

From Manual Operations to STP: The Evolution of the Corporate Action System at KCSD

AECSD Training Seminar

June, 2026



Why did KCS D Begin the Transition to STP?



- 01 MT950 Receipt
- 02 MT566 Manual Search
- 03 Amount/ISIN/Payment Date Reconciliation
- 04 Tax and Holder Verification
- 05 Excel Calculations and Adjustments
- 06 Payment Order Generation
- 07 Manual Error and Exception Checking

Message Issues

- MT950 could arrive before MT566
- Discrepancies between MT950 and MT566
- Non-standard SWIFT messages

Settlement Difficulties

- Payments arrived in multiple amounts
- Manual calculation of gross/net and taxes
- Missing DAAC fields for coupons

Special Scenarios

- RE VR after completed payments
- Partial and deferred payments

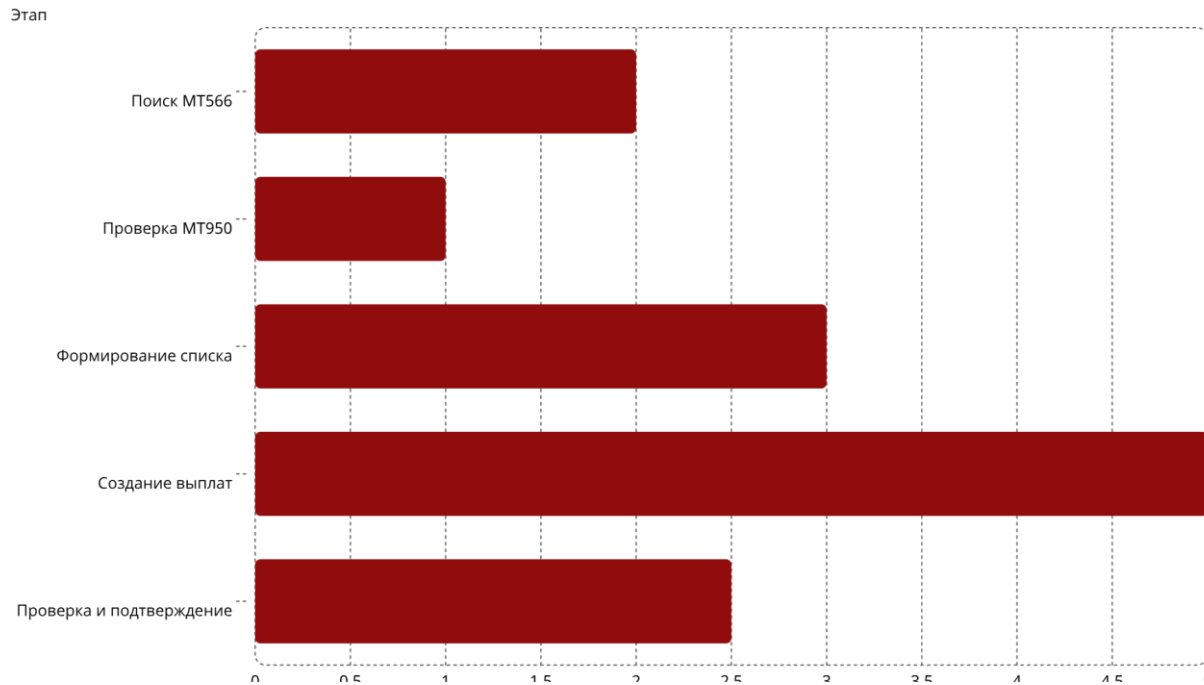
Intersystem Discrepancies

- Manual reconciliation between Euroclear and Clearstream

Load on the Operational Process



AVERAGE TIME COST PER EVENT



Total

≈ 17.5 min

manual processing time per event

Each stage required the participation of a data processor and created a risk of error during manual data entry.

Corporate Action SWIFT Message Research (MT564–568)



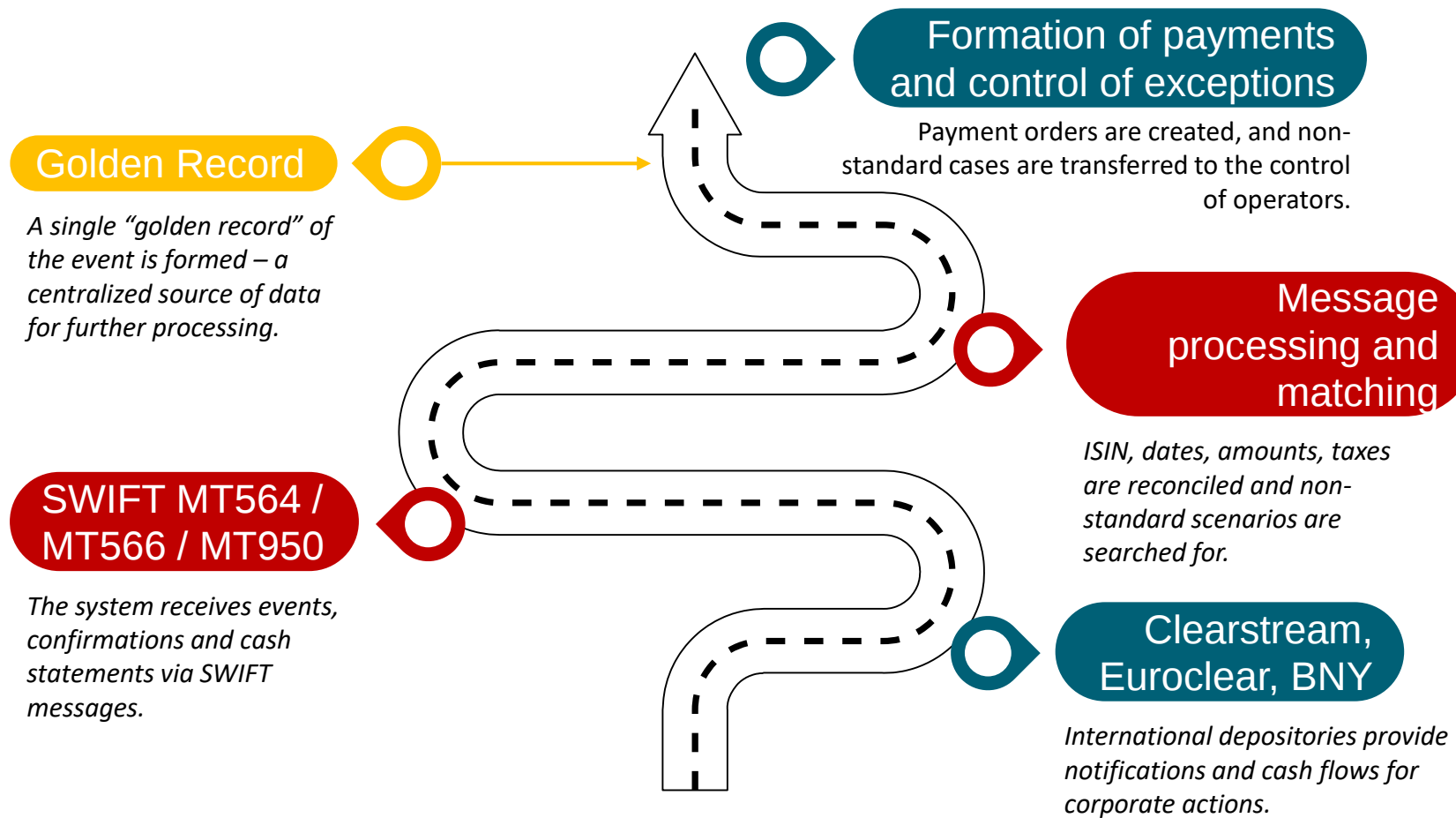
Research Objectives

- Identify the most common events;
- Identify labor-intensive processes;
- Determine STP growth points;
- Identify frequent non-standard cases.

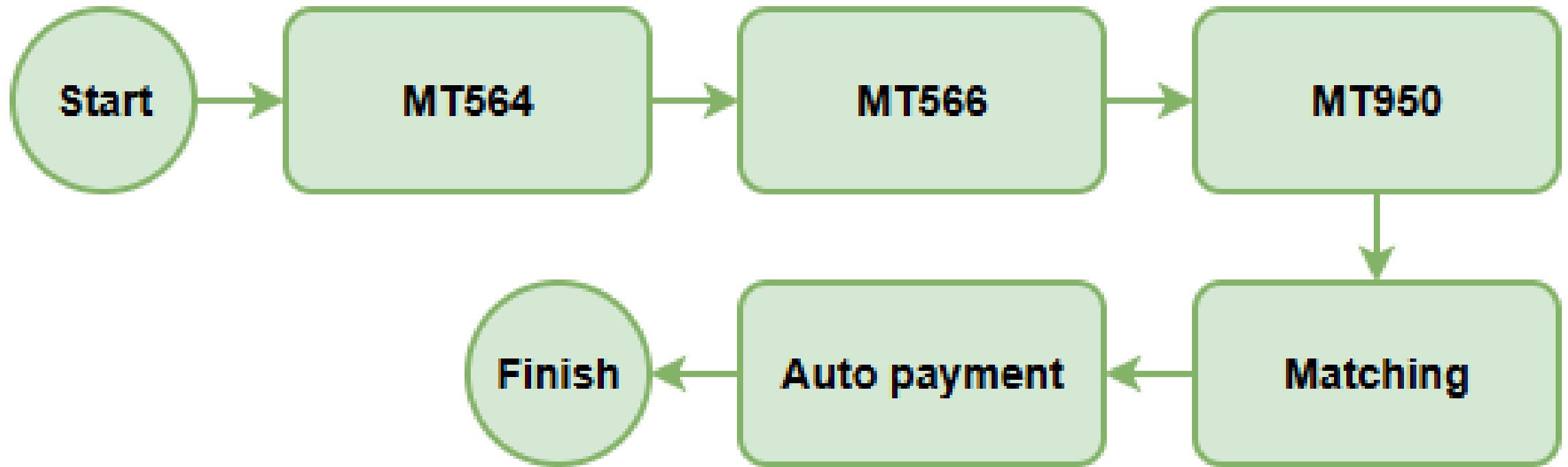
Исследованы:

- MT564–568
- Analysis Period: 2022–2025
- CA Categories:
PAY / INF / CHN / MET / OTH
- Thousands of events processed

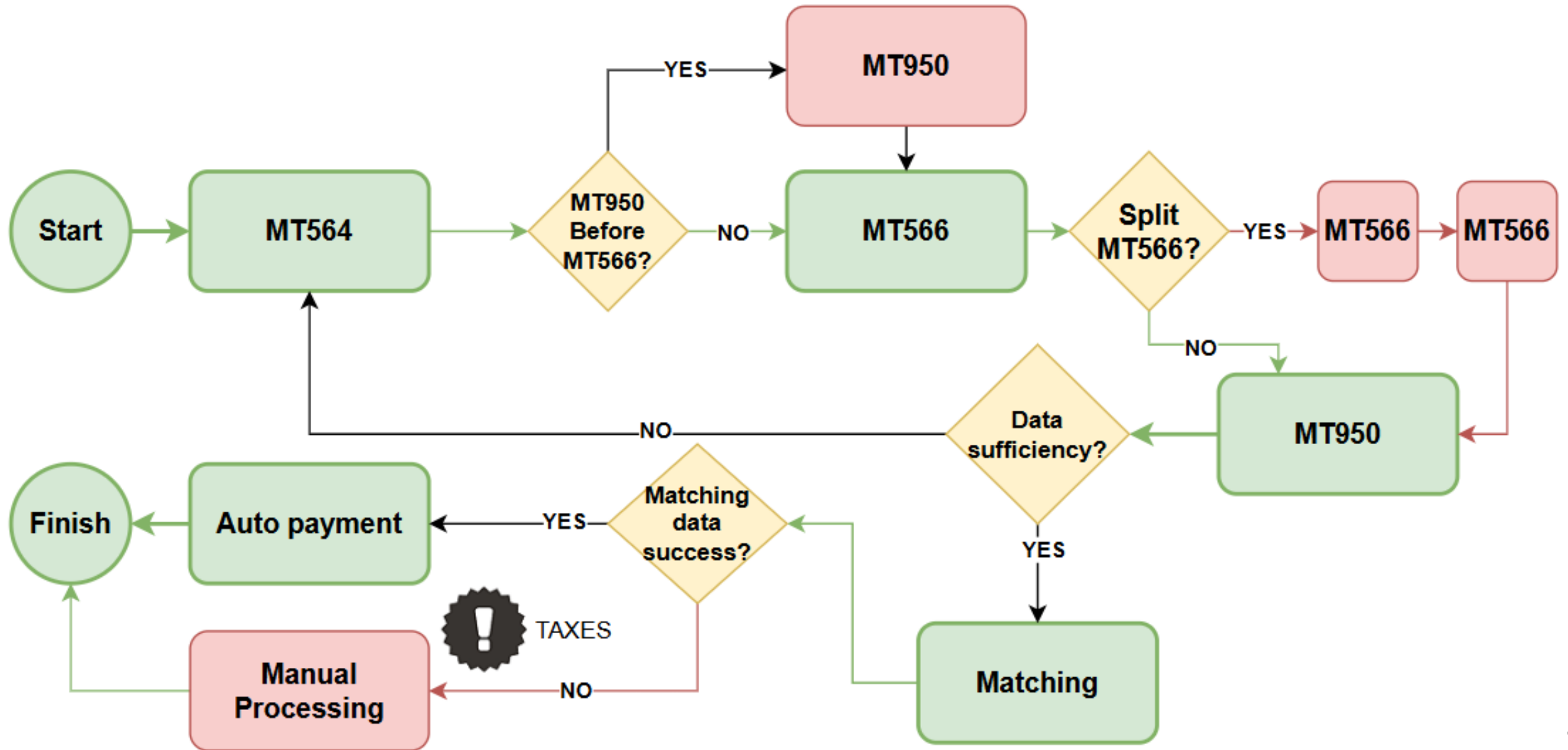
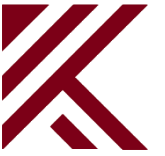
Automation Mechanism Architecture Project



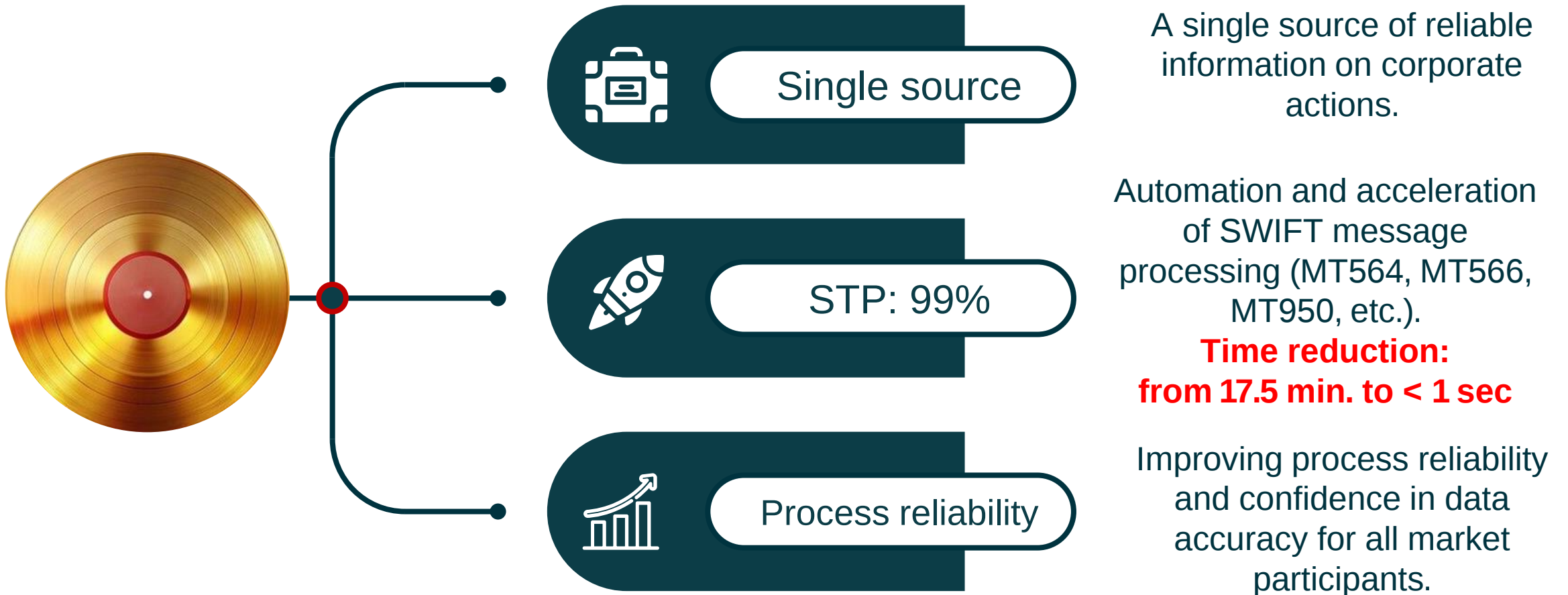
Automated Process: Standard Flow



Automation Process: Exception Scenario



What is Golden Record?



Corporate Events Journal



Корпоративные действия

Невостребованные деньги

Платежный агент



Главная страница / Журнал корпоративных событий

Журнал корпоративных событий

Применить фильтры

Сбросить фильтры

Обновить

ISIN:

Введите ISIN

Статус КД:

Завершено

Тип корпоративного события:

Выберите корп. события

Тип выплаты:

Выберите тип выплаты

Дата фиксации:

Начальная ... → Конечная д... 📅

ALL

PAY

№	Тип корп. события	Дата фиксации реестра	ISIN	Валюта	Эмитент	Статус КД
3331	PRED - Частичное погашение без уменьшения номинала	06.05.2026	USN6000DAA11	USD	MONG DUONG FINANCE HOLDINGS BV	Завершено
3328	REDM - Выкуп (погашение) облигаций, привилегированных акций, паев	13.05.2026	XS3221594040	USD	GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE	Завершено
3327	INTR - Выплата купонного дохода	13.05.2026	XS1991188548	USD	MAF SUKUK LTD	Завершено
3318	INTR - Выплата купонного дохода	12.05.2026	US60687YDH99	USD	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	Завершено
3309	REDM - Выкуп (погашение) облигаций, привилегированных акций, паев	04.05.2026	US912797TL15	USD	ПРАВИТЕЛЬСТВО СОЕДИНЕННЫХ ШТАТОВ АМЕРИКИ	Завершено
3308	REDM - Выкуп (погашение) облигаций, привилегированных акций, паев	11.05.2026	US06738EAP07	USD	BARCLAYS PLC	Завершено

Corporate Events Journal



№3327

Завершено

Информация по корп событию	INTR - Выплата купонного дохода
ISIN	XS1991188548
Эмитент	MAF SUKUK LTD
Дата фиксации реестра	13.05.2026
Дата выплаты	14.05.2026
Цена одной ЦБ	
Валюта	USD
Общая сумма к выплате	23190
Номер списка	217512
Тип выплаты	AUTO

- СОЗДАНИЕ GR
07.05.2026 08:31:48
- ПОДТВЕРЖДЕНИЕ СОЗДАНИЯ GR
14.05.2026 08:58:51
- СОЗДАНИЕ СПИСКА
15.05.2026 08:54:04
- ОТПРАВКА ПЕРВОГО D08
15.05.2026 08:54:04
- ОТПРАВКА D00
15.05.2026 08:54:18
- ОТПРАВКА УВЕДОМЛЕНИЙ
15.05.2026 08:54:18

Связанные MT сообщения

ALL

MT566

MT564

№	Классификация Корп. соб.	MT тип сообщения	Отправитель	Функция сообщения	Тип корп. события	Референс сообщения	Референс отправителя	Номер счета	Дата прихода сообщения	Скачать MT
1	PAY	566	MGTCBEBE	NEWM	INTR	CA000001455005	INQ4QPHLABK7SIPO	18826	14.05.2026 08:58:50	↓
2	PAY	564	MGTCBEBE	NEWM	INTR	CA000001455005	PAQ4HSI852YUS564	18826	07.05.2026 08:31:48	↓

Vision



Development of Golden Record:

- Increasing the automation level (STP - straight-through processing)
- Monetization of services:
 - API access
 - premium services
- Improving the time-to-market of new products
- Kazakhstan Corporate Action Portal
- Unified platform: for local and international corporate actions
- Self-service for participants
- Real-time/near-real-time processing

Principles:

- API-first, platform-based, scalable architecture
- A single point of entry for all market participants
- The complex life cycle of a contractual agreement: announcement → action → settlement
- Integration with international infrastructure
- Data Layer: Single Source of Truth
- Expansion: New types of corporate actions

**THANK YOU
FOR ATTENTION**

