



Мониторинг раскрытия информации эмитентами на KASE

Литвинов Виктор Сергеевич

Начальник Отдела мониторинга Департамента листинга
АО "Казахстанская фондовая биржа"

Важность раскрытия информации



Под раскрытием информации понимается обеспечение ее доступности всем заинтересованным в этом лицам независимо от целей получения данной информации по процедуре, гарантирующей ее нахождение и получение.

Раскрытие информации – необходимое условие не только для успешного размещения ценных бумаг, но и поддержания их ликвидности в процессе дальнейшего обращения на фондовом рынке.

Своевременное и надлежащее раскрытие информации чрезвычайно важно для акционеров, потенциальных инвесторов, органов регулирования и иных заинтересованных лиц.

Доступ к существенной и полной информации помогает акционерам защищать их права и улучшает возможность принятия участниками рынка **разумных экономических решений.**

Отдел мониторинга биржи является структурным подразделением биржи, входящим в состав Департамента листинга, основными функциями которого являются:

- 1) контроль за соблюдением инициаторами допуска обязанности по раскрытию информации в процессе обращения ценных бумаг, включенных в официальный список биржи, и обработка такой информации;
- 2) контроль за соответствием ценных бумаг, включенных в официальный список биржи, и их эмитентов листинговым требованиям.

Предоставление информации на KASE



Раскрытие информации эмитентами в процессе обращения ценных бумаг на бирже осуществляется на основании заключенных договоров о листинге ценных бумаг и в соответствии с Листинговыми правилами.

Виды информации раскрываемой инициатором допуска при нахождении его ценных бумаг в официальном списке:

- 1) периодическая отчетность;
- 2) раскрытие информации о текущей деятельности листинговых компаний;
- 3) раскрытие информации о событиях, существенно затрагивающих интересы инвесторов.

Инициатор допуска ценных бумаг обязан предоставлять бирже:

- 1) годовую финансовую отчетность;
- 2) аудиторский отчет по годовой финансовой отчетности;
- 3) промежуточную финансовую отчетность;

Финансовая отчетность листинговой компании подлежит предоставлению бирже в установленные договором сроки на бумажном носителе (в виде оригинала или копии, заверенной оттиском печати и должна быть подписана первым руководителем и главным бухгалтером (или замещающими их лицами)) и в электронном виде (должна являться сканированной копией ее бумажной версии и предоставляется бирже в формате Adobe Acrobat Professional).

Финансовая отчетность должна быть сформирована нарастающим итогом.

- 4) сведения об акциях и акционерах листинговой компании;

Должны быть предоставлены данные о лицах, каждому из которых принадлежит пять и более процентов от общего количества размещенных простых или привилегированных акций данной листинговой компании.

- 5) сведения о долговых ценных бумагах и паях;

Должна быть раскрыта информация о количестве выпущенных, размещенных, выкупленных и обремененных и/или заблокированных долговых ценных бумаг и паев, а также количество их держателей.

- 6) календарь корпоративных событий.

Во время нахождения ценных бумаг в официальном списке инициатор допуска данных ценных бумаг обязан:

- 1) письменно уведомлять биржу о проведении годовых и внеочередных общих собраний акционеров (участников) листинговой компании, а также о дополнениях и изменениях в повестку дня таких собраний и в последующем предоставлять копии протоколов таких собраний;
- 2) предоставлять бирже копии зарегистрированных изменений и дополнений, внесенных в устав листинговой компании, а также проспект (проспекты) выпуска ценных бумаг (на бумажном и электронном носителях);
- 3) уведомлять биржу о смене регистратора листинговой компании;
- 4) предоставлять бирже информацию об изменении юридического и/или фактического места нахождения листинговой компании, ее филиалов и представительств;
- 5) предоставлять бирже другую информацию.

В рамках исполнения обязанностей инициатор допуска обязан:

- 1) в течение трех рабочих дней со дня принятия решения уведомлять биржу об изменениях в составе наблюдательного, исполнительного и контрольного органов листинговой компании;
- 2) не позднее трех рабочих дней после получения искового заявления уведомлять биржу о таком исковом заявлении, поданном в суд на листинговую компанию;
- 3) за тридцать дней уведомлять биржу о предстоящем исполнении листинговой компанией имущественных (денежных) обязательств, размер которых составляет десять и более процентов от общей стоимости ее активов;
- 4) сообщать бирже не позднее чем информация станет публичной:
(о планируемых выпусках ценных бумаг, планируемой реорганизации или ликвидации листинговой компании, о намерении совершить крупную сделку, о других событиях, которые могут оказать существенное влияние на деятельность листинговой компании, курс ее ценных бумаг и, соответственно, отразиться на интересах инвесторов);
- 5) предоставлять бирже информацию о выплате дохода по всем ценным бумагам листинговой компании (дивидендов по акциям и вознаграждения по долговым ценным бумагам).

Пример (1)

[вход](#)[in english](#)[карта сайта](#)

КАЗАХСТАНСКАЯ
ФОНДОВАЯ
БИРЖА

Как привлечь деньги
на KASE

[О KASE](#)[Новости и обзоры](#)[Рынки](#)[Инструменты](#)[Торги](#)[Индикаторы](#)[Эмитенты](#)[Пресс-центр](#)[Разное](#)

Четверг, 25 марта 2010 г. 17:37

[Корпоративные](#)[Государственные](#)[Списки эмитентов](#)[Дипломанты номинации KASE](#)

Новости KASE

25.03.10

- 17:33 25 марта индекс KASE снизился на 0,09 % до 1 871,78
- 17:27 23 апреля 2010 года состоится годовое общее собрание акционеров АО "Казинвестбанк" (Казахстан)
- 17:17 KASE опубликовала решение единственного акционера АО "Lancaster Petroleum" (Казахстан) от 18 марта 2010 года
- 17:14 Вечерняя сессия KASE: USDKZT_TOM = 146,93
- 16:56 АФН зарегистрировало изменения в проспект выпуска акций АО "Альянс Банк" (Казахстан)
- 16:32 ТОО "Корпорация "АПК-Инвест" (Казахстан) сообщило о выплате 23-го купона по своим облигациям KZP01Y03C995 (APK1b1)
- 16:31 Сведения о наличии активного рынка акций организаций - резидентов Республики Казахстан по состоянию на 25 марта 2010 года (по постановлению Правления АФН)
- 16:28 АО "БТА Банк" сообщило о проверке состояния залога по облигациям АО "Банк ЦентрКредит" (Казахстан)
- 16:28 Индикаторы казахстанского межбанковского рынка депозитов на 16:00 ALT 25 марта



Акции:

Индекс KASE	1 871,78	↓ 0,09%	16:59
Капитализация	62 817,4	↓ 16,8	17:01
Объем сделок	317,1	↑ 1 036,10	17:01

Корпоративные облигации:

Индекс KASE_BY	15,56	↑ 1,24	17:34
Индекс KASE_BP	362,95	↑ 0,20%	17:34
Капитализация	27 106,4	↑ 5,0	17:01
Объем сделок	486,1	↑ 330,1	17:01

Иностранные валюты:

USDKZT_TOD	146,89	↓ 0,06	11:01
Объем USDKZT_TOD	381,2	↑ 236,2	11:01
EURKZT_TOD	200,15	—	19.03.10
EURUSD_TOD	1,3628	↓ 0,0100	19.03.10
RUBKZT_TOD	4,9467	↓ 0,0772	15:31
USDKZT_TOM	146,93	0	17:01
Объем USDKZT_TOM	11,0	↓ 22,9	17:01

Индекс KASE за 365 дн.



последн. 1871,78

USDKZT TOD за 365 дн.



последн. 146,89

Пример (2)



Эмитенты

Все	Листинг	Нелистинг	Дефолт
ABDI	АО "АБДИ Компани"		
AESO	ТОО "Алматыэнергосбыт"		
AGKK	АО "Аграрная кредитная корпорация"		Moody's: Ba1/негативный/NP; S&P: BB/стабильный/B, kzA+
AKFI	АО "AMF Group"		
AKKM	ТОО "Акмола Күрлыс Материалдары"		
ALBN	АО Дочерний Банк "Альфа-Банк"		Moody's: B2/стабильный/NP
ALLZ	АО "Альтернативные Финансы"		
ALSA	АО "Алматинский Сахар"		
ALTM	АО "Алматытемір"		
AMIN	АО "Страховая компания "Amanat Insurance"		
APKI	ТОО "Корпорация "АПК-Инвест"		
ARAL	АО "Международный аэропорт Алматы"		
ASAV	АО "АЗИЯ АВТО"		
ASBN	АО "Альянс Банк"		Moody's: Caa3/развивающийся/NP; S&P: D/без прогноза; Fitch: RD/без прогноза/RD
ASEL	АО "Азия-Электрик"		
ASFI	АО "Астана-Финанс"		Moody's: C/стабильный; Fitch: RD/—/RD, RD
ASFL	АО "Лизинговая компания "Астана-Финанс"		Fitch: C/негативный/C, C(kaz)
ASND	АО "Астана-Недвижимость"		
ASSA	АО "АЗИЯ САХАР"		
ASTL	АО "ASTEЛ"		
ASZS	АО "Астана Газ Сервис"		
ATFB	АО "АТФБанк"		Moody's: Ba1/негативный/NP; Fitch: BBB/стабильный/F3, AAA(kaz)
AZNO	АО "Актюбинский завод нефтяного оборудования"		
BRKZ	АО "Банк Развития Казахстана"		Moody's: Baa2/негативный; S&P: BBB-/стабильный/A-3, kzAAA; Fitch: BBB-/стабильный/F3
BSUL	АО "Баян Сүлү"		
BTAI	АО "Дочерняя ипотечная организация акционерного общества "БТА Банк" "БТА Ипотека"		

Пример (3)



О KASE Новости и обзоры Рынки Инструменты Торги Индикаторы Эмитенты Пресс-центр Разное

Четверг, 25 марта 2010 г. 17:55

Поиск по сайту

АО "АЗИЯ АВТО"



Данный эмитент допустил дефолт по купонным облигациям [ASAVb1](#), задолженность погашена частично.

Контакты:	Республика Казахстан, 070002, г. Усть-Каменогорск, ул. Бажова, 101/1; Телефон: (7232) 42 24 40, 52 26 20 ; Факс: (7232) 52 20 05
Интернет-сайт:	http://www.aziaavto.kz/
E-mail:	asz@bipek.kz
Основная деятельность:	сборка легковых автомобилей; торговля и комиссионная продажа автомобилей; ремонт и сервисное обслуживание автотранспортных средств
Первый руководитель:	Президент Мандиев Ержан Оразбекович
Печатные издания:	Официальная газета

Инструменты АО "АЗИЯ АВТО", включенные в торговые списки

Торговый код	НИН или ISIN	Сектор	Категория	Торги	Индекс
ASAV	KZ1C49860014	акции	вторая	25.05.07	-
ASAVb2	KZPC2Y03C346	долговые ценные бумаги	буферная категория	28.08.07	KASE_B*

Акционеры по состоянию на 01.01.10 (— к предыдущей выписке)

Наименование держателя	Простых акций		Привилег. акции	Всего акций	
	количество	доля		количество	доля
Хлавнович Максим Романович (Усть-Каменогорск, Республика Казахстан)	9 990	9,99	-	9 990	9,99
Балушкин Анатолий Михайлович (Усть-Каменогорск, Республика Казахстан)	67 932	67,93	-	67 932	67,93
Поморцев Константин Валентинович	5 994	5,99	-	5 994	5,99
Количество объявленных простых акций, шт.					133 335
Количество объявленных привилегированных акций, шт.					1 000
Количество размещенных простых акций, шт.					100 000
Количество размещенных привилегированных акций, шт.					-
Количество выкупленных простых акций, шт.					-
Количество выкупленных привилегированных акций, шт.					-

Пример (4)



Финансовые показатели

Показатель	На 01.10.09	На 01.07.09
Уставный капитал	1 417 846 тыс. тенге	1 417 846 тыс. тенге
Собственный капитал	1 878 963 тыс. тенге	1 908 800 тыс. тенге
Совокупные активы	7 376 718 тыс. тенге	8 223 137 тыс. тенге
Объем продаж	4 081 839 тыс. тенге	2 758 150 тыс. тенге
Валовый доход	632 652 тыс. тенге	352 409 тыс. тенге
Чистая прибыль	-589 508 тыс. тенге	-559 671 тыс. тенге
Балансовая стоимость акции	14 178 тенге	19 088 тенге
ROA	-7,99%	-6,81%
ROE	-31,37%	-29,32%
ROS	15,50%	12,78%

Документы

Отчетность	Заключения	Проспекты	Меморандумы	Учредительные документы	Протоколы	План мероприятий
-------------------	------------	-----------	-------------	-------------------------	-----------	------------------

Название документа	Срок предоставления	Дата предоставления
Отчет за III квартал 2009 года	31.10.09	28.10.09
Финансовая отчетность за III квартал 2009 года	31.10.09	28.10.09
Аудиторский отчет по финансовой отчетности за 2008 год	30.07.09	30.07.09
Отчет за II квартал 2009 года	31.07.09	31.07.09
Финансовая отчетность за II квартал 2009 года	31.07.09	31.07.09
Финансовая отчетность за I квартал 2009 года	30.04.09	28.04.09
Отчет за I квартал 2009 года	30.04.09	28.04.09
Финансовая отчетность за 2008 год	15.05.09	14.05.09
Пояснительная записка к финансовой отчетности за 2008 год	15.05.09	14.05.09
Отчет за 2008 год	15.05.09	14.05.09
Финансовая отчетность за IV квартал 2008 года	31.01.09	30.01.09
Отчет за IV квартал 2008 года	31.01.09	30.01.09

Пример (5)



Отчет за I квартал 2007 года	30.04.07	30.04.07
Финансовая отчетность за I квартал 2007 года	30.04.07	30.04.07
Аудиторский отчет по финансовой отчетности за 2006 год	30.07.07	30.07.07
Финансовая отчетность за 2006 год	15.05.07	15.05.07
Пояснительная записка к финансовой отчетности за 2006 год	15.05.07	15.05.07
Отчет за IV квартал 2006 года		30.01.07
Финансовая отчетность за IV квартал	30.01.07	30.01.07
Финансовая отчетность за III квартал 2006 года		14.12.06
Финансовая отчетность за II квартал 2006 года		14.12.06
Финансовая отчетность за I квартал 2006 года		14.12.06
Аудиторский отчет по финансовой отчетности за 2005 год		14.12.06
Финансовая отчетность за 2004 год		14.12.06
Аудиторский отчет по финансовой отчетности за 2004 год		14.12.06
Финансовая отчетность за 2003 год		14.12.06

Последние 10 новостей про АО "АЗИЯ АВТО" за последние 4 месяца

[все новости об эмитенте](#)

- 25.03.10 Сведения о наличии активного рынка акций организаций - резидентов Республики Казахстан по состоянию на 25 марта 2010 года (по постановлению Правления АФН)
- 19.03.10 KASE СФОРМИРОВАЛА СПИСКИ ЛИКВИДНЫХ И НЕЛИКВИДНЫХ АКЦИЙ НА ВТОРОЙ КВАРТАЛ 2010 ГОДА ДЛЯ ПРИМЕНЕНИЯ К НИМ НОРМ РЕГЛАМЕНТА ТОРГОВ И РАБОТЫ СИСТЕМЫ ПОДТВЕРЖДЕНИЯ
- 18.03.10 АО "Казкоммерцбанк" (Казахстан) предоставило разъяснения касательно поданного им судебного иска о взыскании задолженности с АО "АЗИЯ АВТО" по облигациям KZPC1Y03C348 (ASAVb1)
- 15.03.10 АФН приостановило размещение облигаций KZPC2Y03C346 (ASAVb2) АО "АЗИЯ АВТО" (Казахстан)
- 15.03.10 Сведения о наличии активного рынка акций организаций - резидентов Республики Казахстан по состоянию на 15 марта 2010 года (по постановлению Правления АФН)
- 11.03.10 АО "Казкоммерцбанк" и его дочерние компании подали судебные иски о взыскании задолженности с АО "АЗИЯ АВТО" (Казахстан) по облигациям KZPC1Y03C348 (ASAVb1)
- 09.03.10 Сведения о наличии активного рынка акций организаций - резидентов Республики Казахстан по состоянию на 09 марта 2010 года (по постановлению Правления АФН)

Возможные санкции (1)



За нарушение сроков предоставления информации со стороны эмитента ему может быть предъявлена неустойка.

Нарушение сроков предоставления периодической отчетности			
инициатор допуска предупредил биржу о предполагаемой задержке предоставления информации, сообщил бирже причину такой задержки и планируемый срок предоставления информации, запросил биржу о продлении срока предоставления информации		инициатор допуска не предупредил биржу о предполагаемой задержке предоставления информации и/или не сообщил бирже причину такой задержки и планируемый срок предоставления информации и/или не запросил биржу о продлении срока предоставления информации	
	при задержке до 10 дней	при задержке от 10 до 30 дней	
			при задержке от 10 до 30 дней
1	Предупреждение о применении штрафных санкций в случае повторного нарушения	Неустойка в размере 10 %	Неустойка в размере 30 %
2	Неустойка в размере 20 %	Неустойка в размере 30 %	Неустойка в размере 50 %
3	Неустойка в размере 40 %	Неустойка в размере 60 %	Неустойка в размере 80 %
4	Делистинг	Делистинг	Делистинг

Возможные санкции (2)



	Нарушение сроков предоставления информации о текущей деятельности	Нарушение сроков предоставления информации о событиях, существенно затрагивающих интересы инвесторов
1	Предупреждение о применении штрафных санкций в случае повторного нарушения	Неустойка в размере 10 %
2	Неустойка в размере 5 %	Неустойка в размере 25 %
3	Неустойка в размере 15 %	Неустойка в размере 50 %
4	Делистинг	Делистинг

Примечание:

- С началом нового финансового года "счетчик" обнуляется;
- Дополнительный срок предоставления информации не может превышать 30 дней;
- Каждые следующие 30 дней задержки предоставления информации рассматриваются биржей как новое нарушение;
- Неустойка установлена от суммы ежегодного листингового сбора, который начисляется по всем ценным бумагам листинговой компании, включенным в официальный список.
- В случае если из шкалы следует, что ценные бумаги могут быть подвергнуты делистингу, но фактически решение о таком делистинге принято не было, инициатору допуска предъявляется неустойка, размер которой увеличивается на 10 процентных пунктов относительно последней ранее предъявленной неустойки (не более чем до 100 % от суммы ежегодного листингового сбора, который начисляется по всем ценным бумагам листинговой компании, включенным в официальный список).

Основными проблемами по раскрытию информации эмитентами является:

- ❑ Во многом формальное отношение к выполнению требований по раскрытию информации;
- ❑ Возможное препятствование раскрытию информации действующими акционерами и руководством листинговой компании;
- ❑ Отсутствие более жестких санкций в отношении руководства и самой листинговой компании;
- ❑ Отсутствие персональной ответственности сотрудников листинговой компании за необходимость своевременного предоставления информации на биржу.

Стремление к транспарентности



Репутация бизнеса, его информационная открытость в настоящее время приобрели не менее важную значимость, чем стойкое финансовое состояние, поэтому эмитенты должны осознать, что основной причиной для раскрытия информации должно все-таки служить не только соблюдение установленного порядка, но и идея о совершенствовании казахстанского рынка ценных бумаг и о поднятии складывающихся на нем финансовых отношений до мирового уровня.

Информационная открытость составляет основу инвестиционной привлекательности компании, являясь и одним из важнейших компонентов качества корпоративного управления.

Контакты



Интернет адрес: www.kase.kz

e-mail: monitoring@kase.kz

телефон: (+7 727) 237 53 26, 237 53 25

факс: (+7 727) 237 53 09

адрес : Казахстан, г. Алматы, пр. Достык, 291/3а