

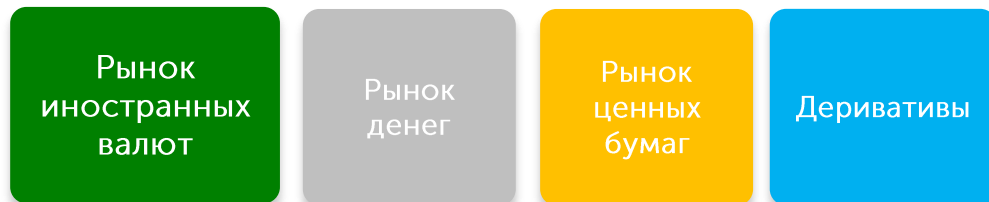
Обзор результатов деятельности за I квартал 2018

16 апреля 2018

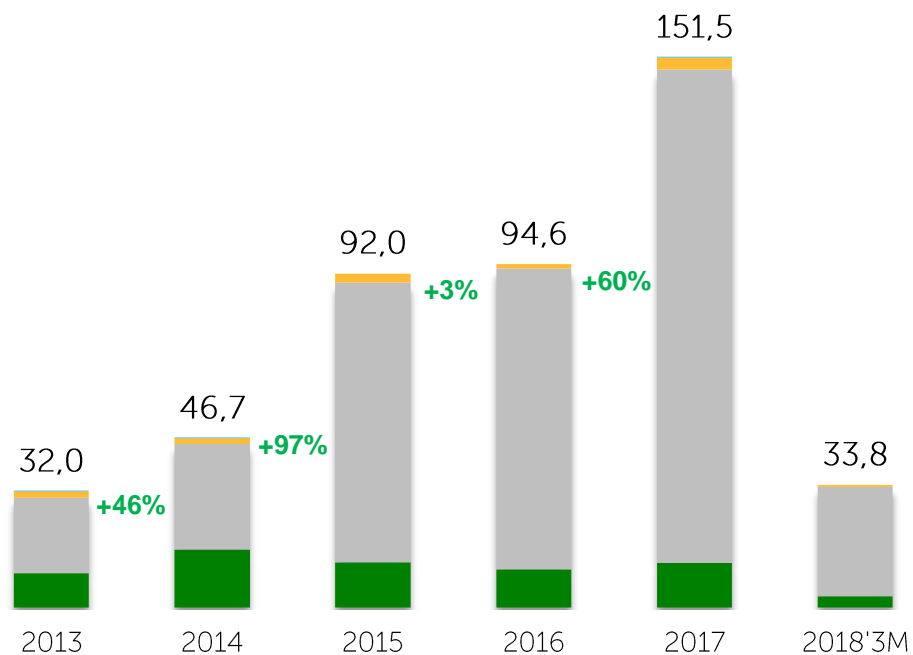




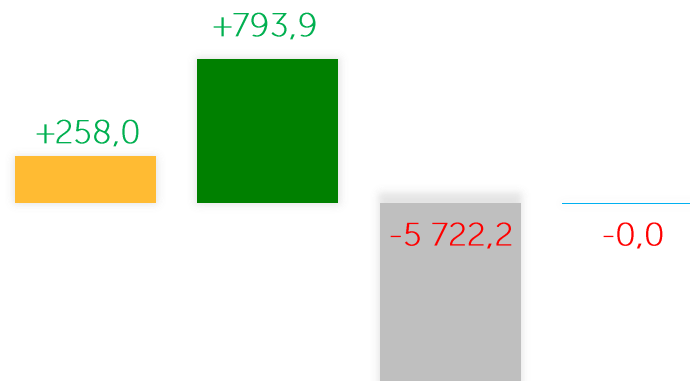
КРАТКИЙ ОБЗОР



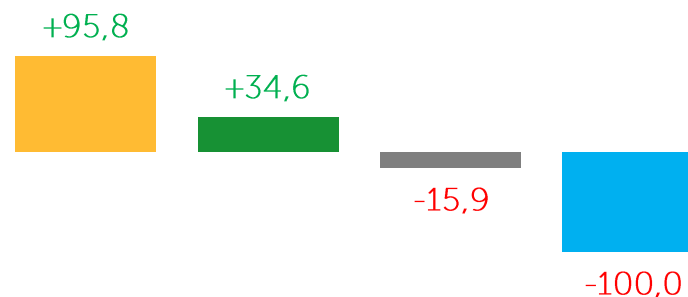
Динамика объема торгов по секторам, трлн KZT



Прирост сектора за 3М'2018 в денежном выражении, млрд KZT

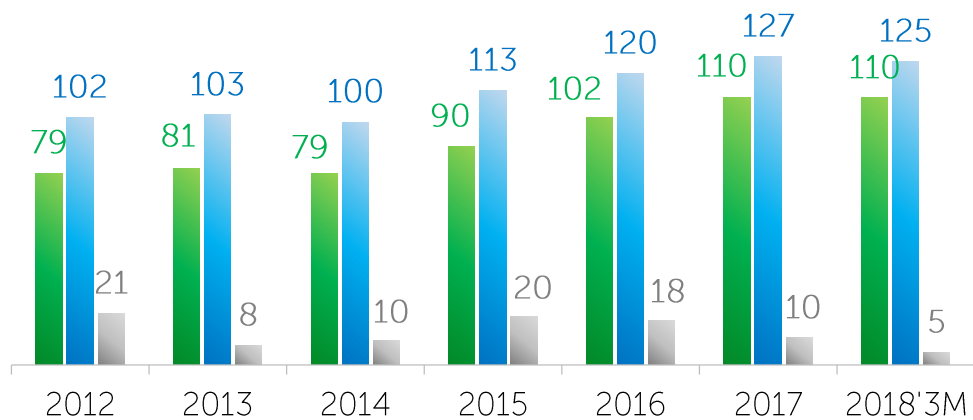


Прирост сектора за 3М'2018 в процентном выражении, %

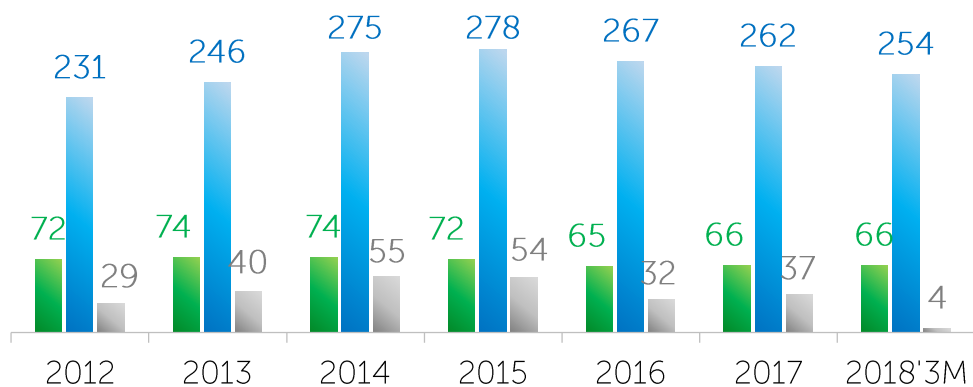


Новые листинги на KASE

Рынок акций



Рынок корпоративных облигаций



■ Эмитенты ■ Выпуски ■ Новые листинги

Акционерный капитал

Всего за **2018'3М** было залистинговано **5 выпусков акций 5 эмитентов**, в том числе **5 выпусков 4 новых эмитентов**:

- АО "Кристалл Менеджмент"
- АО "Инвестиционный дом "Fincraft"
- АО "Joint Resources"
- АО "Kazakhmys Copper" (Казакхмыс Коппер)
- АО "Горно-металлургический концерн "КАЗАХАЛТЫН"

Долговое финансирование

Всего за **2018'3М** было залистинговано **4 выпуска облигаций 4 эмитентов**, в том числе **1 выпуск нового эмитента и 2 выпуска 2 эмитентов в секторе "Коммерческие облигации"**:

- АО "Банк Развития Казахстана"
- АО "Дочерняя организация Народного Банка Казахстана "Halyk Finance"
- АО "Кселл"
- АО "Цеснабанк" (коммерческие облигации)

Размещения корпоративных облигаций в 2018



Срок
3 года
Объем:
4,95 млрд KZT
Доходность к погашению:
11,5% годовых
Спрос:
16,5 %



Срок
14,8 лет
Объем:
33,7 млрд KZT
Доходность к погашению:
4,08% годовых



Срок
9,9 лет
Объем:
10,2 млрд KZT
Доходность к погашению:
11,75% годовых
Спрос:
43,0 %



Срок
9,8 лет
Объем:
6,0 млрд KZT
Доходность к погашению:
10,5% годовых
Спрос:
168,4 %

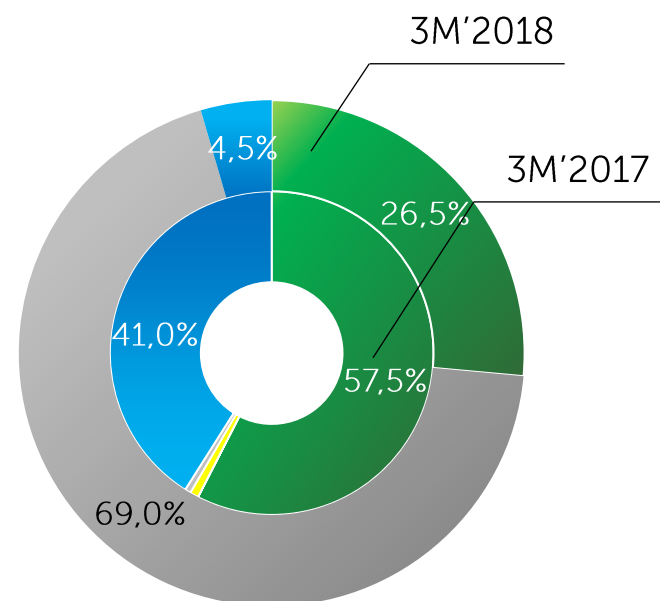


Срок
6,3 года
Объем:
1,0 млрд KZT
Доходность к погашению:
13,49% годовых
Спрос:
100,0 %

Объемы привлечения

	IQ'2017	IQ'2018*
Эмитенты / выпуски	3 / 6	12 / 13
ИЗ НИХ:		
– корпоративные облигации	1 / 1	4 / 4
– ценные бумаги МИО	1 / 1	7 / 7
– государственные ценные бумаги	1 / 4	1 / 2
Привлечение, млрд KZT	173,0	69,8
ИЗ НИХ:		
– корпоративные облигации	0,9	22,1
– ценные бумаги МИО	0,7	9,9
– государственные ценные бумаги	171,5	37,8

Категории инвесторов, %

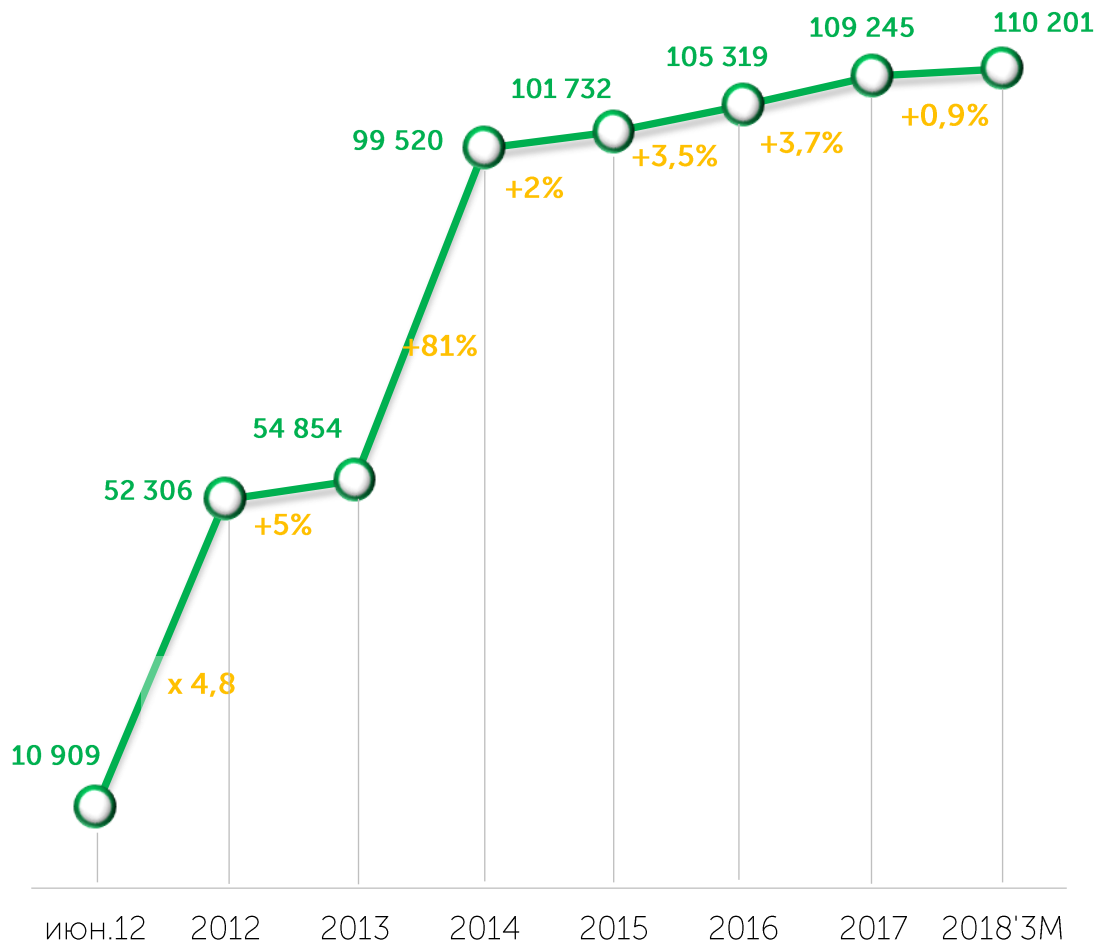


- Другие институциональные инвесторы
- Физ.лица
- Брокер-дилер
- Другие юр лица
- БВУ

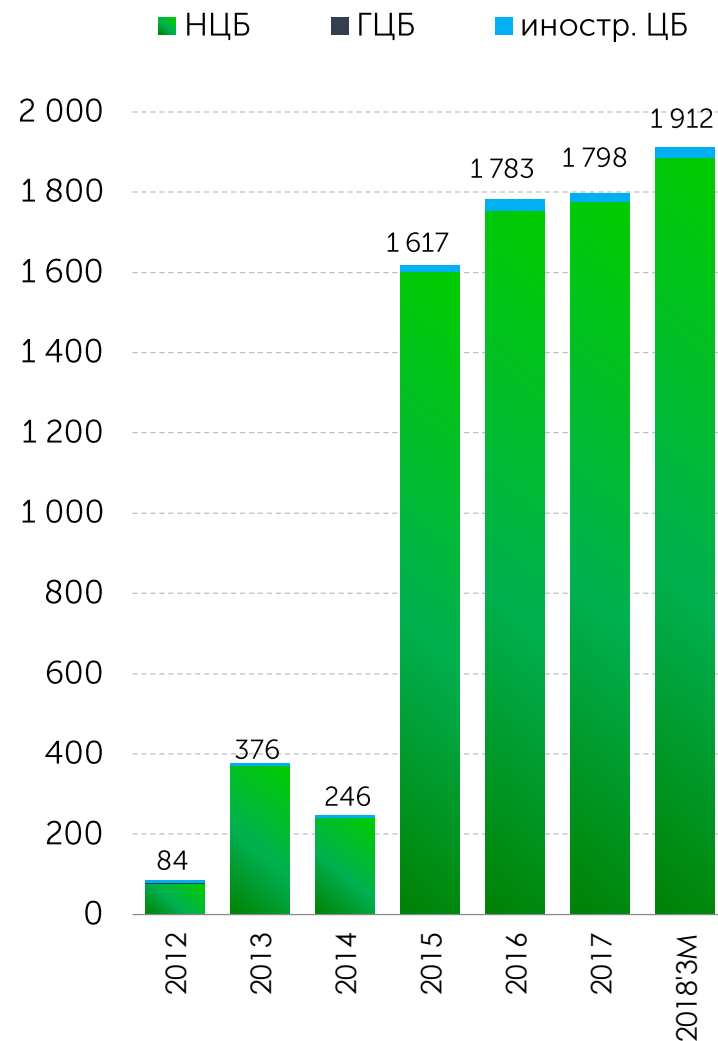
* без учета Программы финансовой поддержки банковского сектора

Участие розничных инвесторов

Количество счетов физ. лиц, открытых в системе учета Центрального Депозитария



Вложения физических лиц в инструменты фондового рынка, млрд KZT

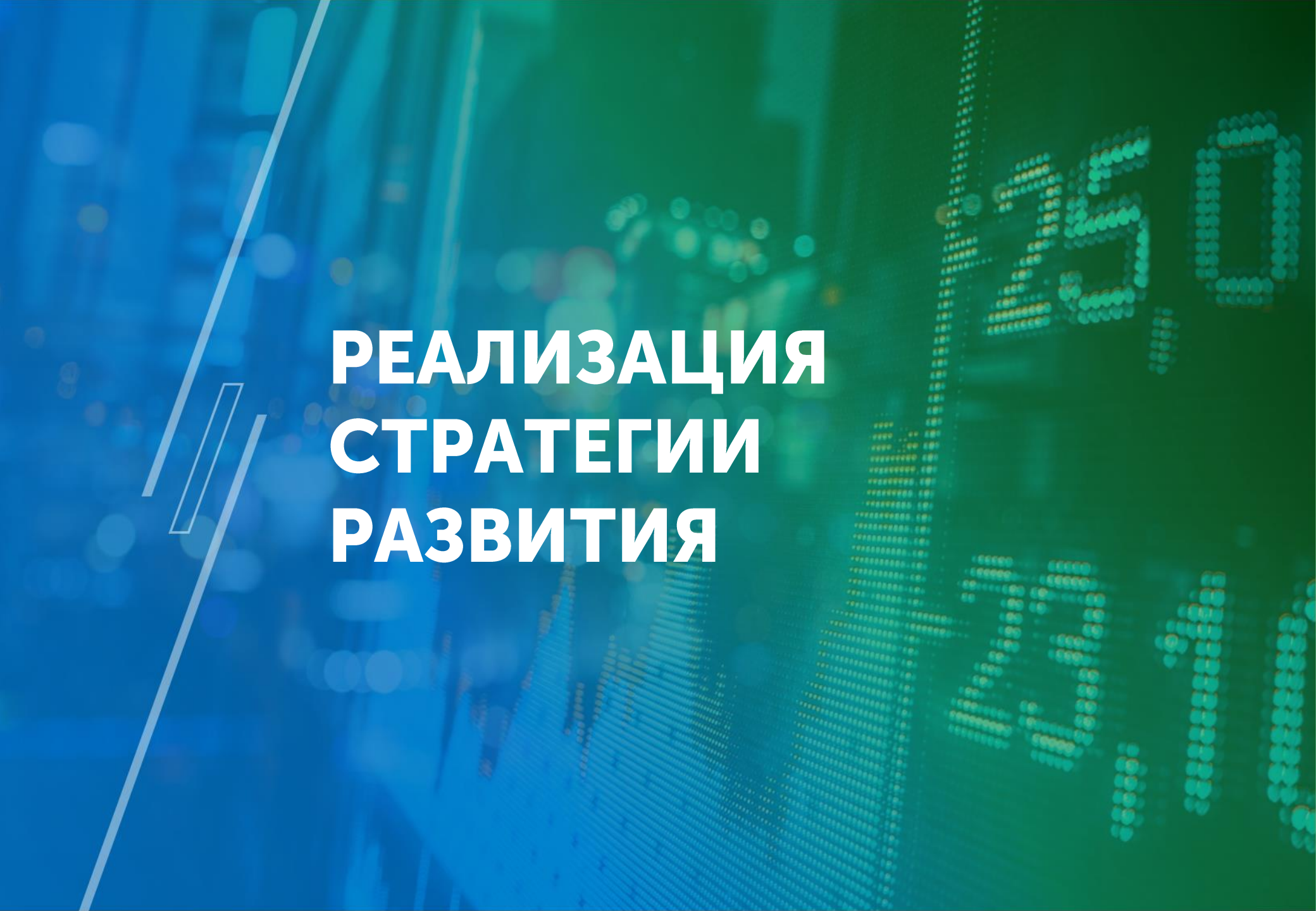


Примечание: данные приводятся на конец каждого года
Источник: АО "Центральный депозитарий ценных бумаг"

Выкуп акций RDGZ

- в I квартале 2018 года на KASE в 2 этапа прошли **специализированные торги по выкупу** простых акций и глобальных депозитарных расписок (ГДР) АО "Разведка Добыча "КазМунайГаз" (РД КМГ)
- впервые в истории KASE **заявки** на продажу ГДР подавались в торговую систему KASE **в долларах США, расчеты** также осуществлялись **в долларах США**
- в результате тендерного предложения РД КМГ выкупила на KASE:
 - 336 584 простых акций по цене 84,0 USD за акцию. Всего было удовлетворено 230 заявок на общую сумму 28,2 млн USD (эквивалент 9,0 млрд KZT);
 - 62,0 млн ГДР по цене 14,0 USD на общую сумму 868,0 млн USD.
- делистинг акций RDGZ на KASE **снизит капитализацию** рынка акций на ≈1,5 трлн KZT (1,5 трлн KZT для RDGZ + 16,2 млрд KZT для RDGZp)





**РЕАЛИЗАЦИЯ
СТРАТЕГИИ
РАЗВИТИЯ**

Коммерческие облигации

Наименование*	Объем размещения, млн KZT	Срок	Купон, % годовых
АО "ПАВЛОДАРЭНЕРГО"	300,0	12 мес	13,0
АО "СевКазЭнерго"	301,0	12 мес	13,0
ТОО "Исткомтранс"	1200,0	6 мес	14,0
АО "НК "Продовольственная контрактная корпорация"	3 500,0	12 мес	3,75
АО "МРЭК"	1 505,2	12 мес	15,0
АО "Аграрная кредитная корпорация"	10 000,0	9 мес	11,0
ТОО "Казахстанские коммунальные системы" (KSYSb2)	размещение еще не проводилось	12 мес	-
ТОО "Казахстанские коммунальные системы" (KSYSb3)	размещение еще не проводилось	12 мес	-
АО "Дочерняя организация Народного Банка Казахстана "Halyk Finance"	размещение еще не проводилось	12 мес	-
АО "Цеснабанк"	20 000,0	12 мес	11,0

Сектор **"Коммерческие облигации"** создан в целях удовлетворения потребностей листинговых компаний в быстром и более дешевом привлечении краткосрочного финансирования



* зеленым цветом выделены действующие выпуски облигации

Запуск новых валютных инструментов

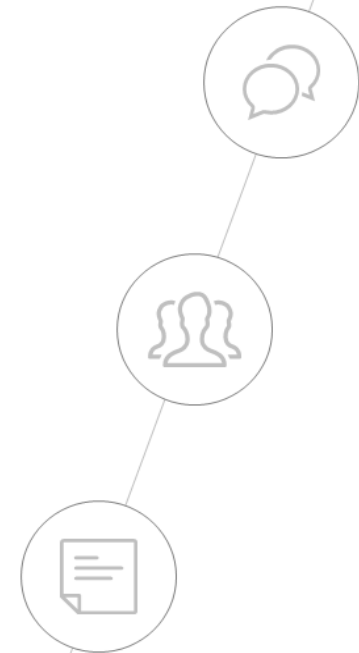
- **CNYKZT_0_001** и **CNYKZT_0_002**
– операции валютного свопа в отношении валютной пары юань Китайской Народной Республики / казахстанский тенге
- **RUBKZT_0_001** и **RUBKZT_0_002**
– операции валютного свопа в отношении валютной пары российский рубль / казахстанский тенге
- **RUBKZT_SPT** – российский рубль с расчетами T+2 в тенге

Мероприятия для членов и эмитентов

- награждение членов KASE за развитие рынка и награждение листинговых компаний за стремление к прозрачности
- "День эмитента АО "Кселл"

Обучающие мероприятия

- для преподавателей финансово-экономического факультетов ВУЗов и для студентов ВУЗов
- лекции для сотрудников национальных компаний
- круглый стол на тему "Внедрение исламского финансирования в Республике Казахстан"
- круглый стол на тему: "Возможности привлечения финансирования на Казахстанской фондовой бирже"



Деятельность KASE в рамках Инициативы SSE



сент.
2015

1

KASE присоединилась к Инициативе SSE

дек.
2016

2

принятие методики ESG

2018

3

KASE планирует продвижение методики ESG посредством проведения специализированных семинаров и встреч по обсуждению требований к отчетности

2019
-2020

4

внедрение стандартов ESG и обучение листинговых компаний практике составления отчетности ESG

Содержание методики по составлению отчета ESG

ОБЩИЕ
ПОЛОЖЕНИЯ

ПРИНЦИПЫ
ПОДГОТОВКИ,
СОДЕРЖАНИЕ И
ПОРЯДОК
ПРЕДОСТАВЛЕНИЯ
ОТЧЕТА ESG

ИНФОРМАЦИЯ ПО
КРИТЕРИЯМ
ЭКОЛОГИЧНОСТИ

ИНФОРМАЦИЯ ПО
КРИТЕРИЯМ
СОЦИАЛЬНОЙ
ОТВЕТСТВЕННОСТИ

ИНФОРМАЦИЯ ПО
КОРПОРАТИВНОМУ
УПРАВЛЕНИЮ

СПИСОК КЛЮЧЕВЫХ
ПОКАЗАТЕЛЕЙ
ДЕЯТЕЛЬНОСТИ В
ОТНОШЕНИИ ОБЩИХ
ЭКОЛОГИЧЕСКИХ И
СОЦИАЛЬНЫХ
ВОПРОСОВ

СПИСОК КЛЮЧЕВЫХ
ПОКАЗАТЕЛЕЙ
ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПО
КОРПОРАТИВНОМУ
УПРАВЛЕНИЮ

РУКОВОДСТВО ПО
ОТРАСЛЕВЫМ
СПЕЦИФИКАЦИЯМ
ESG

Запуск площадки KASE Startup

<https://startup.kase.kz/>

KASE Startup – это интернет-площадка, главной целью которой является формирование коммуникаций между стартап-компаниями и инвесторами.

Заклучение сделок в рамках финансирования стартап-компаний инвесторами будет происходить как с использованием торговой инфраструктуры KASE, так и напрямую между сторонами.

Стартап- компаниям достаточно соответствовать одному из следующих критериев::

- наличие регистрации компании у одного из партнеров KASE (бизнес-инкубатора, инвестиционного фонда, консалтинговой и краудфандинговой компании);
- наличие стратегического инвестора с долей участия в капитале компании более 30 %;
- наличие в качестве инвестора инвестиционного фонда, который не ранее чем за 1 год до подачи заявки вошел в состав участников стартап-компании;
- наличие у компании продаж по финансируемому направлению.

О нас

KASE Startup – это интернет-площадка, целью которой является формирование коммуникаций между стартап-компаниями и инвесторами. Финансирование стартап-компаний инвесторами происходит как при содействии АО "Казахстанская фондовая биржа" (далее – KASE или Биржа), так и напрямую между сторонами.

Организатором площадки KASE Startup является Биржа. В создании и управлении площадкой Биржа применяет лучшие практики работы с компаниями-эмитентами и инвесторами на фондовом рынке.

Все процедуры доступа, согласования, раскрытия информации проходят удаленно, что позволяет стартап-компаниям и инвесторам из любого региона становиться ее участниками. В отдельных случаях Биржа может запрашивать информацию на бумажных носителях с официальной печатью компании и/или нотариально заверенные, что связано с необходимостью обеспечить максимальную прозрачность участников площадки.

Одним из немаловажных критериев для участников площадки KASE Startup является раскрытие информации, что означает регулярное предоставление данных по оговоренному списку и в определенные правилами сроки. Раскрытие информации формирует более высокий уровень доверия со стороны инвесторов.

KASE является ведущей фондовой биржей в Центрально-Азиатском регионе и единственной биржей в Казахстане, осуществляющей свою деятельность на финансовом рынке. Это универсальная торговая площадка для инструментов рынка репо, иностранных валют, государственных и корпоративных ценных бумаг, облигаций международных финансовых институтов, а также производных инструментов. KASE является членом Международной федерации бирж (WFE), Федерации Евро-Азиатских фондовых бирж (FEAS) и других международных и отечественных профессиональных объединений.

В 2015 году KASE присоединилась к инициативе ООН "Устойчивые фондовые биржи". KASE занимает второе место среди бирж СНГ по объему торгов ценными бумагами, а также шестое место по уровню капитализации рынка акций бирж FEAS.

АО "Казахстанская фондовая биржа" (далее – Биржа) не несет ответственности за содержание публикуемой информации. Публикация материалов пользователь осуществляет исключительно для ознакомительной цели и не несет в себе рекомендаций к инвестированию. Биржа напоминает, что инвестирование в стартапы является высокорисковым инвестированием. Перед работой с сайтом обязательно ознакомиться с Уставом АО "Казахстанская фондовая биржа", Законом КАЗАХСТАНА об ограничении ответственности и Правилами доступа на площадку KASE Startup.

Миссия KASE Startup

Повышение и упрощение доступности частного, институционального и венчурного капитала, а также условий для упрощения процесса финансирования стартапов и компаний малой капитализации.



Сотрудничество с Московской Биржей


- 10 апреля 2018 года KASE и ПАО "Московская Биржа" подписали **соглашение о намерении стратегического сотрудничества**
- соглашение подписано в рамках реализации задач Стратегии развития Биржи на 2016-2018 годы
- **Цели сотрудничества:**
 - модернизация торгово-клиринговых технологий на рынках KASE;
 - создание центрального контрагента на биржевых и внебиржевых рынках Казахстана;
 - взаимный доступ казахстанских и российских участников торгов и инвесторов к биржевым рынкам KASE и Московской Биржи.



Допуск брокеров на валютный рынок

25 жыл
лет
years KASE

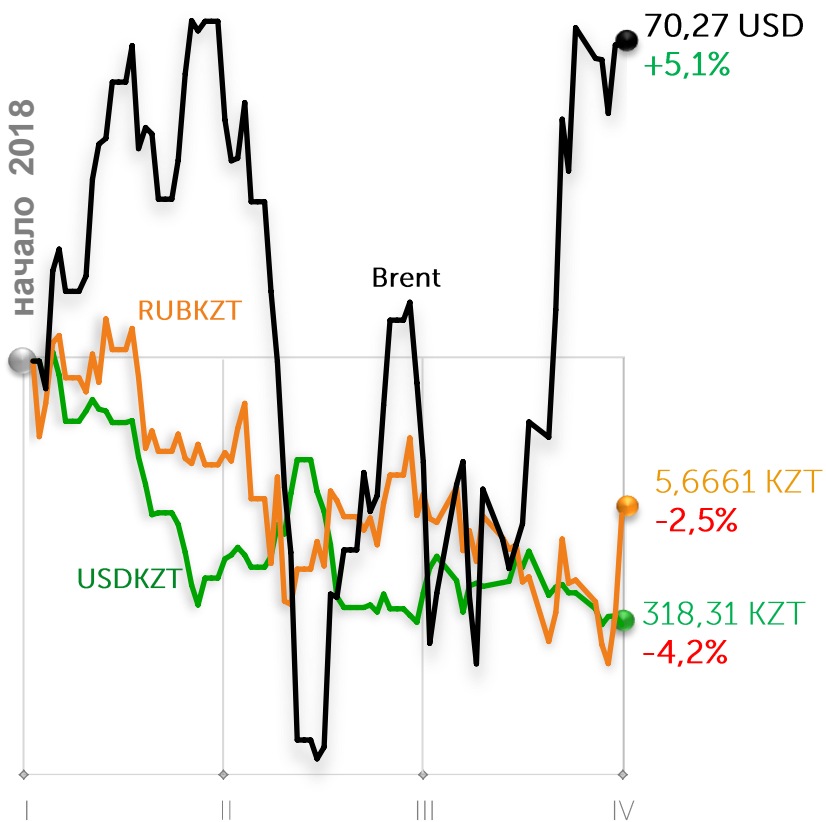
- допуск брокеров на валютный рынок будет осуществляться на основании лицензию на проведение валютных операций
- максимально допустимый объем сделок физического лица в один торговый день составит 100 тыс. долларов США
- соответствующие поправки внесены во внутренние документы KASE (введены с 12 апреля 2018 года):
 - Правила осуществления расчетов по торгам иностранными валютами
 - Положение о членстве



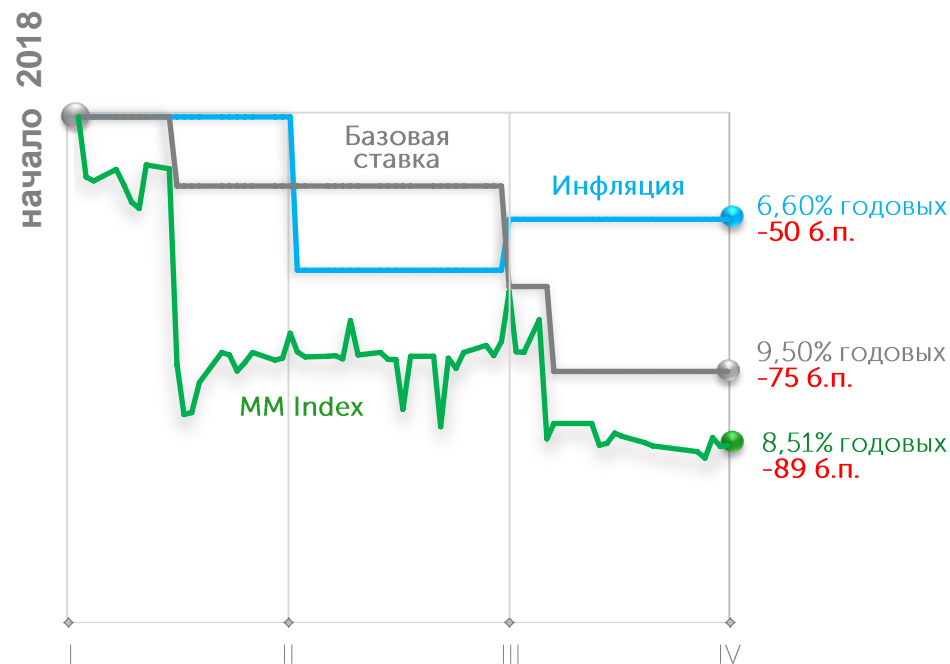
РЫНОЧНЫЕ ТРЕНДЫ

Основные конъюнктурные факторы в 2018 году

Укрепление национальной валюты в период налоговых выплат

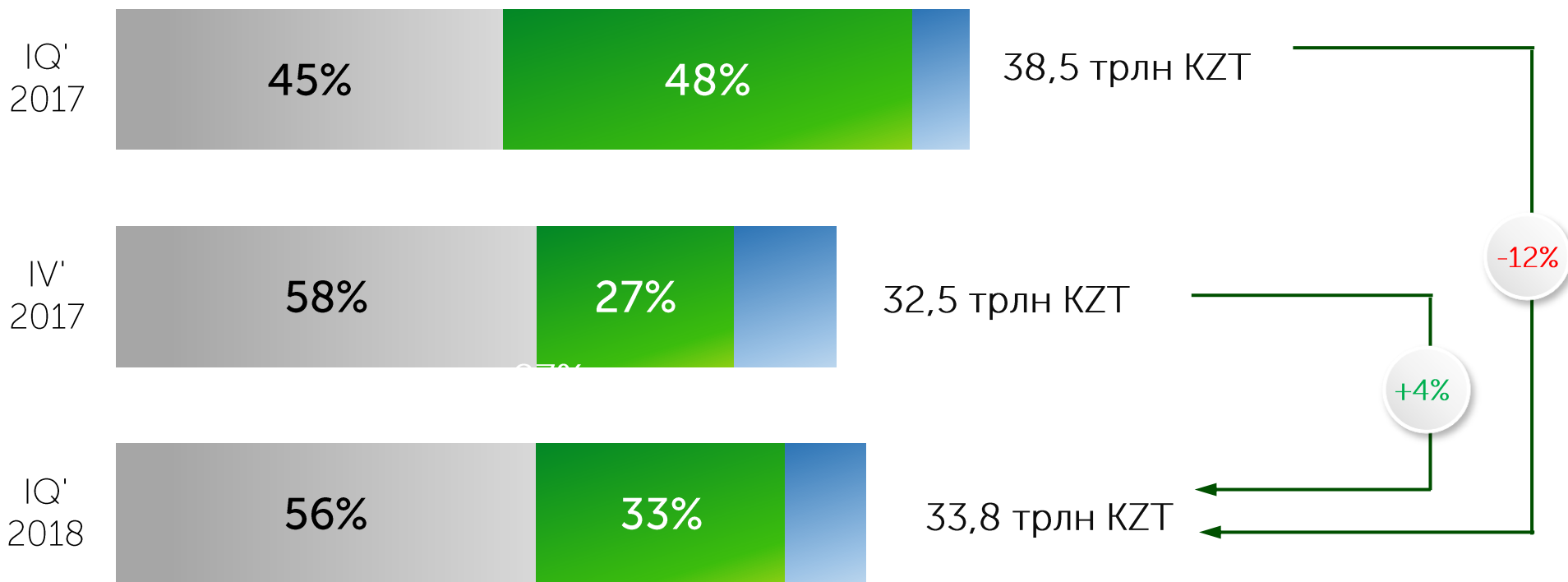


Дальнейшее снижение ставок денежного рынка и инфляции



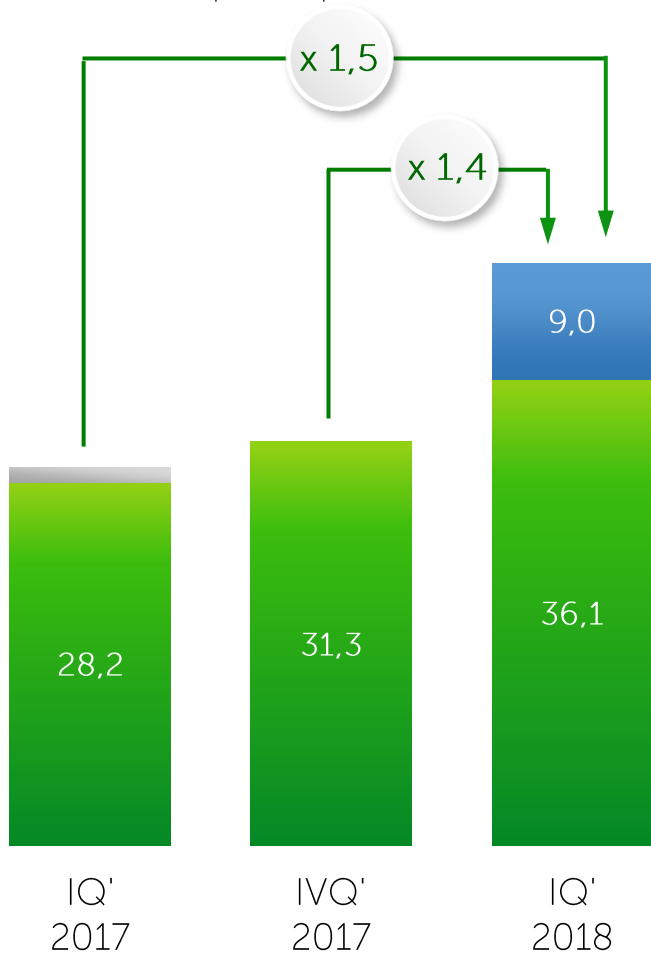
Примечание: MM Index (Money Market Index) - композитный индикатор денежного рынка, который представляет собой средневзвешенное через объем сделок значение средневзвешенных процентных ставок (доходности) по операциям валютного свопа USD/KZT и операциями автоматического репо с государственными ценными бумагами Республики Казахстан, открытыми на один рабочий день.

Объем биржевых торгов

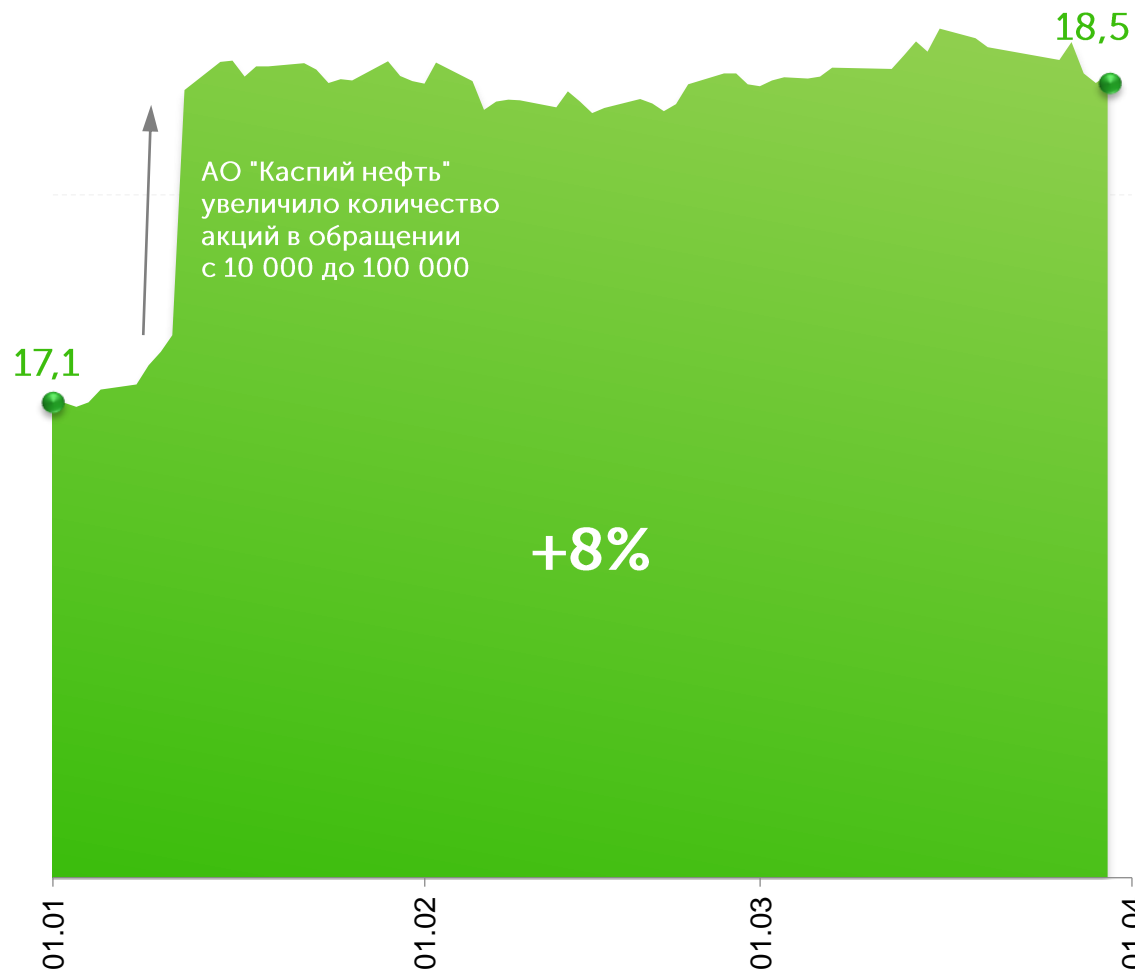


Объем сделок, млрд KZT

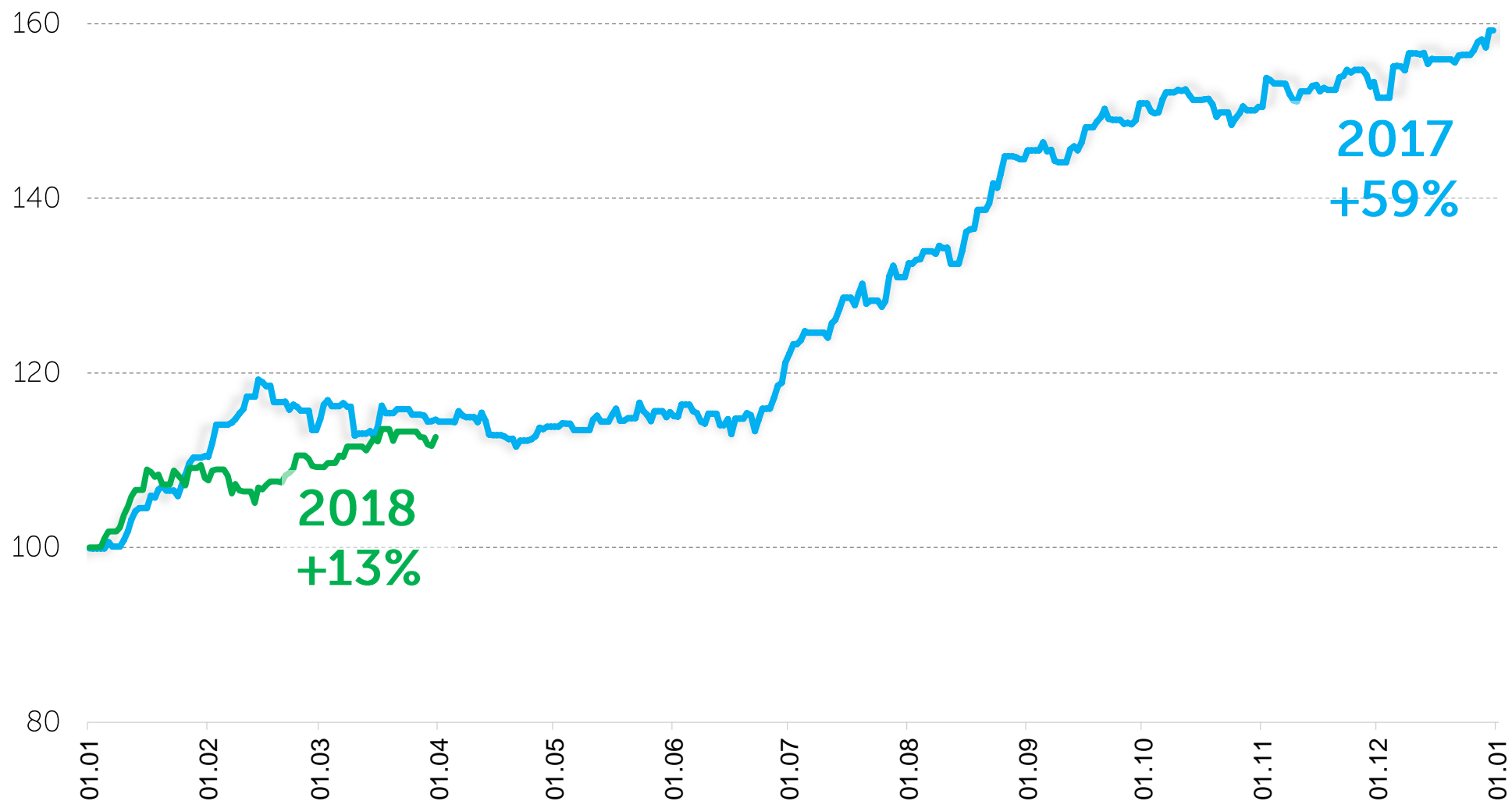
- Выкуп простых акций RDGZ
- Первичный рынок
- Вторичный рынок



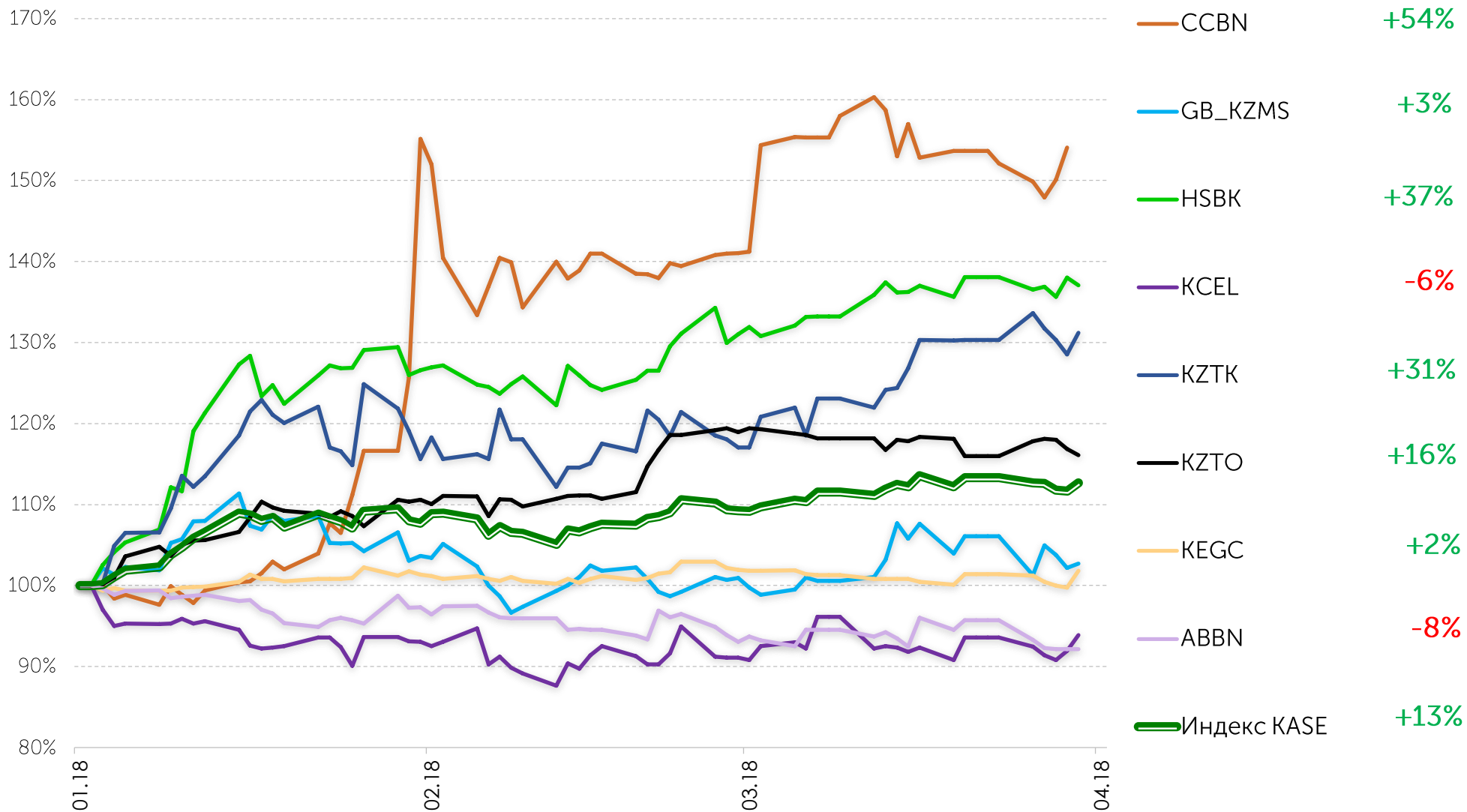
Капитализация рынка акций, трлн KZT



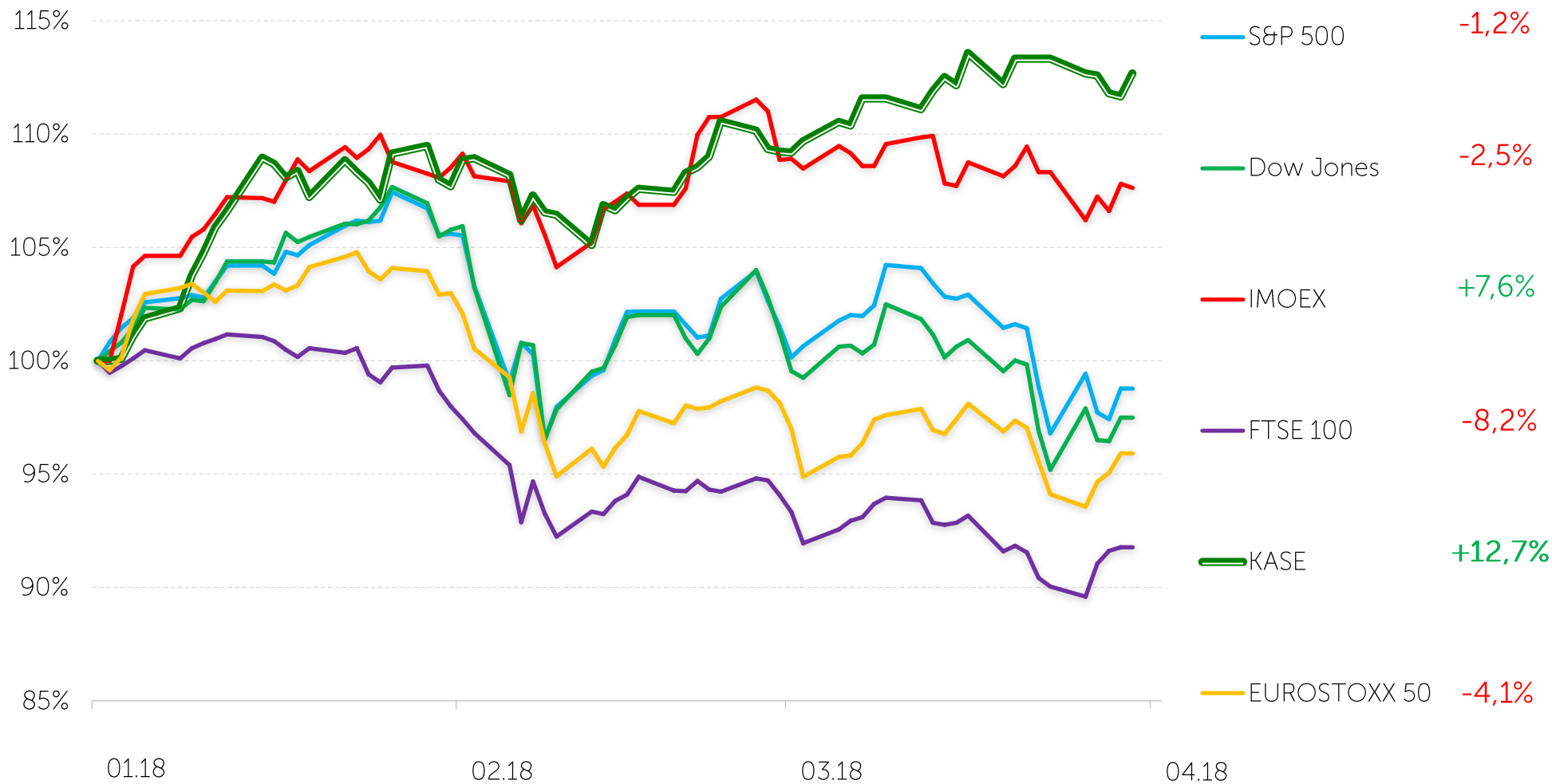
Динамика Индекса KASE



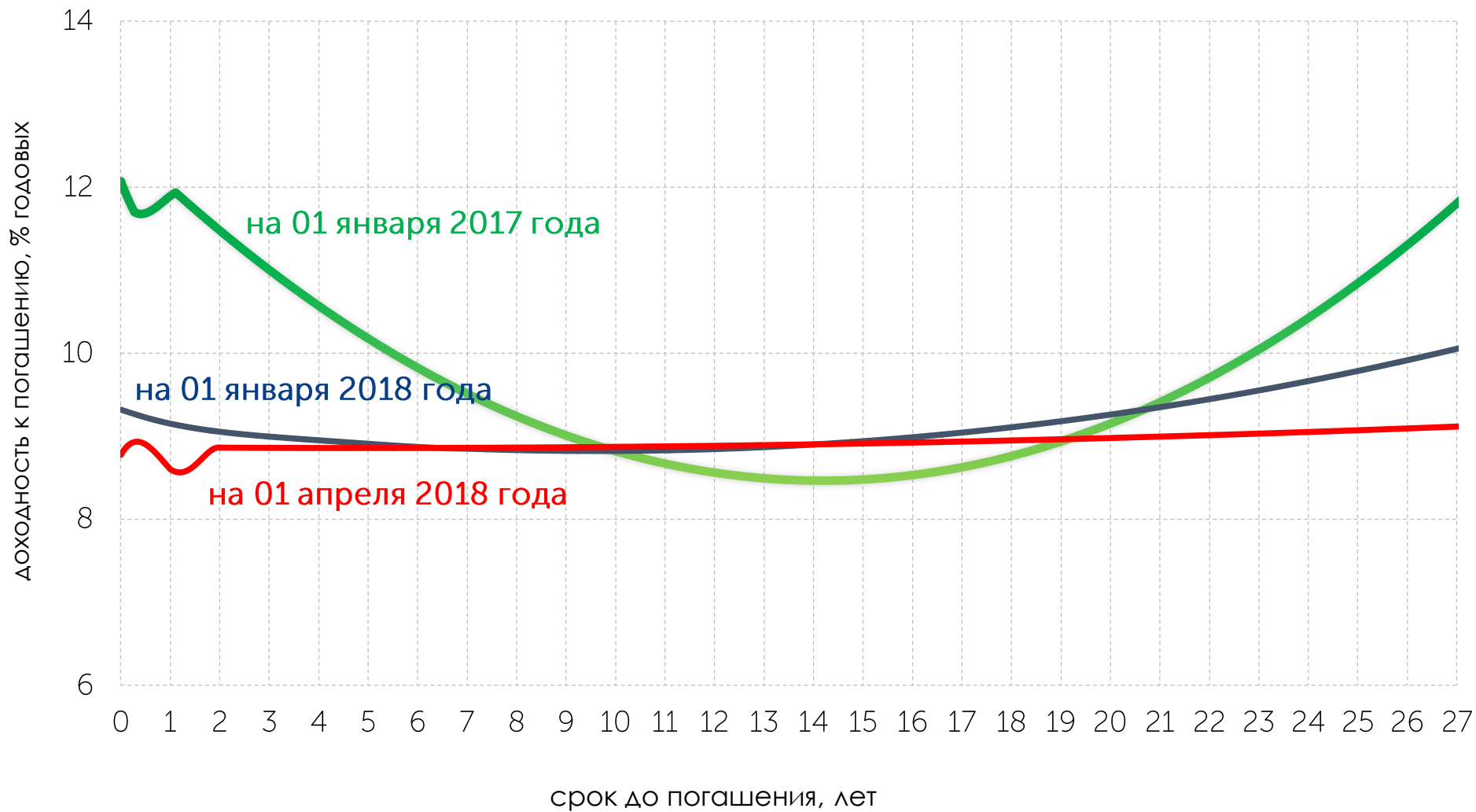
Компоненты Индекса KASE



Индекс KASE и мировые фондовые индексы

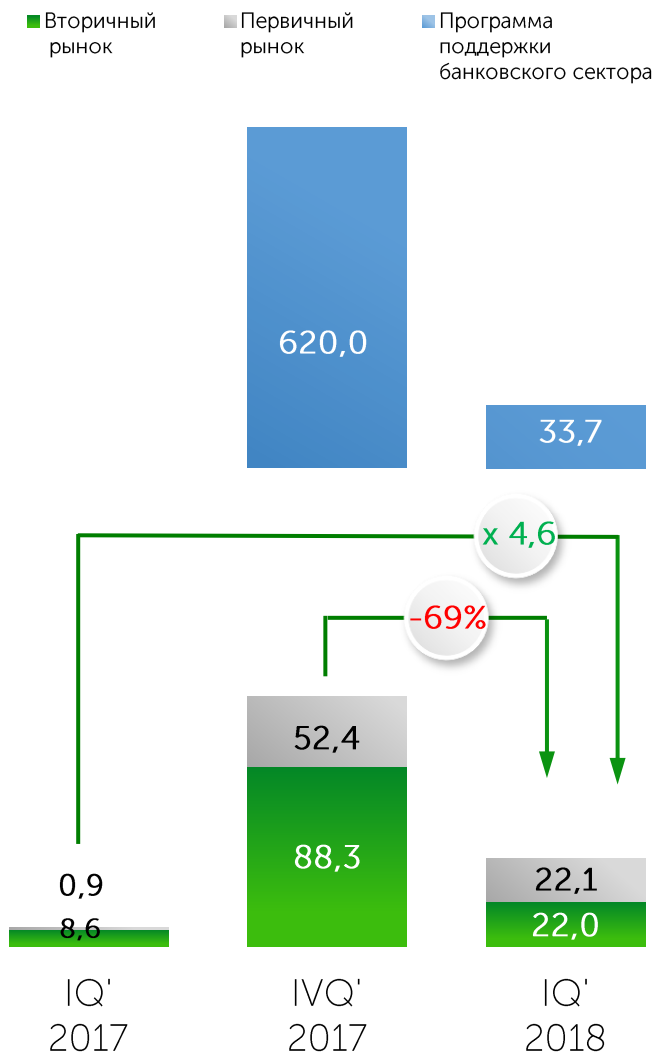


Кривая доходности ГЦБ

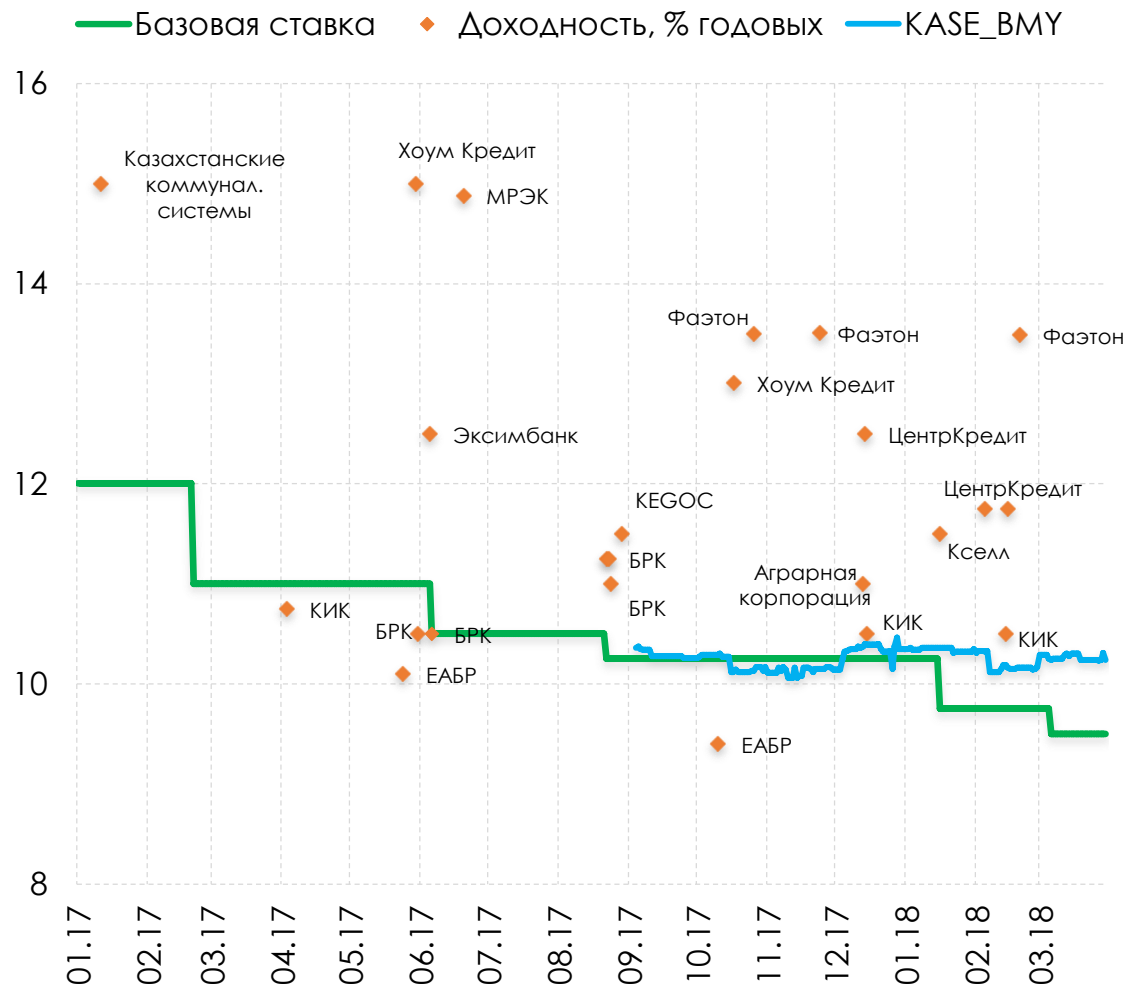


Корпоративные облигации: объем и доходность

Объем сделок, млрд KZT



Рыночные размещения 2017 – 2018 года*

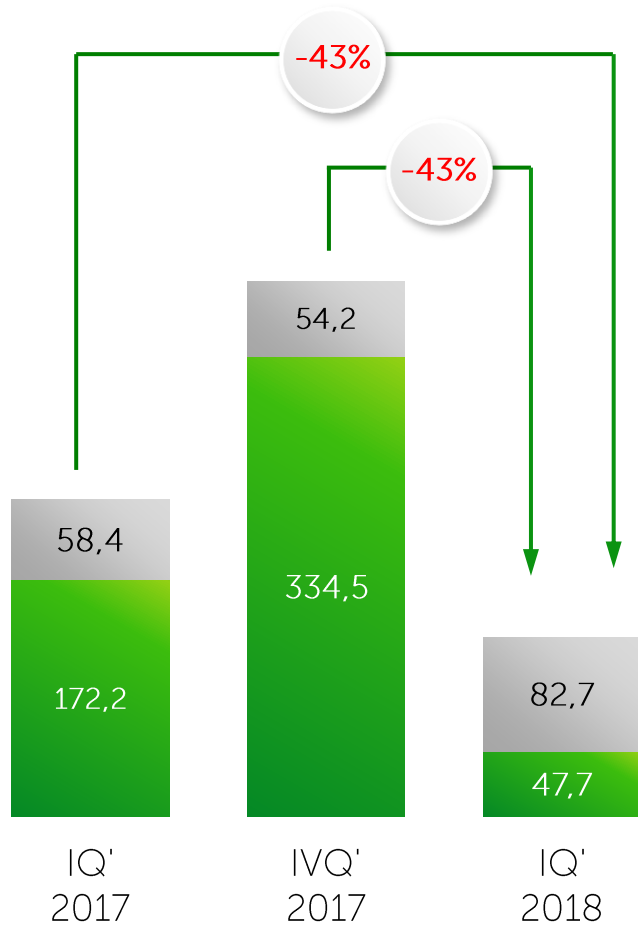


* без учета размещений, проводимых в рамках Программа повышения финансовой устойчивости банковского сектора Республики Казахстан

Государственные облигации

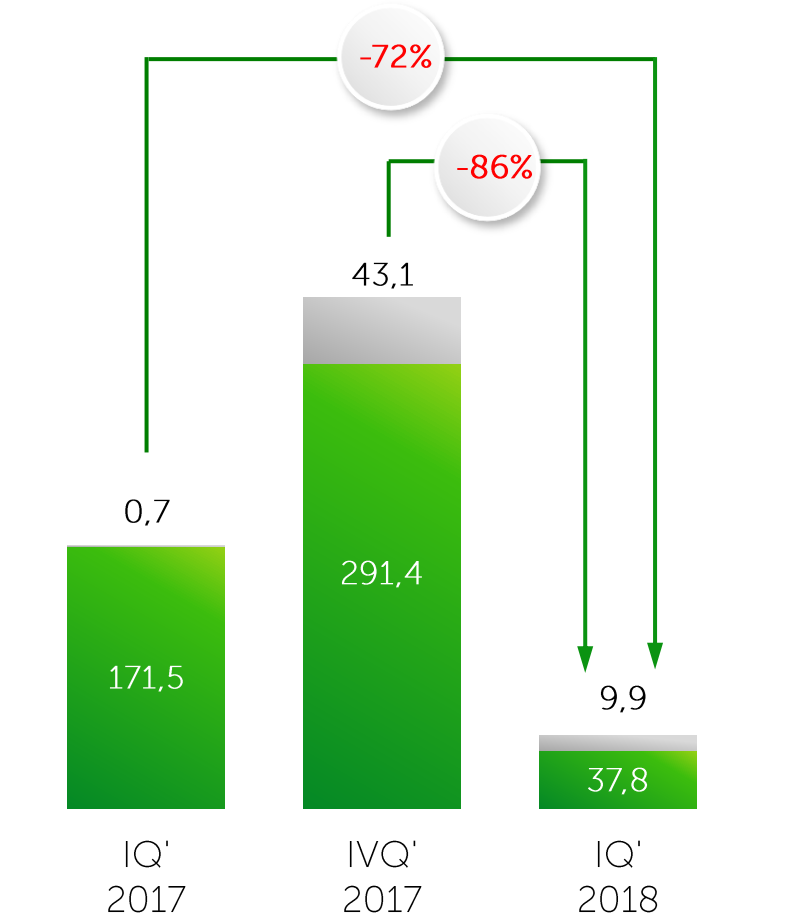
Объем сделок, млрд KZT

■ первичный рынок ■ вторичный рынок

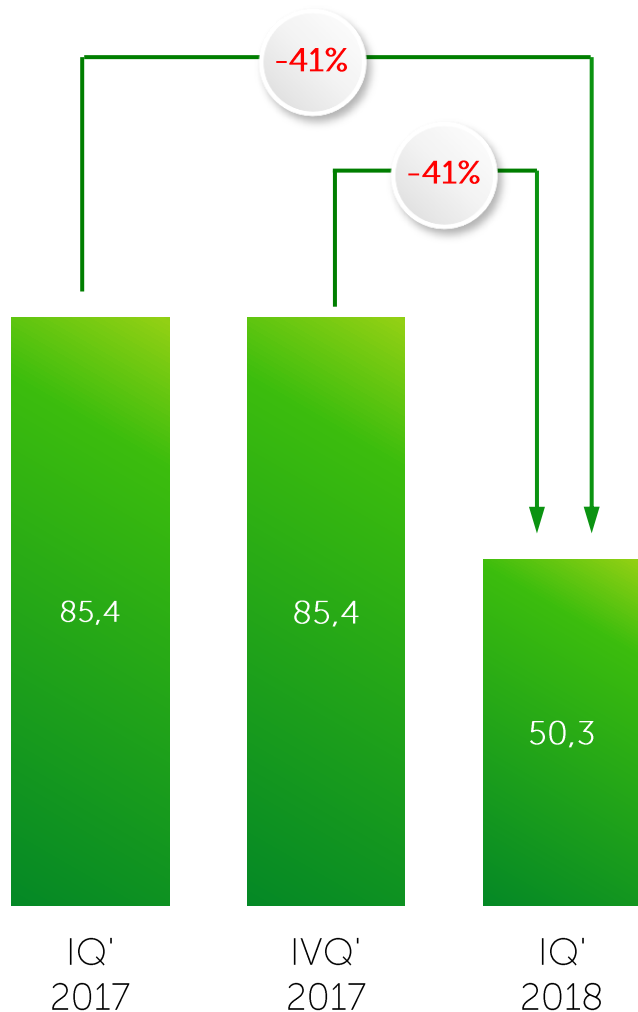


Первичный рынок ГЦБ, млрд KZT

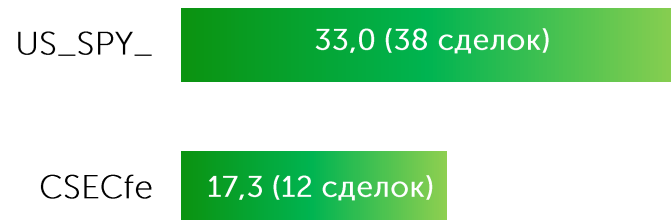
■ ГЦБ Минфина ■ облигации МИО



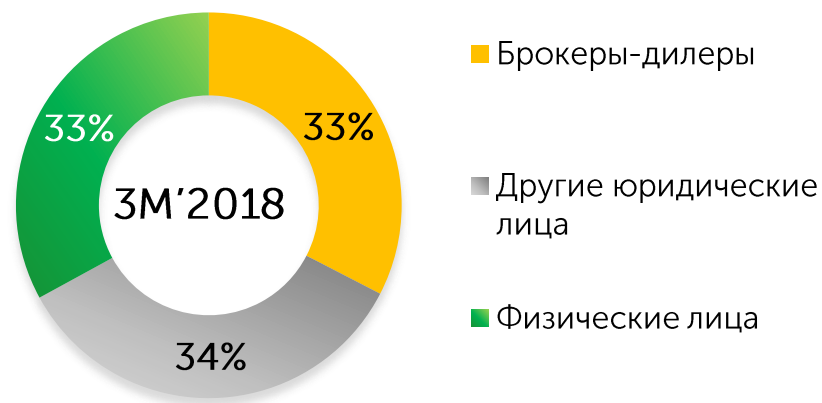
Объем сделок, млн KZT



Объем торгов в разбивке по инструментам, млн KZT



Доли основных категорий инвесторов, %



Рынок ценных бумаг



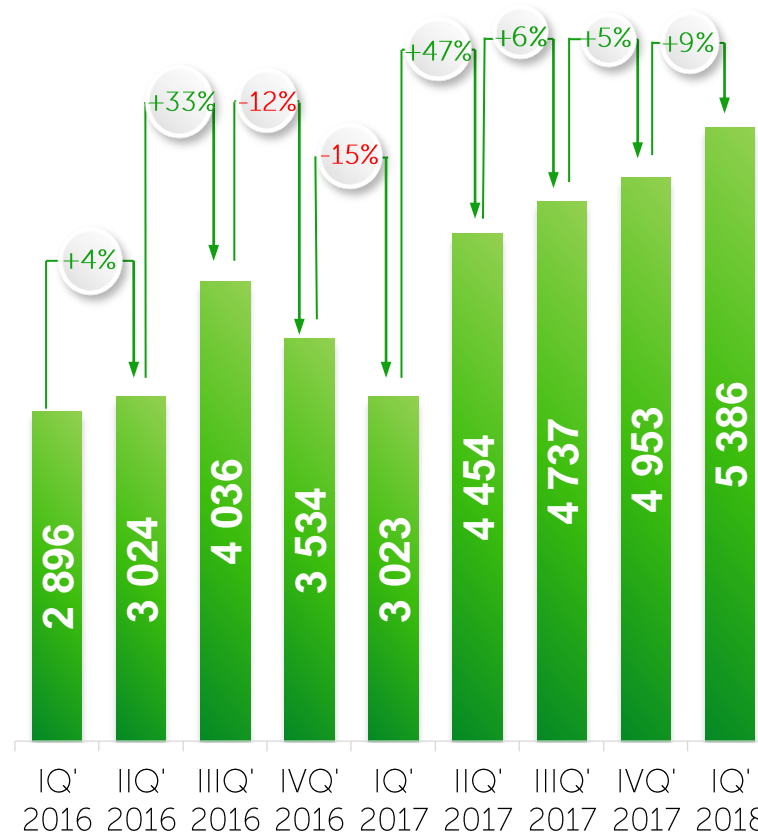
Рынок акций



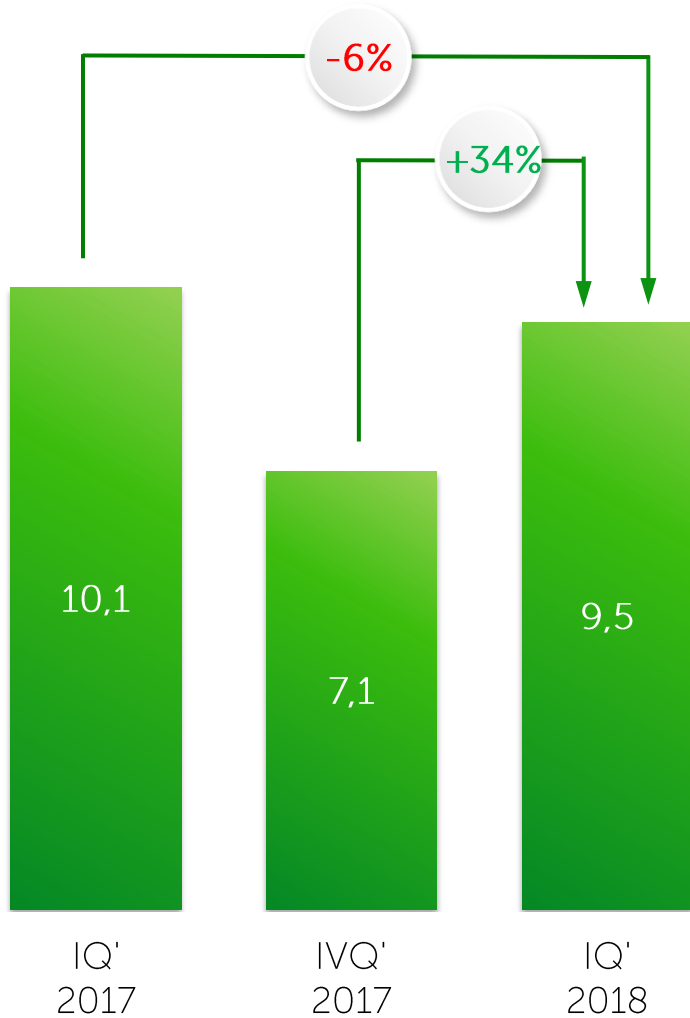
+11%
к 3М'2017

+54%
к 3М'2016

Динамика активных счетов на рынке акций



Объем торгов, млрд USD

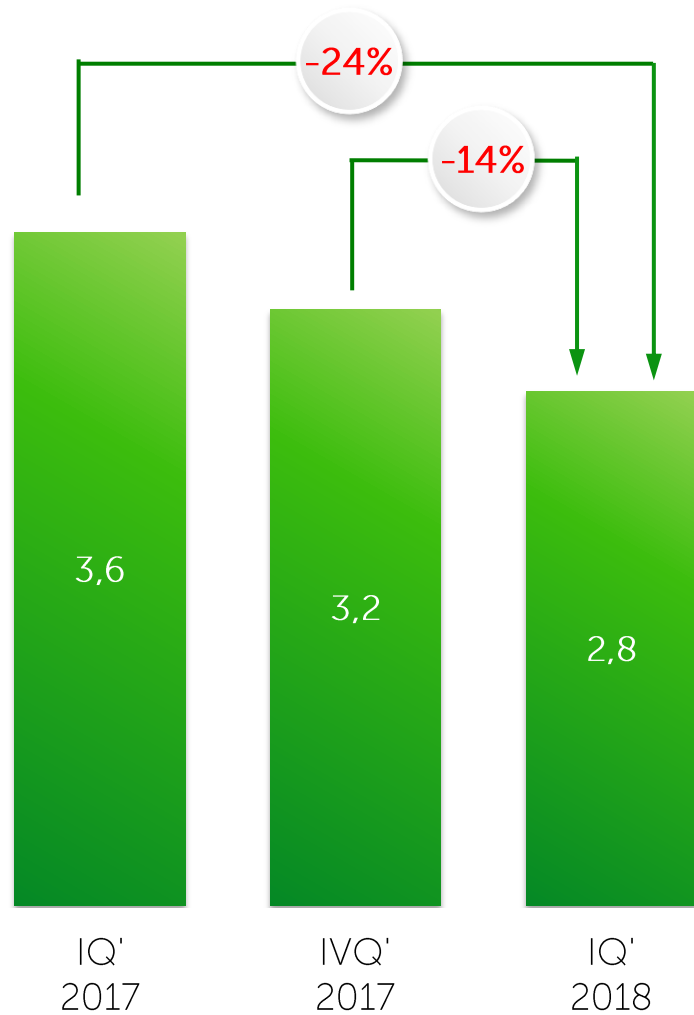


Динамика курса USD/KZT,
KZT за ед. валюты



Примечание: динамика курса USD/KZT на основе средневзвешенного курса по итогам утренней и дневной сессий

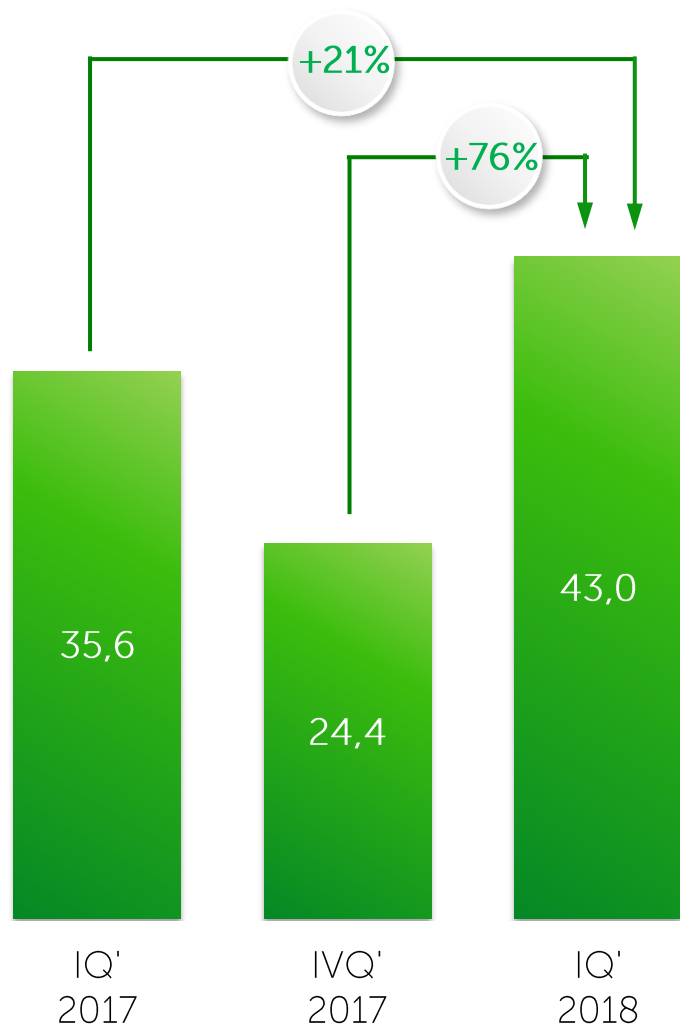
Объем торгов, млрд RUB



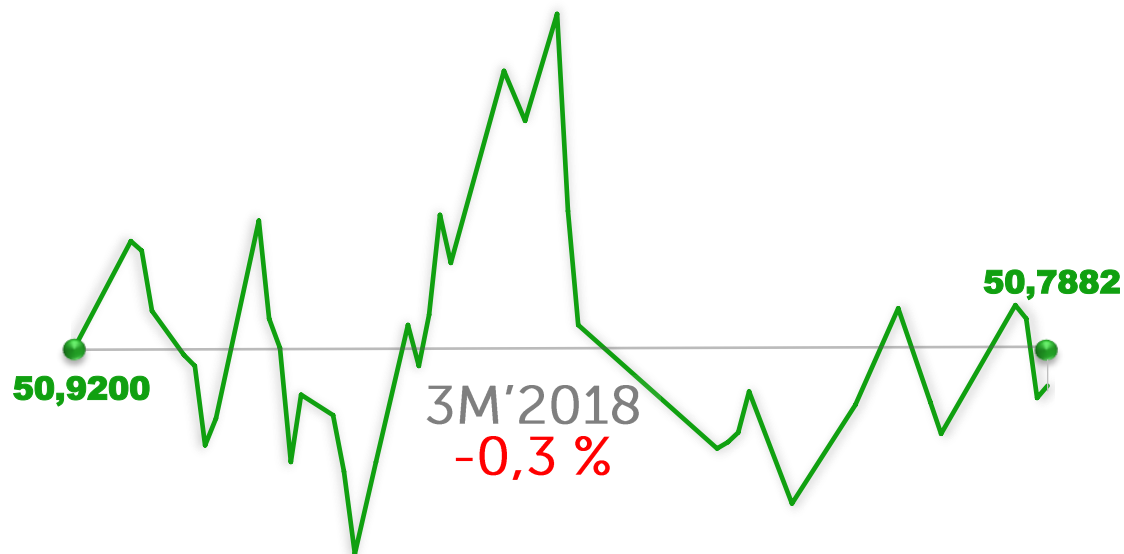
Динамика курса RUB/KZT,
KZT за ед. валюты






Объем торгов, млн CNY



Динамика курса CNY/KZT,
KZT за ед. валюты



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