



АҚПАРАТТЫҚ БУКЛЕТ

Бөлшек инвесторлар арасындағы конкурс 2026

Брокеріңіз арқылы мәміле жасаңыз, нәтижеңізді күнделікті
алдын ала рейтингтен бақылаңыз және жүлделерге
үміткер болыңыз.

ТІРКЕУ

28 қазан – 15 қараша

2026 жыл

КОНКУРС

17 қараша – 17 желтоқсан

2026 жыл

academy@kase.kz

КОНКУРС ТУРАЛЫ

Тұрақтылықты ескеретін инвестициялық нәтиже

Қатысушылар өз брокерлік шоттарында нақты мәмілелер жасайды. KASE осы мәмілелер негізінде бөлек шартты конкурстық портфель қалыптастырады және нәтижені бірыңғай әдістеме бойынша күн сайын есептейді.

Нені білу маңызды

- Конкурсқа қатысу үшін бөлек брокерлік шот ашу талап етілмейді.
- Қатысушы өзінің әдеттегі брокерлік шотын пайдалана береді және инвестициялық шешімдерді дербес қабылдайды.
- Есептеуге конкурс шарттарына сәйкес келетін мәмілелер ғана енгізіледі.
- Жеңімпаз күнделікті нәтиженің тұрақтылығы ескерілген кірістілік бойынша анықталады.
- Конкурстық нәтиже брокердің қосымшасындағы кірістіліктен өзгеше болуы мүмкін.

Қатысу кезеңдері

01

Тіркеліңіз

KASE ресми сайтында өтінім беріп, клиенттің жеке кодын көрсетіңіз.

02

Мәміле жасаңыз

Конкурс кезеңінде конкурсқа жіберілген құралдармен брокеріңіз арқылы мәміле жасаңыз.

03

Нәтижені бақылаңыз

Мәртебеңізді және орныңызды күнделікті алдын ала рейтингтен тексеріп отырыңыз.

Нақты шоттың, конкурстық портфельдің және сауда-саттық айналымының ең төменгі мөлшері белгіленбейді.

Конкурсқа қатысу инвестициялық ұсыным болып табылмайды. Қаржы құралдарымен жасалатын операциялар тәуекелмен байланысты.

ЖҮЛДЕЛЕР

Үш жүлделі орын

Жүлделерді KASE ұсынады. Жеңімпаздарды жариялау және жүлделерді табыстау — 2026 жылғы 29 желтоқсанда, түпкілікті қорытындылар бекітілгеннен кейін.

1-ОРЫН

MacBook Air 13"
M5 чипімен

+ 500 000 теңге

2-ОРЫН

iPhone 18 Pro

+ 400 000 теңге

3-ОРЫН

Apple Watch
Series 12

+ 300 000 теңге

Күнтізбе

1

28 қазан

Тіркеудің басталуы

2

15 қараша

Тіркеудің аяқталуы

3

17 қараша

Конкурстың басталуы

4

17 желтоқсан

Конкурстың соңғы күні

Тіркеу 15 қарашада Астана қаласының уақытымен 23:59:59-да аяқталады. Жеңімпаздарды жариялау және жүлделерді табыстау — 2026 жылғы 29 желтоқсанда. Ақшалай жүлделерден жеке табыс салығы ұсталады; құрылғылар бойынша салықты KASE өз қаражаты есебінен төлейді. Нәтижелер тең болған жағдайда жүлделер конкурс Ережелеріне сәйкес бөлінеді.

ТІРКЕУ

Кім қатыса алады

Қатысушыға қолданыстағы брокерлік шот және клиенттің жеке коды қажет.

ҚАТЫСУШЫ

Қатысу шарттары

KASE мүшесінің клиенті болып табылатын, клиенттің жеке коды бар қолданыстағы брокерлік шоты бар, 18 және одан жоғары жастағы Қазақстан Республикасының азаматы. Тіркелу, деректерді жинауға және өңдеуге келісім беру және Ережелерді қабылдау қажет.

ШЕКТЕУ

Кім қатыса алмайды

Биржаның, «KASE клиринг орталығы» АҚ-ның, Биржа мүшесінің немесе конкурс демеушісінің жұмыскері, сондай-ақ ұйымдастыру комитеті мүшесінің немесе конкурс нәтижелерін есептеуді жүзеге асыратын Биржа жұмыскерінің жұбайы немесе жақын туысы.

Қалай тіркелуге болады

- 1 Тіркеу кезеңінде KASE ресми сайтына өтіңіз.
- 2 Клиенттің жеке кодын көрсетіңіз.
- 3 Рейтинге көрсетілетін саудалық бүркеншік атты (никнейм) таңдаңыз.
- 4 Мәліметтерді толтырып, міндетті белгілерді қойыңыз және сәтті тіркелу туралы хабарламаны күтіңіз.

Клиенттің жеке коды

Тіркелу үшін Биржа мүшесінің омнибустық коды жарамайды. Жеке кодыңызды білмесеңіз немесе қай кодты көрсету керектігіне күмәндансаңыз, өтінімді жібермес бұрын брокеріңізге хабарласыңыз.

Саудалық бүркеншік ат

Саудалық бүркеншік ат (никнейм) бірегей болуға тиіс және онда қорлайтын сөздер, әдепсіз лексика немесе оның туындылары болмауға тиіс. Ақпараттық және жарнамалық материалдарды алуға келісім ерікті және тіркеуге кедергі келтірмейді.

Рейтинге клиенттің коды, сауда шоты, мәмілелер туралы мәліметтер және брокерлік шоттағы нақты сомалар жарияланбайды.

САУДА-САТТЫҚ

Қандай құралдар мен мәмілелер ескеріледі

Конкурстық портфель конкурс шарттарына сәйкес келетін мәмілелерден ғана қалыптастырылады.

Конкурсқа жіберілген қаржы құралдары

- Қазақстандық эмитенттердің жай және артықшылықты акциялары
- Қазақстандық эмитенттердің корпоративтік облигациялары
- Қазақстан Республикасының мемлекеттік бағалы қағаздары, оның ішінде Қаржы министрлігінің мемлекеттік қазынашылық міндеттемелері және Ұлттық Банкінің ноталары
- Қазақстан Республикасы Қаржы министрлігінің және қазақстандық эмитенттердің еурооблигациялары
- Халықаралық қаржы ұйымдарының облигациялары
- Биржаның «Инвестициялық қорлардың бағалы қағаздары» секторында сауда-саттыққа жіберілген инвестициялық қорлардың пайлары және ETF
- KASE Global алаңында сауда-саттыққа жіберілген акциялар

Конкурсқа жіберілген қаржы құралдары бойынша KASE қайталама нарығында жасалған мәмілелер ғана ескеріледі. Тікелей мәмілелер әдісімен жасалған мәмілелер есепке алынбайды.

Негізгі шарттар

САТЫП АЛУ

Позицияны қалыптастырады

Конкурс кезеңінде сатып алынған, конкурсқа жіберілген қаржы құралы конкурстық позицияға толық енгізіледі.

САТУ

Тек позиция шегінде

Сату конкурс аясында бұрын сатып алынған мөлшер шегінде ғана ескеріледі.

ШЫҒЫСТАР

Есептеуге кірмейді

Қатысушының комиссиялары, салықтары және өзге де жеке шығыстары есепке алынбайды.

МЫСАЛДАР

Конкурстық позиция қалай қалыптасады

Бастапқы конкурстық позиция нөлге тең. Конкурсқа дейін шотта болған бағалы қағаздар оған ауыстырылмайды.

01	10 акция сатып алынып, кейін 10 акция сатылды	Сатып алу да, сату да толық ескеріледі.
02	10 акция сатып алынып, содан кейін 15 акция сатылды	10 акцияның сатылуы ескеріледі. Қалған 5 акция конкурстық позицияға жатпайды.
03	Конкурсқа дейін шотта 100 акция болған, кейін олар сатылды	Егер сатудың алдында ескерілген сатып алу болмаса, сату есепке алынбайды.

Шартты конкурстық портфель

KASE нәтижені есептеу үшін ғана әр қатысушыға шартты конкурстық портфель қалыптастырады. Ол брокерлік шотты алмастырмайды және брокерлік шоттың нақты құрамын көрсетпейді.

- Портфельге ескерілген сатып алулар мен сатулар, ақшалай құрауыш, танылған дивидендтер мен купондар және ашық позициялардың күн соңындағы құны кіреді.
- Ақшаның есептік сыртқы ағыны портфельдегі сатып алуларды қамтамасыз етеді, бірақ кіріс болып саналмайды.
- Портфельдің күн соңындағы құны оның ақшалай құрауышы мен ашық конкурстық позициялар құнының қосындысына тең.

НӘТИЖЕНІ ЕСЕПТЕУ

Кірістілік және тұрақтылық

Есеп айырысу кезеңі бірінші ескерілген сатып алу күнінен басталады және есеп айырысу күніне дейінгі барлық сауда-саттық күндерін, оның ішінде мәмілесіз күндерді және конкурстық позиция жабылғаннан кейінгі күндерді қамтиды.

Күндік кірістілік

$$r_t = \frac{V_t - V_{t-1} - F_t}{\text{Base}_t}$$

V_t — конкурстық портфельдің күн соңындағы құны; V_{t-1} — алдыңғы сауда-саттық күнінің соңындағы құны; F_t — ақшаның есептік сыртқы ағыны.

Ақшаның есептік сыртқы ағыны нәтижеден шегеріледі. Сондықтан үлкенірек соманы салудың өзі кірістілікті арттырмайды.

Есептеу базасы

$$\text{Deployed}_t = \max(B_t; S_t)$$

$$\text{Base}_t = \max(V_{t-1} + F_t; \text{Deployed}_t)$$

B_t — ескерілген сатып алулардың жалпы сомасы; S_t — ескерілген сатудың жалпы сомасы; Deployed_t — сауда-саттық күні ішінде іске қосылған капитал.

Есептеу базасы күн ішіндегі сауда-саттықты дұрыс ескеруге мүмкіндік береді. Егер Base_t нөлге тең болса, күндік кірістілік нөлге тең деп қабылданады.

КОНКУРСТЫҚ БАЛЛ

Күндік нәтижелер қорытынды көрсеткішке қалай біріктіріледі

Жеңімпаз қарапайым кірістілік бойынша емес, нәтиженің тұрақтылығын ескеретін конкурстық балл бойынша анықталады.

Жинақталған кірістілік

$$R = (1 + r_1) \times (1 + r_2) \times \dots \times (1 + r_n) - 1$$

R қатысушының жеке есеп айырысу кезеңіндегі барлық күндік кірістіліктерін біріктіреді.

Құбылмалылық

$$\bar{r} = \frac{\sum r_t}{n}$$

$$\sigma = \sqrt{\frac{\sum (r_t - \bar{r})^2}{n - 1}}$$

σ күндік кірістіліктің орташа мәннен қаншалықты ауытқығанын көрсетеді. Жылдық көрсеткішке келтірілмеген іріктемелі стандартты ауытқу қолданылады.

Конкурстық балл

$$\text{Score} = \frac{R}{\max(\sigma; 0,005)}$$

Жинақталған кірістілік неғұрлым жоғары және күнделікті нәтиже неғұрлым тұрақты болса, Score соғұрлым жоғары болуы мүмкін. Қарапайым кірістілігі ең жоғары қатысушы міндетті түрде жеңімпаз бола бермейді.

Аралық мәндер есептеу кезінде дөңгелектенбейді.

БІЛІКТІЛІК

Төрт міндетті шарт

Қатысушы барлық төрт біліктілік шарты бір мезгілде орындалған жағдайда ғана қорытынды рейтингке енгізіледі.

1

Кемінде үш сауда-саттық күні

Ескерілген мәмілелер кемінде үш сауда-саттық күнінде жасалған.

2

Сатып алу және одан кейінгі сату

Қатысушы ең болмағанда бір ескерілген сатып алуды және кейіннен ескерілген сатуды жасаған.

3

Кемінде 10 сауда-саттық күні

Есеп айырысу кезеңі бірінші ескерілген сатып алу күнін қоса алғанда, KASE-нің кемінде 10 сауда-саттық күнін қамтиды.

4

Теріс емес кірістілік

R жинақталған кірістілігі дөңгелектеусіз теріс емес.

Біліктілік шарттарын орындау қорытынды рейтингке енуге құқық береді, бірақ жүлде алуға кепілдік бермейді.

Күнделікті алдын ала рейтинг

- Алдын ала рейтинг кезекті есеп айырысудан кейін күн сайын жарияланады.
- Бірінші ескерілген сатып алуға дейін қатысушыға «Кіріспеді» мәртебесі беріледі; орын берілмейді.
- Ең болмағанда бір ескерілген сатып алуды жасаған қатысушы біліктілік шарттарының орындалуына қарамастан алдын ала рейтингке енгізіледі.
- Алдын ала рейтингтегі орын өзгеруі мүмкін және жеңісті растамайды.

ҚОРЫТЫНДЫЛАР

Жеңімпаз қалай анықталады

Алдын ала қорытындылар конкурстың соңғы күнінен кейін бес жұмыс күнінен кешіктірілмей жарияланады. Түпкілікті қорытындыларды ұйымдастыру комитеті апелляциялар қаралғаннан және оларды беру мерзімі аяқталғаннан кейін бекітеді.

1	Score	Конкурстық баллдың кемуі бойынша.
2	R	Конкурстық балл тең болған кезде — жинақталған кірістіліктің кемуі бойынша.
3	V_{avg}	Көрсетілген көрсеткіштер тең болған кезде — конкурстық портфельдің орташа құнының кемуі бойынша.

Салыстыру үшін толық есептік дәлдіктегі мәндер пайдаланылады. Барлық үш көрсеткіш толық сәйкес келген жағдайда қатысушыларға бірдей орын беріледі, ал келесі орын өткізіп жіберіледі.

Дивидендтер мен купондар

- Егер қатысушының конкурстық позициясы бойынша төлемге құқығы болса, дивиденд немесе купон нәтижеге енгізілуі мүмкін.
- Құқық иелері тіркелген күннің басындағы конкурстық позиция бойынша анықталады; егер тіркеу күні сауда-саттық күні болып табылмаса — алдыңғы сауда-саттық күнінің соңындағы позиция бойынша. Сауда-саттық күні болып табылмайтын күні жүргізілген төлем жақын арадағы сауда-саттық күні ескеріледі.
- Танылған күні конкурсты есептеудің соңғы күнінен кейін басталатын төлемдер нәтижеге енгізілмейді.
- Жергілікті ETF және пайлар бойынша тек бағаның өзгерісі ескеріледі; ақшалай бөлу есепке алынбайды.
- KASE Global акциялары бойынша дивидендтер ұйымдастыру комитеті тексерген деректер негізінде ескеріледі.

Егер корпоративтік оқиға қатысушының конкурстық позициясын қозғаса, оны есепке алу тәртібін ұйымдастыру комитеті анықтайды. Тәртіп анықталғанға дейін мұндай қатысушының нәтижесі есептелмейді; шешім барлық қозғалған қатысушыларға бірдей қолданылады.

ПРАКТИКАЛЫҚ ЖАДЫНАМА

Дұрыс қатысуға не көмектеседі

Қатысуды конкурстың басынан бастап біліктілік шарттарын ескере отырып жоспарлаңыз.

- Алдын ала тіркеліңіз.
- Биржа мүшесінің омнибустық кодын емес, клиенттің жеке кодын көрсетіңіз.
- Кодыңызды білмесеңіз, оны брокерден нақтылаңыз.
- Таңдалған құралдың конкурсқа жіберілген қаржы құралдарына жататынын тексеріңіз.
- Бірінші сатып алуды кейінге қалдырмаңыз: есеп айырысу кезеңі кемінде 10 сауда-саттық күнін қамтуы тиіс.
- Мәмілелерді кемінде үш түрлі сауда-саттық күніне жоспарлаңыз.
- Біліктілік шарттарын орындау үшін ескерілген сатып алудан кейін жасалған сату қажет.
- Нәтиже мен мәртебені күнделікті алдын ала рейтингтен тексеріп отырыңыз.
- Рейтингтегі орын үшін ғана шамадан тыс тәуекелге бармаңыз.

KASE нақты құралдарды, брокерлерді немесе сауда стратегияларын ұсынбайды.

Жиі қойылатын сұрақтар

Бөлек брокерлік шот ашу керек пе?	Жоқ. Қатысушы мәмілелерді өзіне қызмет көрсететін брокер арқылы әдеттегі брокерлік шотында жасайды.
Шағын портфельмен қатысуға бола ма?	Иә. Шоттың, конкурстық портфельдің және айналымның ең төменгі мөлшері белгіленбейді.
Клиенттің жеке кодын білмесем, не істеуім керек?	Брокеріңізге хабарласыңыз. Тіркелу үшін Биржа мүшесінің омнибустық коды жарамайды.
Конкурсқа дейін сатып алынған бағалы қағаздар ескеріле ме?	Жоқ. Конкурстық портфель нөлден басталады және конкурс кезеңінде жасалған ескерілген сатып алулардан қалыптасады.

СҰРАҚТАРҒА ЖАУАПТАР

Есептеу және қорытынды рейтинг

Күн ішіндегі сауда-саттыққа рұқсат етіле ме?	Иә. Құралды бір күн ішінде сатып алу және одан кейін сату есеп айырысуда ескерілуі мүмкін.
Қысқа сатылымдар ескеріле ме?	Жоқ. Сату бұрын ескерілген сатып алулар арқылы қалыптасқан конкурстық позиция шегінде ғана ескеріледі.
Конкурс аяқталғанға дейін барлық бағалы қағаздарды сату керек пе?	Жоқ. Біліктілік шарттарын орындау үшін сатып алудан кейін кемінде бір ескерілген сату қажет. Ашық позициялар соңғы есептік күнге бағаланады.
Комиссиялар мен салықтар ескеріле ме?	Жоқ. Қатысушының комиссиялары, салықтары және өзге де жеке шығыстары есепке алынбайды.
Нәтиже брокердің қосымшасындағыдан неге өзгеше?	Конкурстық портфель бөлек қалыптастырылады, нөлден басталады және тек ескерілген конкурстық мәмілелерді қамтиды. Оған күнделікті бағалаудың бірыңғай тәртібі қолданылады.
Алдын ала рейтингтегі орын неге өзгерді?	Алдын ала рейтинг күн сайын қайта есептеледі. Орынға жаңа мәмілелер, бағалардың өзгеруі, төлемдер, басқа қатысушылардың нәтижелері және бастапқы деректердің тексерілуі әсер етеді.
Алдын ала рейтингтегі орын жүлдеге құқық бере ме?	Жоқ. Қорытынды рейтингке барлық төрт біліктілік шартын орындаған қатысушылар ғана енгізіледі.
Жүлделер қашан табысталады?	2026 жылғы 29 желтоқсанда, түпкілікті қорытындылар бекітілгеннен кейін. Тапсыру күні мен орны жеңімпаздарға күнтізбелік жеті күннен кешіктірілмей хабарланады.

Байланыс

Сұрақтар мен апелляциялар — academy@kase.kz

Апелляция Ережелерге 4-қосымшаға сәйкес нысан бойынша алдын ала қорытындылар жарияланған күннен кейінгі күннен бастап екі жұмыс күні ішінде беріледі және мерзімнің соңғы күні Астана қаласы уақытымен сағат 17:00-ге дейін келіп түсуі тиіс.

Буклетте 2026 жылғы конкурстың негізгі шарттары берілген. Қатысудың толық шарттары, есептеу, апелляцияларды қарау және жүлделерді алу тәртібі конкурс бетінде жарияланған Бөлшек инвесторлар арасында конкурс өткізу ережелерімен және конкурс өткізу туралы шешіммен айқындалады.