



Қазақстан қор биржасы  
Казахстанская фондовая биржа  
Kazakhstan Stock Exchange

# Коммерческие облигации для ЛИСТИНГОВЫХ КОМПАНИЙ

март 2017



# Преимущества коммерческих облигаций



## Новые вызовы – Новые решения



Сокращение сроков привлечения финансирования



Снижение стоимости финансирования



Оперативное устранение кассовых разрывов

## Банковский кредит

высокие ставки по кредитам

отсутствие лимитов в банке

требуется предоставление залога

длительные сроки рассмотрения

# Основные условия выпуска



Для кого	Обеспечение	Регистрация в НБРК	Период обращения	Среднегодовой доход
 <b>Для листинговых компаний</b>	 <b>Не требуется</b>	 <b>3 дня</b>	 <b>До 12 месяцев</b>	 <b>&gt; 3 млн МРП</b>

# Листинговые требования к эмитенту



ТИП ТРЕБОВАНИЯ	ОПИСАНИЕ
Срок существования	Не менее 3-х лет
Среднегодовой доход эмитента за три последних года	Более 3 000 000 МРП (6,36 млрд. тенге)
Наличие истории дефолтов	Отсутствие случаев дефолта эмитента по его ранее выпущенным облигациям в течение 3-х последних лет
Наличие финансового консультанта	Не требуется

# Документы и сборы



ДОКУМЕНТЫ И СБОРЫ	ПАРАМЕТРЫ
Выдача предварительного заключения	В течение 3 рабочих дней
Пакет документов для листинга	1. Заявление о листинге 2. Свидетельство о регистрации выпуска 3. Электронная справка о категории предпринимательства с данными о среднегодовом доходе за три последних года
Решение о листинге	Правление Биржи
Срок рассмотрения	Не более 5 рабочих дней
Листинговые сборы	1. Сбор за предварительное заключение – 50 МРП 2. Вступительный сбор – 100 МРП 3. Ежегодный сбор – 50 МРП

# Ожидаемые инвесторы

---



**Управляющие активами**



**Страховые  
организации**



**Частные инвесторы**

# Ожидаемые расходы эмитента



Для примера предлагаем рассмотреть ожидаемые расходы эмитента при выпуске и размещении коротких облигаций со сроком обращения 1 год на сумму 1 млрд. тенге и 5 млрд. тенге

Сборы	Тариф	1 млрд. тенге	5 млрд. тенге
Сбор за предварительное заключение	50 МРП	106 050 тг.	106 050 тг.
Вступительный сбор	100 МРП	212 100 тг.	212 100 тг.
Ежегодный сбор	50 МРП	106 050 тг.	106 050 тг.
Комиссионный сбор за организацию и проведение специализированных торгов	0,025%	250 000 тг.	1 250 000 тг.
Итого сборы KASE		674 100 тг.	1 674 200 тг.
В относительном выражении к объему выпуска		0,07%	0,03%

# Первые листинги



## АО "ПАВЛОДАРЭНЕРГО"

**Объем размещения:**  
300 млн KZT

**Купон:**  
13,00 % годовых

**Срок обращения:**  
12 месяцев

## АО "СевКазЭнерго"

**Объем размещения:**  
301 млн KZT

**Купон:**  
13,00 % годовых

**Срок обращения:**  
12 месяцев

## ТОО "Исткомтранс"

**Объем размещения:**  
1,2 млрд KZT

**Купон:**  
14,00 % годовых

**Срок обращения:**  
6 месяцев



# Спасибо за внимание!

Республика Казахстан, 050040  
г. Алматы, ул. Байзакова, 280  
Северная башня  
Многофункционального комплекса  
"Almaty Towers", 8-й этаж  
Тел.: +7 (727) 237 5300  
Факс: +7 (727) 296 6402  
е-mail: [info@kase.kz](mailto:info@kase.kz)  
[www.kase.kz](http://www.kase.kz)