

KASE Қазақстан қор биржасы
Казакстанская фондовая биржа
Kazakhstan Stock Exchange

Биржевая статистика – цифры и тренды

декабрь 2017 года

Прирост секторов за 2017'11М в денежном и процентном выражении

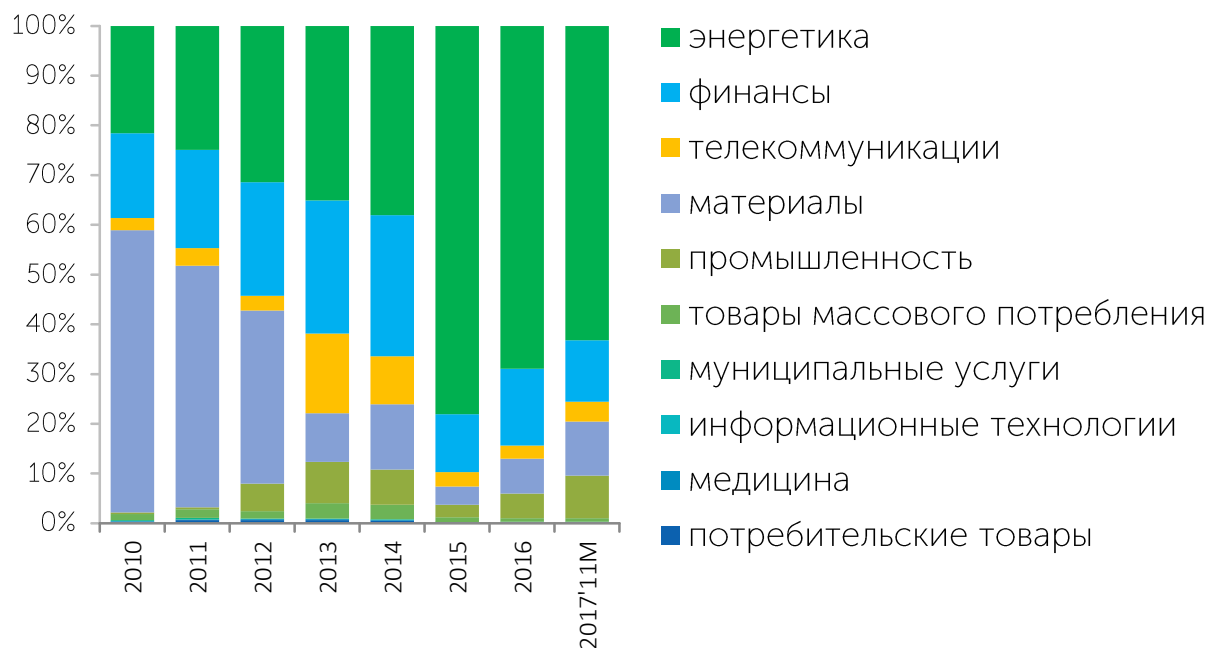
	2017'11М млрд KZT	2016'11М млрд KZT	тренд
Рынок ценных бумаг	3 264,1	1 084,8	x 3 раз
Акции	261,1	172,0	+51,8
Корпоративные долговые ЦБ	1 049,1	419,2	x 2,5 раз
Казахстанские ГЦБ	1 912,7	493,1	x 4 раз
Облигации МФО	40,2	0	x
ЦБ инвестиционных фондов	1,0	0,5	x 2 раз
Рынок иностранных валют	11 137,1	9 648,9	+15,4
Рынок денег	125 785,7	75 019,6	+67,7
Операций репо	67 064,3	52 523,9	+27,7
Операций валютного свопа	58 721,4	22 495,6	x 2,6 раз
Рынок деривативов	22,1	<0,1	>+100,0
ВСЕГО объем торгов	140 208,9	85 753,3	+63,5

Динамика объема торгов по годам, трлн KZT

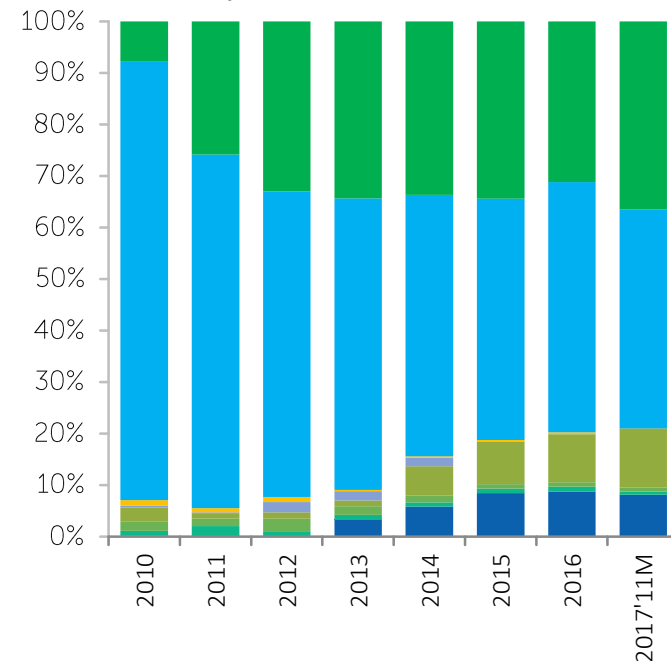


Отраслевая структура

Рынок акций,
доля в рыночной капитализации



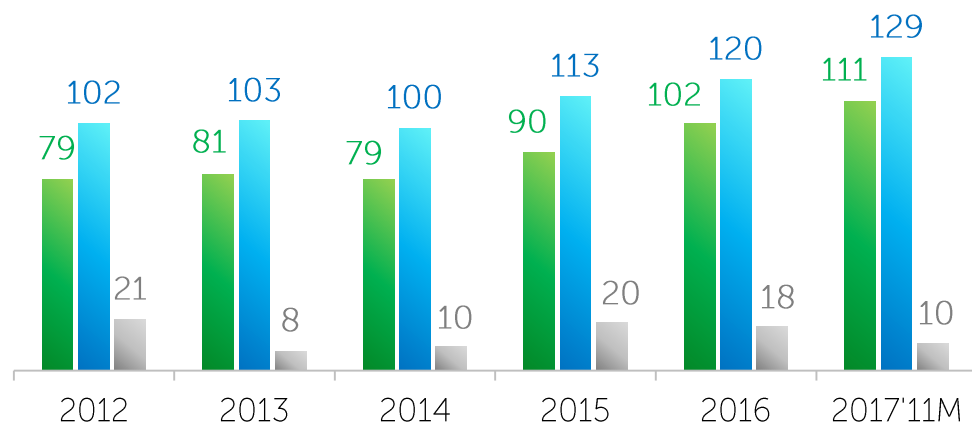
Рынок облигаций,
доля в рыночной капитализации



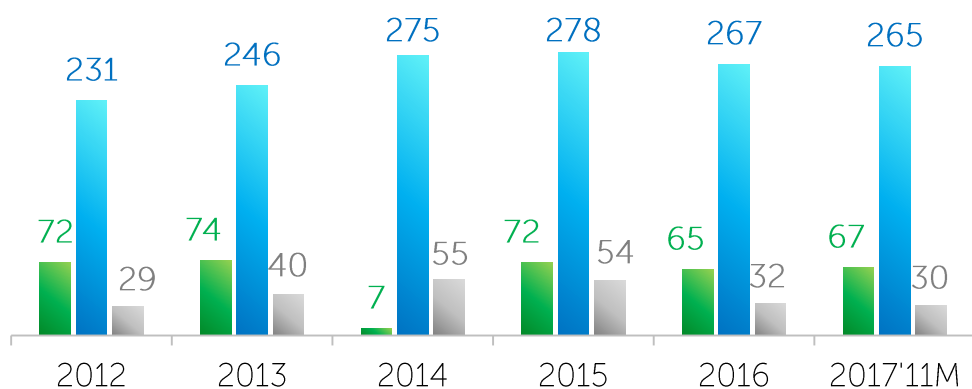
	рыночная капитализация на рынке акций,%	рыночная капитализация на рынке корпоративных облигаций, %
Энергетика	63,2	36,5
Финансы	12,4	42,6
Промышленность	8,5	11,4

Примечание: в качестве классификатора используется "Global Industry Classification Standard (GICS)®"

Рынок акций



Рынок корпоративных облигаций



■ Эмитенты ■ Выпуски ■ Новые листинги

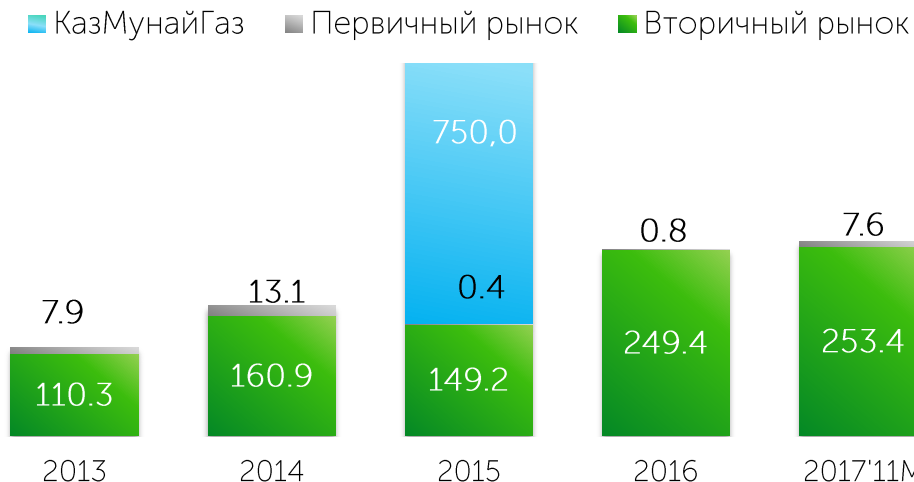
Акционерный капитал

- Всего за **11'М 2017** было залистинговано 13 выпусков акций 13 эмитентов, в том числе 10 выпусков 10 новых эмитентов;
- В **III кв. 2017** процедуру листинга прошли 5 выпусков акций 5 эмитентов:
 - Аль СакрФинанс
 - AltynBank
 - MegaCenterManagement
 - Шубарколь Премиум
 - АлмаТелекоммуникейшнс Казахстан

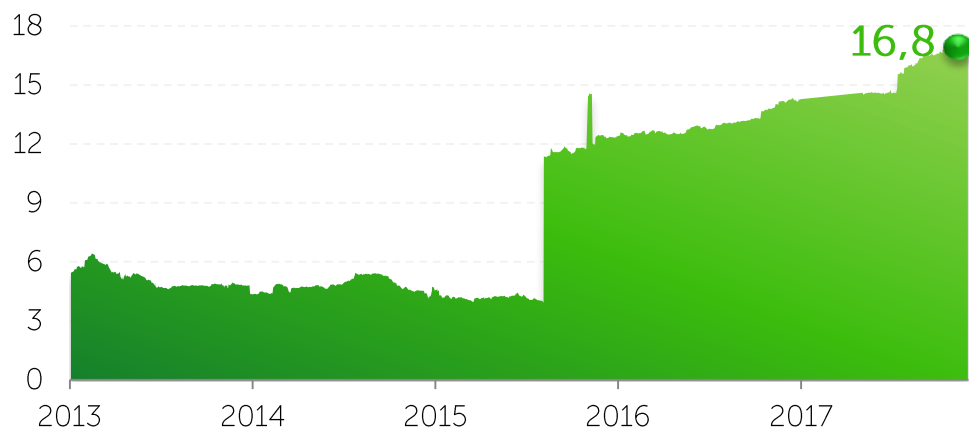
Долговое финансирование

- Всего за **11'М 2017** было залистинговано 30 выпуска облигаций 21 эмитентов, в том числе 5 выпусков 5 новых эмитентов и 2 выпуска 2 эмитентов в секторе "Коммерческие облигации";
- В **III кв. 2017** процедуру листинга прошли 10 выпусков облигаций 7 эмитентов:
 - KEGOC
 - БРК (3 выпуска)
 - Самрук-Энерго (2 выпуска)
 - БАСТ
 - Хоум Кредит энд Финанс Банк
 - КазТрансГаз
 - СФК "Capital Group"

Объем торгов, млрд KZT



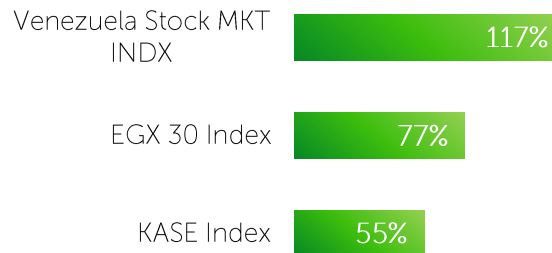
Капитализация рынка акций, трлн KZT



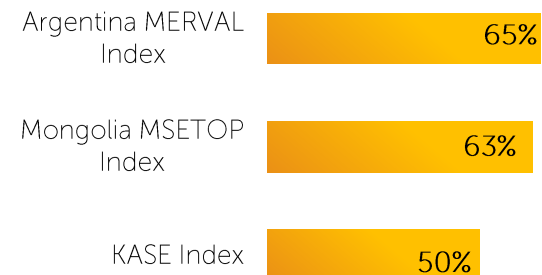
- Суммарный объем торгов акциями составил **261,1 млрд KZT** ($\approx 803,7$ млн USD) и вырос относительно сопоставимого периода прошлого года на **+89,0 млрд KZT** или **+51,8 %**, при этом основной прирост обеспечил **вторичный рынок (+82,2 млрд KZT** или **+48%**).
- На первичном рынке в 2017 году было проведено **SPO АО "БАСТ"** (объем привлечения – **1,1 млрд KZT**) и **IPO АО "Банк Астаны"** (объем привлечения – **6,5 млрд KZT**).
- Капитализация рынка акций выросла с начала 2017 года на **+2 108,1 млрд KZT** или **+17,9%** и достигла **16,8 трлн KZT** ($\approx 48,7$ млрд USD). Росту капитализации способствовали сектора **"Материалы" (+836,8 млрд KZT)**, **"Промышленность" (+730,6 млрд KZT)**, **"Здравоохранение" (+11,7 млрд KZT)**.

Индекс KASE и мировые фондовые индексы

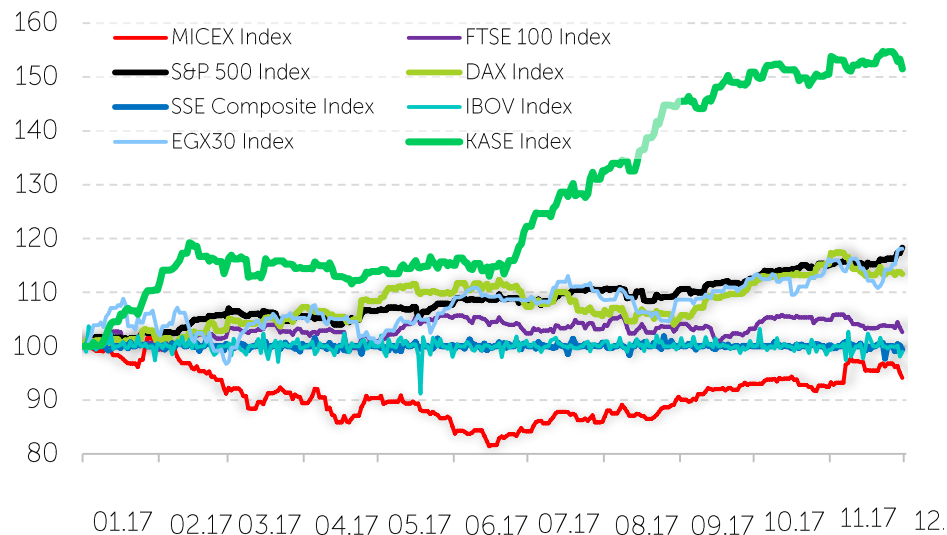
Топ-3 по приросту индексов
акций в мире в 2016*













Топ-3 по приросту индексов
акций в мире за 11 месяцев 2017*



Индекс KASE в 2016-2017

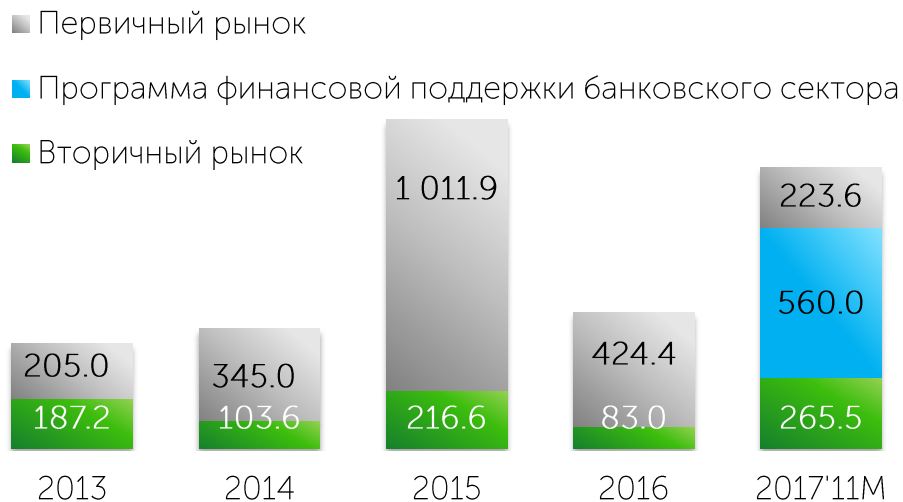


Источник: Bloomberg Terminal
* при условии расчетов в USD

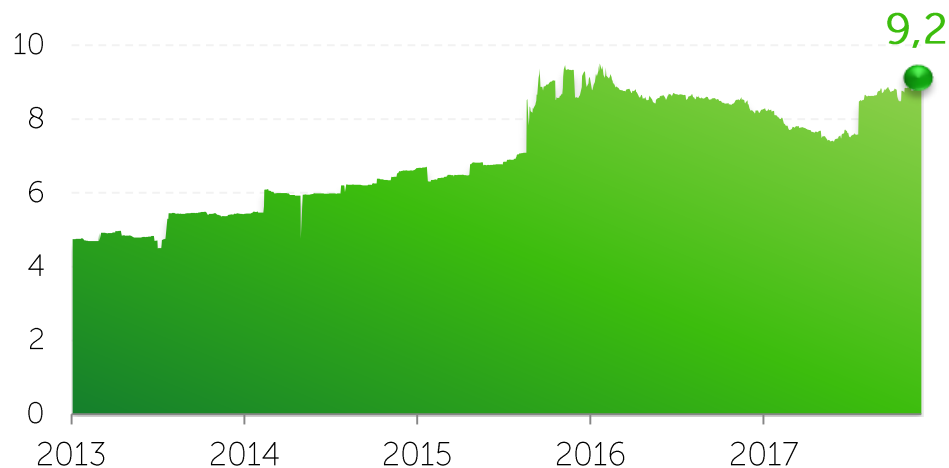
<p>2006</p>  <p>ҚАЗАҚТЕЛЕКОМ</p> <p>Объем: 12,2 млрд KZT</p> <p>Цена размещения: 25 000–33 000 KZT</p> <p>Спрос: 592%</p> <p>Текущая цена: 20 300,0 KZT</p>	<p>2006</p>  <p>ҚазМұнайГаз <small>ҚАЗАҚСТАН РЕСПУБЛИКАСЫНЫҢ АТӨЗІМДІК ҚОҒАМЫ</small></p> <p>Объем: 258,0 млрд KZT</p> <p>Цена размещения: 11 163,4 KZT</p> <p>Спрос: 100%</p> <p>Текущая цена: 22 470,0 KZT</p>	<p>2010</p>  <p>Баян Сұлу</p> <p>Объем: 2,7 млрд KZT</p> <p>Цена размещения: 658,0 KZT</p> <p>Спрос: 100%</p> <p>Текущая цена: 290,0 KZT</p>	<p>2012</p>  <p>Kcell™</p> <p>Объем: 7,5 млрд KZT</p> <p>Цена размещения: 1 578,7 KZT</p> <p>Спрос: 260%</p> <p>Текущая цена: 1 721,8 KZT</p>	<p>2012</p>  <p>KazTransOil</p> <p>Объем: 27,9 млрд KZT</p> <p>Цена размещения: 725,0 KZT</p> <p>Спрос: 200%</p> <p>Текущая цена: 1 327,0 KZT</p>
<p>2014</p>  <p>KEGOC</p> <p>Объем: 13,1 млрд KZT</p> <p>Цена размещения: 505,0 KZT</p> <p>Спрос: 130%</p> <p>Текущая цена: 1 363,4 KZT</p>	<p>2015</p>  <p>BAST</p> <p>Объем: 359,6 млн KZT</p> <p>Цена размещения: 19 843–21 827,0 KZT</p> <p>Спрос: 106%</p> <p>Текущая цена: 56 358,0 KZT</p>	<p>2016</p>  <p>АЗАМ</p> <p>Объем: 800,0 млн KZT</p> <p>Цена размещения: 11 177,0 KZT</p> <p>Спрос: 370%</p> <p>Текущая цена: 12 220,7 KZT</p>	<p>2017</p>  <p>BAST</p> <p>Объем: 1 125,0 млн KZT</p> <p>Цена размещения: 30 500,0 KZT</p> <p>Спрос: 103,1%</p> <p>Текущая цена: 56 358,0 KZT</p>	<p>2017</p>  <p>БАНК АСТАНЫ</p> <p>Объем: 6 500,0 млн KZT</p> <p>Цена размещения: 1 150,0 KZT</p> <p>Спрос: 116,1%</p> <p>Текущая цена: 1 300,0 KZT</p>

Рынок корпоративных облигаций

Объем торгов, млрд KZT



Объем корпоративного долга в обращении, трлн KZT



- Суммарный объем торгов корпоративными облигациями составил **1 049,1 млрд KZT** ($\approx 3 167,9$ млн USD) и вырос относительно сопоставимого периода прошлого года **в 2,5 раза** на **+629,9 млрд KZT**, при этом основной прирост обеспечил **первичный рынок** (в **2,2 раза** на **+430,3 млрд KZT**).
- На первичном рынке в 2017 году в рамках Программы финансовой поддержки банковского сектора 5 банков привлекли **560,0 млрд тенге**, разместив 15-летние субординированные облигации с доходностью к погашению **4,00 % годовых**.
- Капитализация рынка облигаций выросла с начала 2017 года на **+922,3 млрд KZT** или **+11,2%** и достигла **9,2 трлн KZT** ($\approx 16,8$ млрд USD). Росту капитализации способствовали сектора "Энергетика" (**+776,2 млрд KZT**), "Промышленность" (**+277,6 млрд KZT**), "Неосновные потребительские товары" (**+21,8 млрд KZT**).

Первичные размещения корпоративных облигаций в 2017 (1/2)



Срок
4,3 года
Объем:
0,9 млрд KZT
Доходность к погашению:
15% годовых
Спрос:
33 %



КАЗАХСТАНСКАЯ
ИПОТЕЧНАЯ
КОМПАНИЯ
Срок
6 лет
Объем:
5,9 млрд KZT
Доходность к погашению:
10,75% годовых
Спрос:
235 %



Срок
10 лет
Объем:
25,0 млрд KZT
Доходность к погашению:
10,5% годовых
Спрос:
153 %



Срок
7 лет
Объем:
2,6 млрд KZT
Доходность к погашению:
13,5% годовых
Спрос:
100 %



Банк Хоум Кредит
Срок
3 года / 2 года
Объем:
10,0 / 5,0 млрд KZT
Доходность к погашению:
15% / 13% годовых
Спрос:
102,8%



Банк развития Казахстана
Срок
5 / 7 лет
Объем:
20,0 / 30,0 млрд KZT
Доходность к погашению:
10,5 / 10,5% годовых
Спрос:
135% / 127%



ЭКСИБАНК КАЗАХСТАН
Срок
5 лет
Объем:
13,0 млрд KZT
Доходность к погашению:
12,5% годовых
Спрос:
100%



Срок
1 год
Объем:
1,5 млрд KZT
Доходность к погашению:
14,8% годовых
Спрос:
186%

Первичные размещения корпоративных облигаций в 2017 (2/2)



Срок
117 месяцев
Объем:
25,0 млрд KZT
Доходность к погашению:
11% годовых
Спрос:
100 %



Срок
3 года
Объем:
1,0 млрд KZT
Доходность к погашению:
8% годовых
Спрос:
108 %



Срок
15 лет
Объем:
36,3 млрд KZT
Доходность к погашению:
11,5% годовых
Спрос:
155%



Срок
15 лет
Объем:
560,0 млрд KZT
Доходность к погашению:
4,0% годовых



Срок
10 лет
Объем:
5,1 млрд KZT
Доходность к погашению:
14% годовых
Спрос:
129 %



Срок
5 / 5 лет
Объем:
12,9 / 28,0 млрд KZT
Доходность к погашению:
13% / 12,5 % годовых
Спрос:
- / 100 %

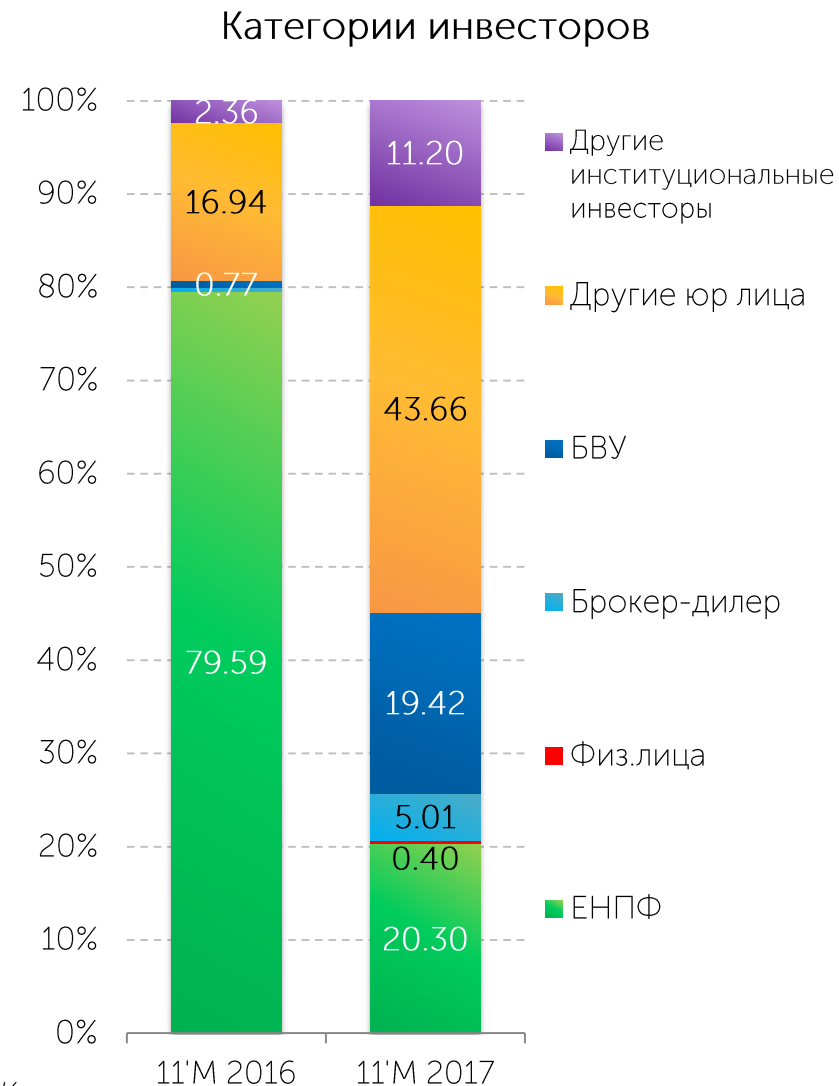


Банк развития
Казахстана

Срок
15 / 13 / 11 лет
Объем:
8,8 /
8,8 / 8,8 млрд KZT
Доходность к погашению:
11,25/ 11,25 / 11 % годовых
Спрос:
145% / 108% / 141%

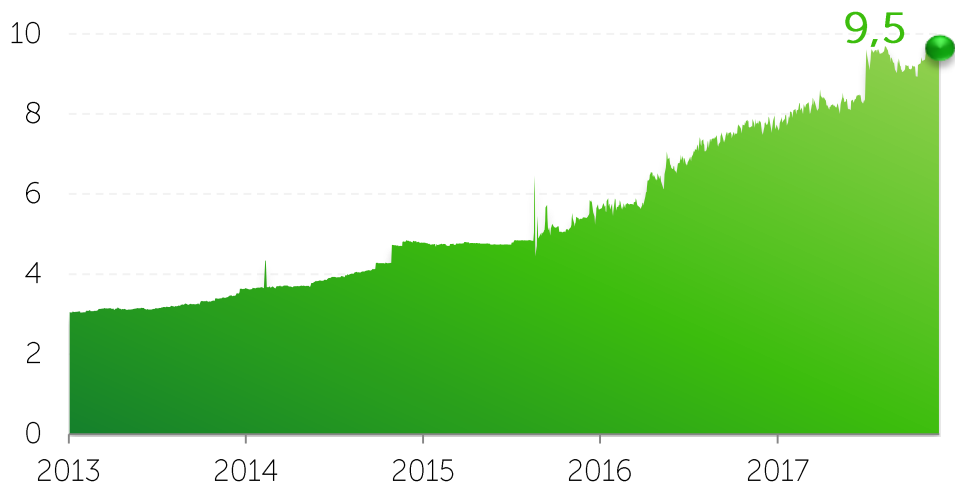
Размещение облигаций: ЭМИТЕНТЫ И ИНВЕСТОРЫ

	11М'2016	11М'2017
Эмитенты	26	28
ИЗ НИХ:		
квазигос	6	7
муниципал	16	15
частные	4	1
финансы	–	4
МФО	–	1
Привлечение, млрд KZT	391,5	345,4
ИЗ НИХ:		
квазигос	347,5	191,2
муниципал	38,2	86,8
частные	5,7	0,9
финансы	–	31,5
МФО	–	35,0

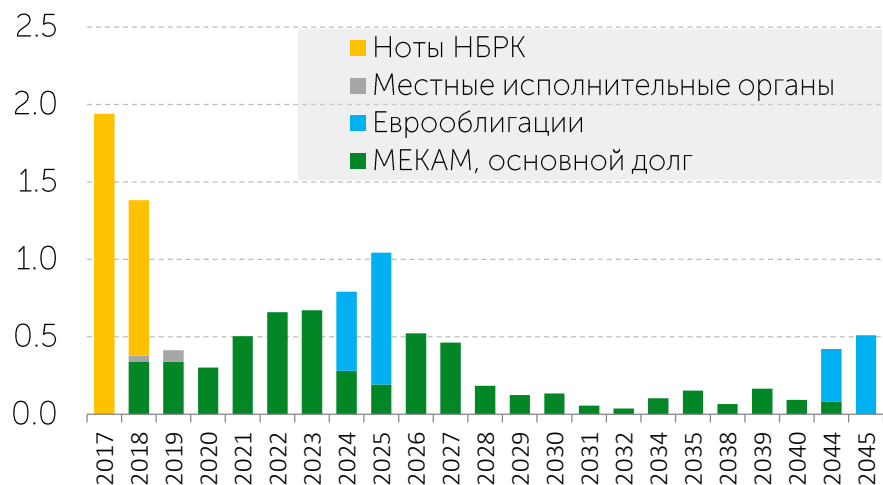


Примечание: без учета размещений субординированных облигаций банков РК в рамках программы финансовой поддержки банковского секторов

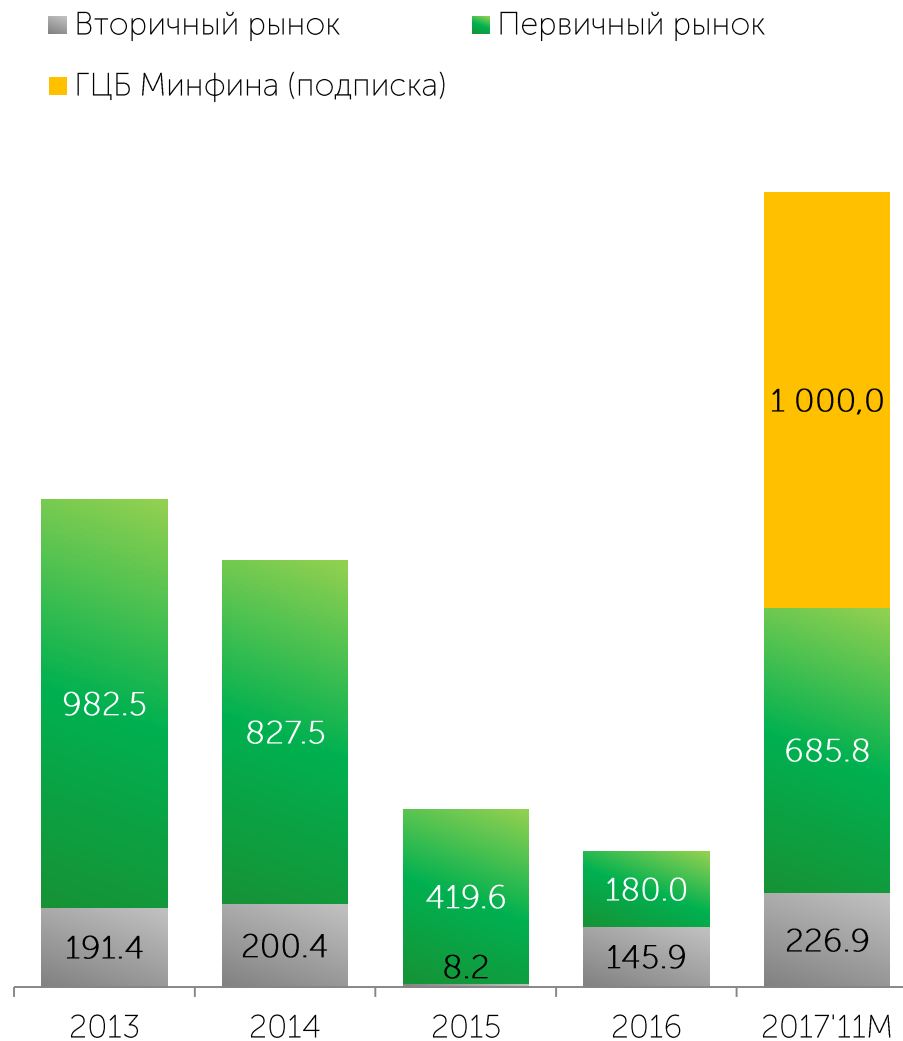
Сумма государственного долга, трлн KZT



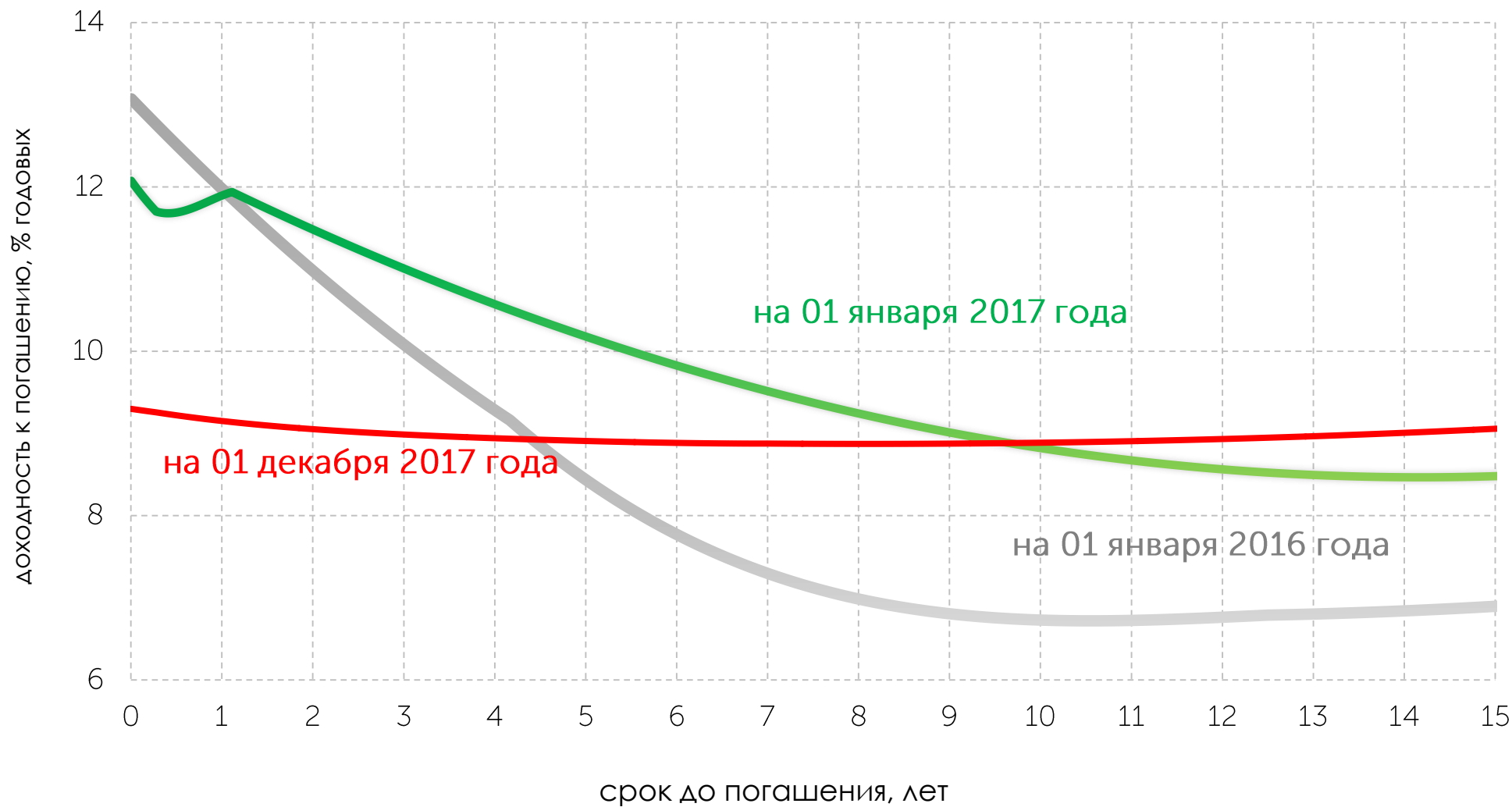
Динамика выплат по госдолгу, трлн KZT



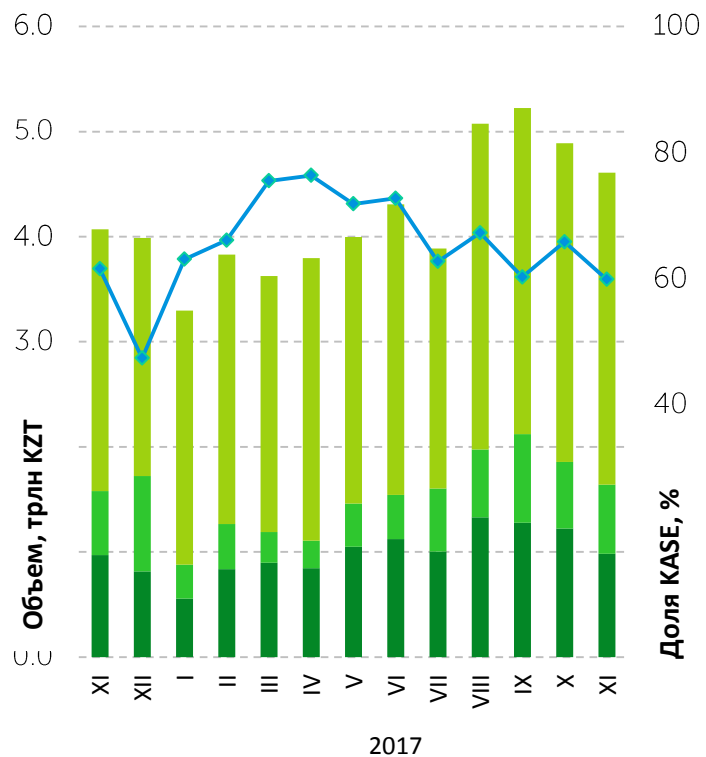
Объем торгов, млрд KZT



Безрисковая кривая доходности ГЦБ

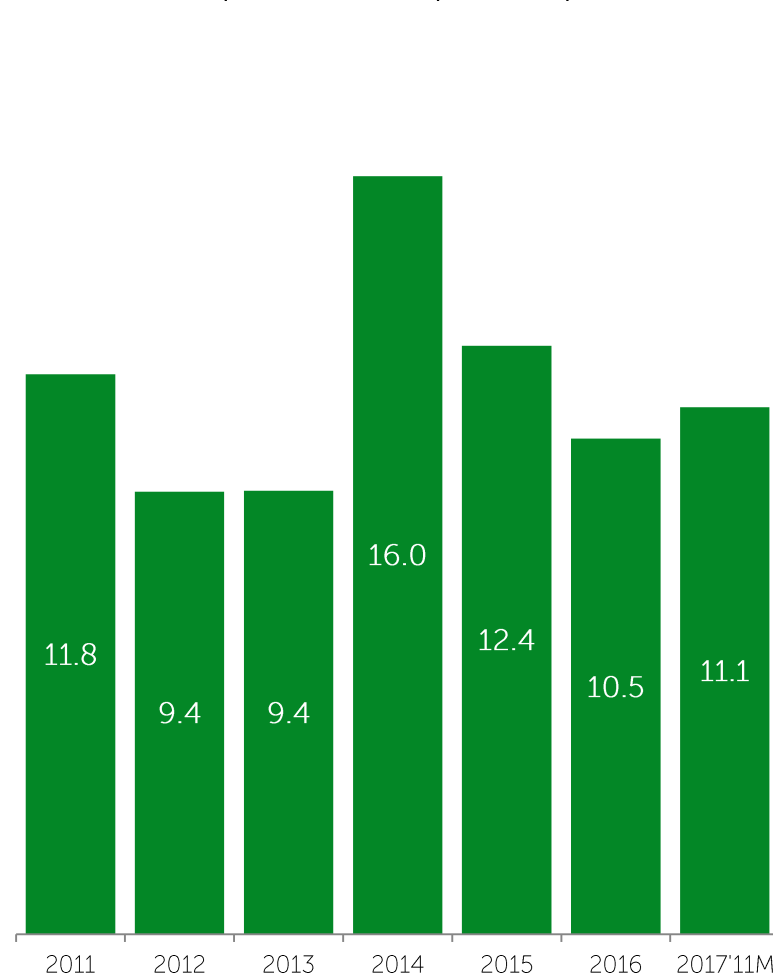


Секторная структура оборота рынка и доля KASE

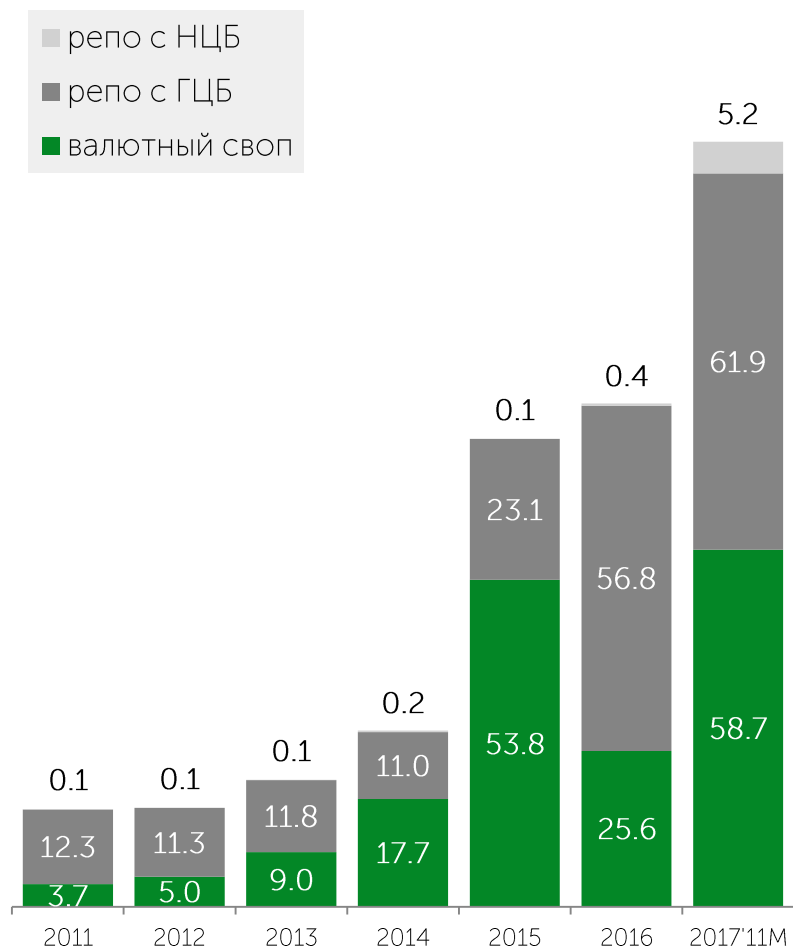


- Несопоставимые внебиржевые операции
- Сопоставимые внебиржевые операции
- Биржевые операции
- ◆ Доля KASE по сопоставимым операциям

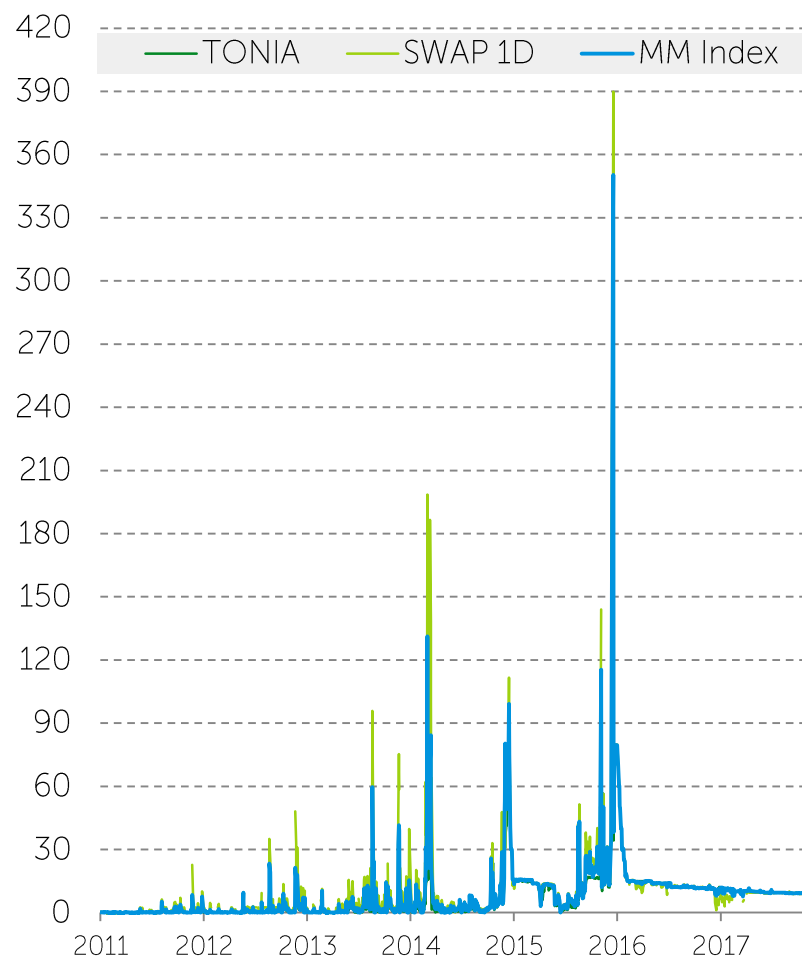
Объем торгов на спот-рынке, трлн KZT



Объем торгов, трлн KZT



Индикаторы денежного рынка, %



Спасибо за внимание!



Kazakhstan Stock Exchange



kase_kz



Kazakhstan.stock.exchange



Казахстанская фондовая биржа KASE

Республика Казахстан, 050040
г. Алматы, ул. Байзакова, 280
Северная башня
Многофункционального комплекса
"Almaty Towers", 8-й этаж
Тел.: +7 (727) 237 5300
e-mail: info@kase.kz
www.kase.kz