



# ПРЕЗЕНТАЦИЯ

## АО “Казкоммерц Секьюритиз”

---

# О КОМПАНИИ

## ■ КАЗКОММЕРЦ СЕКЬЮРИТИЗ

Одна из ведущих инвестиционных компаний в Казахстане, созданная еще в 1997 году.

Сегодня мы предлагаем широкий спектр услуг на рынках капитала: брокерские услуги, управление инвестиционным портфелем, финансовое консультирование по вопросам регистрации, выпуска и размещения ценных бумаг на казахстанском и зарубежных рынках, организация и сопровождение сделок слияния и поглощения и др.

Клиентами компании в настоящее время являются государственные организации, крупные пенсионные и инвестиционные фонды, юридические и физические лица, резиденты и нерезиденты Республики Казахстан.

Обеспечивая высокий уровень обслуживания клиентов, налаживая четкие механизмы и международные стандарты работы в компании, Казкоммерц Секьюритиз приобрела заслуженную репутацию, как среди инвесторов, так и в профессиональном сообществе.

Компания хорошо известна не только в Казахстане, но и за пределами республики. Международные авторитетные издания с 1997 года неоднократно признавали Казкоммерц Секьюритиз как лучшую инвестиционную компанию в Казахстане.

Мы гордимся нашей компанией и рады предоставить вам лучшие финансовые решения сегодня и в будущем, ориентируясь на качество предоставления услуг и отлаженные механизмы работы.

## ■ УСЛУГИ

- Брокерское обслуживание;
- Управление инвестиционным портфелем;
- Организация и сопровождение сделок слияний и поглощений (M&A);
- Выпуск и размещение долевых и долговых ценных бумаг;
- Частное, публичное размещение акций (IPO);
- Поддержка в области проектного финансирования и прямых инвестиций;
- Стратегическое и финансовое консультирование;
- Реструктуризация бизнеса и все виды корпоративных реорганизаций;
- Проведение комплексной финансовой экспертизы объектов;
- Информационно-аналитические услуги;
- Оказание услуг маркет-мейкера, для обеспечения ликвидности ценных бумаг на рынке и их инвестиционной привлекательности;
- Оказание услуг представителя держателя облигаций.

Лицензия АФН 17.05.2006 №0401201207 на осуществление брокерской и дилерской деятельности на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя.

Лицензия АФН 17.05.2006 №0403200439 на осуществление деятельности по управлению инвестиционным портфелем



# БРОКЕРСКОЕ ОБСЛУЖИВАНИЕ

Услуга предназначена для тех инвесторов, которые имеют собственную торговую стратегию, предпочитают принимать решения самостоятельно и готовы выделять достаточное количество времени работе на фондовом рынке.

Для таких инвесторов Казкоммерц Секьюритиз предлагает самые оптимальные условия для работы на Казахстанской фондовой бирже (KASE) и зарубежных финансовых площадках (Лондон, Франкфурт, Нью-Йорк, Торонто, Гонконг и др).

Мы не просто реализуем клиенту технический доступ на рынок. Обладая квалифицированным персоналом, мы создаем комфортные условия работы, сопровождаемые широким спектром услуг. Посетив наш офис однажды для открытия счета, клиент в тот же день может приступить к торговле ценными бумагами. Торговать он может также и через Интернет, не выходя из своего дома или офиса.

Наши услуги ориентированы как на новичков, так и на устоявшихся опытных инвесторов.

## ■ ОСОБЕННОСТИ УСЛУГИ:

1. Возможность выходить на рынок с небольшой суммой денежных средств;
2. Возможность торговать из любой точки мира, где бы Вы не находились, достаточно иметь ПК, установленную на нем торговую платформу и выход в Интернет;
3. Самостоятельное принятие решений;



# УПРАВЛЕНИЕ ИНВЕСТИЦИОННЫМ ПОРТФЕЛЕМ

Услуга управления инвестиционным портфелем предназначена для клиентов, у которых в силу своей основной деятельности зачастую просто нет времени ежедневно следить за рынками, но при этом желающих инвестировать в ценные бумаги.

Мы предлагаем воспользоваться профессиональными услугами наших специалистов по управлению активами, которые примут во внимание все Ваши пожелания и сформируют индивидуальный инвестиционный портфель на основании консолидированных прогнозов наших аналитиков, показателей технического и фундаментального анализа.

## ■ ОСОБЕННОСТИ УСЛУГИ:

1. Отсутствие необходимости самостоятельного изучения аналитических отчетов, мониторинга рынков, поиска антикризисных решений;
2. Инвестиционный портфель формируется командой профессионалов, которые ежедневно занимаются мониторингом рынков;
3. Состав портфеля тщательно анализируется и постоянно корректируется в соответствии с ситуацией на рынках, учитывая всевозможные риски;
4. Индивидуальный подход.

*Этот продукт предлагался только крупным частным инвесторам. Сегодня любой желающий, обладающий суммой от 5 млн. тенге, может получить качественные услуги индивидуального управления инвестиционным портфелем.*



# УПРАВЛЕНИЕ ИНВЕСТИЦИОННЫМ ПОРТФЛЕМ

## ■ ПРИНЦИПЫ УПРАВЛЕНИЯ

Инвестиционной целью специалистов Казкоммерц Секьюритиз является получение максимальной доходности портфеля клиента в соответствии с выбранной стратегией:

- **Спекулятивная;**
- **Фундаментальная;**
- **Стабильная.**

• Спекулятивная стратегия подходит для тех инвесторов, которые готовы инвестировать средства в краткосрочный период и желают хорошо заработать. Доходность такого портфеля высокая, при этом высоки и риски;

• Фундаментальная стратегия предназначена для тех, кто планирует инвестировать в долгосрочный период: на будущее детей, безбедную старость и т.п. Доходность такого портфеля умеренная, но за счет длинных сроков инвестирования позволяет достичь финансового благополучия в будущем.

• Инвесторам, не готовым принимать высокие риски, при этом ожидающим стабильный прирост инвестиций, предлагается сбалансированная стратегия с высокой долей облигаций в портфеле.

## ■ ОСНОВНЫЕ ПАРАМЕТРЫ УСЛУГИ:

- 1. Минимальная сумма инвестиций:** 5 млн. тг.;
- 2. Последующее инвестирование:** 500 тыс. тг.;
- 3. Высокая ликвидность портфеля;**
- 4. Активно управляемая стратегия;**
- 5. Комиссия за управление:** 2% годовых от средней стоимости портфеля;
- 6. Премия за успех:** 25% от превышения фактической доходности над ставкой депозита Казкоммерцбанка «Лучший»;

**Примечание:** если мы не смогли показать доходность выше ставки депозита «Лучший», то премия за успех не взимается.

Пример: Ставка депозита Казкоммерцбанка «Лучший» сроком хранения 12 месяцев составляет 9% годовых. Допустим, что мы покажем доходность по Вашему инвестиционному портфелю 24% годовых. В этом случае, превышение доходности над ставкой депозита «Лучший» будет составлять 15%. Наша премия за успех составляет 25% от превышения и, следовательно, она будет равна 3,75%. В итоге чистая доходность Вашего портфеля составит 20,25% годовых.



\* Результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы в будущем. Управляющая компания не гарантирует доходности по вложениям.

# УСЛУГИ ФИНАНСОВОГО КОНСАЛТИНГА

■ Казкоммерц Секьюритиз предоставляет комплексные консультационные услуги и услуги по привлечению капитала крупным корпорациям, финансовым учреждениям и государственным структурам.

Компания обладает серьезным опытом в области финансового консультирования в сферах слияний и поглощений, привлечения капитала, реструктуризации бизнеса, андеррайтинга как долевого, так и долговых ценных бумаг, на казахстанском и зарубежных рынках.

Мы выступали консультантами для предприятий машиностроительного сектора, нефтегазовых компаний, финансовых институтов, компаний телекоммуникационного сектора и государственных структур.

Примером могут служить размещения облигаций и акций таких компаний как [Казхателеком](#), [Kcell](#), [KazTranscom](#), [Kazakhoil](#), [KazTransOil](#), [Казэкспортастык](#), [Фонд Развития Малого Предпринимательства](#), [Алматыкүс](#), [Казкоммерцбанк](#), [Баян Сулу](#) и др.

Казкоммерц Секьюритиз заслуженно пользуется авторитетом надежного и профессионального партнера в области инвестиционного консалтинга за счет успешного завершения ряда проектов.

*Мы помогаем нашим клиентам решить самые сложные бизнес-задачи, повысить финансовую стабильность и ликвидность своих компаний.*

## ■ УСЛУГИ

- Организация и сопровождение сделок слияний и поглощений (M&A);
- Выпуск и размещение долевого и долгового ценных бумаг;
- Частное, публичное размещение акций (IPO);
- Поддержка в области проектного финансирования и прямых инвестиций;
- Стратегическое и финансовое консультирование;
- Реструктуризация бизнеса и все виды корпоративных реорганизаций;
- Проведение комплексной финансовой экспертизы объектов;
- Информационно-аналитические услуги;
- Оказание услуг маркет-мейкера, для обеспечения ликвидности ценных бумаг на рынке и их инвестиционной привлекательности;
- Оказание услуг представителя держателя облигаций.



# ВЫПУСК И РАЗМЕЩЕНИЕ ЦЕННЫХ БУМАГ

## ■ ВЫПУСК И РАЗМЕЩЕНИЕ ОБЛИГАЦИЙ

Для успешного развития бизнеса динамичной компании необходимо финансирование на расширение производства, закуп оборудования, пополнение оборота и др. Кредиты банков при этом не всегда доступны, а зачастую дороги.

Казкоммерц Секьюритиз предлагает воспользоваться альтернативным источником корпоративного финансирования – выпуском облигаций.

Выпуск облигаций является формой долгового финансирования. Обслуживание долга по выпущенным облигациям привлекательнее, чем по банковскому займу: погашение процентов не реже одного раза в год (обычно раз в полгода), погашение основного долга в конце срока, который для первого выпуска составляет 3–5 лет, предоставление обеспечения займа при этом не обязательно.

Компании, осуществившие выпуски облигаций с Казкоммерц Секьюритиз, становятся узнаваемыми среди инвесторов. А поскольку бумагам присваивается рейтинг, это обеспечивает удешевление дальнейших выпусков облигаций (выпуск облигаций под меньшую процентную ставку).

Компании, добившиеся высокой корпоративной культуры и прозрачности финансовой отчетности, имеют шансы публичного размещения своих акций (IPO).

## ■ ЧАСТНОЕ, ПУБЛИЧНОЕ РАЗМЕЩЕНИЕ АКЦИЙ (IPO)

IPO – первичное публичное размещение ценных бумаг на бирже – в отличие от частного размещения позволяет владельцу сохранить контроль над компанией благодаря тому, что при IPO размещается менее четверти пакета акций.

Выход компании на IPO означает распространение публичных акций среди неограниченного круга потенциальных инвесторов.

Организация IPO также позволяет повысить уровень прозрачности и публичности компании, тем самым повышается ее узнаваемость и капитализация. В будущем это может способствовать существенному снижению стоимости новых заимствований.

Доступ на торговые площадки могут получить далеко не все компании. Для того чтобы организовать процедуру IPO, первичного публичного размещения акций, компании необходимо проделать большую работу по подготовке к выходу на IPO, включающую в себя ряд внутренних и внешних мероприятий.

Мы готовы как вести процесс подготовки выхода компании на IPO от начала до конца, так и консультировать вас по тем или иным вопросам.

*Размещение акций, облигаций компании на рынке ценных бумаг – один из наиболее эффективных способов получения компанией дополнительных финансовых средств.*



# ПРИВЛЕЧЕНИЕ КАПИТАЛА

Казкоммерц Секьюритиз может оказать помощь в привлечении финансирования, как под определенные проекты, так и для бизнеса в целом. Вам не придется заботиться о вопросах привлечения средств. С нами Вы сможете сосредоточиться только на вопросах управления своей компанией.

## ■ ПРЯМЫЕ ИНВЕСТИЦИИ

Прямые инвестиции представляют собой вложение средств в развитие компании, при котором инвестор получает долю в уставном капитале.

Прямые инвестиции позволяют компании, стремящейся расширить бизнес или модернизировать производство, получить необходимые деньги, а инвестору участвовать в финансовой деятельности компании, оказывать помощь в оптимизации финансов и организовывать контроль над движением денежных средств.

Это своего рода партнерство промышленных предприятий и инвестиционных институтов (ЕБРР, ЕАБР, БРК и др.)

Наши специалисты могут оказать помощь Вашей компании в поиске инвесторов.

## ■ ПРОЕКТНОЕ ФИНАНСИРОВАНИЕ

Проектное финансирование – разновидность инвестиционного кредитования проектов, при котором кредитор рассматривает и расценивает поток денежных поступлений и доходов самого проекта, а не денежные поступления и активы/доходы заемщика.

Обеспечением (залогом) обязательств заемщика при проектном финансировании выступает имущество (недвижимость, оборудование и прочее) самого проекта. Т.е. **кредиторы, оценивая вероятность возврата кредита, будут рассматривать не акционеров проекта, а степень эффективности и жизнеспособности самого проекта.**

Очень часто для проведения проектного финансирования создается специальное юридическое лицо и кредиторы передаются в залог акции данного юридического лица.





# M&A

## ■ ОРГАНИЗАЦИЯ И СОПРОВОЖДЕНИЯ СДЕЛОК СЛИЯНИЯ И ПОГЛОЩЕНИЯ

Приобретение, продажа и слияние предприятий (сделки M&A) – это важные элементы управления бизнесом.

Слияния и поглощения позволяют предприятиям решать многие стратегические задачи развития: концентрация производства, расширение географии деятельности, усиление рыночных позиций и финансового состояния, переход в новые, более перспективные отрасли, доступ к передовым технологиям.

Слияния и поглощения – сложные и длительные процессы. Именно поэтому привлечение M&A-консультантов является стандартной практикой. Кроме того, успех подобных сделок напрямую зависит от команды консультантов, привлекаемых Вами.

■ Мы предлагаем нашим клиентам полный комплекс услуг на рынке слияний и поглощений:

- Проводим исследование отрасли и рынка компании;
- Определяем справедливую стоимость компании;
- Определяем оптимальную бизнес-стратегию;
- Составляем, покупаем и продаем крупные пакеты акций;
- Проводим операции по слиянию и поглощению;
- Осуществляем реструктуризацию отдельной компании и продаже ее частей;
- Обеспечиваем заключение по оценке финансовых рисков;
- Обеспечиваем полное юридическое обслуживание.



# УСЛУГИ МАРКЕТ-МЕЙКЕРА

■ Согласно требованиям АФН эмитенты должны поддерживать в торговой системе биржи обязательные двусторонние котировки своих бумаг (кроме акций, находящихся в официальном списке биржи по третьей (следующей за наивысшей) категории), для обеспечения их ликвидности на рынке и инвестиционной привлекательности.

В связи с этим Казкоммерц Секьюритиз предлагает эмитентам услуги маркет-мейкера на рынке ценных бумаг.

В качестве маркет-мейкера мы берем на себя следующие обязанности:

1. По обязательным котировкам поддерживать в торговой системе минимальный объем, доступный для заключения сделки в любой момент времени в течении всего торгового дня;
2. Поддерживать спрэд между наилучшими обязательными котировками в размере, установленном правилами биржи;
3. Изменять цены котировок в зависимости от ситуации, сложившейся в результате биржевых торгов, в зависимости от финансового состояния эмитента и корпоративных новостей, а также в зависимости от изменения цен на внешних рынках.



# НАШИ КЛИЕНТЫ



Местный Исполнительный  
Орган Атырауской Области



КАЗЭКСПОРТАСТЫК



МОСКОВМЕРЦБАНК

ЕСЛИ ВАС ЗАИНТЕРЕСОВАЛИ УСЛУГИ НАШЕЙ КОМПАНИИ,  
МЫ ГОТОВЫ ВСТРЕТИТЬСЯ С ВАМИ И ОБСУДИТЬ ПЛАНЫ  
НАШЕГО СОТРУДНИЧЕСТВА.

## СПАСИБО ЗА ВНИМАНИЕ!

ЗА ДОПОЛНИТЕЛЬНОЙ ИНФОРМАЦИЕЙ  
И КОНСУЛЬТАЦИЕЙ ОБРАЩАЙТЕСЬ ПО  
СЛЕДУЮЩИМ ТЕЛЕФОНАМ:

**(727) 244 65 05**

**(727) 244 65 65**

050059, Республика Казахстан  
г. Алматы, Фурманова 240Г,  
БЦ "CDC", этаж 5

