



**KASE:  
Биржевые инструменты  
финансирования  
недропользователей**

АО "Казахстанская фондовая биржа"

16 июня 2016 года

# Фондовая биржа – платформа для привлечения финансирования



Фондовая биржа для Эмитента

Биржа предоставляет возможность оказывать спектр услуг компаниям – эмитентам по привлечению финансирования на открытом рынке капитала (размещение акций и облигаций) и выводу существующих акций на фондовый рынок.

Листинг на KASE создает предпосылки для формирования их ликвидного рынка и оценки стоимости компаний

Процедура листинга ценных бумаг дает возможность получения признаваемых биржевых котировок, доступа к деньгам специализированных групп инвесторов (пенсионные и паевые фонды, институциональные иностранные инвесторы).

Механизмы привлечения финансирования

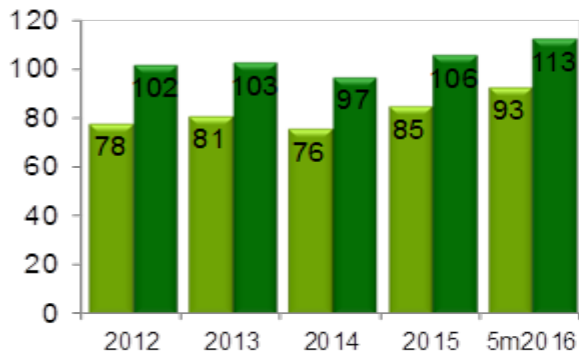
На KASE предоставляются возможности для организации размещений и обращения акций и облигаций, создана эффективная инфраструктура для размещения облигаций государственных компаний и частного бизнеса.

- ❑ Первичное размещение акций (IPO) на Казахстанской Фондовой Бирже это возможность привлечения долгосрочного капитала для развития компании, диверсификация инвесторской базы, получение справедливой оценки стоимости бизнеса, проведения слияний и поглощений, улучшение имиджа и корпоративного управления, повышение прозрачности деятельности компании.

# Рынок акций



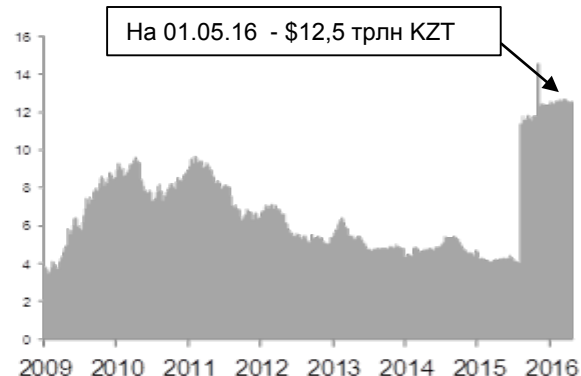
Динамика количества инструментов и эмитентов по акциям



Динамика объема торгов по акциям, млрд. тенге



Капитализация по акциям, млрд. тенге



- ❑ В 2015 в секторе акций было осуществлено 11 новых листингов.
- ❑ Одним из успешных примеров на KASE в 2015 году было проведение IPO АО "БАСТ". Особенность данного размещения заключалась в том, что это было первым размещением акций компании средней капитализации. В течение года цена акции компании демонстрировала положительную динамику. Так, на конец 2015 года стоимость акции составила на 45,5% выше цены размещения. Доходность для покупателя составила 94,4% годовых.

# Рынок облигаций



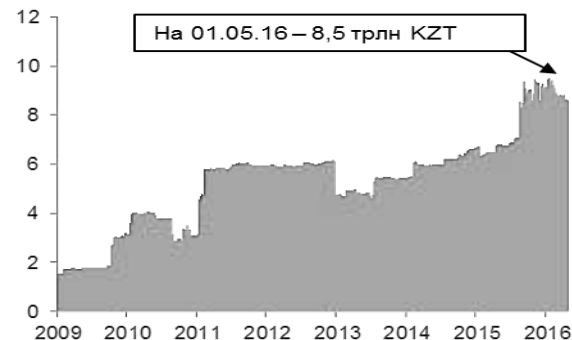
Динамика количества инструментов и эмитентов облигаций



Динамика объема торгов облигациями, млрд. тенге



Капитализация по облигациям, млрд. тенге



- ❑ На рынке облигаций в 2015 зафиксированы исторические максимумы в части объемов первичных размещений.
- ❑ На первичном рынке облигаций доминирует финансовый сектор (88% от совокупных размещений на рынке корпоративных облигаций).
- ❑ Формирование спроса на первичном рынке происходило в основном за счет участия ЕНПФ.
- ❑ В 2015 отмечается существенный рост активности на вторичном рынке. Объем торгов достиг почти 217 млрд тенге.

# Требования KASE для недропользователей



№	Параметры	Требования
1	2	3
1	Принимаемые стандарты геологической отчетности	<p><b>По горнорудным компаниям</b> – международные стандарты по минеральным резервам, которые разработаны организациями, являющимися членами Committee for Mineral Reserves International Reporting Standards (CRIRSCO).</p> <p><b>По нефтегазовым компаниям</b> – стандарты SPE-PRMS (Petroleum Resources Management System), разработанные Society of Petroleum Engineers; SAMOG (The South African Code for the Reporting of Oil and Gas Resources), разработанные The South African Mineral Resources Committee; стандарт NI51-101 (National Instrument 51-101), разработанный Canadian Securities Administrator (данный подпункт включен решением Совета директоров Биржи от 11 декабря 2015 года).</p>
2	Наличие публичного отчета	Копия публичного отчета независимого Компетентного лица или копия публичного отчета Компетентного лица, аудированного независимым Компетентным лицом, с даты подготовки (завершения аудита) которого прошло не более 12 последовательных месяцев до даты подачи заявления о включении данных акций в официальный список Биржи
3	Требования к независимому Компетентному лицу, который заверяет (или готовит) публичный отчет	<p>Документы, подтверждающие соответствие Компетентного лица и/или независимого Компетентного лица соответствующим требованиям, в частности:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) иметь образование в области геологии и горного дела либо в области геологии, нефти и газа;</li> <li>2) являться членом профессиональной организации;</li> <li>3) иметь опыт работы не менее 5 лет на объектах тех же геолого-промышленных типов месторождений/типов оруденения и по тому же профилю работ, которые ему предстоит выполнять;</li> <li>4) при привлечении к оценке – должно обладать соответствующим опытом именно в этой области.</li> </ol> <p>Более подробно по требованиям к Компетентному лицу – в приложении 10 к Листинговым правилам KASE</p>

## Требования по недропользователям являются обязательным к исполнению:

- ✓ для новых эмитентов – с 1 января 2018 года
- ✓ для листинговых компаний – с 1 января 2018 года
- ✓ для листинговых компаний, акции которых обращаются на иностранных фондовых биржах – с 1 июля 2016 года

## До указанного времени требования носят рекомендательный характер

# Преимущества для эмитентов-недропользователей KASE, перешедших на МСГО



- Прозрачность деятельности компании для международных инвесторов
- Ясное понимание международными инвесторами степени разведанности и доходности месторождений
- Повышение престижа компании в связи с оценкой акций на фондовой бирже
- Повышение капитализации компаний

# Текущие эмитенты-недропользователи KASE



## Горнорудные компании (Mining):

1. АО "Ай Карааул"
2. KAZ Minerals PLC
3. Sunkar Resources PLC
4. АО "Жайремский горно-обогатительный комбинат"
5. Frontier Mining LTD
6. АО "ШалкияЦинк ЛТД"
7. АО "Сырымбет"
8. АО "Усть-Каменогорский титано-магниевый комбинат"
9. АО "БАСТ"



## Нефтегазовые (Oil & Gas):

1. Nostrum Oil & Gas PLC
2. Tethys Petroleum Limited
3. Jupiter Energy Limited
4. АО "Актюбинский завод нефтяного оборудования"
5. АО "Каспий нефть"
6. АО "Казбургаз"
7. АО "KazPetroDrilling"
8. АО "КМК Мунай"
9. АО "Матен Петролеум"
10. АО "Мангистаумунайгаз"
11. АО "Разведка Добыча "КазМунайГаз"
12. АО "SAT & Company"
13. АО "Шымкент Мунай Өнімдері"
14. АО "Айдала Мунай"

# Эмитенты KASE, имеющие листинг на зарубежных биржах



1. KAZ Minerals PLC



2. Frontier Mining LTD



3. Jupiter Energy Limited



4. Nostrum Oil & Gas PLC



5. Tethys Petroleum Limited



6. АО "Разведка Добыча "КазМунайГаз"



# Информационная поддержка при IPO



## ❑ Организация и проведение презентации компании

- Рассылка писем-приглашений членам и листинговым компаниям KASE
- Анонсирование мероприятия в новостях KASE 2 раза в неделю в течение месяца



## ❑ Организация и проведение брифинга для СМИ с участием представителей KASE, компании и финансового консультанта

- Рассылка писем-приглашений СМИ
- Анонсирование мероприятия в новостях KASE и выпуск пресс-релиза



## ❑ Создание ссылки на Интернет-сайте KASE в разделе "События"

- Создание отдельной ссылки для компании в указанном разделе с размещением информации и материалов о мероприятиях, посвященных IPO компании на KASE



## ❑ Организация и проведение мероприятия "День компании на KASE"

- Выпуск специальных материалов о компании
- Публикация маркетинговых материалов компании в новостях KASE
- Размещение рекламного баннера компании на Интернет-сайте KASE



## Цель

- Проведение бесплатных консультаций по вопросам финансирования через инструменты фондового рынка

## Аудитория

- Компании малого, среднего и крупного бизнеса, в том числе недропользователи, стремящиеся к росту и развитию и нуждающиеся в новых источниках финансирования»

## Партнеры

- Региональные палаты предпринимателей Казахстана, областные акиматы, профессиональные финансовые консультанты

# Спасибо!

по всем вопросам:

АО "Казахстанская фондовая биржа"

г. Алматы, ул. Байзакова, 280, МК "Almaty towers", северная башня,

тел. + 7 (727) 237 5340, факс + 7 (727) 296 6402

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

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