностранными валютами и не отнесенные к компетенции других органов KASE.

**60. Дополнение и изменения № 16 в Правила осуществления расчетов по итогам торгов иностранными валютами**

Дата утверждения: 24 декабря 2009 года

Утвержден: Биржевым советом

Дата ввода в действие: 09 февраля 2010 года

Комментарии: поправки внесены в связи с утверждением Биржевым советом KASE 24 декабря 2009 года Положения о Комитете по рынку иностранных валют.

**61. Положение о Листинговой комиссии**

Дата утверждения: 24 декабря 2009 года

Утвержден: Биржевым советом

Дата ввода в действие: 08 февраля 2010 года

Комментарии: Положение разработано в соответствии с законодательством Республики Казахстан и определяет структуру, функции и порядок их осуществления, полномочия и обязанности Листинговой комиссии.

В соответствии с Положением Листинговая комиссия является постоянным внеструктурным органом KASE, основной задачей и основными функциями которого являются рассмотрение и принятие решений по вопросам листинга, делистинга, смены категории (подкатегории) официального списка ценных бумаг, дача согласия на включение в официальный список KASE облигаций, предполагаемых к выпуску (выпущенных) в соответствии с законодательством других, помимо Республики Казахстан, государств.

**62. Изменения и дополнения № 10 в Методику оценки ценных бумаг**

Дата утверждения: 24 декабря 2009 года

Утвержден: Биржевым советом

Дата ввода в действие: 08 февраля 2010 года

Комментарии: поправками, наряду с редакционными уточнениями, устанавливается право АФН самостоятельно публиковать данные о рыночных ценах ценных бумаг и/или данные, необходимые для осуществления рыночной оценки ценных бумаг, на Интернет-сайте KASE. Кроме этого, поправками снимается ответственность с KASE за достоверность и своевременность публикации данных АФН на Интернет-сайте KASE, а также определяется порядок осуществления рыночной оценки ценных бумаг, отсутствующих в списках KASE.

Итого в 2009 году Биржевым советом и Правлением KASE утверждены 9 внутренних документов KASE и 53 поправки во внутренние документы KASE.

**Таблица 63**

Список кодов корпоративных эмитентов, ценные бумаги которых находились в списках KASE в 2009 году

| <b>Код</b> | <b>Краткое наименование эмитента</b>  | <b>Код</b> | <b>Краткое наименование эмитента</b>  |
|------------|---|------------|---|
| ABDI       | АО „АБДИ Компани“   | DNTL       | АО „Dent-Lux“ (Дент-Люкс)   |
| ACCT       | АО „Акцепт-Терминал“  | DTJL       | АО „Досжан темир жолы (ДТЖ)“  |
| AESO       | ТОО „Алматыэнергосбыт“  | EKGS       | ТОО „Экибастузская ГРЭС-1“  |
| AGKK       | АО „Аграрная кредитная корпорация“  | EKTN       | АО „ЭКОТОН+“  |
| AKFI       | АО „AMF Group“  | ELDS       | АО „Эль-ДОС“  |
| AKKM       | ТОО „Акмола Курлыс Материалдары“  | ERKA       | ТОО „ZHERSU POWER“  |
| ALBN       | АО Дочерний Банк „Альфа-Банк“   | EUBN       | АО „Евразийский банк“   |
| ALLZ       | АО „Альтернативные Финансы“   | EXBN       | АО „Эксимбанк Казахстан“  |
| ALPL       | АО „Страховая компания „Алтын Полис“  | GB_ENRC    | EURASIAN NATURAL RESOURCES CORPORATION PLC  |
| ALSA       | АО „Алматинский Сахар“  | GB_KZMS    | KAZAKHMYS PLC   |
| ALTM       | АО „Алматытемір“  | GG_TPL_    | Tethys Petroleum Limited  |
| ALVZ       | АО „Zhansaya-Producing“   | GLOT       | АО „GLOTUR“ (ГЛОТУР)  |
| AMGZ       | АО „СНПС - Ақтобе мұнайгаз“   | GMED       | АО „G-Media“  |
| AMIN       | АО „Страховая компания „Amanat Insurance“   | GRNT       | АО „Накопительный пенсионный фонд ГРАНТУМ“  |
| APKI       | ТОО „Корпорация „АПК-Инвест“  | HSBK       | АО „Народный сберегательный банк Казахстана“  |
| ARAL       | АО „Международный аэропорт Алматы“  | IFDR       | АО „Инвестиционный Финансовый Дом „RESMI“   |
| ARSA       | АО „Аэропорт „Сары-Арка“  | IMSK       | АО „Имсталькон“   |
| ASAV       | АО „АЗИЯ АВТО“  | ISKE       | АО „ISKE CAT COMPANY“   |
| ASBN       | АО „Альянс Банк“  | JGOK       | АО „Жайремский горно-обогатительный комбинат“                                       |
| ASEL       | АО „Азия-Электрик“  | KAFI       | АО „КазАгроФинанс“  |
| ASFI       | АО „Астана-Финанс“  | KANT       | АО „Кант“   |
| ASFL       | АО „Лизинговая компания „Астана-Финанс“   | KASE       | АО „Казахстанская фондовая биржа“   |
| ASND       | АО „Астана-Недвижимость“  | KASS       | АО „НГСК КазСтройСервис“  |
| ASSA       | АО „АЗИЯ САХАР“   | KAST       | АО „Холдинг КАЗЭКСПОРТАСТЫК“  |
| ASTL       | АО „ASTEL“  | KATR       | АО „Атамекен-Агро“  |
| ASZS       | АО „Астана Газ Сервис“  | KAZI       | АО „Карагадинский завод асбестоцементных изделий“                                   |
| ATFB       | АО „АТФБанк“  | KDTS       | АО „Кедентранссервис“   |
| ATOL       | АО „Kazakhstan Petrochemical Industries“  | KIBN       | АО „Казинвестбанк“  |
| AZNO       | АО „Актюбинский завод нефтяного оборудования“                                     | KKAG       | АО „Казахстан Кагазы“   |
| BGST       | АО „БУРЛИНГАЗСТРОЙ“   | KKGB       | АО „Казкоммерцбанк“   |
| BIGR       | АО „БИЛД ИНВЕСТМЕНТС ГРУПП“   | KKI_       | АО „НОМЕВРОКЕР“   |
| BM_RECH    | Renaissance Securities Trading Ltd.   | KMGZ       | АО „Национальная компания „КазМунайГаз“   |
| BRKZ       | АО „Банк Развития Казахстана“   | KMSB       | АО „КОМБИСНАБ“  |
| BSUL       | АО „Баян Сулу“  | KMSO       | АО „Страховая Компания „Коммеск-Өмір“   |
| BTAI       | АО „Дочерняя ипотечная организация акционерного общества „БТА Банк“ „БТА Ипотека“ | KOND       | АО „Конденсат“  |
| BTAS       | АО „БТА Банк“   | KRZH       | ТОО „Караганды Жарык“   |
| BTTR       | АО „Батыс транзит“  | KSM2       | ТОО „Комбинат строительных материалов и конструкций-2“                              |
| CACM       | АО „Central Asia Cement“  | KSMK       | АО „РТ Холдинг“   |
| CBH_       | АО „Caspian Beverage Holding“   | KY_RRF_    | Russia Renaissance Fund SPC   |
| CCBN       | АО „Банк ЦентрКредит“   | KZAS       | АО „КОСТАНАЙСКИЕ МИНЕРАЛЫ“  |
| CHFM       | АО „Химфарм“  | KZDK       | АО „Казахская дистрибуционная компания“   |
| CSBN       | АО „Kaspi Bank“   | KZIK       | АО „Казахстанская Ипотечная Компания“   |
| CTEC       | АО „Центрально-Азиатская топливно-энергетическая компания“                        | KZIS       | АО „Дочерняя страховая компания Народного банка Казахстана „Халык - Казахстанстрах“ |
| DAMU       | АО „Ипотечная компания „ДАМУ“   | KZNH       | АО „Казнефтехим“  |
| DNBN       | АО „Данабанк“   |            |   |

→

Таблица 63 (продолжение)

| Код     | Краткое наименование эмитента  |
|---------|--|
| KZPC    | АО „Kazakstan“ Processing centre“  |
| KZPF    | АО „Накопительный пенсионный фонд „БТА Казахстан“ дочерняя организация АО „БТА Банк“         |
| KZTC    | АО „KazTransCom“   |
| KZTK    | АО „Казахтелеком“  |
| KZVP    | АО „Казахвзрывпром“  |
| LNAT    | АО „Дочерняя организация Акционерного общества „БТА Банк“ Страховая компания „Лондон-Алматы“ |
| LNPT    | АО „Lancaster Petroleum“   |
| LOGC    | АО „ЛОГИКОМ“   |
| MAG_    | АО „MAG“   |
| MMGZ    | АО „Мангистаумунайгаз“   |
| MREK    | АО „Мангистауская распределительная электросетевая компания“                                 |
| NFBN    | АО „Delta Bank“  |
| NL_ASBN | ALB Finance B.V.   |
| NL_ATFB | ATF Capital B.V.   |
| NL_BTAS | TuranAlem Finance B.V.   |
| NL_HSBK | HSBK (Europe) B.V.   |
| NL_KKGB | Kazkommerts International B.V.   |
| NRBN    | АО „Нурбанк“   |
| OILA    | TOO „Oilan Ltd.“   |
| ORDB    | АО „Корпорация „Ордабасы“  |
| ORDK    | TOO „Кредитное товарищество „ОРДА кредит“  |
| ORNK    | АО „Орнек XXI“   |
| ORPT    | АО „Оптово-розничное предприятие торговли“   |
| PAIN    | АО „Страховая компания „Пана Иншуранс“   |
| PDEN    | АО „ПАВЛОДАРЭНЕРГО“  |
| PDES    | АО „Павлодарская Распределительная Электросетевая Компания“                                  |
| PNHZ    | АО „Павлодарский нефтехимический завод“  |
| PRIN    | АО „Premier Страхование“   |
| PRKR    | АО „Национальная компания „Продовольственная контрактная корпорация“                         |
| RAHT    | АО „Рахат“   |
| RDGZ    | АО „Разведка Добыча „КазМунайГаз“  |
| REAL    | АО „Финансовая компания „REAL-INVEST.kz“   |
| REAM    | АО „REAL ASSET MANAGEMENT“   |
| RESC    | TOO „Группа компаний „RESMI“   |
| RGBR    | АО „RG Brands“   |
| RMXR    | АО „РЭМИКС-Р“  |
| ROSA    | АО „РОСА“  |
| RTCP    | АО „РТС Деко“  |
| SAS_    | АО „С.А.С.“  |
| SATC    | АО „SAT & Company“   |
| SHMO    | АО „Шымкент Мунай онімдері“  |
| SHUK    | АО „Шубарколь комир“   |
| SKKZ    | АО „Фонд национального благосостояния „Самрук-Казына“  |
| SKYS    | АО „SKY SILK“  |

| Код     | Краткое наименование эмитента   |
|---------|---|
| SNBN    | АО „СЕНИМ-БАНК“   |
| SUMB    | АО „Сумбе“  |
| SVMH    | TOO „Связьмонтаж Холдинг“   |
| TEBN    | Дочерняя организация Акционерного общества „БТА Банк“ -АО „Темірбанк“ |
| TEMA    | TOO „ТЕМА Ко.“  |
| TKUD    | АО „Горно-обогатительный комбинат „Торт-Кудык“                        |
| TMLZ    | АО „Темірлизинг“  |
| TSAS    | TOO „Концерн „Цесна-Астык“  |
| TSBN    | АО „Цеснабанк“  |
| TSNA    | АО „Корпорация „Цесна“  |
| TSSM    | АО „Трансстроймост“   |
| TXBN    | Дочерний Банк АО „Сбербанк России“                                    |
| UKAZ    | АО „Усть-Каменогорский арматурный завод“                              |
| UKPF    | АО „Усть-Каменогорская птицефабрика“                                  |
| ULBA    | АО „Ульбинский металлургический завод“                                |
| UPDK    | АО „Управление по обслуживанию дипломатического корпуса“              |
| US_JPM_ | JPMorgan Chase Bank, National Association                             |
| US_MER_ | Merrill Lynch & Co., Inc  |
| UTMK    | АО „Усть-Каменогорский титано-магниевого комбинат“                    |
| VITA    | АО „VITA“   |
| VMZV    | АО „Востокмашзавод“   |
| VSTN    | АО „Акционерный инвестиционный фонд недвижимости „Великая Стена“      |
| ZERD    | АО „Kazcat“   |
| ZNGR    | АО „Казахский Республиканский Торговый Дом „ЗАНГАР“                   |

См. раздел „Пояснения к книге фактического материала“

# Пояснения к книге фактического материала

## Общая часть

К настоящей Книге фактического материала применимы следующие определения (если отдельным пояснением не установлено иное):

**средневзвешенный курс доллара США** – индикатор биржевого рынка иностранных валют (USD/KZT), условия расчета и порядок действия которого установлены внутренним документом KASE „Методика расчета индикаторов рынка иностранных валют“ ([http://www.kase.kz/files/normative\\_base/ind\\_currency.pdf](http://www.kase.kz/files/normative_base/ind_currency.pdf));

**объем торгов** – суммарный объем сделок в каком-либо секторе или секторах рынка, при этом объем торгов на рынках операций репо и валютного свопа исчисляется по сделкам открытия таких операций;

**биржевой оборот** – суммарный объем сделок в каком-либо секторе или секторах рынка, при этом по рынкам операций репо и валютного свопа учитываются сделки открытия и сделки закрытия таких операций.

Если отдельным пояснением не установлено иное, эквивалент объема торгов и биржевого оборота в различных секторах биржевого рынка в долларах США вычислен по средневзвешенному курсу тенге к доллару США, сложившемуся на утренней сессии KASE в день заключения каждой из сделок, входящих в расчет указанных показателей.

## Акции и акционеры

### Таблица 1. Список акционеров KASE по состоянию на 01 января 2010 года

Галочкой помечены юридические лица, ставшие акционерами KASE в 2009 году.

На 01 января 2010 года у Биржи зарегистрировано 5,0 млн объявленных акций, из которых размещено 457 907 акций.

## Статистическая характеристика биржевого финансового рынка Казахстана в 2009 году

### Таблица 6. Динамика структуры биржевого рынка за последние 10 лет (млрд USD) и удельный вес объема биржевых торгов в ВВП Казахстана

В итоговой строке приводится отношение суммарного объема торгов за указанные годы к ВВП Казахстана. Данные о биржевом обороте приводятся в справочных целях, а также для сопоставления с отчетами KASE за 2000–2007 годы, в которых публиковался только биржевой оборот.

### Таблица 8. Структура объема биржевых торгов в 2009 году (млн USD, %)

В объеме торгов вторичного рынка долевых ценных бумаг и долговых корпоративных ценных бумаг теоретически может присутствовать объем сделок по размещению ценных бумаг эмитентами, если такие сделки были заключены на KASE в секторе купли-продажи и не регистрировались участниками торгов как сделки первичного рынка.

В таблице приводятся данные по объему торгов. Это значит, что операции репо и валютного свопа учитываются только по сделкам открытия.

## Рынок долевых ценных бумаг

В заголовке и далее в настоящем разделе под долевыми ценными бумагами подразумеваются ценные бумаги, находившиеся на указанные в таблицах или на рисунках даты и/или в указанные в таблицах или на рисунках периоды в секторах „акции“ и „ценные бумаги инвестиционных фондов“ официального списка KASE, а также допущенные к обращению в секторе „Нелистинговые ценные бумаги“; если отдельным пояснением не указано иное.

### Таблица 9. Список KASE на 01 января 2009 года

Последняя цена каждого из приведенных в таблице долевых инструментов представляет собой средневзвешенную цену, рассчитанную по сделкам, заключенным в торговой системе Биржи с данным

инструментом в течение последнего (до указанной в заголовке таблицы даты) результативного для данного инструмента торгового дня.

Рыночная капитализация эмитента на KASE рассчитана в тенге в соответствии с пунктом 4 статьи 3 внутреннего документа KASE „Методика расчета индикаторов фондового рынка“ ([http://www.kase.kz/files/normative\\_base/indicators\\_met.pdf](http://www.kase.kz/files/normative_base/indicators_met.pdf)). Полученные значения переведены в доллары США в соответствии с подпунктом 1) пункта 5 статьи 3 того же внутреннего документа KASE. При этом если в официальный список KASE были включены только привилегированные акции какого-либо эмитента, рыночная капитализация такого эмитента на KASE не рассчитывалась.

Показатель рыночной капитализации эмитента публикуется в таблице в строке инструмента, отвечающего простым акциям данного эмитента.

**Таблица 10. Изменения в списке KASE в 2009 году**

Под новым эмитентом подразумевается компания, долевые ценные бумаги которой ранее никогда не находились в официальном списке KASE, под первым листингом – листинг долевых ценных бумаг эмитента, который до этого никогда не являлся листинговой компанией KASE.

**Таблица 11. Динамика структуры списка KASE в 2009 году (на 01 января 2010 года, изменение за год)**

Поскольку в 2009 году произошло объединение СТП РФЦА и ОТП KASE, а также, принимая во внимание тот факт, что листинговые требования к ценным бумагам, находящимся в официальных списках СТП РФЦА и ОТП KASE, и их эмитентам фактически были унифицированы в 2008 году (см. раздел Объединение торговых площадок на основе новых листинговых требований), тренды в таблице были рассчитаны на основании суммарных данных по СТП РФЦА и ОТП KASE на 01 января 2009 года.

**Таблица 12. Отраслевая структура списка KASE (акции по рыночной стоимости)**

Для составления таблицы использовался отраслевой классификатор MSCI Barra и Standard & Poor's „Global Industry Classification Standard“ (GICS®). Компании, ценные бумаги которых находились в секторе „акции“ официального списка KASE на указанные в таблице даты, были отнесены к тому или иному сектору экономики в соответствии с критериями упомянутого выше классификатора.

Для каждого сектора экономики была вычислена суммарная рыночная стоимость всех размещенных (за минусом выкупленных эмитентом) акций тех компаний, которые были отнесены к данному сектору. Вычисления производились в тенге в соответствии с пунктом 4 статьи 3 внутреннего документа KASE „Методика расчета индикаторов фондового рынка“ ([http://www.kase.kz/files/normative\\_base/indicators\\_met.pdf](http://www.kase.kz/files/normative_base/indicators_met.pdf)). Полученные значения были переведены в доллары США в соответствии с подпунктом 1) пункта 5 статьи 3 того же внутреннего документа KASE.

Поскольку в 2009 году произошло объединение СТП РФЦА и ОТП KASE, а также, принимая во внимание тот факт, что листинговые требования к ценным бумагам, находящимся в официальных списках СТП РФЦА и ОТП KASE, и их эмитентам фактически были унифицированы в 2008 году (см. раздел Объединение торговых площадок на основе новых листинговых требований), в таблице по состоянию на 01 января 2009 года приведены суммарные данные СТП РФЦА и ОТП KASE.

**Таблица 13. Объем торгов долевыми ценными бумагами на KASE в 2009 году (по месяцам, кварталам и секторам)**

„Спецторги по размещению“ представляют из себя IPO – размещение в торговой системе KASE акций листинговых компаний для неограниченного круга лиц методом специализированных торгов. „Прочие спецторги“ включают исполненные сделки вторичного рынка, заключенные в торговой системе KASE методом специализированных торгов. В колонках „регламентные торги“ приводится суммарный объем исполненных сделок, которые были заключены в ТС KASE методом непрерывного встречного аукциона, а также методом заключения прямых сделок.

**Таблица 14. Распределение объема сделок купли-продажи долевых ценных бумаг по категориям списка KASE в 2009 году**

При составлении таблицы не учитывались сделки, заключенные в рамках проведенных биржей специализированных торгов.

**Таблица 15. Сравнительные статистические данные по рынку долевых ценных бумаг KASE в 2009 и 2008 годах**

В разделе таблицы „Рыночные сделки“ приводятся данные по исполненным сделкам, которые были

заключены на KASE в секторе купли-продажи (за исключением сделок, заключенных в рамках специализированных торгов по продаже, размещению или выкупу ценных бумаг) методом непрерывного встречного аукциона. Указанный сектор обычно используется для торговли на вторичном рынке. Однако здесь могут заключаться и сделки по размещению ценных бумаг эмитентами. Если такие сделки не регистрировались участниками торгов как сделки первичного рынка, Биржа не может выделить их в отдельную статистическую группу.

В разделе таблицы „Прямые сделки“ приводятся данные по исполненным сделкам, которые были заключены на KASE в секторе купли-продажи методом заключения прямых сделок. Указанный сектор обычно используется для торговли на вторичном рынке. Однако здесь могут заключаться и сделки по размещению ценных бумаг эмитентами. Если такие сделки не регистрировались участниками торгов как сделки первичного рынка, Биржа не может выделить их в отдельную статистическую группу.

В разделе таблицы „Специализированные торги“ приводятся данные по исполненным сделкам, которые были заключены в рамках специализированных торгов, проведенных на KASE.

**Рисунок 3. Объем и доля отдельных видов биржевых сделок с долевыми ценными бумагами в секторе купли-продажи в 2009 году**

Приведены данные по исполненным сделкам без учета сделок, заключенных в рамках проведенных KASE специализированных торгов по продаже, размещению или выкупу ценных бумаг.

**Таблица 16. Отраслевая структура объема торгов акциями на KASE в 2009 и 2008 годах**

Для составления таблицы использовался отраслевой классификатор MSCI Barra и Standard & Poor's „Global Industry Classification Standard“ (GICS®).

Таблица составлена на основании суммарного объема исполненных сделок купли-продажи акций, заключенных в TC KASE за соответствующие периоды (без учета сделок, заключенных в рамках специализированных торгов).

Сортировка в таблице выполнена по значению доли отрасли в объеме торгов акциями за 2009 год. В качестве справочной информации в таблице приведена отраслевая структура официального списка KASE по состоянию на 01 января 2010 года.

**Таблица 18. Десять самых ликвидных акций на вторичном рынке KASE в 2009 году**

Для составления таблицы использовано значение показателя ликвидности (Kl), который рассчитан в соответствии с внутренним документом KASE „Методика определения показателей ликвидности ценных бумаг“ ([http://www.kase.kz/files/normative\\_base/metodika\\_liquid.pdf](http://www.kase.kz/files/normative_base/metodika_liquid.pdf)) для акции каждого наименования за указанный в заголовке таблицы период.

Сортировка в таблице выполнена по убыванию значения Kl (чем выше Kl, тем выше ликвидность и, соответственно, более высокая позиция в таблице).

**Таблица 19. Брутто-оборот торгов акциями на KASE в 2009 и 2008 годах в разрезе основных категорий инвесторов**

Приведенные в таблице значения рассчитаны по объему исполненных сделок купли-продажи акций, включая сделки, заключенные на специализированных торгах по продаже, размещению или выкупу акций. При этом из расчета исключена позиция единственного продавца (или покупателя)<sup>34</sup> акций на специализированных торгах.

**Таблица 20. Рэнкинг десяти наиболее активных операторов биржевого вторичного рынка акций в 2009 году**

Рэнкинг составлен согласно внутреннему документу KASE „Методика расчета показателей активности членов АО „Казахстанская фондовая биржа““ ([http://www.kase.kz/files/normative\\_base/members\\_activity.pdf](http://www.kase.kz/files/normative_base/members_activity.pdf)).

**Таблица 21. Представительский список Индекса KASE по состоянию на 01 января 2010 года**

Free-float – доля акций данного наименования, находящихся в свободном обращении на указанную в заголовке таблицы дату, которая рассчитывается в соответствии с пунктом 7 статьи 5 внутреннего документа KASE „Методика расчета индикаторов фондового рынка“ ([http://www.kase.kz/files/normative\\_base/indicators\\_met.pdf](http://www.kase.kz/files/normative_base/indicators_met.pdf)).

<sup>34</sup> Термин используется в трактовке пункта 1 статьи 9 внутреннего документа KASE „Положение о методах проведения торгов“ ([http://www.kase.kz/files/normative\\_base/methods.pdf](http://www.kase.kz/files/normative_base/methods.pdf)).

Стоимость free-float – суммарная рыночная стоимость акций данного наименования, находящихся в свободном обращении на указанную в заголовке таблицы дату. Показатель выражен в долларах США по средневзвешенному биржевому курсу тенге к доллару, действовавшему на ту же дату.

Доля в стоимости акций – доля суммарной рыночной стоимости акций данного наименования в суммарной рыночной стоимости акций всех наименований, находящихся в представительском списке Индекса KASE, которая при необходимости ограничена ограничительным коэффициентом (статья 8 внутреннего документа KASE „Методика расчета индикаторов фондового рынка“).

**Таблица 23. Некоторые характеристики акций, входивших в представительский список Индекса KASE по состоянию на 01 января 2010 года**

Изменение цены за год – выраженная в процентах разница между средневзвешенными ценами, сложившимися в последний результативный торговый день 2009 и 2008 годов для акций каждого из указанных в таблице наименований.

Показатель оборачиваемости для free-float отражает длительность периода в днях, в течение которого объем сделок с акциями указанного наименования на KASE мог сравняться с объемом акций этого наименования, находящихся в свободном обращении. Чем ниже показатель, тем выше оборачиваемость.

Показатель оборачиваемости для инвестиций в \$1 млн отражает количество рабочих дней, которое в среднем потребовалось бы инвестору для приобретения акций указанного наименования на сумму эквивалента 1 млн долларов США. Показатель рассчитывается как отношение 1 000 к среднему объему торгов за день в тыс. USD.

**Таблица 24. Ценовые мультипликаторы Индекса KASE и его компонентов по состоянию на 01 января 2010 года**

Price to Earnings (PE) – отношение рыночной цены акции данного наименования к величине чистой прибыли ее эмитента, которая приходится на одну акцию.

Price to Book (PB) – отношение рыночной цены акции данного наименования к ее балансовой стоимости.

Price to Sales (PS) – отношение рыночной цены акции к объему продаж ее эмитента, который приходится на одну акцию.

Для получения указанных ценовых мультипликаторов использовалась последняя доступная KASE на дату подготовки настоящего отчета финансовая отчетность эмитентов акций. При расчете PE и PS использовались данные по последнему двенадцатимесячному периоду, предшествовавшему дате, на которую была составлена последняя доступная Бирже финансовая отчетность.

**Рисунок 7. Изменение отраслевой структуры представительского списка Индекса KASE в 2009 году**

При составлении графика использовался отраслевой классификатор MSCI Barra и Standard & Poor's „Global Industry Classification Standard“ (GICS®).

Компании, акции которых находились в представительском списке Индекса KASE на указанные даты, были отнесены к тому или иному сектору экономики в соответствии с критериями упомянутого выше классификатора. Затем на эти же даты в каждом секторе была вычислена суммарная рыночная стоимость всех находящихся в свободном обращении акций, эмитенты которых были отнесены к данному сектору.

Суммарная рыночная стоимость акций определялась с учетом ограничительного коэффициента в соответствии с пунктом 4 статьи 5 внутреннего документа KASE „Методика расчета индикаторов фондового рынка“ ([http://www.kase.kz/files/normative\\_base/indicators\\_met.pdf](http://www.kase.kz/files/normative_base/indicators_met.pdf)).

**Рисунок 8. Динамика пятидневной скользящей средней показателя Price to Book семи наиболее ликвидных простых акций в 2009 году**

При расчете показателя Price to Book использовалась имеющаяся на KASE финансовая отчетность эмитентов акций, которая была наиболее актуальной на даты заключения сделок. При этом предпочтение отдавалось аудированной финансовой отчетности.

## Рынок корпоративных долговых ценных бумаг

### Таблица 25. Официальный список KASE на 01 января 2010 года

Количество размещенных облигаций каждого наименования Биржа определила на основании информации, предоставленной эмитентами или инициаторами допуска ценных бумаг, о размещении облигаций данного наименования или выплате купонов по ним.

Для расчета суммарной номинальной стоимости размещенных облигаций в миллионах тенге номинал облигаций, валютой выпуска которых является доллар США, пересчитан в казахстанские тенге по средневзвешенному курсу тенге к доллару США, сложившемуся на утренней (основной) сессии 31 декабря 2009 года; номинал облигаций, валютой выпуска которых являются иные, помимо тенге и доллара США, валюты пересчитан в казахстанские тенге по курсу соответствующей валюты к тенге, установленному Национальным Банком на 31 декабря 2009 года.

Суммарная рыночная стоимость размещенных облигаций каждого наименования представляет собой произведение их суммарной номинальной стоимости и „чистой“ цены последней (по состоянию на 01 января 2010 года) исполненной сделки с облигациями данного наименования.

Эквивалент указанного в предыдущем абзаце показателя в долларах США вычислен по средневзвешенному курсу тенге к доллару США, сложившемуся на утренней (основной) сессии KASE 31 декабря 2009 года.

### Таблица 26. Изменения в списках KASE в 2009 году

Под новым эмитентом подразумевается компания, долговые ценные бумаги которой ранее никогда не находились в официальном списке KASE, под первым листингом – листинг долговых ценных бумаг эмитента, который до этого никогда не являлся листинговой компанией KASE.

Кроме прочего, таблица содержит информацию о делистинге облигаций, который связан с истечением срока их обращения.

### Таблица 27. Динамика структуры официального списка KASE в 2009 году (на 01 января 2010 года, изменение за год)

При расчете трендов учитывалось реальное количество ценных бумаг и эмитентов, находившихся в соответствующих категориях (подкатегориях) списков СТП РФЦА и ОТП KASE по состоянию на 01 января 2009 года.

Тренды по долговым обязательствам буферной категории рассчитать невозможно, поскольку данная категория отсутствовала в структуре списков СТП РФЦА и ОТП KASE по состоянию на 01 января 2009 года.

### Таблица 28. Отраслевая структура официального списка KASE

Для составления таблицы использовался отраслевой классификатор MSCI Barra и Standard & Poor's „Global Industry Classification Standard“ (GICS®). Компании, долговые ценные бумаги которых находились в официальном списке KASE на указанные в таблице даты, были отнесены к тому или иному сектору экономики в соответствии с критериями этого классификатора.

На указанные в таблице даты была вычислена рыночная капитализация каждого из названных выше секторов в соответствии с внутренним документом Биржи „Методика расчета индикаторов фондового рынка“.

Вычисления производились в тенге, полученные значения были переведены в доллары США по средневзвешенному курсу доллара США к тенге, действовавшему на указанные в таблице даты.

Поскольку в 2009 году произошло объединение СТП РФЦА и ОТП KASE (см. раздел Объединение торговых площадок на основе новых листинговых требований), в таблице по состоянию на 01 января 2009 года приведены суммарные данные СТП РФЦА и ОТП KASE.

### Таблица 29. Объем торгов корпоративными долговыми ценными бумагами на KASE в 2009 году (по месяцам, кварталам и секторам)

В колонках „купля-продажа“ приводится суммарный объем исполненных сделок, которые были заключены: методом непрерывного встречного аукциона на вторичном и первичном (такая возможность не исключается) рынке; методом прямых сделок (в основном на вторичном рынке, однако и здесь не исключено размещение ценных бумаг или выкуп их эмитентом); методом специализированных торгов на вторичном рынке.

**Таблица 30. Отраслевая структура объема торгов корпоративными долговыми ценными бумагами на KASE в 2009 и 2008 годах**

Для составления таблицы использовался отраслевой классификатор MSCI Barra и Standard & Poor's „Global Industry Classification Standard“ (GICS®).

Для составления таблицы компании, долговые обязательства которых находились в официальном списке KASE в указанные в таблице периоды, были отнесены к тому или иному сектору экономики в соответствии с критериями упомянутого выше классификатора. Затем за указанные в таблице периоды в каждом секторе был вычислен объем торгов названными ценными бумагами тех компаний, которые были отнесены к данному сектору. Сделки, заключенные в рамках специализированных торгов по размещению ценных бумаг при этом не учитывались.

Вычисления производились в тенге, полученные значения были переведены в доллары США по средневзвешенному курсу тенге к доллару США, сложившемуся на утренних (основных) торгах иностранной валютой в дни заключения соответствующих сделок.

Сортировка в таблице выполнена по значению доли отрасли в объеме торгов корпоративными долговыми ценными бумагами за 2009 год. В качестве справочной информации в таблице приведена отраслевая структура официального списка KASE по состоянию на 01 января 2010 года.

**Таблица 31. Сравнительные статистические данные по рынку корпоративных долговых ценных бумаг KASE в 2009 и 2008 годах**

В разделе таблицы „Рыночные сделки“ приводятся данные по исполненным сделкам, которые были заключены на KASE в секторе купли-продажи методом непрерывного встречного аукциона. Указанный сектор обычно используется для торговли на вторичном рынке. Однако здесь могут заключаться и сделки по размещению ценных бумаг эмитентами. Если такие сделки не регистрировались участниками торгов как сделки первичного рынка, Биржа не может выделить их в отдельную статистическую группу.

В разделе таблицы „Прямые сделки“ приводятся данные по исполненным сделкам, которые были заключены на KASE в секторе купли-продажи методом прямых сделок. Указанный сектор обычно используется для торговли на вторичном рынке. Однако здесь могут заключаться и сделки по размещению ценных бумаг эмитентами. Если такие сделки не регистрировались участниками торгов как сделки первичного рынка, Биржа не может выделить их в отдельную статистическую группу.

**Таблица 32. Распределение объема биржевых сделок купли-продажи корпоративных долговых ценных бумаг по категориям официального списка в 2009 году**

При составлении таблицы учитывалась диспозиция корпоративных долговых ценных бумаг в списках KASE по состоянию на дату заключения каждой сделки.

**Таблица 33. Брутто-оборот торгов корпоративными долговыми ценными бумагами на KASE в 2009 и 2008 годах в разрезе основных категорий инвесторов**

Приведенные в таблице значения рассчитаны по брутто-обороту (объем покупки + объем продажи) исполненных сделок купли-продажи корпоративных долговых ценных бумаг, включая сделки, заключенные на специализированных торгах по их размещению или выкупу. При этом из расчета исключена позиция единственного продавца (или покупателя)<sup>35</sup> корпоративных долговых обязательств на специализированных торгах.

**Таблица 34. Рэнкинг десяти наиболее активных операторов биржевого вторичного рынка корпоративных облигаций в 2009 году**

Рэнкинг активности составлен согласно внутреннему документу KASE „Методика расчета показателей активности членов АО „Казахстанская фондовая биржа““ ([http://www.kase.kz/files/normative\\_base/members\\_activity.pdf](http://www.kase.kz/files/normative_base/members_activity.pdf)).

## **Рынок государственных ценных бумаг**

**Таблица 35. Объем торгов ГЦБ на KASE в 2009 году (по месяцам, кварталам и секторам)**

Здесь и далее в этой главе под ГЦБ понимаются следующие государственные ценные бумаги (если

<sup>35</sup> Термин используется в трактовке пункта 1 статьи 9 внутреннего документа KASE „Положение о методах проведения торгов“ ([http://www.kase.kz/files/normative\\_base/methods.pdf](http://www.kase.kz/files/normative_base/methods.pdf)).

в материалах не указано иное): облигации Министерства финансов Республики Казахстан, в том числе выпущенные в соответствии с законодательством других государств; ноты Национального Банка Республики Казахстан; облигации местных исполнительных органов Республики Казахстан (муниципальные облигации); иностранные государственные ценные бумаги.

Следует отметить, что в 2009 году в списках KASE отсутствовали муниципальные облигации и иностранные государственные ценные бумаги.

**Рисунок 12. Динамика госдолга Казахстана, выпущенного в виде ГЦБ, за 2000–2009 годы**

Эквивалент в долларах США объема госдолга, деноминированного в тенге, рассчитан по курсу Национального Банка на конец каждого из приведенных на графике периодов.

На графике учитывается номинальная стоимость долга без стоимости его обслуживания.

При построении графика учитывались базы данных KASE, выверенные по данным ЦД. Приведенная на графике информация не является официальной статистикой. Тем не менее, Биржа предприняла все возможные действия для отображения максимально достоверной и независимой от официальных источников информации.

**Таблица 37. Результаты размещения ГЦБ Министерства финансов Казахстана на KASE в 2009 году**

Под доходностью понимается доходность облигаций к погашению для покупателя.

Помеченные звездочкой значения представляют собой прогнозную доходность к погашению, рассчитанную по уровню инфляции, известному на момент проведения торгов.

Данные в таблице отсортированы по торговым кодам ценных бумаг на KASE в алфавитном порядке.

**Таблица 39. Структура объема сделок вторичного биржевого рынка казахстанских ГЦБ в 2009 году**

В таблице учтен объем исполненных сделок, заключенных с указанными в таблице облигациями в секторе вторичного рынка KASE.

„X“ – облигации этого типа отсутствовали в обращении.

**Таблица 41. Рэнкинг десяти наиболее активных операторов биржевого вторичного рынка ГЦБ в 2009 году**

Рэнкинг активности составлен согласно внутреннему документу KASE „Методика расчета показателей активности членов АО „Казахстанская фондовая биржа“ ([http://www.kase.kz/files/normative\\_base/members\\_activity.pdf](http://www.kase.kz/files/normative_base/members_activity.pdf)).

## **Рынок операций репо**

**Таблица 49. Участники биржевого рынка репо в 2009 и 2008 годах**

Таблица составлена без учета позиции Национального Банка.

**Таблица 50. Рэнкинг десяти наиболее активных операторов рынка репо на KASE в 2009 году**

Рэнкинг активности составлен согласно внутреннему документу KASE „Методика расчета показателей активности членов АО „Казахстанская фондовая биржа“ ([http://www.kase.kz/files/normative\\_base/members\\_activity.pdf](http://www.kase.kz/files/normative_base/members_activity.pdf)).

## **Рынок иностранных валют**

**Таблица 53. Сравнительные статистические данные по рынку USD/KZT на KASE в 2009 и 2008 годах**

Таблица составлена с учетом операций валютного свопа, которые проводились в отношении доллара США как предмета таких операций.

**Таблица 56. Структура рынка иностранных валют KASE в 2009 и 2008 годах в разрезе инструментов**

Помимо инструментов, указанных в таблице, для торговли на KASE с 14 декабря 2009 года был доступен инструмент EURUSD\_SPT, однако в 2009 году сделок с ним на KASE заключено не было. Операции валютного свопа в отношении евро, как предмета таких операций, в 2009 году на KASE также не проводились.

„н/т“ – в 2008 году соответствующие инструменты на KASE не торговались.

**Таблица 57. Рэнкинг десяти наиболее активных операторов рынка иностранных валют на KASE в 2009 году**

Рэнкинг активности составлен согласно внутреннему документу KASE „Методика расчета показателей активности членов АО „Казахстанская фондовая биржа“ ([http://www.kase.kz/files/normative\\_base/members\\_activity.pdf](http://www.kase.kz/files/normative_base/members_activity.pdf)).

## Справочная информация

**Таблица 59. Основные листинговые требования KASE**

При листинге облигаций, выпущенных специальным предприятием под гарантию его единственного учредителя (участника), листинговые требования применяются не к эмитенту данных облигаций, а к такому гаранту.

При листинге депозитарных расписок, базовым активом которых являются акции, выпущенные в соответствии с законодательством Республики Казахстан и других государств, листинговые требования применяются по отношению к данному базовому активу и его эмитенту.

Для производных ценных бумаг листинговые требования устанавливаются правилами фондовой биржи, согласованными с АФН и АРД РФЦА.

Для инфраструктурных и секьюритизированных облигаций, ценных бумаг инвестиционных (в том числе индексных) фондов и международных финансовых организаций, иностранных государственных ценных бумаг, а также для применения упрощенной процедуры листинга ценных бумаг, приказом Председателя АРД РФЦА „Об установлении требований к эмитентам, чьи ценные бумаги предполагаются к включению или включены в список специальной торговой площадки регионального финансового центра города Алматы, а также к таким ценным бумагам“ от 08 мая 2008 года № 04.2-09/119 и постановлением Правления АФН „О требованиях к эмитентам и их ценным бумагам, допускаемым (допущенным) к обращению на фондовой бирже, а также к отдельным категориям списка фондовой биржи“ от 26 мая 2008 года № 77 установлены отдельные листинговые требования.

**Таблица 60. Компании, допустившие дефолты по своим долговым ценным бумагам в 2009 году**

В таблице приводятся данные только по тем компаниям, ценные бумаги которых находились в официальном списке KASE на момент наступления дефолта по их ценным бумагам. Объем рассчитан Биржей на основе последней доступной KASE информации о количестве размещенных облигаций.

**Таблица 61. Динамика основных индикаторов рынка KASE в 2009 году**

Показатели капитализации рынков и фондовые индексы рассчитаны в соответствии с внутренним документом KASE „Методика расчета индикаторов фондового рынка“. В объеме сделок с ценными бумагами учитываются только исполненные сделки, заключенные в секторе купли-продажи методом непрерывного встречного аукциона. По иностранным валютам приводится средневзвешенный курс по итогам сессии, которая является основной для указанной валюты; в качестве объема торгов приводится полный объем торгов за день на всех сессиях всеми валютными инструментами, включая операции валютного свопа по сделкам открытия.

**Таблица 63. Список кодов корпоративных эмитентов, ценные бумаги которых находились в списках KASE в 2009 году**

Инструкция о порядке кодировки членов АО „Казахстанская фондовая биржа“, финансовых инструментов и эмитентов ценных бумаг публикуется на веб-сайте KASE по адресу [http://www.kase.kz/files/normative\\_base/code\\_fins.pdf](http://www.kase.kz/files/normative_base/code_fins.pdf)



Студия „Глатис“  
[www.glatys.kz](http://www.glatys.kz)

*Дизайн и верстка* Меру Бакасова  
*Иллюстрации* Ася Джаишева

© KASE, 2010





# **ГОДОВОЙ ОТЧЕТ 2009**

---

**Казахстанская фондовая биржа**