



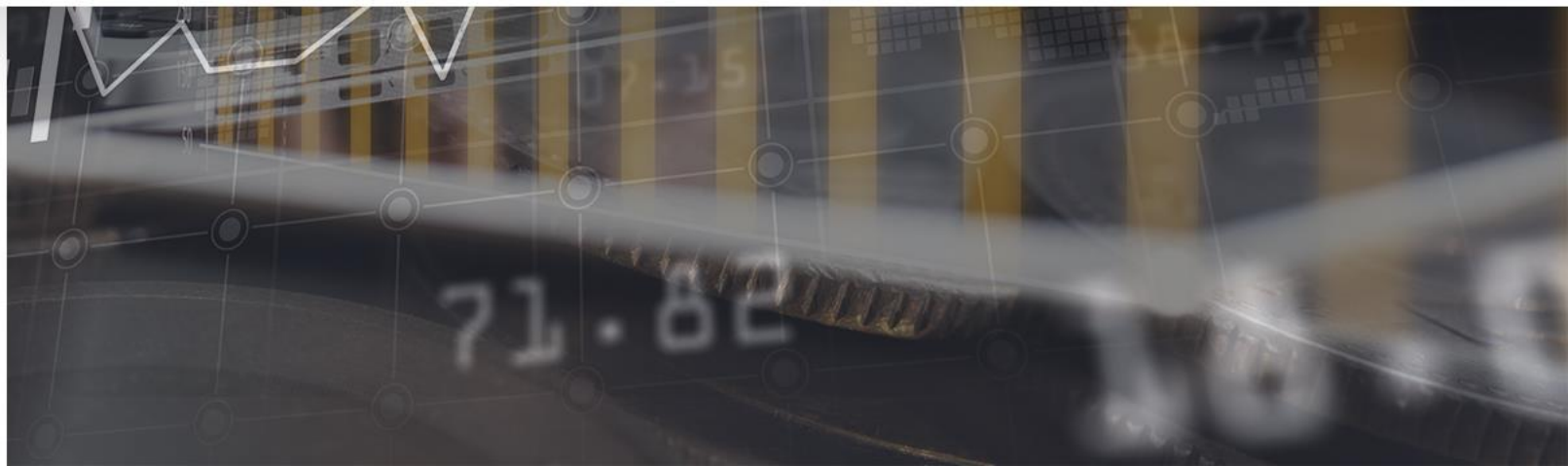
Меры и инструменты поддержки по развитию предпринимательства



Women in Business

Алина Алдамбергэн
Председатель Правления

23 февраля 2023 год





Бизнес KASE

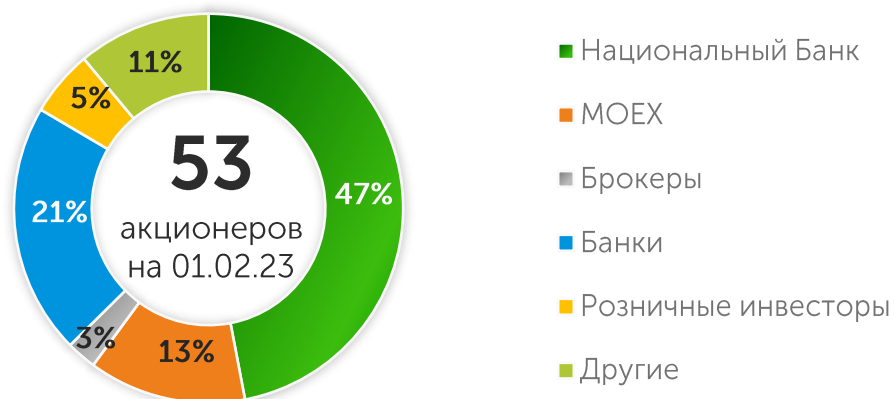
KASE

АО "Казахстанская фондовая биржа"

KASE была основана 17 ноября 1993 года под наименованием "Казахская межбанковская валютная биржа" два дня спустя после введения национальной валюты Казахстана – тенге

KASE – коммерческая организация, функционирующая в организационно-правовой форме акционерного общества

Акционеры KASE



Источник: KASE

Услуги KASE



ЛИСТИНГ

- допуск ценных бумаг к публичному обращению
- частное размещение
- создание условий для раскрытия информации



ЧЛЕНСТВО

- фондовый рынок
- валютный рынок
- рынок деривативов



ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

- ценные бумаги
- операции репо: корзина ГЦБ, ОДГУ, ЦБ, входящие в список Т+, КСУ
- своп операции RUB/KZT, USD/KZT, CNY/KZT, EUR/KZT
- валютные пары RUB/KZT, USD/KZT, CNY/KZT, EUR/KZT, EUR/USD
- фьючерсы KASE Index, HSBK, KZAP, USD/KZT, RUB/KZT



ПОСТ-ТОРГОВЫЕ УСЛУГИ

- клиринг
- расчеты
- Центральный контрагент



РЫНОЧНЫЕ ДАННЫЕ

- задержанная торговая информация и в режиме реального времени
- информация об итогах торгов
- архивная, справочная и производная информации
- программный продукт IRIS Finance
- информационный канал в приложении Telegram @KASEInfoBot
- мобильное приложение KASE MOBILE



ТЕХНОЛОГИЧЕСКИЕ РЕШЕНИЯ

- три торговые системы
- расчетная и клиринговая системы
- FIX-шлюзы и FAST-протоколы
- веб-сайт и веб-сервисы

4 рынка:

- фондовый
- валютный
- денежный
- срочный

1 390+
финансовых
инструментов



240+
инструмент
в списке T+



24
индекса и
индикатора



3-ое место

по капитализации рынка акций среди бирж FEAS



2-ое место

среди бирж СНГ по
объему торгов



52

член Биржи



~579 тыс.

счетов физических лиц



29+

лет на рынке
капитала



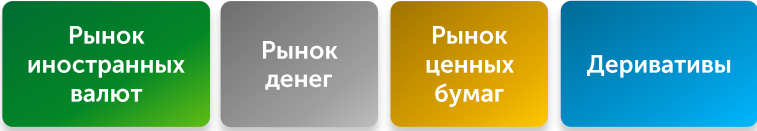
Frontier

MSCI FTSE

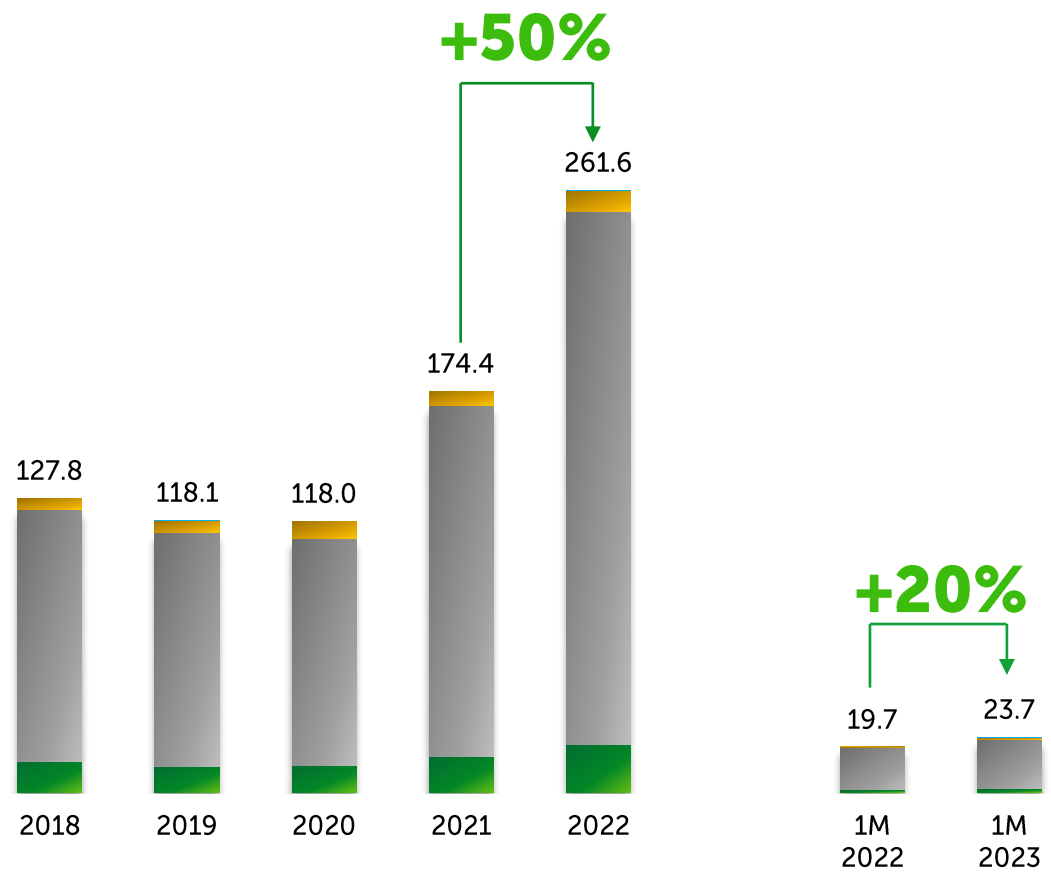


Рынки KASE:

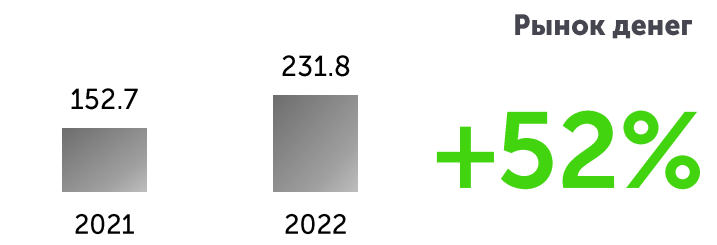
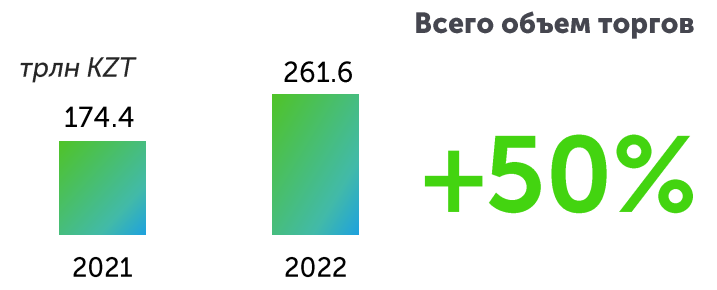
рост объема торгов на 50% в 2022 году



Динамика объема торгов по секторам, трлн тенге



2022 год к 2021 году



Источник: KASE



В торговых списках

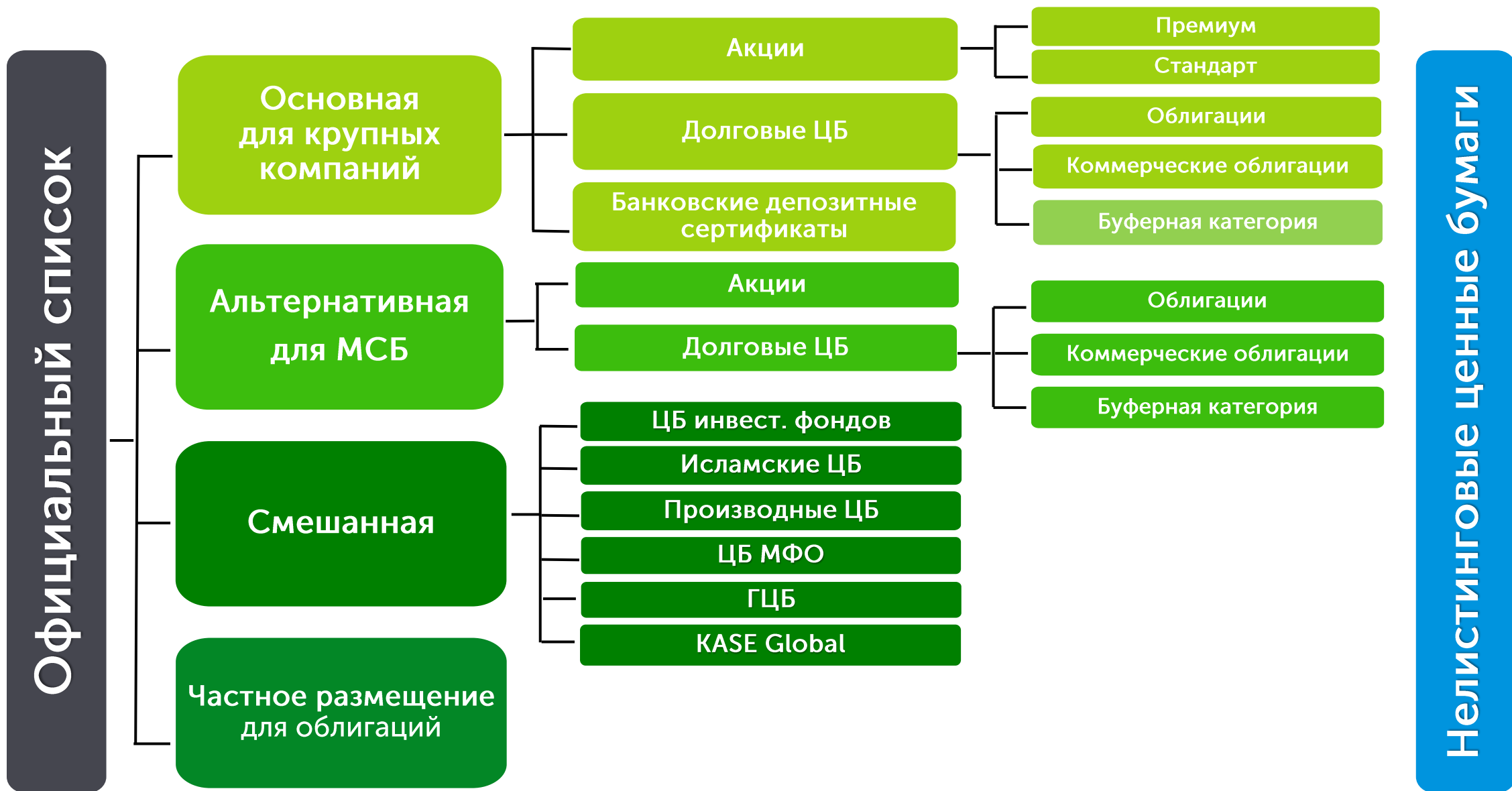
1 393 инструмента, включая 903 ценную бумагу, 242 инструментов в списке Т+



по состоянию на 01 февраля 2023 года

Фондовый рынок			Рынок денег	Валютный рынок	Деривативы
Акции	Облигации	Иные ЦБ	Своп-операции	Спот	Фьючерсы
IPO / Аукционы	Аукционы	Вторичный рынок	RUBKZT	RUBKZT	KASE Index
Выкуп	Вторичный рынок	ЦБ инвестиционных фондов	USDKZT	USDKZT	USDKZT RUBKZT
Вторичный рынок	ГЦБ МФ РК	ETF	CNYKZT	CNYKZT	
Крупные компании	Муниципальные облигации		EURKZT	EURKZT	KZAP HSBK
МСБ	Ноты НБ РК		Авторепо	EURUSD	
Двойной листинг	ГЦБ иностр. гос-в		Акции		
GDR	Корпоративные облигации		Облигации		
	Облигации МФО*		Корзина ГЦБ		
			КСУ		
57	174	11			
107	552	22	453	16	21
Расчеты					
T+2	T+2	T+2	от T+1 до T+1Y	T+0	T+1W
T+0 - неликвидные ЦБ	T+0 – неликвидные ЦБ	T+0	от T+0 до T+90	T+1	T+1M
				T+2	T+3M
					T+6M

* ценные бумаги международных финансовых организаций





Инструменты KASE для бизнеса

Запуск проекта:

01 января 2022 года

Цель проекта

- Финансирование МСБ через инструменты фондового рынка
- Финансирование меры поддержки в форме субсидирования части ставки купонного вознаграждения, а также гарантирования осуществляются за счет средств республиканского и(или) местного бюджета

Льготные сборы для субъектов МСБ

<i>Вид сбора</i>	
Выдача предварительного заключения (опционально)	–
Сбор за рассмотрение	<u>50 МРП (172,5 тыс. KZT);</u>
Вступительный листинговый сбор	<u>50 МРП (172,5 тыс. KZT);</u>
Ежегодный листинговый сбор	<u>100 МРП (345 тыс. KZT);</u>

Параметры проекта

Выпуск облигаций с субсидированием купонной ставки:

- Размер выпуска облигаций до 3 млрд тенге, срок до 5 лет
- Валюта облигаций: тенге
- Для получения субсидии по купонному вознаграждению ликвидный залог МСБ не требуется
- Конечная ставка для эмитента- 6% (ставка при размещении до БС + 5%)
- ОКЭД: приоритетные секторы экономики

Выпуск облигаций с предоставлением гарантии

- Тип инструмента - обеспеченные долговые облигации (50% ликвидный залог + до 50% гарантия Фонда Даму)
- Срок - до 5 лет
- Стоимость выпуска облигаций – до 5 млрд тенге
- Размер гарантии – до 2,5 млрд тенге (до 50% от суммы облигаций)



Субсидирование ставки купонного вознаграждения по облигациям / “зеленым” облигациям для МСБ

Нормативные правовые акты

- Национальный проект по развитию предпринимательства на 2021-2025 годы, утвержденного постановлением Правительства Республики Казахстан от 12 октября 2021 года № 728
- Правила субсидирования ставки купонного вознаграждения по облигациям, выпущенным субъектами предпринимательства в рамках Национального проекта по развитию предпринимательства на 2021-2025 годы, утвержденные постановлением Правительства РК № 1060 от 31.12.2019 года.
- Закон Республики Казахстан от 2 июля 2003 года № 461-II “О рынке ценных бумаг”



Субъект предпринимательства МСБ



Размер ставки:
Базовая ставка НБ РК + 5%



Ставка для эмитента
6% годовых



Целевое назначение
инвестиции и ПОС*



Валюта выпуска
тенге



Максимальная суммарная
номинальная стоимость выпуска
облигаций/ «зеленых» облигаций
эмитента до 3 млрд. тенге



Срок субсидирования
до 5 лет
(но не более срока
обращения облигаций)



Рефинансирование
текущих
обязательств
предусмотрено**



ОКЭД
приоритетные
секторы
экономики***



* ПОС: на приобретение и/или модернизацию основных средств, и/или расширение производства - не более 30 % от суммарной номинальной стоимости выпуска облигаций или только 500 млн тенге на одного предпринимателя.

** Срок субсидирования при рефинансировании устанавливается с момента подписания первого договора субсидирования по проекту, не превышающий 2 (два) года с момента субсидирования, но не более срока обращения облигаций.

*** Согласно приложению 1 к Правилам субсидирования ставки купонного вознаграждения.



В программе МСБ участвуют приоритетные отрасли экономики РК

- Агропромышленный комплекс
- Горнодобывающая промышленность
- Легкая промышленность и производство мебели
- Производство строительных материалов и прочей неметаллической минеральной продукции
- Metallургия, металлообработка, машиностроение
- Другие сектора промышленности
- Транспорт и складирование
- Туризм
- Информация и связь
- Аренда и управление собственной или арендуемой недвижимостью
- Профессиональная, научная и техническая деятельность
- Аренда, прокат и лизинг
- Деятельность по обслуживанию зданий и благоустройству территорий
- Образование
- Здравоохранение и социальные услуги
- Искусство, развлечение и отдых
- Предоставление прочих видов услуг

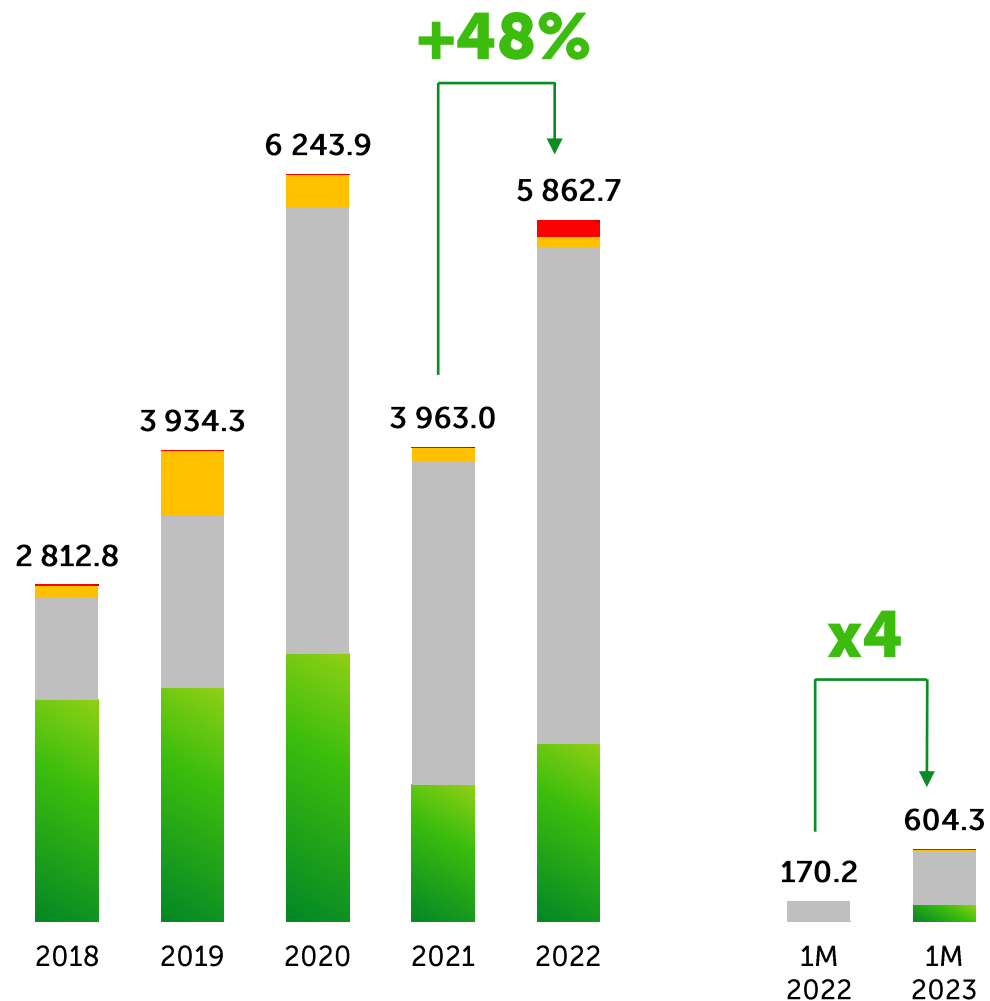




Рынок привлечения капитала: рост объема привлечений на 48% в 2022 году к 2021

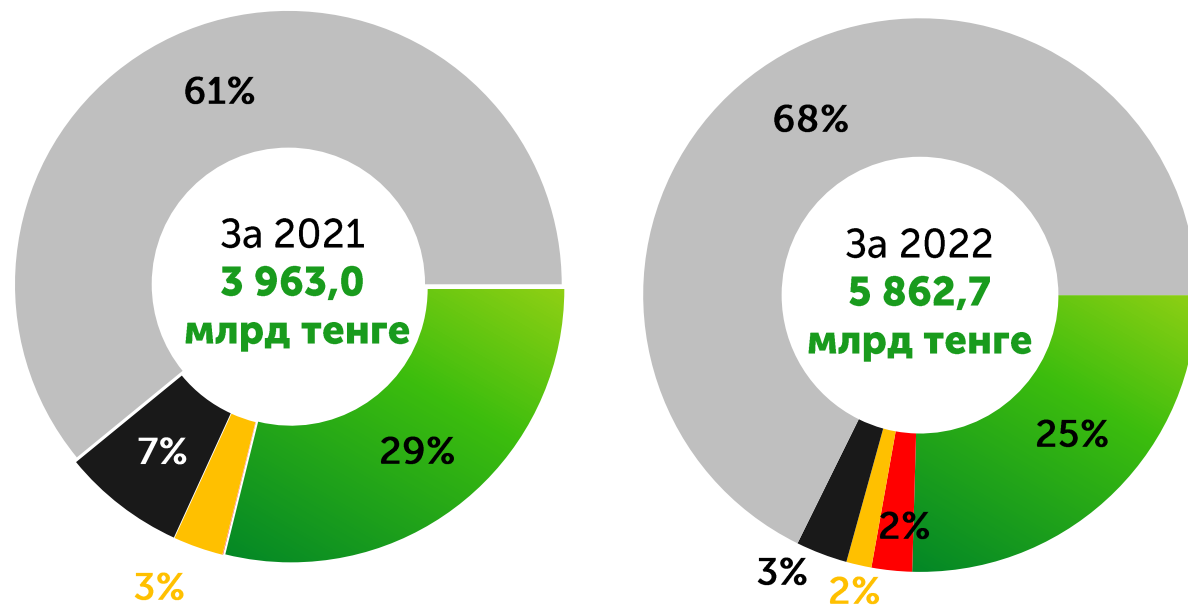
Объем первичных размещений, млрд тенге

■ Корп. облигации ■ ГЦБ ■ МФО ■ Акции



Структура первичного рынка, млрд тенге

■ Корпоративные облигации
■ Акции
■ МФО
■ Муниципальные органы
■ Министерство финансов



Размещения корпоративных облигаций за 2022 год (1/2)



АО "Казахстанский фонд устойчивости"

19 выпусков

Срок

0,7-7,0 года

Объем:

535,0 млрд KZT

Доходность к погашению:

10,30-19,08 % годовых



АО "Казахстанская Жилищная Компания"

3 выпуска

Срок

26,7-30,0 лет

Объем:

3,4 млрд KZT

Доходность к погашению:

0,10-2,99 % годовых



АО "Национальная компания "Продовольственная контрактная корпорация"

Срок

3,0 года

Объем:

39,4 млрд KZT

Доходность к погашению:

15,15-16,90 % годовых



АО "КазАгроФинанс"

Срок

7,0 лет

Объем:

40,2 млрд KZT

Доходность к погашению:

16,85 % годовых



АО "Национальная компания "Қазақстан темір жолы"

Срок

2,0 года

Объем:

118,9 млрд KZT

Доходность к погашению:

TONIA+3,00%



АО "KEGOC"

Срок

15,0 лет

Объем:

16,1 млрд KZT

Доходность к погашению:

TONIA+3,00%



АО "НАК "Казатомпром"

Срок

30,0 дней

Объем:

23,3 млн KZT

Доходность к погашению:

4,60 % годовых



ТОО "ТССП Групп"

Срок

1,0 год

Объем:

150,3 млн KZT

Доходность к погашению:

21,00 % годовых



Банк развития
Казахстана

АО "Банк Развития Казахстана"

Срок

11,45 лет

Объем:

30,0 млрд KZT

Доходность к погашению:

0,50 % годовых



АО "Лизинг Групп"

Срок

1 год

Объем:

2,0 млрд KZT

Доходность к погашению:

20,25% годовых



Размещения корпоративных облигаций за 2022 год (2/2)



АО "Банк "Bank RBK"

2 выпуска
Срок
 10,0 лет
Объем:
 40,0 млрд KZT
Доходность к погашению:
 14,50-19,75 % годовых



АО "Банк ЦентрКредит"

Срок
 3,1 года
Объем:
 13,1 млрд KZT
Доходность к погашению:
 16,00 % годовых



**Дочерний банк
 АО "Хоум Кредит энд
 Финанс Банк"**

2 выпуска
Срок
 2,0-3,0 года
Объем:
 6,2 млрд KZT
Доходность к погашению:
 12,80 % годовых/ –




**ТОО "Микрофинансовая
 организация "R-Finance"**

3 выпуска
Срок
 1,0-3,0 года
Объем:
 120,4 млн KZT
Доходность к погашению:
 18,00-25,00 % годовых



**ТОО "МФО "Swiss
 Capital (Свисс Капитал)"**

2 выпуска
Срок
 3 года / 2 года
Объем:
 1,2 млрд KZT
Доходность к погашению:
 20,00% / 10,00% (в USD)
 годовых



**ТОО "Микрофинансовая
 организация
 ОнлайнКазФинанс"**

5 выпусков
Срок
 0,9-3,0 года
Объем:
 7,7 млрд KZT
Доходность к погашению:
 17,50-21,00% /
 10,00% (в USD) годовых



**ТОО "МФО "Арнур
 Кредит"**

Срок
 2,0 года
Объем:
 105,0 млн KZT
Доходность к погашению:
 21,00% годовых

Преимущества листинга и торгов ESG облигаций на KASE



KASE - лучшая биржевая площадка для инструментов зеленого финансирования по версии **Green Finance Awards 2021**

Партнеры KASE по верификации - организации признанные в качестве верификаторов в соответствии со стандартами ICMA и Climate Bond Initiative:



- ▲ Наличие экспертизы в проведении листинга зеленых, гендерных, социальных и иных облигаций, соответствующих принципам устойчивого развития
- ▲ Отсутствие дополнительных листинговых требований
- ▲ Широкий перечень организаций, осуществляющих независимую оценку проектов
- ▲ Льготные листинговые сборы для ESG облигаций
- ▲ Возможность проведения верификации на выгодных условиях у партнеров **KASE** по верификации
- ▲ Возможность включения по согласованию с верификатором в международные базы данных **“Sustainable bond Database” -ICMA, CBI**
- ▲ Предверификационная консультация на соответствие целевого назначения использования средств привлеченных под **ESG** проекты, на соответствие критериям **ICMA, CBI**



- ▲ PriceWaterhouseCoopers (PWC)
- ▲ E&Y
- ▲ Эксперт РА
- ▲ Аналитическое кредитное рейтинговое агентство
- ▲ Green Finance Centre (GFC)

Льготы по уплате листинговых сборов для инициаторов допуска зеленых, социальных или иных облигаций, выпускаемых в целях финансирования проектов устойчивого развития, со сроком действия таких льгот до 31 декабря 2024 года

Вид сбора	Зеленые облигации	Социальные облигации
Выдача предварительного заключения (опционально)	100 МРП	–
Сбор за рассмотрение	100 МРП	50 МРП
Вступительный листинговый сбор	100 МРП	–
Ежегодный листинговый сбор	100 МРП	50 МРП



11 выпусков

Объем выпусков:
139,7 млрд KZT

Размещено:
85,8 млрд KZT

Ставка:
10,1%-16,65%,
3% + TONIA

Зеленые облигации



1 выпуск

Евразийский банк развития

Срок обращения:
3 года

Объем выпуска:
20,0 млрд KZT

Размещено:
20,0 млрд KZT

Ставка:
10,50%



4 выпуска

Азиатский банк развития

Срок обращения:
1,95-2,21 года

Объем выпусков:
26,3 млрд KZT

Размещено:
26,3 млрд KZT

Ставка:
10,1% - 16,65%



1 выпуск

АО "Банк Развития Казахстана"

Срок обращения:
5 лет

Объем выпуска:
15,0 млрд KZT

Размещено:
-

Ставка:
-



1 выпуск

АО "KEGOC"

Срок обращения:
15 лет

Объем выпуска:
35,0 млрд KZT

Размещено:
16,1 млрд KZT

Ставка:
3% + TONIA

Социальные облигации



1 выпуск

Евразийский банк развития

Срок обращения:
3 года

Объем выпуска:
20,0 млрд KZT

Размещено:
-

Ставка:
-



2 выпуска

Азиатский банк развития

Срок обращения:
8,8 – 9,8 лет

Объем выпуска:
22,4 млрд KZT

Размещено:
22,4 млрд KZT

Ставка:
10,15% - 11,00%



1 выпуск

АО "ФРП "Даму"

Срок обращения:
5 лет

Объем выпуска:
1,0 млрд KZT

Размещено:
1,0 млрд KZT

Ставка:
11,90%

Направления

Мероприятия

Отдельные вебинары

В 2022 году:

- ▲ Инструменты фондового рынка для бизнеса (на площадке Атамекен, в смешанном формате офлайн+онлайн, в целом посетило 1330 участников)
- ▲ Листинг на KASE (посетило 19 участников)
- ▲ Практика подготовки годовых отчетов с учетом ESG раскрытия (посетило 69 участников)
- ▲ Тренинг с участием экспертов по составлению структуры выпусков облигаций ESG на KASE (посетило 35 отобранных компаний)
- ▲ ESG в корпоративном управлении (посетило 122 участника)

В 2023 году:

- ▲ Круглый стол "Инструменты фондового рынка для бизнеса" с Союзом промышленников и предпринимателей "Ел тірегі" (посетило 20 участников)
- ▲ Круглый стол "Инструменты фондового рынка для бизнеса" с Ассоциацией кондитеров и Союзом зернопереработчиков Казахстана (посетило 30 участников)
- ▲ Возможности KASE для бизнеса совместно с ФРП "ДАМУ" и ТОО "Eco Product" (посетило 59 человек)

Комплексная обучающая программа

В 2022 году проведена:

- ▲ Обучающая программа "Привлечение финансирования на KASE" из 3-х вебинаров (с 10.06.2022г.-24.06.2022г.):
 - 1) Цели и преимущества привлечения финансирования на фондовом рынке
 - 2) Управление капиталом компании и способы привлечения финансирования в зависимости от стадии развития компании
 - 3) Этапы подготовки к размещению ценных бумаг на фондовом рынке

В 2023 году планируется второй поток данной программы в июне 2023 года

В качестве отдельных вебинаров планируются вебинары по направлениям ESG, PRI (ответственное инвестирование), IR (взаимодействие с инвесторами), а также участие KASE с темой "Возможности KASE для бизнеса" на агрофоруме "AgroProТехнологии - 23" (офлайн в г.Костанай)

Для эмитентов

- Привлечение финансирования на KASE
- Погружение в процесс выпуска ESG облигаций, ESG в корпоративном управлении
- Этапы подготовки к размещению ценных бумаг на фондовом рынке
- Конкурс "Green bond competition"
- День эмитента – выстраивание коммуникаций между участниками рынка, листинговыми компаниями с инвесторами

Для инвесторов

- Конкурс розничных инвесторов
- KASE Talks - обсуждаются различные вопросы, касающиеся развития РЦБ, инструментов финансирования и др.
- Радиопередача "Биржевые новости KASE" - информирование общественности о динамике биржевых рынков
- Для продвижения бренда KASE Биржа на регулярной основе продолжает производство цифрового контента в социальных сетях

Обучающие мероприятия

- Образовательный проект "Биржевой симулятор"
- Конкурс розничных инвесторов - популяризация биржевой торговли акциями представительского списка индекса KASE
- Комплексная обучающая программа "Мой портфель на KASE"
- KASE FEST - мероприятие нацелено на популяризацию торгов на казахстанском фондовом рынке, а также повышение финансовой грамотности инвесторов



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

Спасибо за внимание!

