



# АО «КАЗКОММЕРЦ СЕКЬЮРИТИЗ» ИНВЕСТИЦИОННЫЙ БАНК

Global  
Finance

Лучший инвестиционный банк  
на пограничных рынках в  
2019 году

Лучший инвестиционный банк  
Казахстана 2018, 2016, 2013

World  
Finance

Лучший инвестиционный банк  
Казахстана в 2017 году



Лучший андеррайтер Казахстана в  
2018 и 2016 годах

Лучшая аналитика по финансовым  
рынкам Казахстана в 2018, 2017,  
2016 годах

Эффективный менеджмент на  
инвестиционном рынке  
Казахстана (II место) в 2017 году

I место в рэнкинге казахстанских  
андеррайтеров в 2015 году



Лучший Андеррайтер  
Казахстана в 2018 году

Андеррайтер года на  
рынке корпоративных  
облигаций в 2017, 2016  
годах

Лучший инвестиционный  
банк Казахстана в 2017  
году



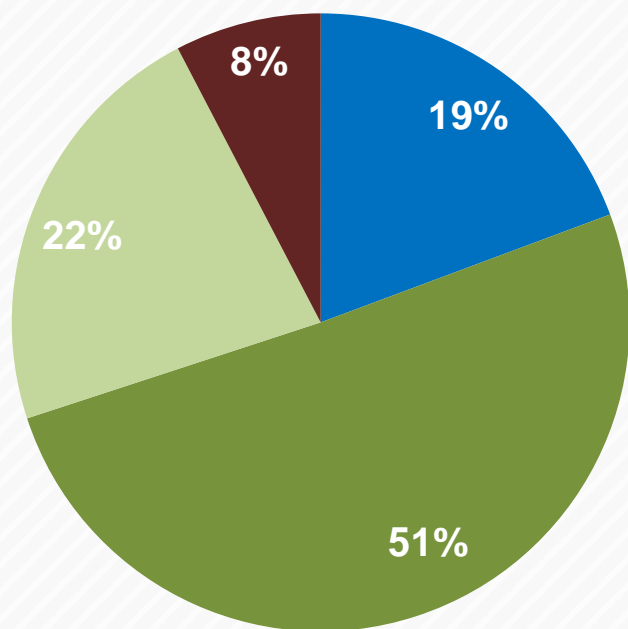
#1 инвестиционная  
компания в Казахстане в  
2018 году

# ОСНОВНЫЕ ФАКТОРЫ ВЛИЯЮЩИЕ НА ВЫПУСК ОБЛИГАЦИЙ





# СТРУКТУРА ИНВЕСТОРОВ



- БВУ
- Другие институциональные инвесторы
- Другие юридические лица
- Брокерские компании и их клиенты

- Общий объем привлеченных средств через размещение облигаций за 2018 год и 1 квартал 2019 года составил 2 651 млрд тенге
  - ✓ из них по размещениям в объеме 2,4 трлн тенге статистика не доступна

# ОСНОВНЫЕ ФАКТОРЫ ВЛИЯЮЩИЕ НА ВЫПУСК ОБЛИГАЦИЙ

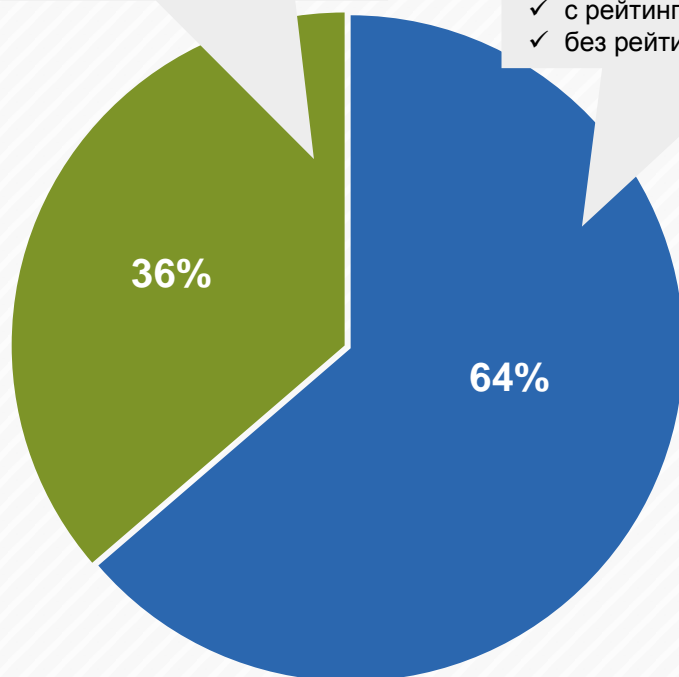


# ОТДЕЛЬНЫЕ ХАРАКТЕРИСТИКИ ЦЕННЫХ БУМАГ, ВКЛЮЧЕННЫХ В ОФИЦИАЛЬНЫЙ СПИСОК KASE

## Структура официального списка ценных бумаг KASE

Количество компаний с акциями в официальном списке - 107

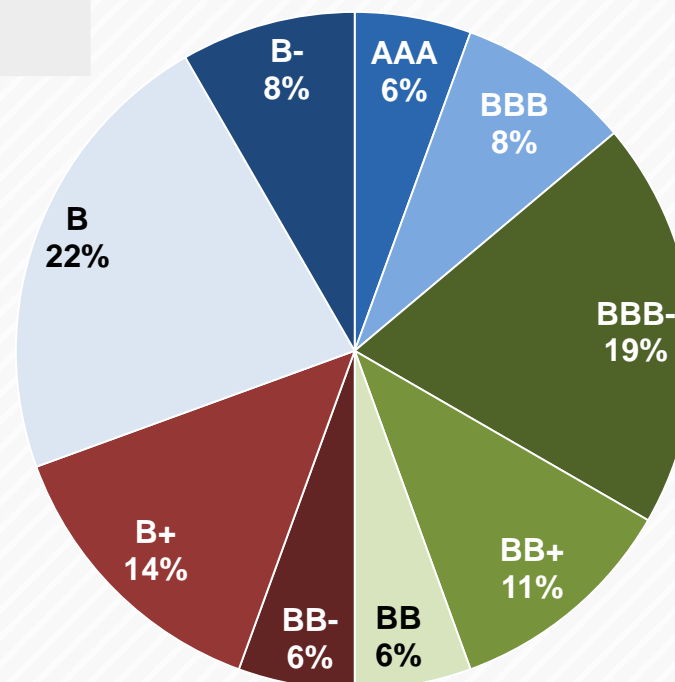
- ✓ с рейтингом – 25,2%
- ✓ без рейтинга – 74,8%



Количество компаний с облигациями в официальном списке - 61

- ✓ с рейтингом – 60,7%
- ✓ без рейтинга – 39,3%

## Структура корпоративных облигаций в разрезе кредитного рейтинга





# ТЕКУЩИЕ ОЖИДАНИЯ ИНВЕСТИТОРОВ



## БВУ

**БВУ, участвующие в размещениях корпоративных облигаций :**

- При соблюдении условий инвестиционной декларации (срок, доходность, валюта и др.) – 5 БВУ;
- При включение облигаций в список РЕПО – 1 БВУ.

**БВУ, не участвующие в размещениях корпоративных облигаций по причинам:**

- Несовпадение по требованиям инвестиционной деклараций (срок, доходность, валюта, не инвестируют в корпоративные ЦБ и др.) – 4 БВУ;
- Ограничения по лимитам – 1 БВУ;
- Ожидаемое давление на пруденц. коэффициенты – 1 БВУ;
- Отсутствие ликвидности – 2 БВУ.

## СТРАХОВЫЕ КОМПАНИИ

**Страховые компании, участвующие в размещениях облигаций при соблюдении следующих условий:**

- Инвестиционная декларация (срок, доходность, валюта и др.) – 10 СК;
- При уверенности в ликвидности на вторичном рынке – 1 СК.

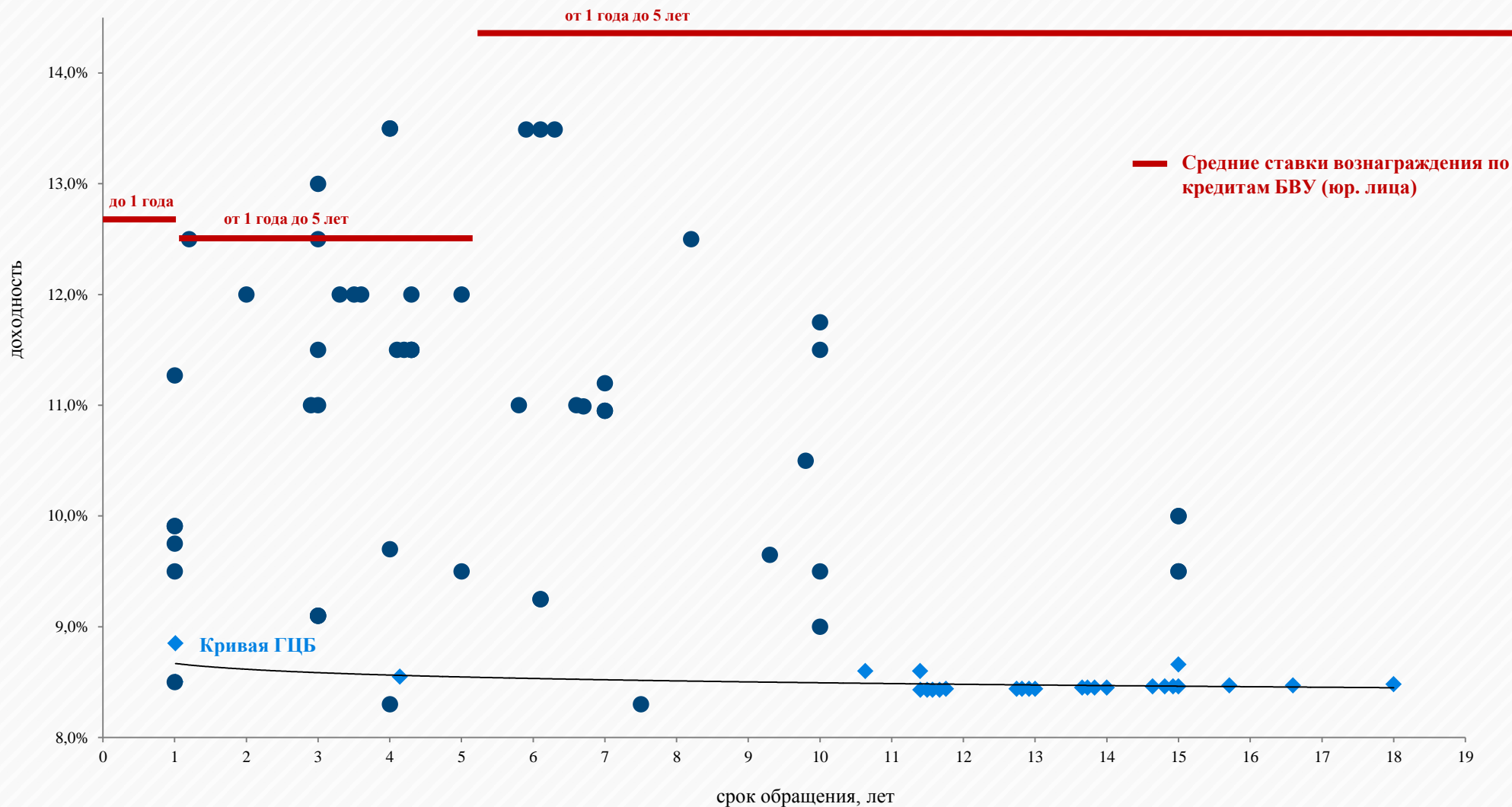
**Страховые компании, не участвующие в размещениях облигаций по причинам:**

- Несовпадение по требованиям инвестиционной декларации (срок, доходность, валюта и др.) - 8 СК;
- Ограничения по лимитам – 3 СК;
- Отсутствие ликвидности – 2 СК
- Регуляторные ограничения (пруденциальные нормативы, требования к минимальному рейтингу, лимиты на эмитента и др.);

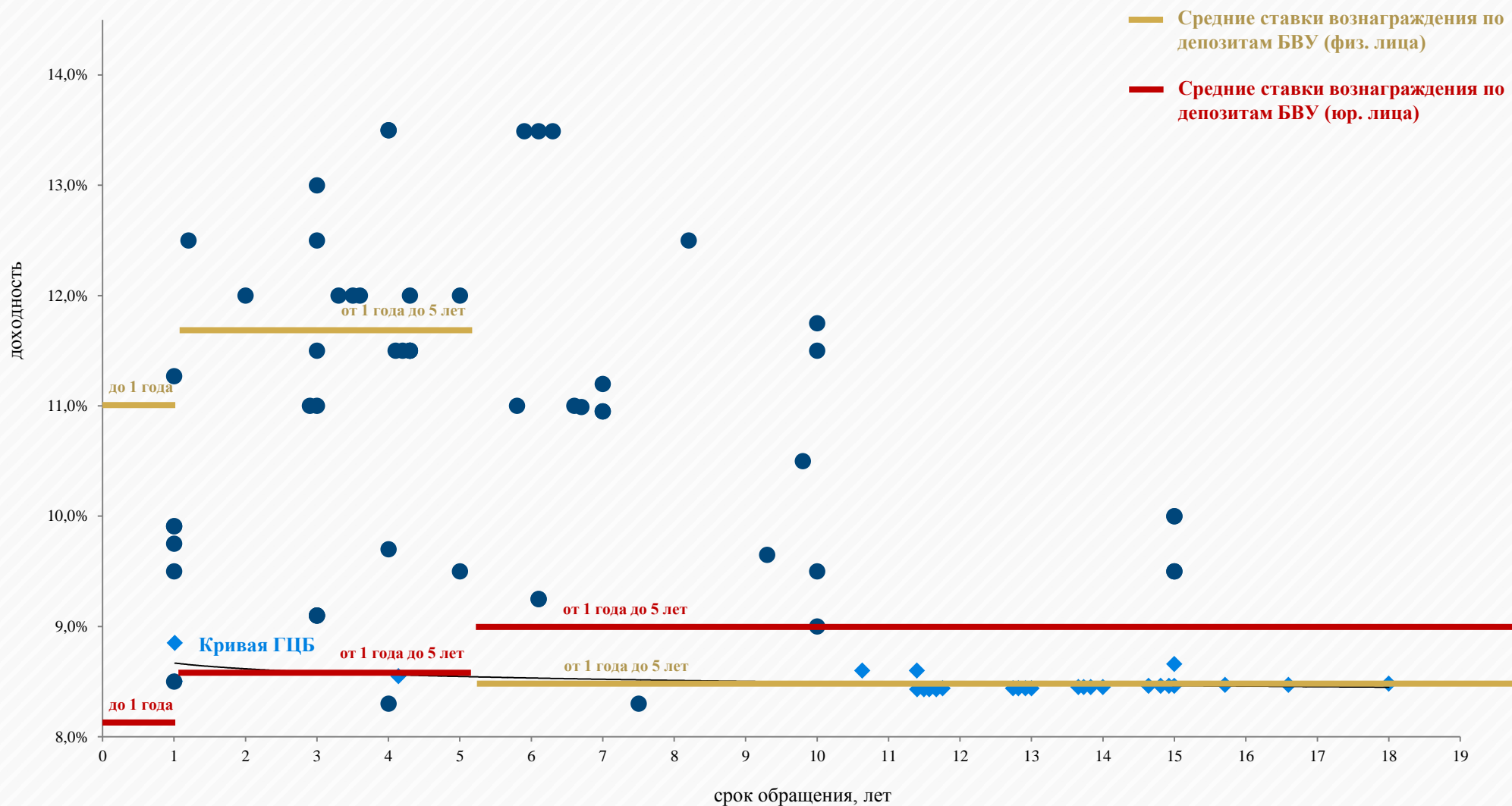




# СРАВНЕНИЕ С ТОЧКИ ЗРЕНИЯ ЭМИТЕНТА



# СРАВНЕНИЕ С ТОЧКИ ЗРЕНИЯ ИНВЕСТОРОВ



# КОНТАКТЫ

## АО «КАЗКОММЕРЦ СЕКЬЮРИТИЗ»

050059, Республика Казахстан,  
г. Алматы, пр. Н. Назарбаева, 240 Г,  
БЦ «CDC One», 10-11 этаж  
+7 (727) 244 65 05  
[info@kazks.kz](mailto:info@kazks.kz)



### ДЕПАРТАМЕНТ ИНВЕСТИЦИОННОГО БАНКИНГА

[ib@kazks.kz](mailto:ib@kazks.kz)  
+7 (727) 244 65 05 (вн. 2)

АЙНУРА ДЖУМАДИЛОВА  
+7 (727) 244 65 05 (вн. 58051)  
[AJumadilova@kazks.kz](mailto:AJumadilova@kazks.kz)

### ДЕПАРТАМЕНТ ТОРГОВЫХ ОПЕРАЦИЙ

АРТЕМ ШАКИРОВ  
+7 (727) 244 65 05 (вн. 58023)  
[AShakirov@kazks.kz](mailto:AShakirov@kazks.kz)

### ДЕПАРТАМЕНТ УПРАВЛЕНИЯ АКТИВАМИ

НУРЛАН РАХИМБАЕВ  
+7 (727) 244 65 05 (вн. 58002)  
[NRakhimbayev@kazks.kz](mailto:NRakhimbayev@kazks.kz)

### ДЕПАРТАМЕНТ РАЗВИТИЯ БИЗНЕСА

[drb@kazks.kz](mailto:drb@kazks.kz)  
+7 (747) 244 65 05 (вн. 1)

ЖАННА НУРАЛИНА  
+7 (727) 244 65 05 (вн. 58016)

### ДЕПАРТАМЕНТ АНАЛИТИКИ

НУРЛАН АШИНОВ  
+7 (727) 244 65 05 (вн. 58005)  
[NAshinov@kazks.kz](mailto:NAshinov@kazks.kz)

ВЫ МНОГО РАБОТАЛИ,  
ЧТОБЫ ДОБИТЬСЯ УСПЕХА  
МЫ МОЖЕМ ПОМОЧЬ ВАМ  
ДОСТИЧЬ ЕЩЕ БОЛЬШЕГО

СПАСИБО ЗА  
ВНИМАНИЕ