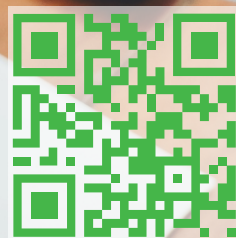




КАК ИНВЕСТИРОВАТЬ В IPO НА KASE

(АО "Казахстанская фондовая биржа")



СОДЕРЖАНИЕ

Что значит инвестировать в IPO?.....	2
Почему KASE?	3
Как можно заработать на IPO?	4
Есть ли риски?.....	5
Как участвовать в IPO?.....	6
Что такое IPO?.....	7
Зачем компании выходят на IPO?.....	8
История проведения IPO на KASE.....	9
Как проходит процесс IPO?.....	11
Заключение	11
Контакты.....	12
Ограничение ответственности.....	13

**ЧТО ТАКОЕ IPO?
КАК МОЖНО ЗАРАБОТАТЬ НА IPO?
КАК ПРИНЯТЬ УЧАСТИЕ В IPO?
НАВЕРНЯКА ВЫ ЗАДАЕТЕСЬ ЭТИМИ ВОПРОСАМИ.
ДАВАЙТЕ РАЗБИРАТЬСЯ!**



ЧТО ЗНАЧИТ ИНВЕСТИРОВАТЬ В IPO?

Когда вы покупаете акции любой компании, вы становитесь владельцем доли бизнеса



Инвестировать в IPO – значит, купить акции компании, впервые предлагающей такую возможность всем желающим.

При инвестировании в IPO вы покупаете акции “из первых рук”, то есть у самой компании, и становитесь ее “ранним” инвестором до того, как начнутся торги на фондовой бирже.

МЫ ПРЕДЛАГАЕМ ИНВЕСТИРОВАТЬ НА KASE!

ПОЧЕМУ KASE?



Мы на рынке
почти
30 лет



KASE провела
12 IPO,
поэтому этот
процесс
налажен, понятен
и удобен для всех
участников



На KASE есть
**много других
инструментов**
для инвестиций

ПОЭТОМУ ИНВЕСТИРУЯ В IPO НА KASE, ВЫ:

- ▶ Становитесь совладельцем успешных, стабильно развивающихся казахстанских компаний, выходящих на IPO;
- ▶ Получаете доступ к другим инструментам, торгуемым на KASE.

Эти возможности позволят вам использовать различные стратегии инвестирования и создать сбалансированный инвестиционный портфель, соответствующий вашим запросам.

КАК МОЖНО ЗАРАБОТАТЬ НА IPO?

Теперь о том, какие доходы могут быть при инвестировании в IPO.

При покупке любых акций, в том числе акций, купленных во время IPO, можно заработать:

► ПОЛУЧАЯ ДИВИДЕНДЫ

Дивиденды – это часть прибыли компании, которая распределяется между акционерами с определенной периодичностью.

Для получения дивидендного дохода инвестору нужно купить акции и держать их в своем портфеле.

Если компания, выходящая на IPO, размещает акции в категории "Премиум" сектора "Акции" площадки "Основная", то она обязана представить KASE дивидендную политику.

► НА РОСТЕ ЦЕНЫ АКЦИИ

Чтобы получить этот доход, вам нужно продать акцию дороже, чем купили.

ВАЖНО: Цена акций на биржевых торгах постоянно колеблется, может расти и падать.

Поэтому рекомендуем не забывать о своих инвестициях, следить за ценами, за новостями компании, знакомиться с отчетами и рекомендациями аналитиков, и на основе этой информации принимать осознанные инвестиционные решения.

ЕСТЬ ЛИ РИСКИ?



► Да, конечно.

Любое инвестирование рискованно. Не верьте предложениям безрисковых, якобы "надежных" инвестиций. Это мошенники.

Первое правило инвестиций: **чем выше ожидаемая доходность, тем выше риск.** Это правило относится и к инвестированию в IPO. IPO по своей природе являются потенциально высокодоходными инвестициями и считаются быстрым способом приумножения капитала.

Если акции после IPO начнут торговаться на бирже выше цены размещения, вы сможете получить доход с первого дня торгов, продав акции по более высокой цене.

Но в силу потенциально высокой доходности IPO, соответственно, более рискованно.

Чтобы снизить риски, вам необходимо диверсифицировать портфель ценных бумаг, то есть покупать акции других компаний, желательно из различных отраслей экономики, а также другие менее рискованные ценные бумаги (облигации, паи ПИФов, ETF). И все это можно легко сделать на KASE!

КАК УЧАСТВОВАТЬ В IPO?

ВСЕГО 3 ШАГА!

- 1 Выбрать лицензированного брокера и открыть у него счет
- 2 Пополнить открытый счет деньгами
- 3 Подать брокеру заявку на покупку акций при объявлении IPO

ВЫБОР ЛИЦЕНЗИРОВАННОГО БРОКЕРА

- ▶ **ВНИМАНИЕ!** Во избежание мошенничеств всегда перепроверяйте информацию о брокере.

Звоните сами по телефонам, не переходите по непонятным ссылкам и не спешите устанавливать мобильные приложения из рекламных объявлений без проверки.

СПИСОК ЛИЦЕНЗИРОВАННЫХ БРОКЕРОВ:



<https://kase.kz>

Если счет у брокера уже открыт, нужно выяснить у своего брокера, когда и как можно подать заявку на покупку акций в предстоящем IPO.

Теперь немного теории ►►►

ЧТО ТАКОЕ IPO?

IPO (Initial Public Offering) - это первичное публичное предложение акций акционерного общества неограниченному кругу инвесторов.

Продажа акций при IPO может осуществляться:

- ▶ путем размещения дополнительного выпуска акций путем открытой подписки;
- ▶ путем публичной продажи акций существующего выпуска первоначальными акционерами компании



ДО IPO

Компания является частной, то есть закрытой

Акциями компании владеет ограниченный круг лиц - один или нескольких акционеров

Цена акции не является рыночной, она просто зафиксирована в документах
К примеру, уставный капитал АО - 10 млн. тенге, а количество выпущенных акции - 10 тыс. тенге. Номинальная стоимость 1 акции равна 10 000 000 / 10 000 = 1 000 тенге

ПОСЛЕ IPO

Компания становится публичной: теперь она должна раскрывать информацию о себе в соответствии с требованиями фондовой биржи

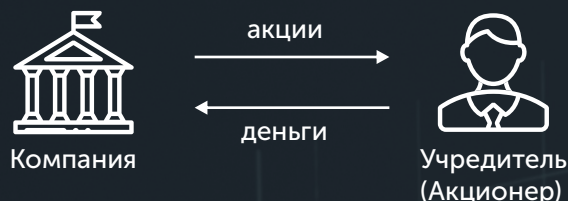
Акции компании может купить любой желающий

Цена акции становится рыночной и зависит от уровня спроса и предложения

ЗАЧЕМ КОМПАНИИ ВЫХОДЯТ НА IPO?

Чтобы компания могла работать, то есть, закупать оборудование, производить товары, оказывать услуги и т.д., ей нужны деньги.

Для этого компании – акционерные общества выпускают акции, которые на начальном этапе покупают учредители, и деньги направляются на развитие компании.



С ростом бизнеса для привлечения дополнительных денег компания принимает решение продать часть акций широкому кругу инвесторов.

Поэтому главной целью IPO компании является привлечение дополнительного капитала через IPO с последующим размещением акций на фондовой бирже.

ДРУГИМИ ЦЕЛЯМИ IPO ЯВЛЯЮТСЯ:



Выход на IPO – это зачастую показатель зрелости бизнеса. Поэтому на IPO выходят компании, которые уже не первый год ведут бизнес, у них есть проверенная бизнес-модель, определенная доля рынка, отработанные каналы продаж и наработанные финансовые результаты.

ИСТОРИЯ ПРОВЕДЕНИЯ IPO НА KASE

KASE имеет обширный опыт размещений ценных бумаг, в том числе IPO национальных компаний.

IPO на KASE

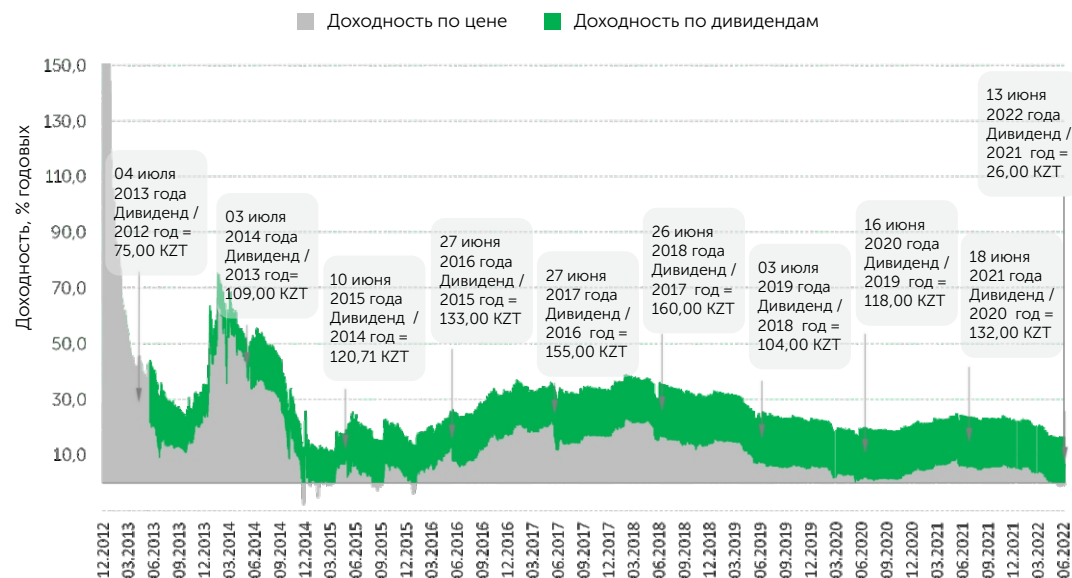
КАЗАКТЕЛЕКОМ 2006 Объем: 12,2 млрд.KZT Цена размещения: 25 000–33 000KZT Спрос: 592%	КазМунайГаз 2006 Объем: 258,0 млрд.KZT Цена размещения: 11 163,4KZT Спрос: 100% исключены	Баян Суу 2010 Объем: 2,7 млрд.KZT Цена размещения: 658,0 KZT Спрос: 100%	Kcell 2012 Объем: 7,5 млрд.KZT Цена размещения: 1 578,7KZT Спрос: 260%
KazTransOil 2012 Объем: 27,9 млрд.KZT Цена размещения: 725,0KZT Спрос: 200%	KEGOC 2014 Объем: 13,1 млрд.KZT Цена размещения: 505,0KZT Спрос: 130%	BAST 2015 Объем: 359,6 млн.KZT Цена размещения: 19 843,0–21 827,0KZT Спрос: 106%	AZEL 2016 Объем: 800,0 млн.KZT Цена размещения: 11 177,0KZT Спрос: 370%
BAST 2017 Объем: 1 125,0 млн.KZT Цена размещения: 30 500,0KZT Спрос: 103,1%	БАНК АСТАНЫ 2017 Объем: 6 500,0 млн.KZT Цена размещения: 1 150,0KZT Спрос: 116,1% исключены	BAST 2018 Объем: 526,4 млн.KZT Цена размещения: 50 000,0KZT Спрос: 100,0%	FERRO-ALLOY RESOURCES GROUP 2019 Объем: 5,2 млн.KZT Цена размещения: 348,698 KZT Спрос: 0,2% исключены

Первое IPO казахстанской национальной компании проведено в 2006 году. На KASE и Лондонской фондовой бирже было размещено 40% ценных бумаг АО "Разведка Добыча "КазМунайГаз". **Цена простой акции при размещении составляла 11163,39 тенге**, глобальной депозитарной расписки – 14,64 долларов США. **Через год цена акций составляла 18990 тенге**. Компания ежегодно выплачивала дивиденды, размер которых с каждым годом увеличивался.

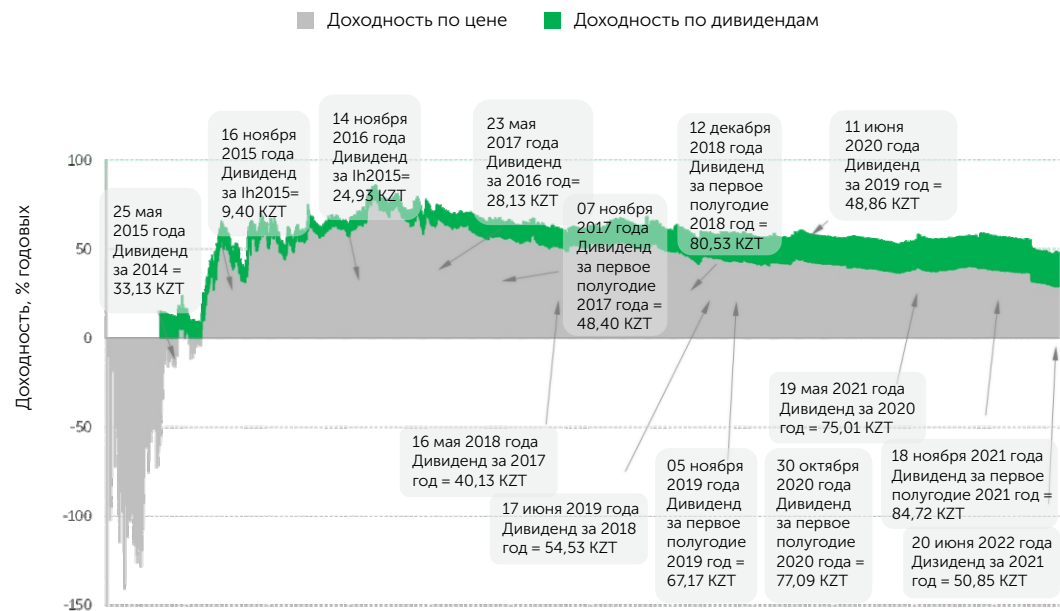
В формате "Народное IPO" на площадке KASE в 2012 году проводилось IPO АО "КазТрансОйл" и в 2014 году - АО "KEGOC".

- **Целью IPO** было вовлечение населения Казахстана в число акционеров крупнейших казахстанских компаний квазигосударственного сектора и, соответственно, на организованный рынок ценных бумаг в целях его развития. Благодаря этим двум IPO количество инвесторов-физических лиц в Казахстане выросло с **10 000** до **110 000** человек.

Доходность простых акций АО "КазТрансОйл" с момента размещения на IPO



Доходность простых акций АО "KEGOC" с момента размещения на IPO



КАК ПРОХОДИТ ПРОЦЕСС IPO

На основании мирового опыта первичных размещений считается, что компания для выхода на IPO должна достигнуть необходимых показателей бизнеса, иметь хорошие перспективы развития в своей отрасли и показывать положительную динамику основных финансовых показателей. Для выхода на IPO компания проходит долгий путь подготовки. Он занимает разный временной период от нескольких месяцев до одного-двух лет. В случае принятия решения по выводу своих акций на публичные торги компания для проведения IPO выбирает брокера, который оказывает услуги финансового консультирования и андеррайтинга.

УСЛУГИ ФИНАНСОВОГО КОНСУЛЬТИРОВАНИЯ включают определение условий привлечения инвестиций и подготовку документов для листинга — процедуры включения акций компании в официальный список фондовой биржи.

УСЛУГИ АНДЕРРАЙТИНГА направлены на привлечение потенциальных инвесторов.

Брокеры проводят для СМИ и потенциальных инвесторов Road Show ("Дорожное шоу"), где демонстрируются показатели компании и другие данные по размещению акций. На данном этапе собираются предварительные заявки на покупку акций, которые будут размещены на фондовой бирже. Параллельно с роуд-шоу или в конце него акции компании проходят листинг на фондовой бирже.

Эта процедура подразумевает предоставление эмитентом на биржу и иногда регулятору различных документов, чтобы доказать соответствие акций и их эмитента листинговым требованиям.

В процессе листинга компания раскрывает информацию о себе, своей деятельности и своих ценных бумагах бирже и регулятору, а те уже делают эти документы достоянием публики.

Весь процесс IPO считается завершенным, когда на бирже, на которой получен листинг, открываются торги размещенными акциями. Компания получает публичный статус, и ее ценные бумаги торгуются на организованном открытом рынке, то есть на бирже.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Итак, вы узнали, что такое IPO, для чего оно проводится, как на нем можно заработать и как поучаствовать в IPO. Вы узнали, зачем компании выходят на IPO, как оно проходит и ознакомились с историей IPO на KASE. Если у вас остались вопросы, вы всегда можете проконсультироваться с работниками KASE по контактам, указанным ниже. Ждем вас!

КОНТАКТЫ



www.kase.kz



+7 (727) 237 53 03 (Горячая линия KASE по вопросам IPO)

+7 (727) 237 5320 (Департамент по работе с эмитентами и инвесторами)



customers@kase.kz (Департамент по работе с эмитентами и инвесторами)



РК, г. Алматы, ул. Байзакова, 280,
северная башня МФК "Almaty Towers", 8-й этаж

KASE В СОЦИАЛЬНЫХ СЕТЯХ:



@Kazakhstan Stock Exchange



@kase.kz



@Kazakhstan Stock Exchange



@KASEofficial



Казахстанская фондовая биржа (KASE)

ОГРАНИЧЕНИЕ ОТВЕТСТВЕННОСТИ

АО "Казахстанская фондовая биржа" отмечает:

1. Настоящая брошюра не является полной инструкцией к совершению операций и сделок на организованном рынке ценных бумаг и не покрывает все аспекты и нюансы, с которыми может столкнуться потенциальный инвестор в процессе проведения операций и заключения сделок на организационном рынке ценных бумаг.
2. Информация, содержащаяся в настоящей брошюре, не может и не должна расцениваться читателями брошюры и иными лицами как рекомендация по приобретению или продаже где-либо каких-либо финансовых инструментов.
3. Ни Биржа, ни кто-либо из ее работников не несут ответственности за любые прямые или косвенные убытки (ущерб), наступившие в результате или в связи с использованием информации в настоящей брошюре.
4. Биржа не принимает на себя обязательства по регулярному обновлению или пересмотру сведений или информации, приведенных в брошюре, равно как и не принимает на себя обязательства информировать кого-либо об изменениях в законодательстве Республики Казахстан по вопросам рынка ценных бумаг или в правилах и требованиях, изложенных во внутренних документах Биржи.

KASE

www.kase.kz