

# ASTANA INTERNATIONAL EXCHANGE – ВОЗМОЖНОСТИ ДЛЯ ЭМИТЕНТОВ

СЕНТЯБРЬ 2019



## ОБЗОР



Astana International Exchange (AIX) была образована в 2017 году в рамках развития Международного Финансового Центра «Астана» (МФЦА).

Цель AIX – стать финансовым хабом для глобальных и локальных инвесторов и эмитентов для обеспечения внутреннего и регионального экономического развития.

**Акционерами AIX являются глобальные лидеры рынков капитала**



# БЛАГОПРИЯТНАЯ ЭКОСИСТЕМА

## РЕГУЛЯТОРНЫЙ РЕЖИМ

- Регулирующее законодательство – особый правовой режим основанный на принципах английского права
- Независимый регулятор – Комитет по регулированию финансовых услуг МФЦА (AFSA), по образцу британского Управления по финансовому регулированию и надзору (FCA)
- Рыночные правила – аналогичны правилам UKLA и DIFC

## НАЛОГОВЫЙ РЕЖИМ

- Налоговые преимущества для инвесторов – освобождение по налогам на прирост стоимости и по доходам в виде дивидендов/вознаграждений по ценным бумагам, включенным в Официальный список AIX
- Присвоение AIX статуса «признанной фондовой биржи» Управлением по налогам и таможенным пошлинам Великобритании – налоговые преимущества для британских инвесторов

## ЛЕГКИЙ ДОСТУП НА РЫНОК КАПИТАЛА

- Для Эмитентов – недорогая и ускоренная процедура создания SPV
- Для Брокеров – возможность удаленного доступа через процесс признания

## ЛИКВИДНОСТЬ

- Брокеры:
  - 15 локальных
  - 5 международных
  - 1 наднациональный
- Маркет-мейкеры для каждой торгуемой ценной бумаги
- Доступ к Euroclear

## ВАЛЮТА

- Мультивалютные торги
- Выпуски и расчеты в любых валютах





# ПРОДВИНУТАЯ ИНФРАСТРУКТУРА

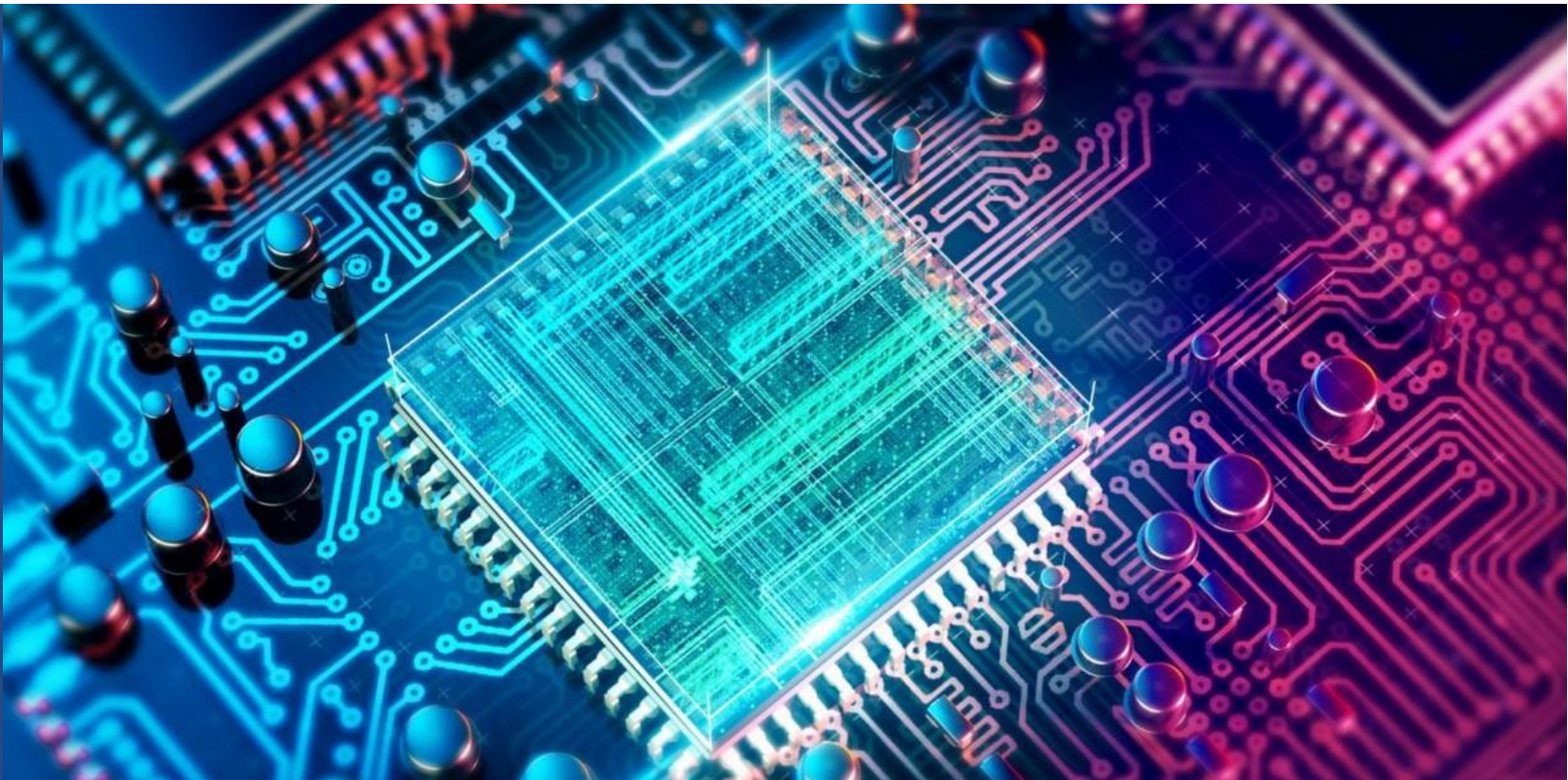


## ИНФРАСТРУКТУРА

- Центральный депозитарий ценных бумаг AIX
- Регистратор ценных бумаг AIX

## ТОРГИ И РАСЧЕТЫ

- Торговая платформа Nasdaq
- Доступ к Euroclear
- Мультивалютные торги и расчеты
- Подключение по протоколу FIX
- Рыночные данные в протоколахITCH и FIX
- Nasdaq SMARTS для надзора за рынком
- Avenir Technologies для пост-торговых расчетов и депозитарий с циклом расчетов T+2, BIS Model 2
- Обмен сообщениями через SWIFT
- KELER CCP для расчетов по акциям



## ТОРГОВЫЕ ЧАСЫ AIX (GMT +6)

07:00	Система доступна участникам для подключения	11 :00	Пред-открытие	11 :30	Непрерывная торговля	17:00	Закрытие аукциона	17:05	Закрытие рынка
07:15	GTC / GTD заявки подаются в Центральную книгу заявок	11 :30	Открытие Аукциона	16:45	Пред-закрытие	17:00	Последние торги	17:20	Закрытие системы

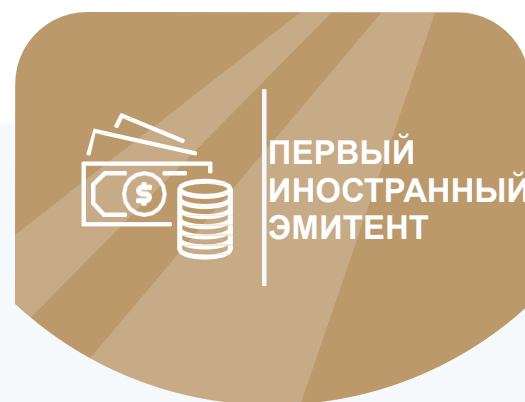
# РЕЗУЛЬТАТЫ



ПЕРВОЕ  
IPO

## KAZATOMPROM

- IPO 15% акций компании 14 ноября 2018
- USD 18.8млн ГДР и USD 45.3 млн акций включено в официальный список AIX
- Рыночная капитализация - USD 3.3 млн
- Котировки и расчеты в долларах США и казахстанских тенге
- полностью конвертируемы между LSE и AIX.



ПЕРВЫЙ  
ИНОСТРАННЫЙ  
ЭМИТЕНТ

## POLYMETAL INTERNATIONAL

- Двойной листинг обыкновенных акций 17 ноября 2019 года
- 1.69 млн обыкновенных акций объемом USD 17.19 млн было размещено среди инвесторам 24 апреля 2019 г.
- Котировки и расчеты в USD
- Свободно обращаемые между Лондонской биржей (LSE), Московской биржей (MOEX) и AIX



ОБЛИГАЦИИ  
И PRE-IPO

## ОБЛИГАЦИИ

- 2 выпуска Еврооблигаций Министерства финансов РК
- 19 выпусков корпоративных облигаций включая Народный Сберегательный Банк Казахстана, Казахтелеком, Казахстан Теми Жолы, Samruk-Kazyna Construction, казахстанская Ипотечная Компания, ЖилстройсберБанк Казахстана, АНПЗ и тд.

## PRE-IPO

- 3 выпуска в сегменте пред-IPO: Kazchrome, Shubarkol Komir и KCR Investments N.V.



Первый  
ETF

## RUSB ETF

- 16 августа 2019 года акции ITI Funds UCITS ETF SICAV («ITI Funds ETF») включены в официальный листинг AIX. Юниты ITI Funds ETF будут торговаться под тикером RUSB с котировками и расчетами в долларах США и будут полностью конвертируемы между LSE, MOEX и AIX.

# ЦЕЛИ НА СЛЕДУЮЩИЕ 12 МЕСЯЦЕВ



Предстоящие  
выпуски





## ДАЛЬНЕЙШИЕ ОБЛАСТИ ДЛЯ РАЗВИТИЯ

01

### Развитие базы розничных инвесторов

- Разработка мобильного приложения для удобного доступа розничных инвесторов
- Мероприятия по повышению финансовой грамотности населения

02

### Повышение Китайского присутствия

- Привлечение китайских инвесторов через китайских брокеров
- Местные и региональные проекты в рамках инициативы «Один пояс - один путь» для китайских инвесторов
- Офшорный RMB Центр

03

### Качественные эмитенты

- Ориентация на эмитентов, известных глобальным инвесторам
- Государственные и квазигосударственные эмитенты, голубые фишки, государственная программа приватизации

04

### Региональное расширение

- Сотрудничество с ключевыми региональными брокерами
- Привлечение эмитентов из региона

05

### Другие области развития

- Дальнейшее улучшение рыночной инфраструктуры
- Запуск новых инструментов

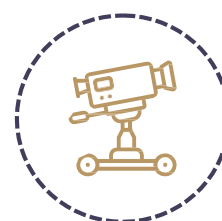
# АИХ КАК ИСТОЧНИК АЛЬТЕРНАТИВНОГО ФИНАНСИРОВАНИЯ

Наша основная цель - помочь компаниям в привлечении капитала через инструменты фондового рынка.



## ФИНАНСИРОВАНИЕ

- Среднесрочное и долгосрочное финансирование (1-5 лет)
- Нет необходимости в залоге
- Возможность выкупа с дисконтом или дополнительного выпуска новых бумаг
- Раскрытие инвесторов только с их согласия



## ВЕДЕНИЕ ИСТОРИИ

- Публичная история
- Первый шаг для доступа к международным рынкам
- Построение кривой доходности



## УЛУЧШЕНИЕ

- Внутренняя трансформация
- Прозрачность
- SPV в МФЦА – простой выход, чтобы стать публичной компанией



# ДОСТУПНЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ



## АКЦИИ

Акции и Депозитарные расписки (ДР)

Валюта: KZT – для казахстанских компаний  
USD/KZT – для компаний МФЦА и ДР

Объём размещения – не менее 25% (по договоренности)

Цена предложения – зависит от оценки компании

Минимальный размер выпуска – 1 млн. USD

Срок – 6-12 месяцев

Общие требования:

- Аудированная финансовая отчетность (минимум 3 года)
- Проспект
- Принятие дальнейших обязательств по раскрытию информации

## ОБЛИГАЦИИ

Облигации, Еврооблигации, ABS и т.д.

Валюта – любая свободно конвертируемая валюта

Объём – зависит от спроса и условий рынка

Процентная ставка – зависит от валюты, срока обращения и спроса

Минимальный размер выпуска – 500 тыс. USD

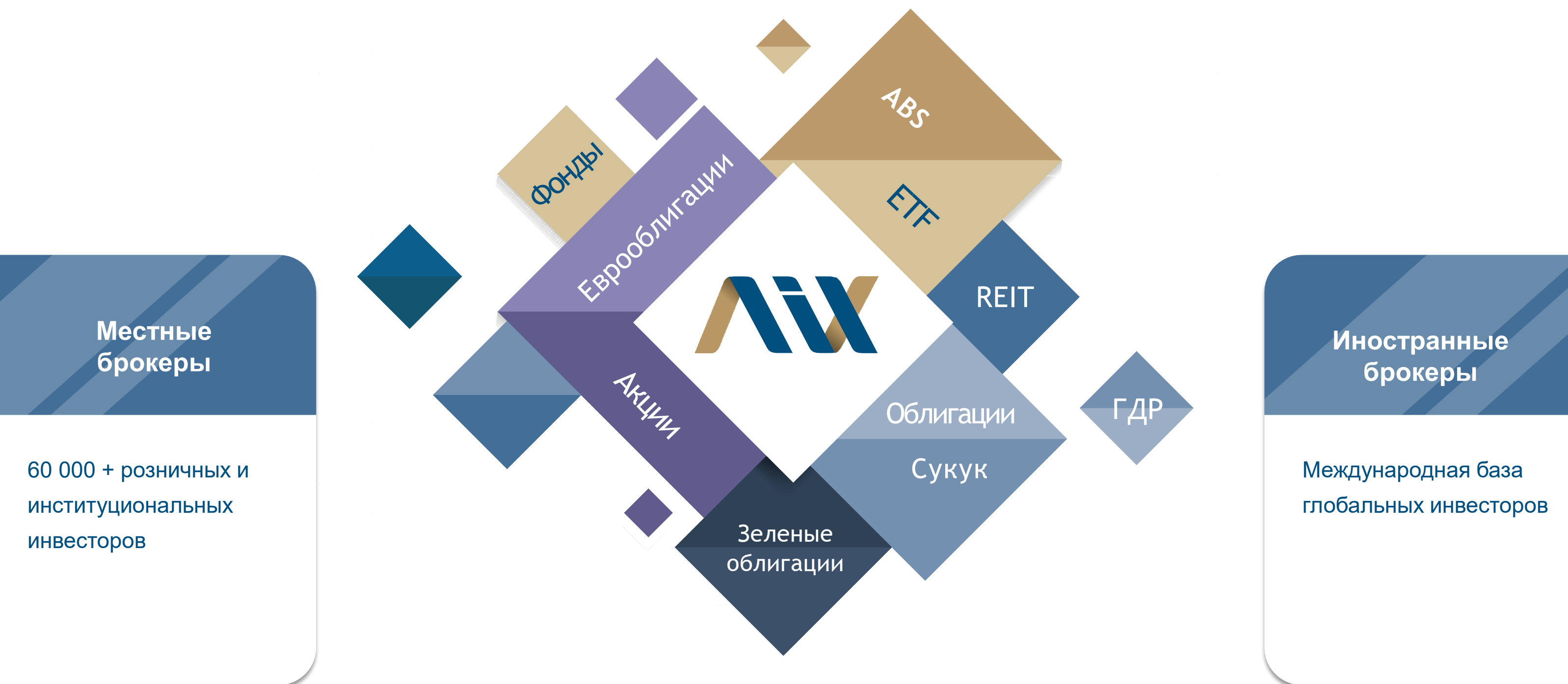
Срок – 4-8 недель

# СТАНДАРТНЫЕ УЧАСТНИКИ

Ваш первый шаг - назначение организатора размещения



# АИХ ОБЕСПЕЧИВАЕТ ДОСТУП К ИНВЕСТОРАМ ЧЕРЕЗ РАЗЛИЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ







## КОНТАКТЫ:

**Тимур Абушкин**

*Руководитель по развитию  
финансовых рынков*

**+7 717 223 5366**

**[markets@aix.kz](mailto:markets@aix.kz)**