



Биржевая статистика – цифры и тренды

февраль 2019

Показатели уверенного роста в 2018 году

+41%

объем торгов
на РЦБ

+7%

прирост
Индекса KASE

x2

объем торгов
на рынке акций

ETF

на Индекс KASE,
торгуемый
на MOEX и KASE

x2

объем торгов
на рынке корп.
облигаций

+21%

объем корп.
долга

+20

НОВЫХ
ЭМИТЕНТОВ

+7,5 тыс.

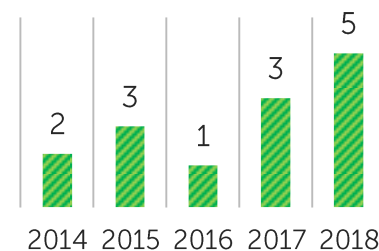
торговых счетов
физических лиц

Динамика объема торгов

В 2018 году большинство рынков продемонстрировали положительную динамику.

| | 2018 млрд KZT | 2017 млрд KZT | тренд |
|---------------------------|------------------|------------------|---------------|
| Рынок ценных бумаг | 4 872,8 | 3 450,4 | + 41% |
| Акции | 539,8 | 269,4 | x 2 |
| Корпоративные долговые ЦБ | 2 309,4 | 1 153,8 | x 2 |
| Казахстанские ГЦБ | 1 1644,8 | 1 985,8 | - 17% |
| Облигации МФО | 101,0 | 40,2 | x 2,5 |
| ЦБ инвестиционных фондов | 0,4 | 1,1 | - 59% |
| Рынок иностранных валют | 13 445,5 | 12 321,5 | + 9% |
| Рынок денег | 109 525,3 | 135 726,4 | - 19% |
| Операций репо | 75 861,9 | 73 790,2 | + 3% |
| Операций валютного свопа | 33 663,4 | 61 936,2 | - 46% |
| Рынок деривативов | 0 | 22,1 | - |
| ВСЕГО объем торгов | 127 843,7 | 151 520,3 | -15,6% |

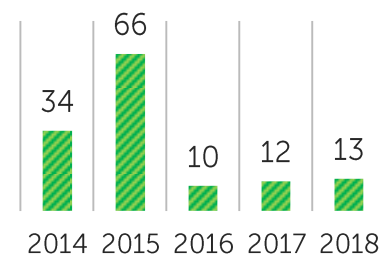
трлн тенге



Рынок ценных бумаг

| | |
|------|-------|
| 2018 | +41% |
| 2017 | +163% |
| 2016 | -49% |
| 2015 | +51% |
| 2014 | -2% |

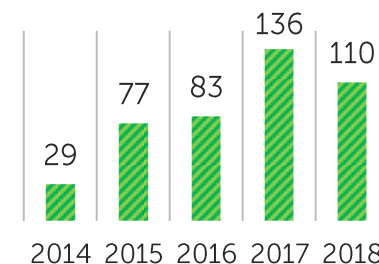
трлн тенге



Рынок иностранных валют

| | |
|------|------|
| 2018 | +9% |
| 2017 | +18% |
| 2016 | -84% |
| 2015 | +96% |
| 2014 | +84% |

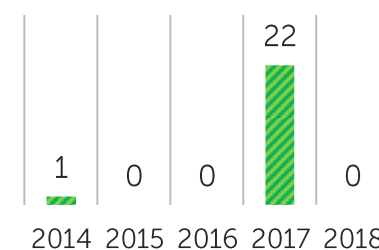
трлн тенге



Рынок денег

| | |
|------|------|
| 2018 | -19% |
| 2017 | +64% |
| 2016 | +8% |
| 2015 | x 3 |
| 2014 | +39% |

млрд тенге



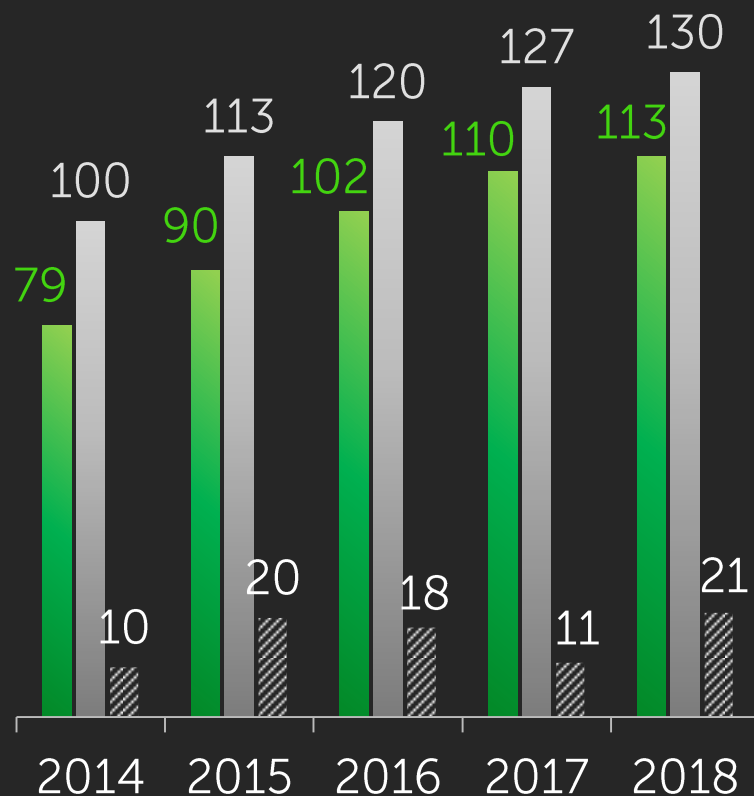
Рынок деривативов

| | |
|------|--------|
| 2018 | -100% |
| 2017 | >+100% |
| 2016 | -49% |
| 2015 | -100% |
| 2014 | -57% |

АКЦИИ

■ Эмитенты ■ Выпуски ▨ Листинги

Новые ЛИСТИНГИ



- Всего за 2018 год процедуру листинга прошли **21 выпуск акций 18 эмитентов**, в том числе **14 выпусков 13 новых эмитентов**
- На нелистинговую площадку было допущено **2 выпуска 2 эмитентов**
- В IV квартале 2018 процедуру листинга прошли **9 выпусков 8 эмитентов**:
 - АО "Аскер Мунай Эксплорэйшн" (новый эмитент)
 - АО "Банк ЦентрКредит" (привилегированные акции)
 - АО "Национальная атомная компания "Казатомпром"
 - АО "Марганец Жайрема" (новый эмитент)
 - АО "ПОЗИТИВ-А" (новый эмитент)
 - АО "Шубарколь комир" (простые и привилегированные акции)
 - АО "ULMUS BESSHOKY (УЛМУС БЕСШОКЫ)" (новый эмитент)
 - Freedom Holding Corp. (новый эмитент)

КОРПОРАТИВНЫЕ ОБЛИГАЦИИ

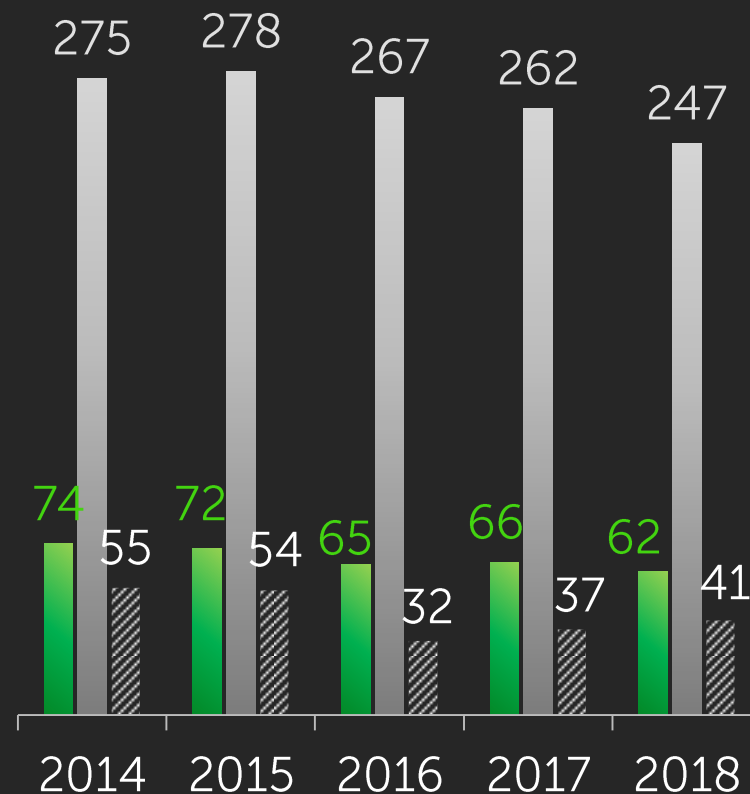
- Всего за 2018 год процедуру листинга прошел **41 выпуск облигаций 26 эмитентов**, в том числе **7 выпусков 6 новых эмитентов** (ранее не являвшихся эмитентами KASE)

■ Эмитенты ■ Выпуски ▨ Листинги

НОВЫЕ ЛИСТИНГИ

- В IV квартале 2018 года процедуру листинга прошли **22 выпуска облигаций 16 эмитентов:**

- АО "AMF Group"
- АО "АстанаГаз КМГ" (новый эмитент)
- АО Дочерний Банк "Альфа-Банк"
- АО "Ипотечная организация "Баспана"
- АО "НУХ "Байтерек" (новый эмитент)
- АО "Банк ЦентрКредит"
- ТОО "Компания Фаэтон"
- АО "Фонд развития предпринимательства "Даму"
- ДБ АО "Хоум Кредит энд Финанс Банк"
- АО "КазАгроФинанс"
- АО "НУХ "КазАгро"
- АО "Ипотечная организация "Казахстанская Ипотечная Компания"
- АО "Нурбанк"
- ТОО "PartnerInterFreight" (ПартнэрИнтерФрэйт) (новый эмитент)
- АО "Самрук-Энерго"
- АО "Цеснабанк"

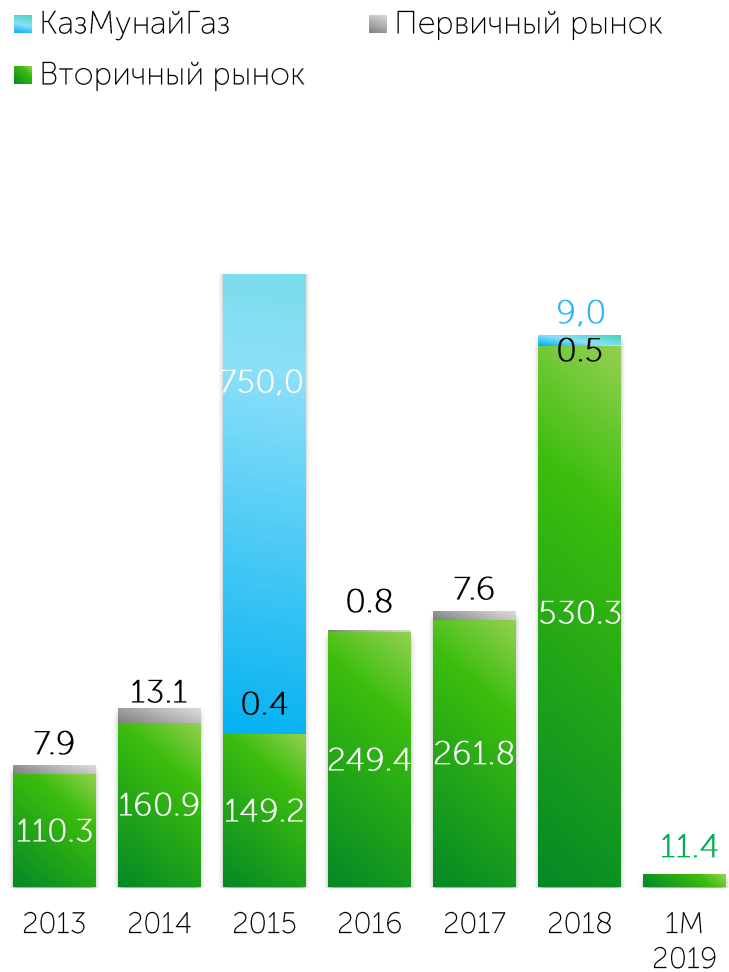


**Тренды
биржевого
рынка**

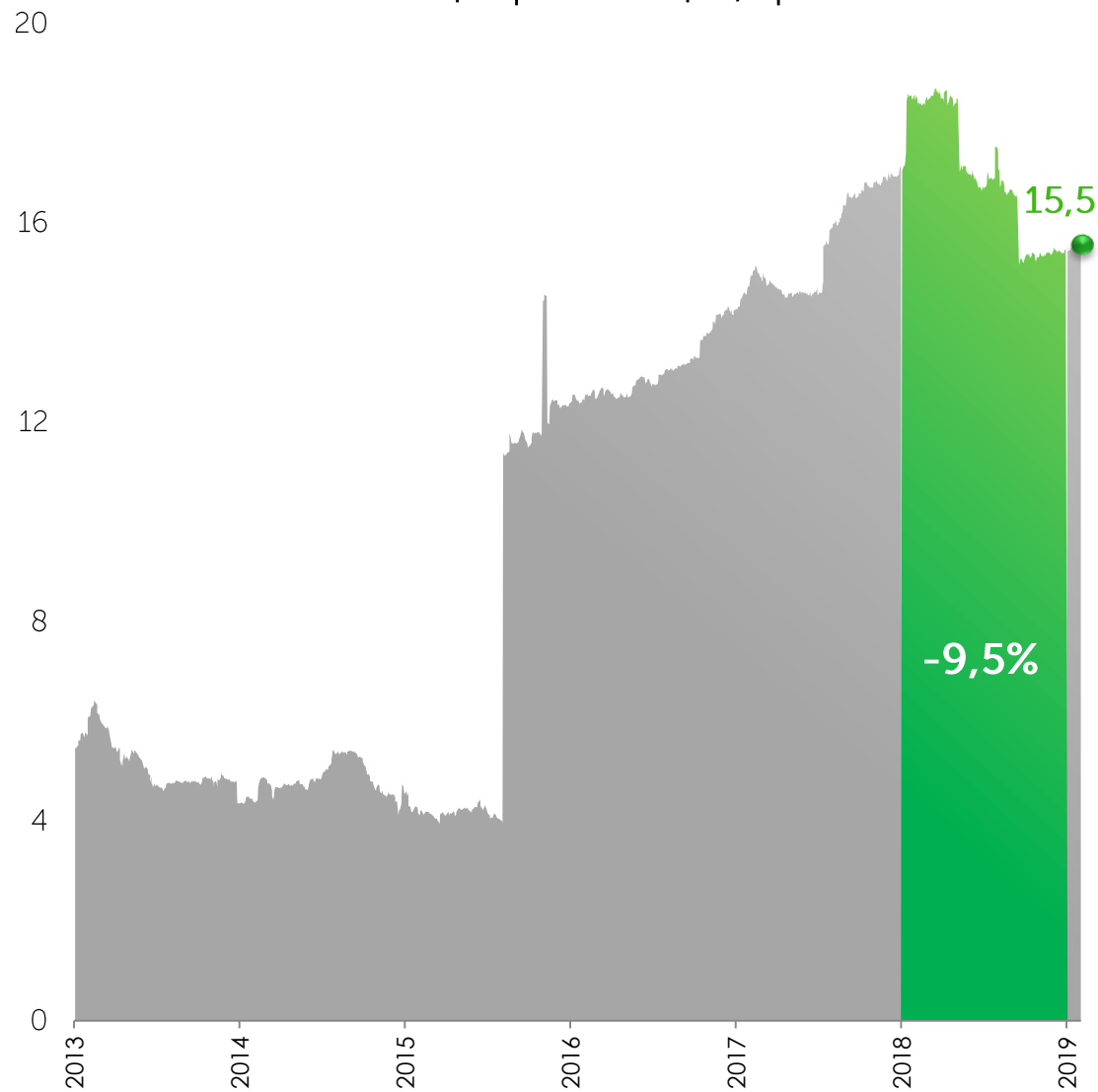
03

Рынок акций

Объем сделок, млрд. KZT

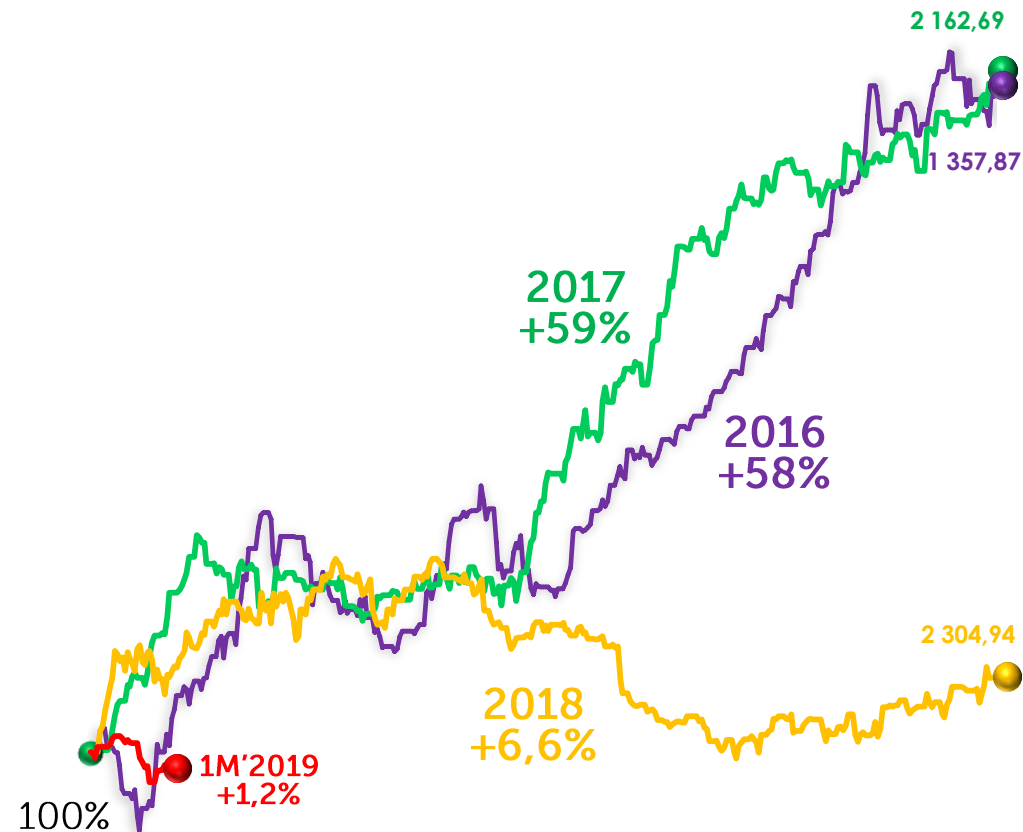


Капитализация рынка акций, трлн KZT

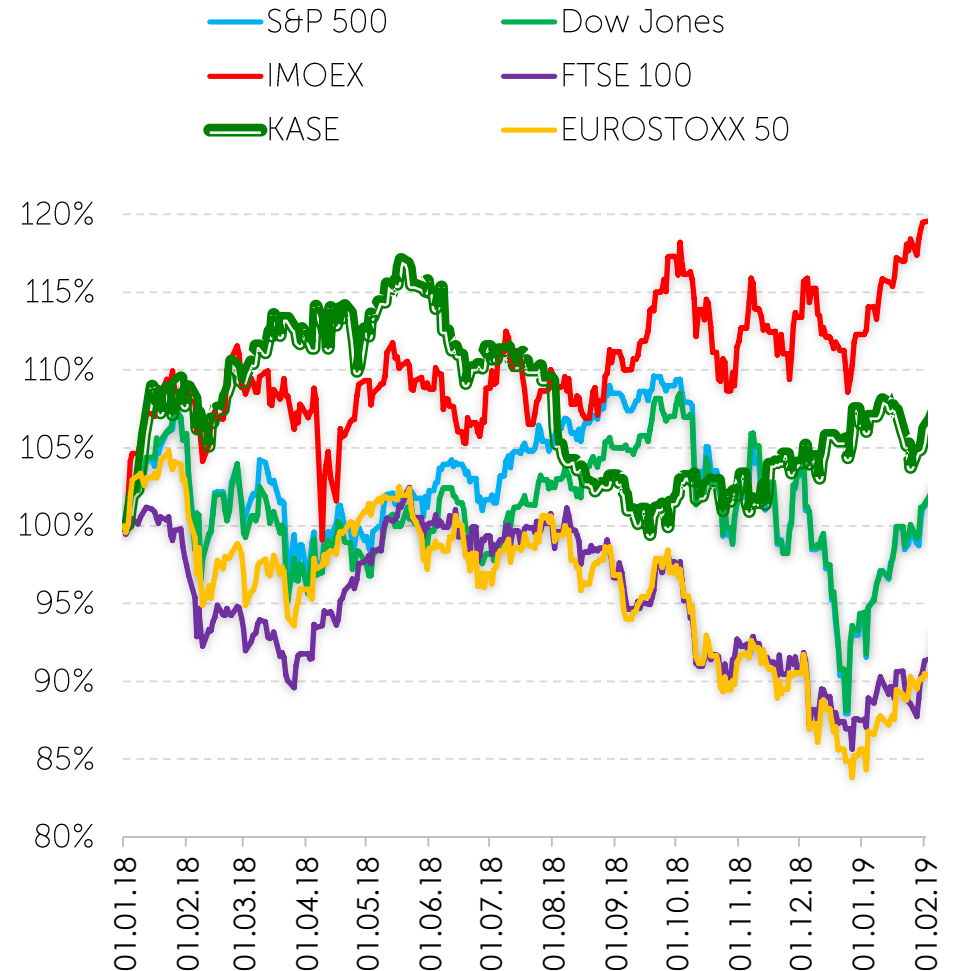


Динамика Индекса KASE

Индекс KASE в 2016-1М'2019



Индекс KASE и мировые фондовые индексы



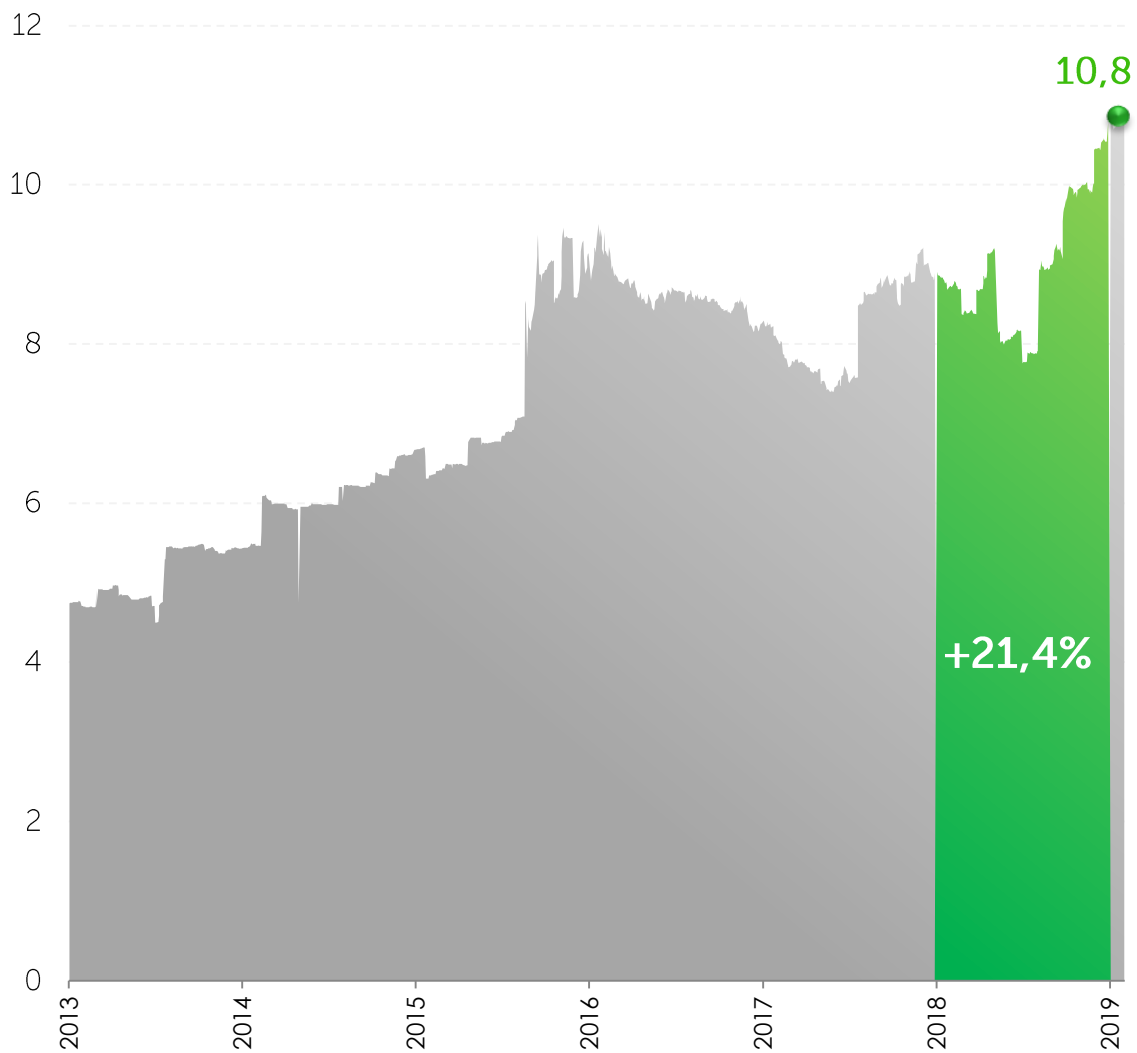
Источник: KASE, Bloomberg

Корпоративные облигации

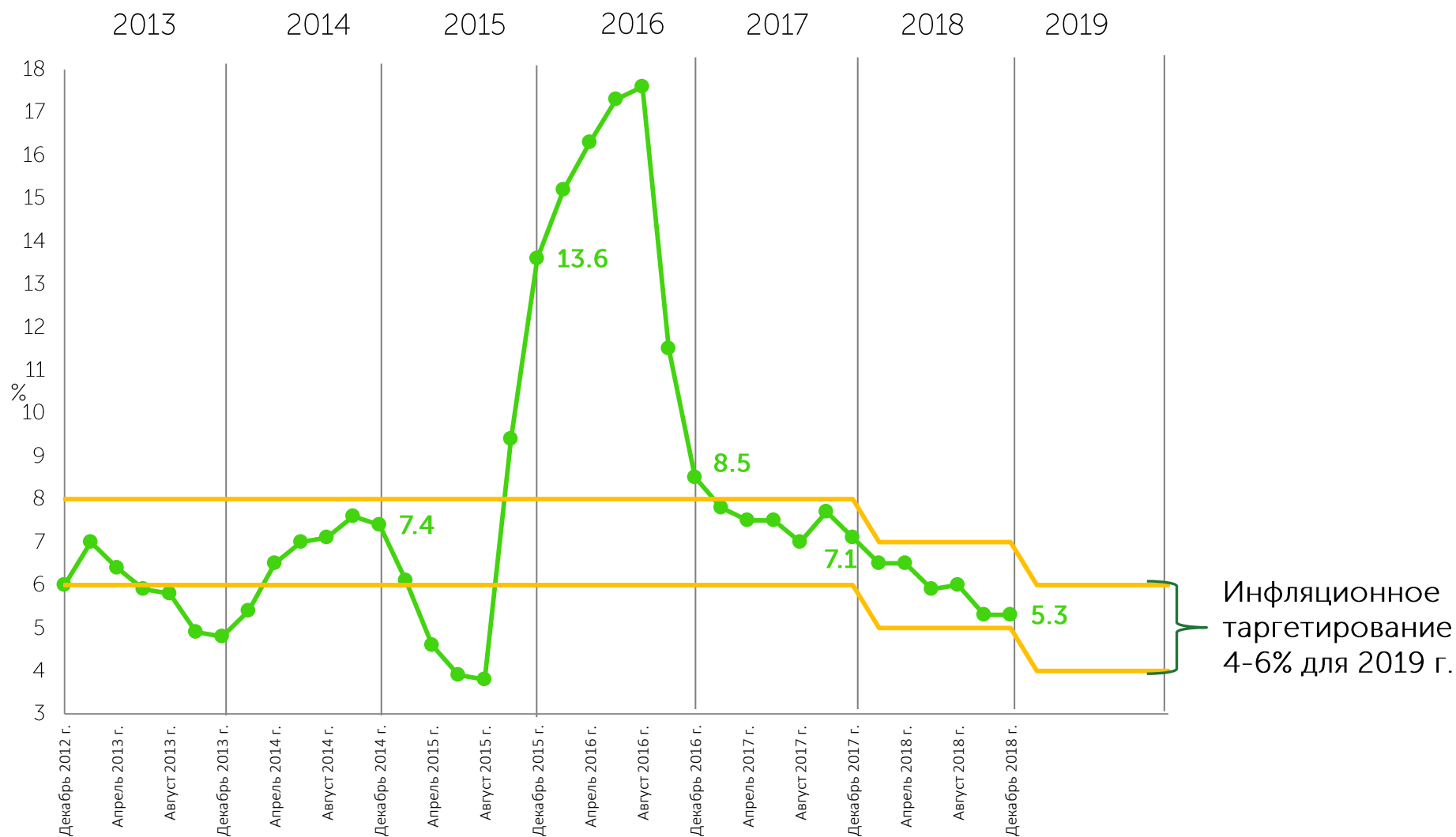
Объем сделок, млрд. KZT



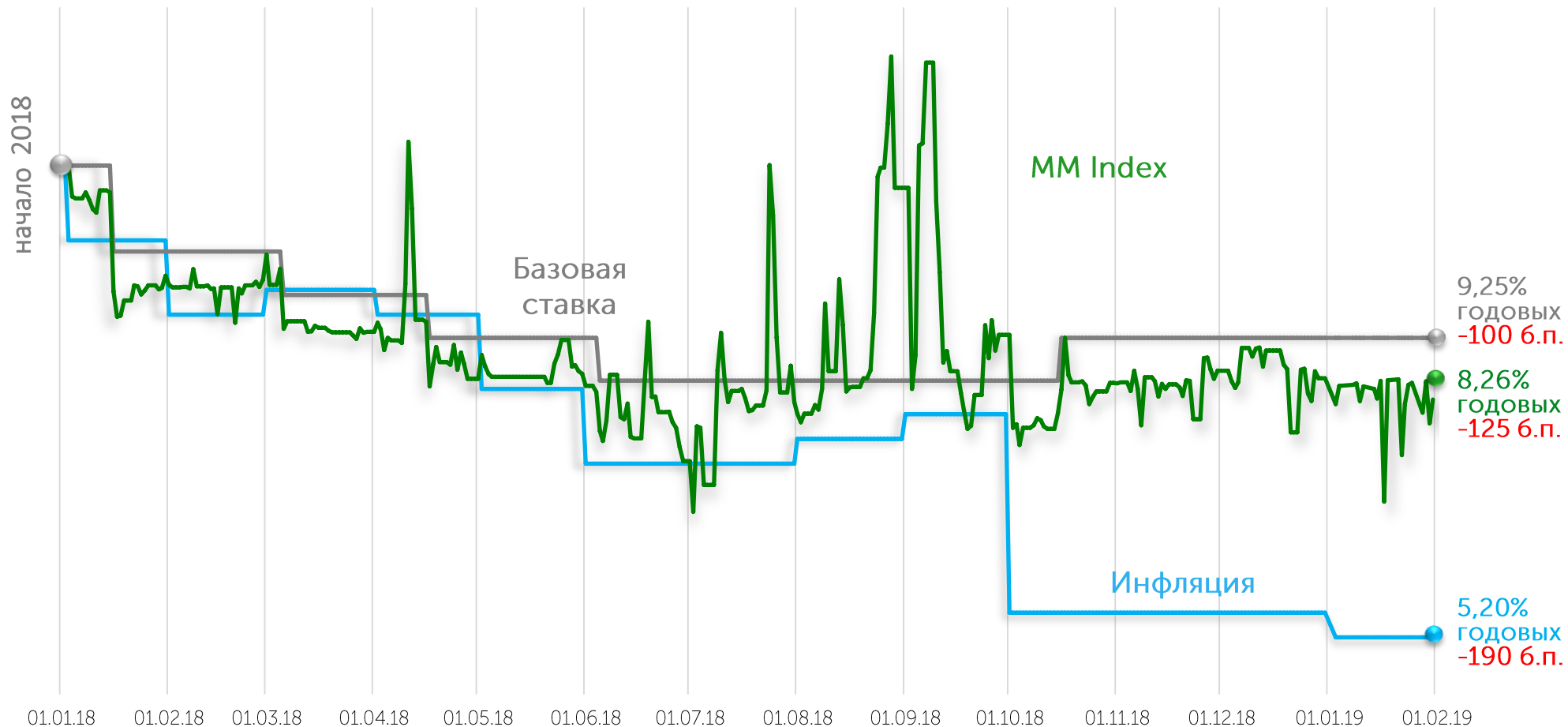
Объем корпоративного долга в обращении, трлн KZT



Годовой уровень инфляции в Казахстане



Инфляция и ставки

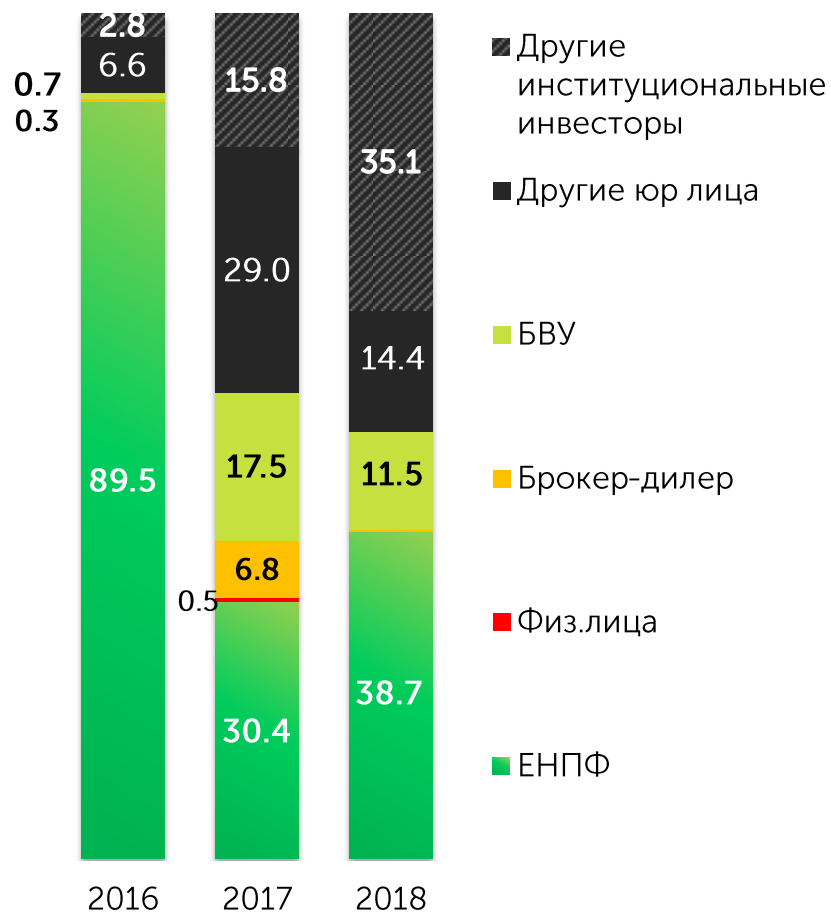


Примечание: MM Index (Money Market Index) - композитный индикатор денежного рынка, который представляет собой средневзвешенное через объем сделок значение средневзвешенных процентных ставок (доходности) по операциям валютного свопа USD/KZT и операциями автоматического репо с государственными ценными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

Источник: Национальный банк РК, Bloomberg

Размещение корпоративных облигаций: Эмитенты и инвесторы

Доли основных категорий инвесторов, %

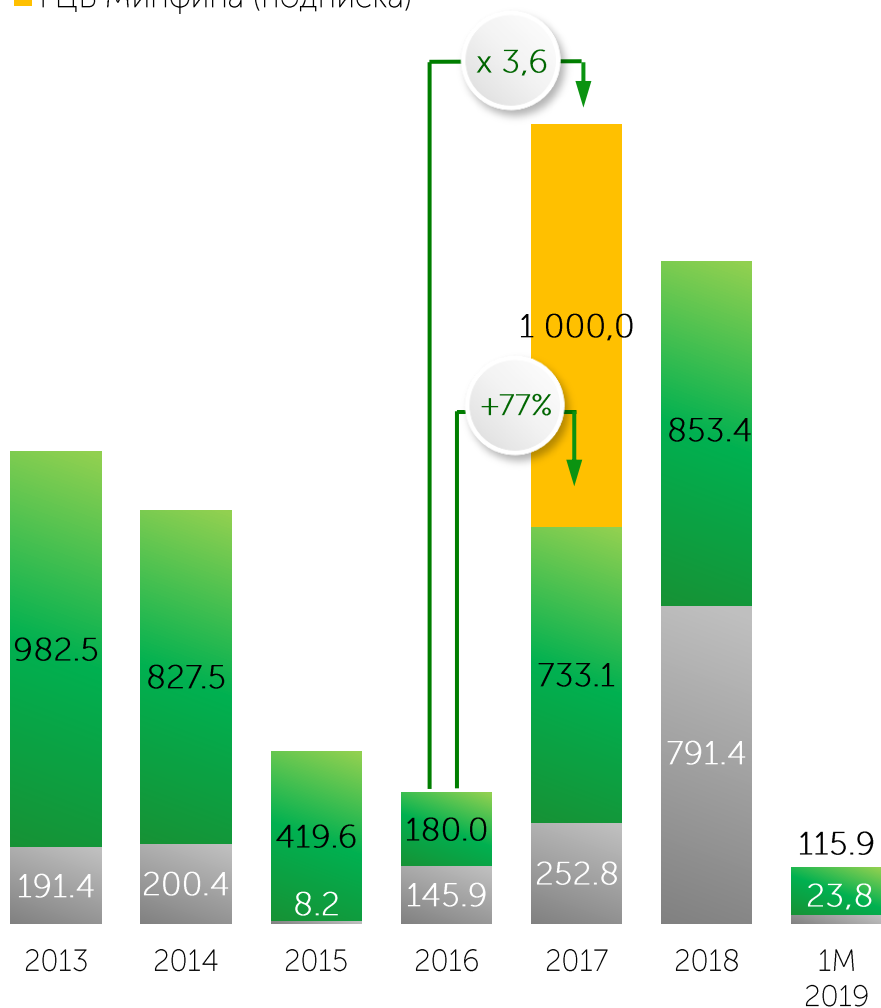


| | 2016 | 2017* | 2018* |
|---------------------------------|--------------|--------------|----------------|
| Количество эмитентов | 12 | 14 | 23 |
| ИЗ НИХ: | | | |
| – квазигосударственные компании | 7 | 8 | 10 |
| – частные нефинансовые компании | 5 | 1 | 2 |
| – частные финансовые компании | – | 5 | 11 |
| Привлечение, млрд. KZT | 424,4 | 269,5 | 1 824,5 |
| ИЗ НИХ: | | | |
| – квазигосударственные компании | 417,5 | 234,7 | 1 418,4 |
| – частные нефинансовые компании | 6,9 | 0,9 | 5,4 |
| – частные финансовые компании | – | 33,9 | 400,7 |

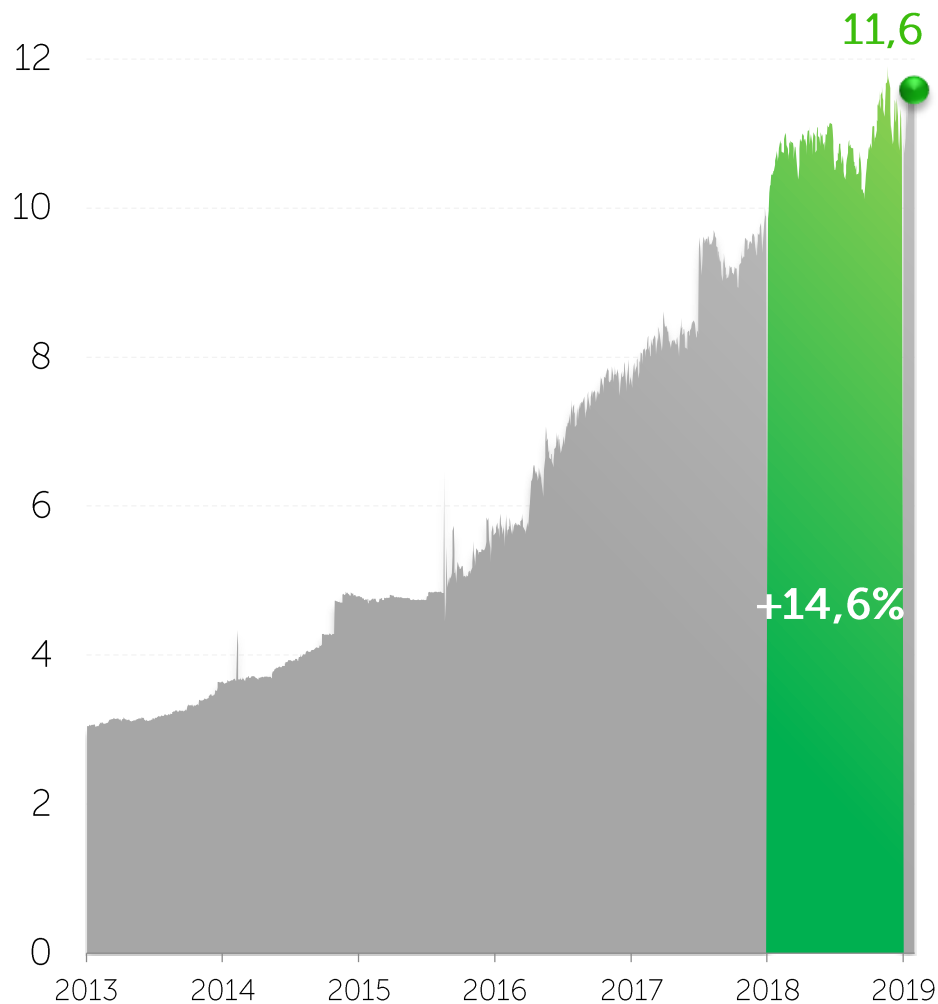
* без учета Программы финансовой поддержки банковского сектора и размещений нерыночного характера

Объем торгов, млрд KZT

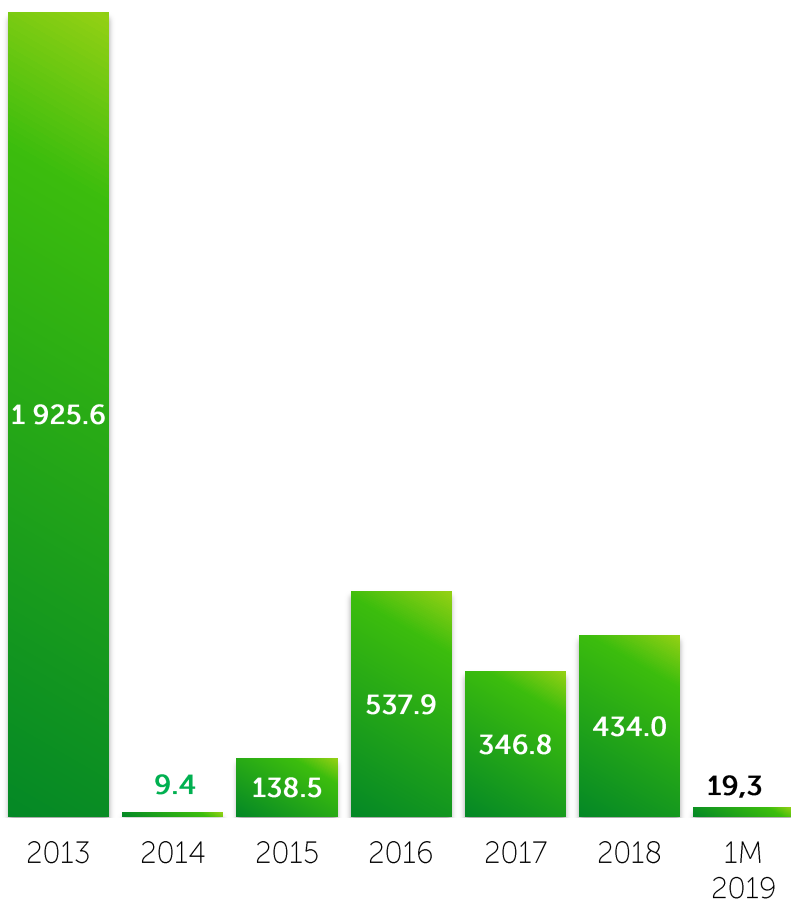
■ Вторичный рынок ■ Первичный рынок
■ ГЦБ Минфина (подписка)



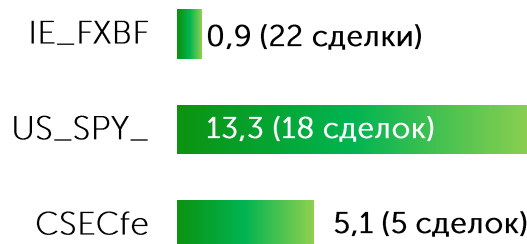
Сумма государственного долга (по номиналу), торгуемого на KASE, трлн KZT



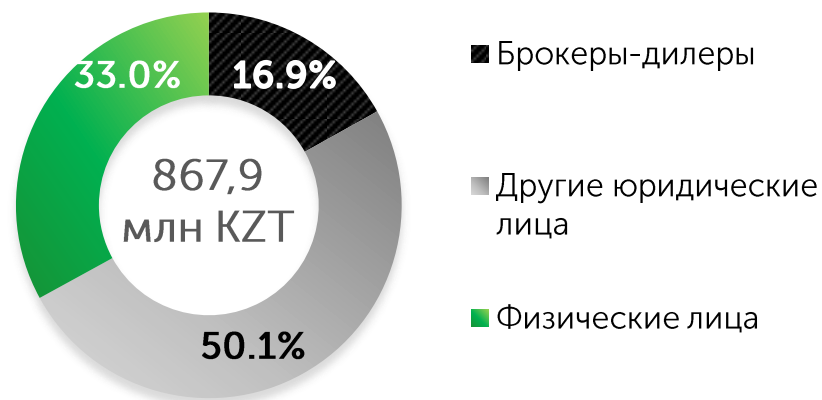
Объем сделок, млн KZT



Объем торгов в разбивке по инструментам за 1М 2019 года, млн KZT



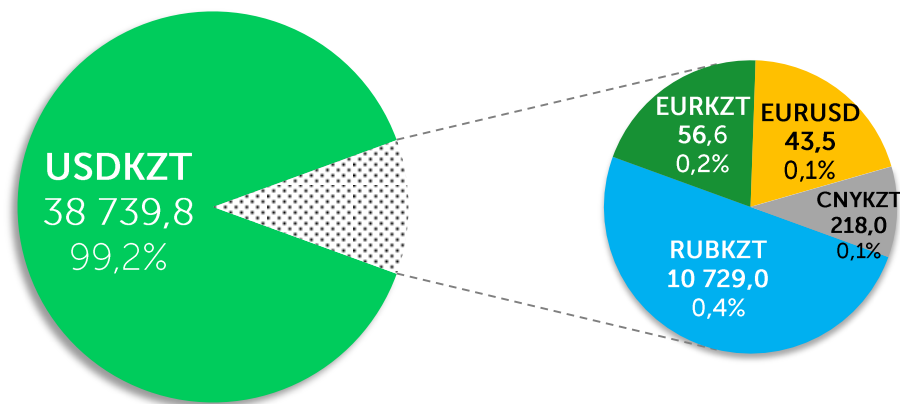
Доли основных категорий инвесторов за 2018 год*



* от общего брутто-оборота торгов ценными бумагами инвестиционных фондов

Иностранные валюты

Структура биржевого рынка за 2018 год в объеме торгов. Объем в млн единиц валюты



Инструменты:

USDKZT_TOD
USDKZT_TOM
USDKZT_SPT

EURKZT_TOD
EURKZT_TOM
EURKZT_SPT

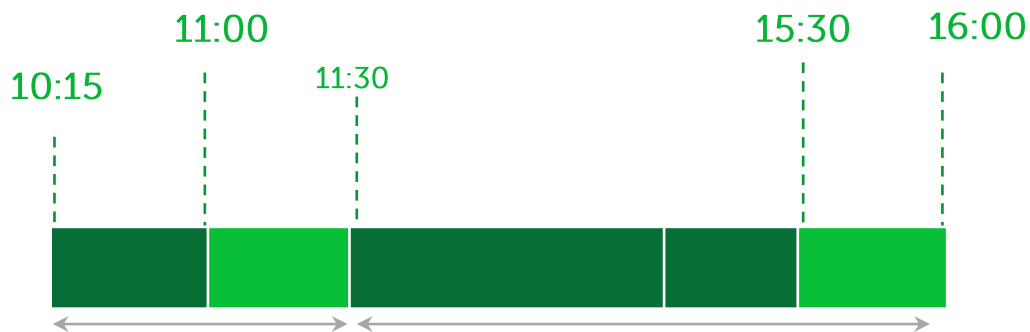
RUBKZT_TOD
RUBKZT_TOM
RUBKZT_SPT
(с апреля 2018)

EURUSD_TOD
EURUSD_TOM
EURUSD_SPT

CNYKZT_TOD
CNYKZT_TOM
CNYKZT_SPT

Регламент торгов

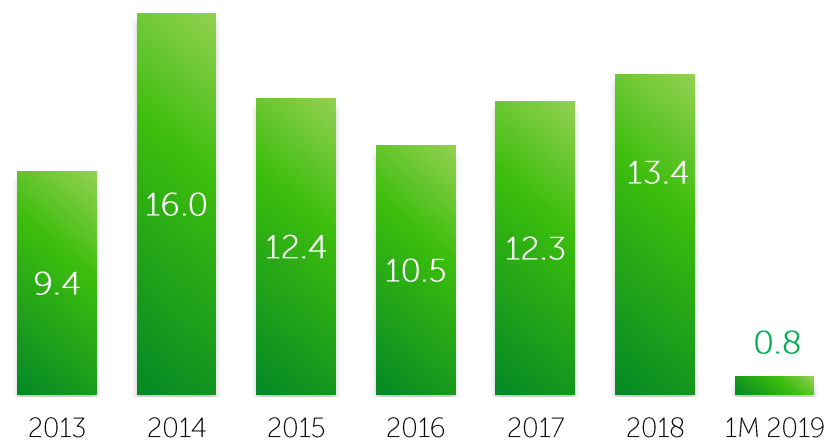
■ торговая сессия ■ клиринговая сессия



USDKZT_TOD, USDKZT_TOM, EURKZT_TOD, EURUSD_TOD, RUBKZT_TOD, CNYKZT_TOD

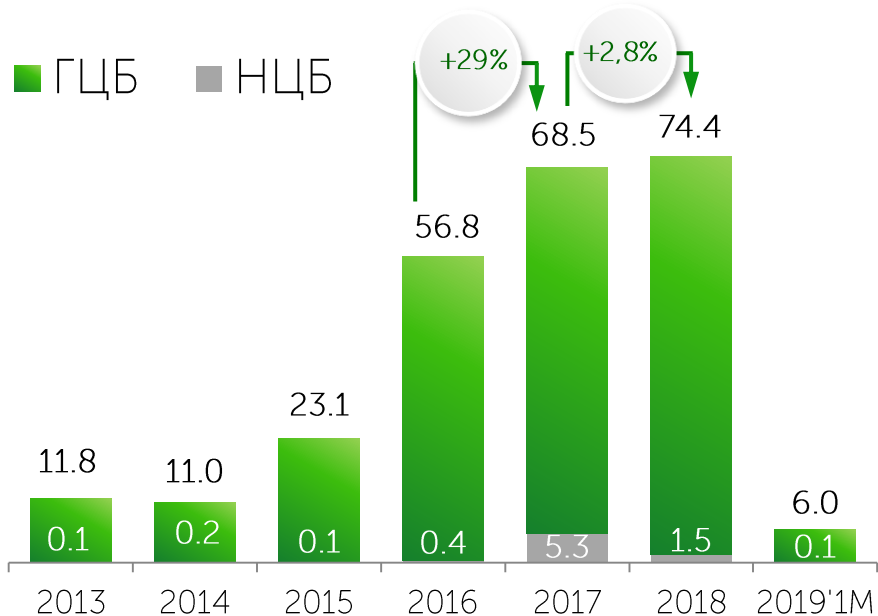
USDKZT_TOD, USDKZT_TOM, USDKZT_SPT, EURKZT_TOD, EURKZT_TOM, EURKZT_SPT, EURUSD_TOD, EURUSD_TOM, EURUSD_SPT, RUBKZT_SPT, RUBKZT_TOD, RUBKZT_TOM, CNYKZT_TOM, CNYKZT_SPT

Объем торгов на спот-рынке, трлн KZT



Рынок операций репо

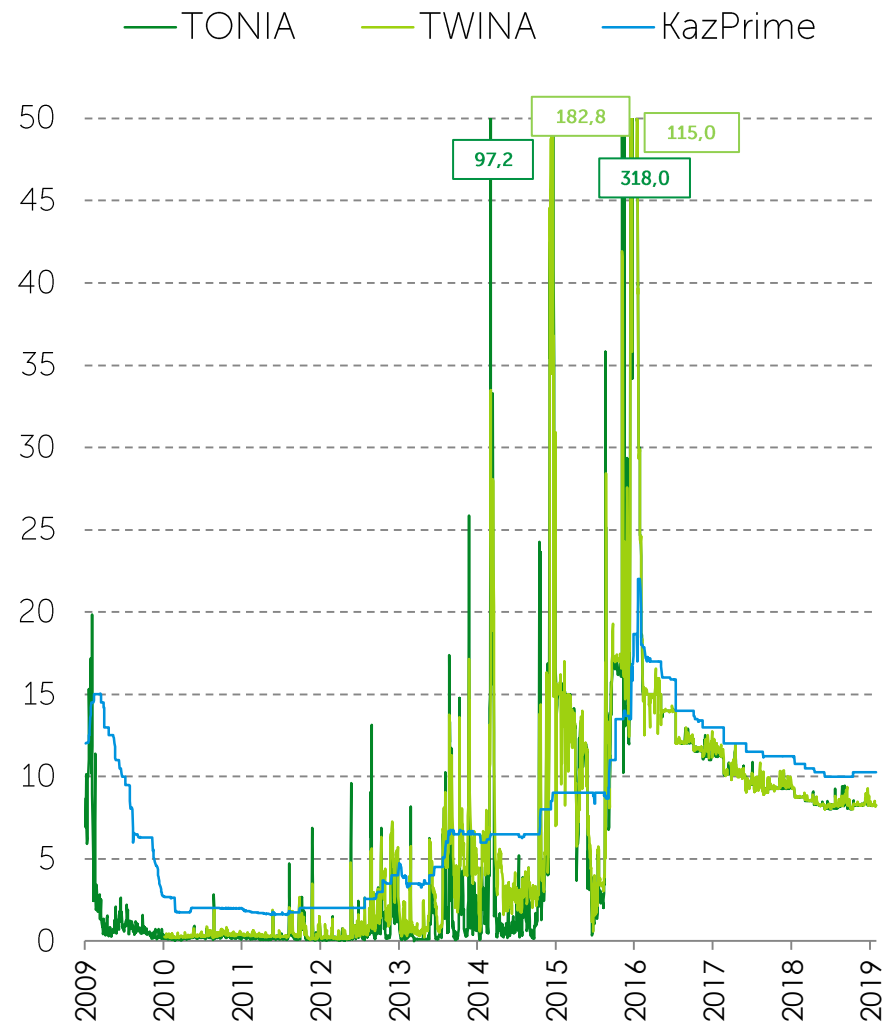
Объем торгов, трлн KZT



Инструменты рынка репо (объем за 2018 / доля):

- Авторепо с корзиной ГЦБ (74 359,4 млрд KZT/98,02 %)
- Авторепо с корзиной НЦБ (58,5 млрд KZT/0,08 %)
- Авторепо с НЦБ (1 274,2 млрд KZT/1,68 %)
- Прямое репо с НЦБ (85,7 млрд KZT/0,11 %)
- Репо с неттингом (84,0 млрд KZT/0,11 %)

Индикаторы денежного рынка, %



**Стратегия
развития**

05

Развитие биржевого рынка

Привлечение новых эмитентов

Расширение инвесторской базы

Развитие валютного рынка

Развитие клиринговой деятельности

Реализованные проекты:

2016

- Запуск коммерческих облигаций
- Проведение мероприятий, направленных на повышение информированности предпринимателей и широких слоев населения о фондовом рынке и его возможностях
- Расширение перечня инструментов на рынке авторепо (Корзина НЦБ)
- Применение схемы расчетов T+2 к акциям Индекса KASE

2017

- Трансформация листинга с выделением альтернативной площадки для компаний средней капитализации
- Проведение обучающих тренингов для розничных инвесторов
- Запуск новых валютных инструментов
- Совершенствование системы управления рисками на валютном рынке
- Перевод на схему расчетов T+2 акций I-го класса ликвидности

2018

- Запуск площадки KASE Startup
- Запуск площадки KASE Private Market
- Внедрение системы лимитов концентрации
- Перенос курсообразования на USDKZT_TOM
- Внедрение ЦК на рынке иностранных валют
- Перевод инструментов рынка ГЦБ на схему расчетов T+2

Центральный контрагент на рынке иностранных валют

С 01 октября KASE приступила к выполнению функций центрального контрагента (ЦК) на рынке иностранных валют

Запуск ЦК на всех биржевых рынках позволит сформировать полную инфраструктуру рынка, соответствующую мировым стандартам и достичь соответствия принципов инфраструктуры рынков (ПИФР, разработанные IOSCO).

Это обеспечит возможность более активного участия иностранных институциональных инвесторов с учетом гарантирования ЦК завершенности расчетов.

Биржевые торги без ЦК



Биржевые торги с ЦК



3 трлн. тенге

объем денежных средств, прошедших через ЦК

52

клиринговых участника

Инструменты, доступные к торговле в долларах США

С 17 сентября осуществлен запуск торгов еврооблигациями с расчетами в долларах США.

С декабря 2018 торговля в долларах США стала доступна для ГДР НАК "Казатомпром"

Цель проекта: предоставление доступа к торгам и расчетам без конвертации USD в KZT

18 выпусков корпоративных облигаций

2 выпуска суверенных еврооблигаций Казахстана

1 выпуск ГДР НАК "Казатомпром"

- ✔ по еврооблигациям расчеты осуществляются в тенге **по схеме T+0 и в валюте выпуска по схеме T+2**, т.е. на второй день после заключения сделки
- ✔ участник торгов имеет **возможность распределять количество своих еврооблигаций** между основной торговой системой и торговой системой для сделок с расчетами в валюте
- ✔ в случае неисполнения обязательств участником активы (еврооблигации + доллары США), находящиеся на счетах участника в ЦД, могут использоваться в качестве **маржевого обеспечения**

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