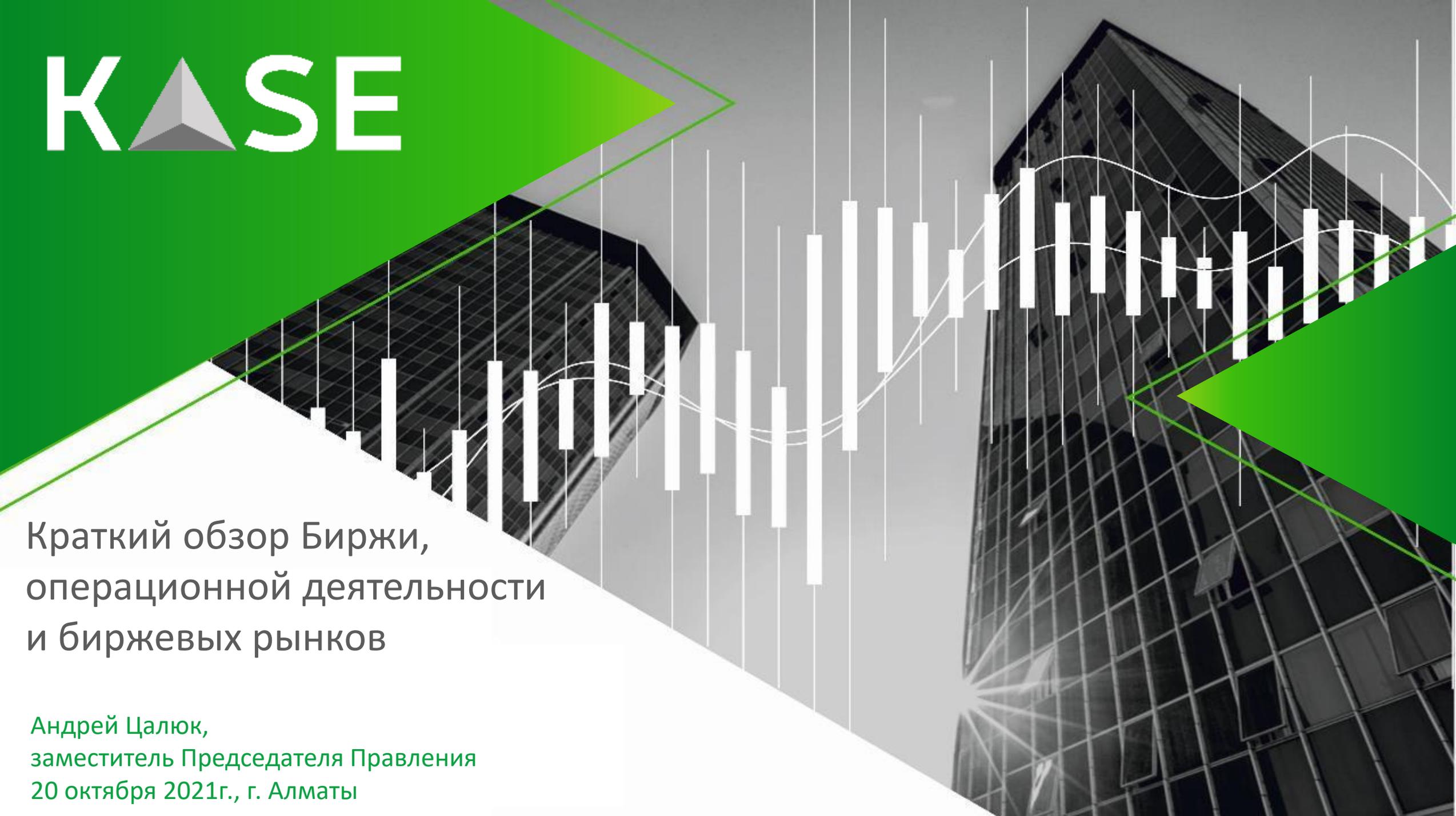




KASE



Краткий обзор Биржи, операционной деятельности и биржевых рынков

Андрей Цалюк,
заместитель Председателя Правления
20 октября 2021г., г. Алматы

Фондовый рынок – это...



Инвесторы –

физические и юридические лица, которые покупают и продают ценные бумаги и иные финансовые инструменты



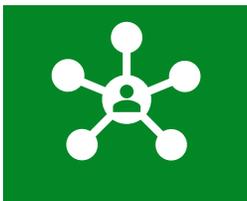
Эмитенты –

компании, которые приходят на фондовый рынок, чтобы привлечь деньги для развития своего бизнеса и реализации проектов путем выпуска и размещения своих ценных бумаг



Фондовая биржа –

юридическое лицо, осуществляющее организационное и техническое обеспечение торгов путем их непосредственного проведения с использованием торговых систем



Финансовые инструменты –

объекты сделок купли-продажи на фондовом рынке
акции, облигации, ГЦБ, фьючерсы и многие другие



Профессиональные участники –

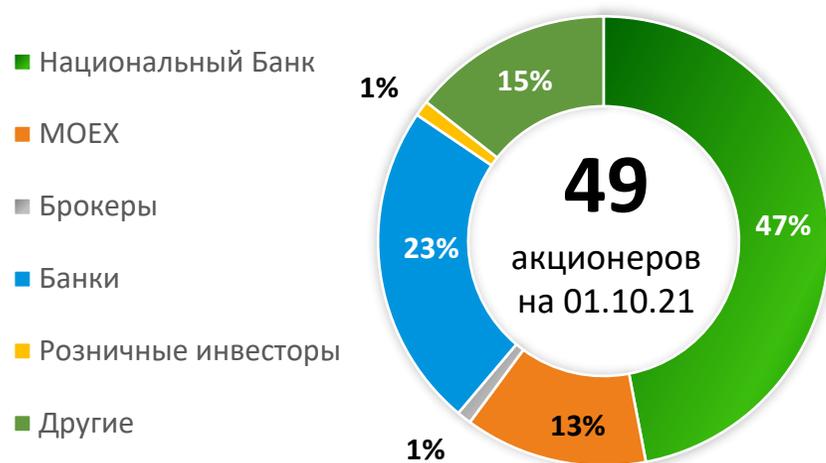
юридические лица, имеющие право оказывать финансовые услуги инвесторам и эмитентам на фондовом рынке на основании лицензии

АО "Казахстанская фондовая биржа"

47,0% - НБРК

13,1% - МОЕХ

38,8% - финансовые организации

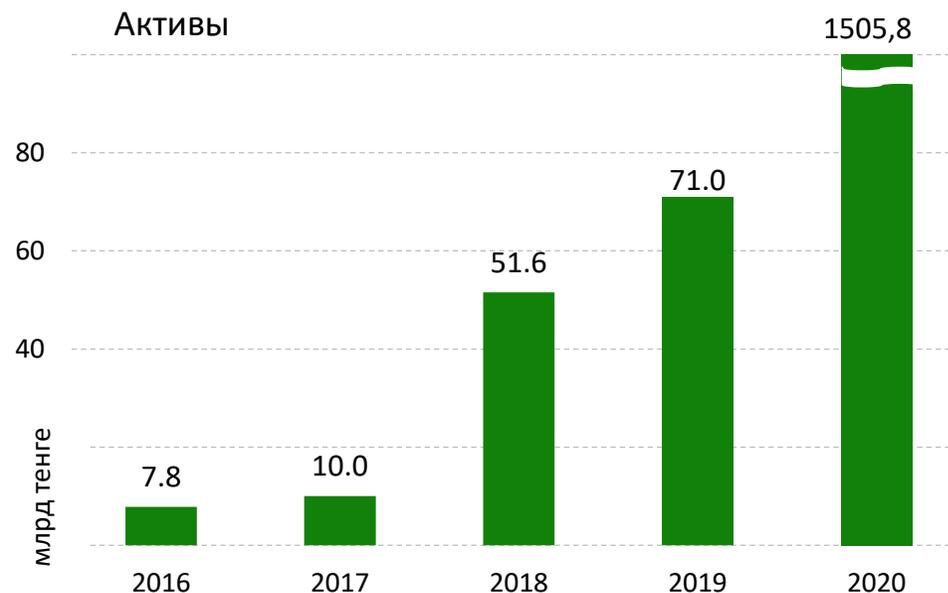
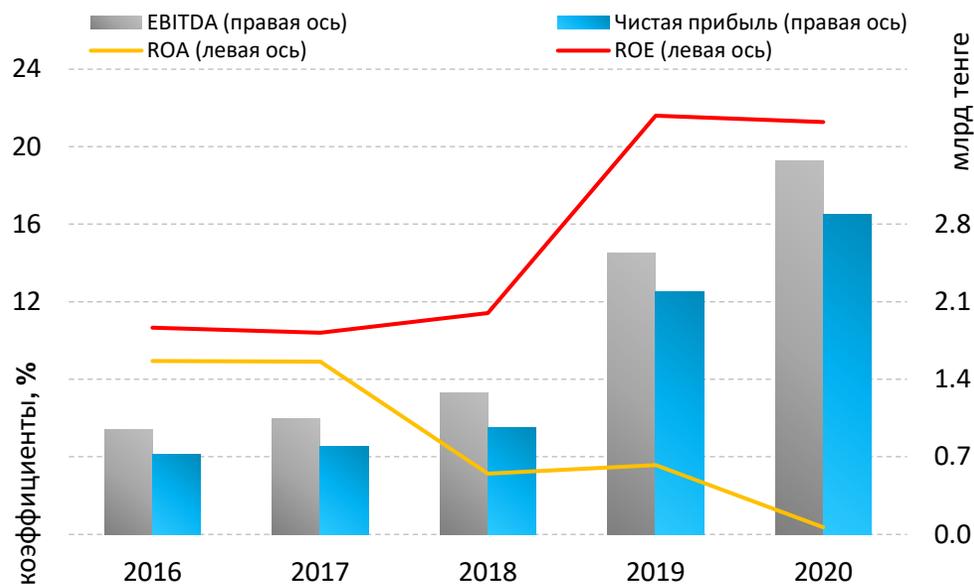


KASE была основана **17 ноября 1993 года** под наименованием "Казахская межбанковская валютная биржа" два дня спустя после введения национальной валюты Казахстана – тенге

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

Размер и доходность KASE

| | Активы, млн KZT | Чистая прибыль, млн KZT | Собственный капитал, млн KZT | Доходность активов, % | Доходность капитала, % |
|------|--------------------|----------------------------|---------------------------------|--------------------------|---------------------------|
| 2020 | 1 505 801,9 | 2 893,5 | 15 804,7 | 0,4 | 21,3 |
| 2019 | 71 041,1 | 2 192,7 | 11 400,1 | 3,6 | 21,6 |
| 2018 | 51 583,8 | 965,3 | 8 912,0 | 3,1 | 11,4 |
| 2017 | 10 009,5 | 792,8 | 8 011,9 | 8,9 | 10,4 |
| 2016 | 7 809,0 | 721,8 | 7 244,8 | 8,9 | 10,7 |



Примечание: ROA, ROE рассчитаны на основании среднегодовых показателей активов и капитала

| | |
|----|------------|
| 40 | Фондовая |
| 31 | Валютная |
| 23 | Деривативы |

- 49 всего участников рынка
- 23 банков второго уровня (из 23)
резиденты РК
- 20 брокерских компаний (из 20)
резиденты РК
- 46 локальных участников
- иностранного участника
(ООО "УНИВЕР Капитал", ООО ИК "Фридом Финанс",
АО "Райффайзенбанк")
- 3 МФО (*Межгосударственный банк,
Евразийский банк развития*)
- 12 участников, предоставляющих
услуги прямого доступа (DMA)

Новые члены KASE:

2021

- АО "Tengri Partners Investment Banking /
валютная
- АО "Райффайзенбанк" / валютная
- АО "First Heartland Securities" / деривативы

2020

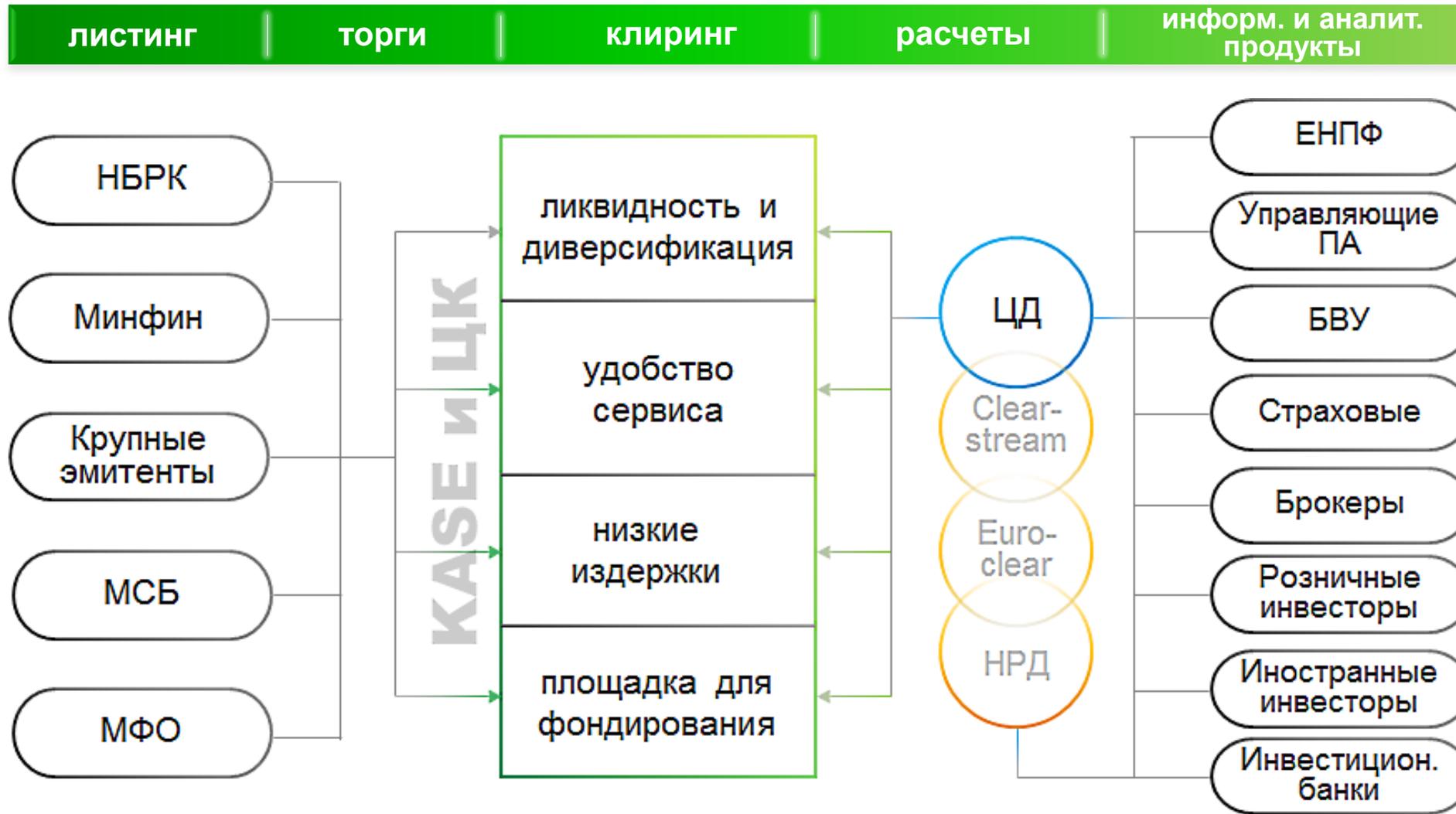
- АО "ForteFinace" / фондовая
и деривативы
- АО "Исламский банк "Заман-Банк" / валютная

2019

- АО "CAIFC INVESTMENT GROUP" / валютная
- АО "Фридом Финанс" / валютная
- АО "Банк "Bank RBK" / деривативы
- АО "Шинхан Банк Казахстан" / валютная
- АО "Казпочта" / валютная

2018

- ООО ИК "Фридом Финанс" / фондовая
- АО "Цесна Капитал" / деривативы
- АО "Tengri Bank" / фондовая



5

валютных пар



219+

эмитентов



136+

акций в
торговом списке



315+

облигаций в торговом
списке



5-ое место

по капитализации рынка акций среди бирж FEAS
(2020)



2-ое место

среди бирж СНГ по
объему торгов (2020)



49

членов Биржи



>196 000 счетов
физических лиц



27+

лет на рынке капитала



Frontier

MSCI FTSE



Рынок долевых инструментов / 163

Акции казахстанских эмитентов
Акции иностранных эмитентов
Глобальные депозитарные расписки
Паевые инвестиционные фонды
ETFs

Рынок облигаций / 667

Государственные и муниципальные облигации (Минфин, акиматы)
Иностранные ГЦБ
Ноты НБРК
Корпоративные облигации (в том числе коммерческие)
Облигации международных финансовых организаций

Денежный рынок / 363

Операции автоматического репо (отдельные инструменты, Корзина НЦБ, Корзина ГЦБ)
Операции прямого репо
Репо с неттингом
Операции валютного свопа

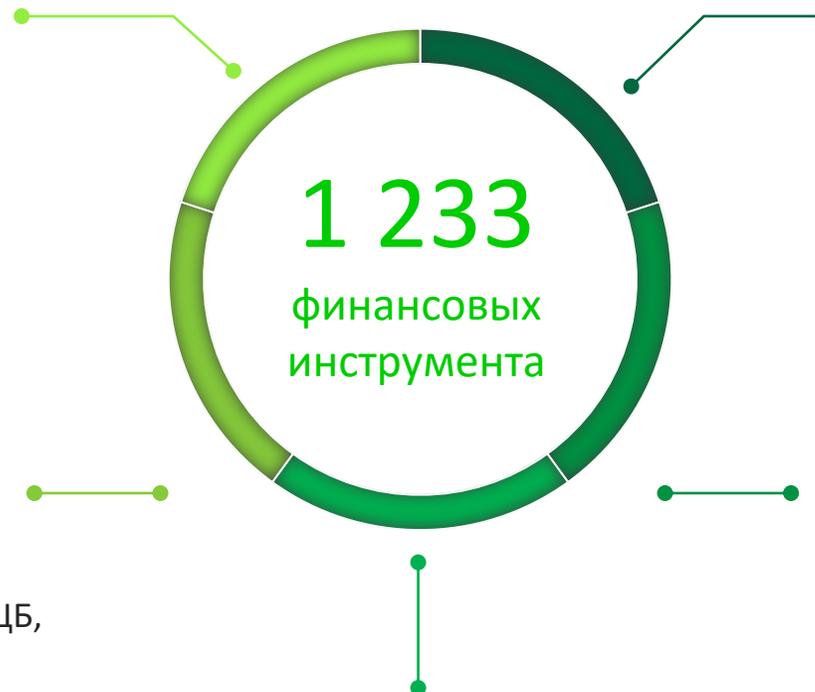
Рынок деривативов / 24

Фьючерсы на:

- Акции казахстанских эмитентов
- Индекс KASE
- Доллар США

Рынок иностранных валют / 16

Спот-операции (USD, RUB, CNY, EUR) со сроками расчетов T+0, T+1, T+2



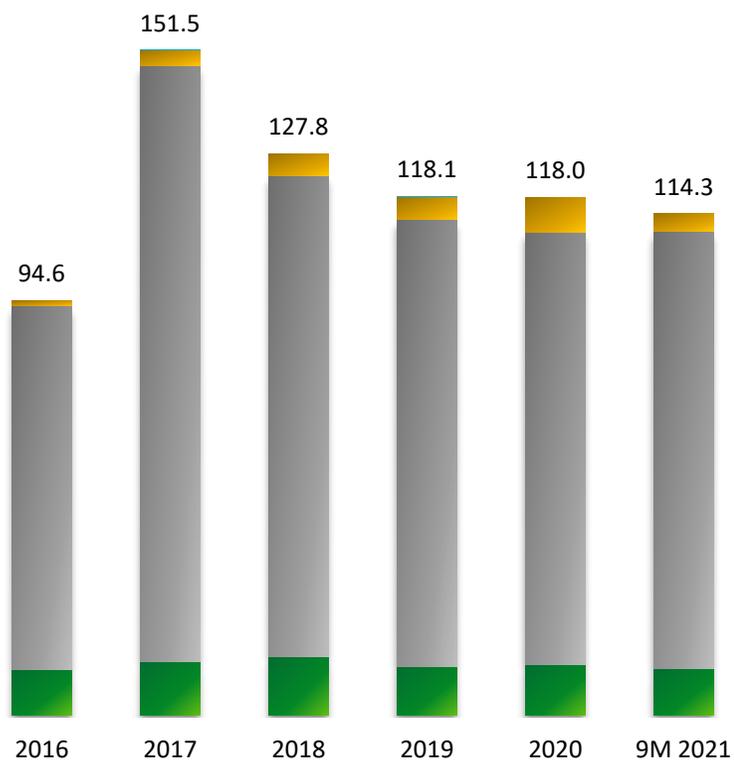
1 233

финансовых
инструмента

Структура оборота на рынках KASE

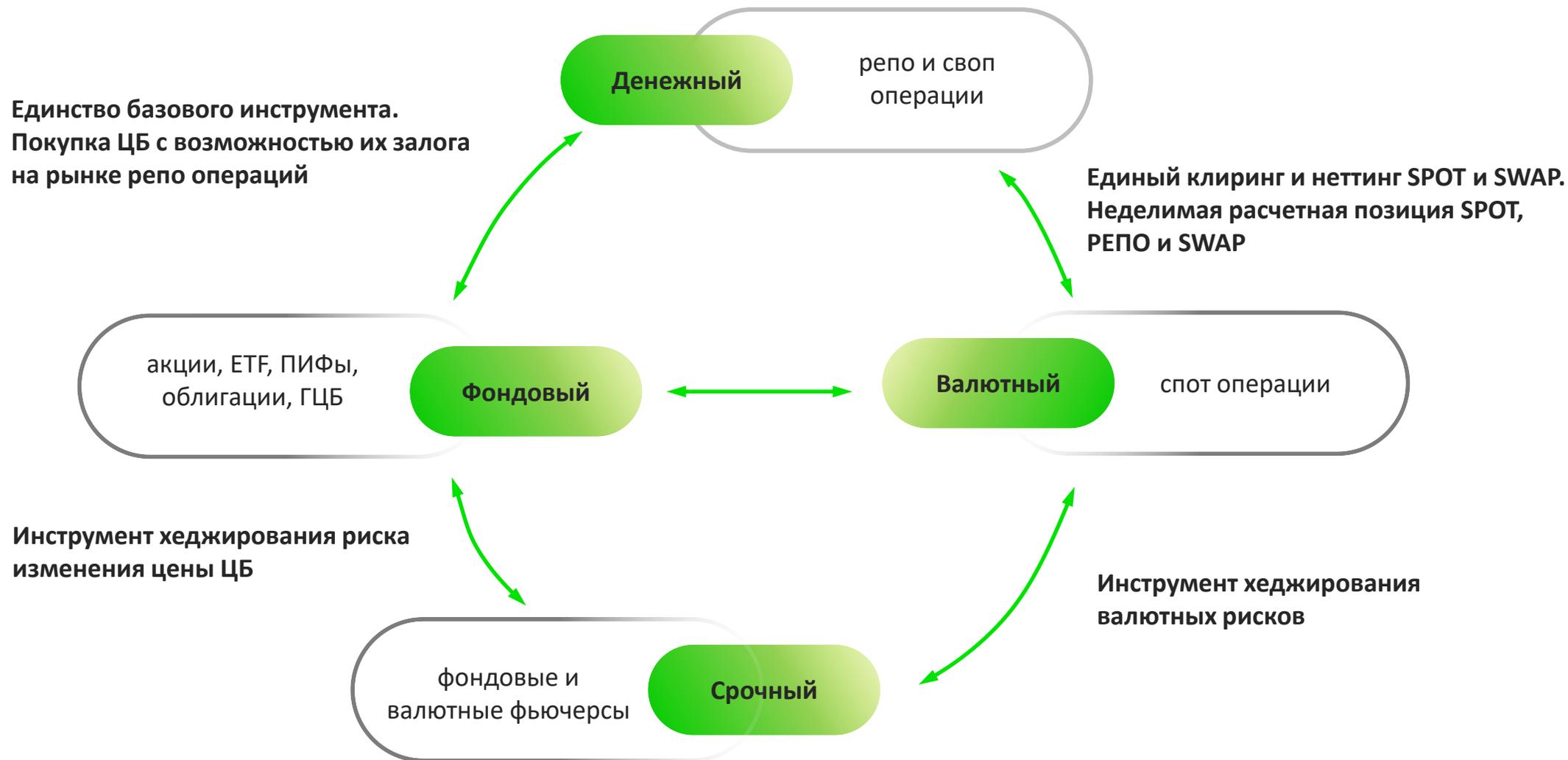


Динамика объема торгов по секторам, трлн тенге

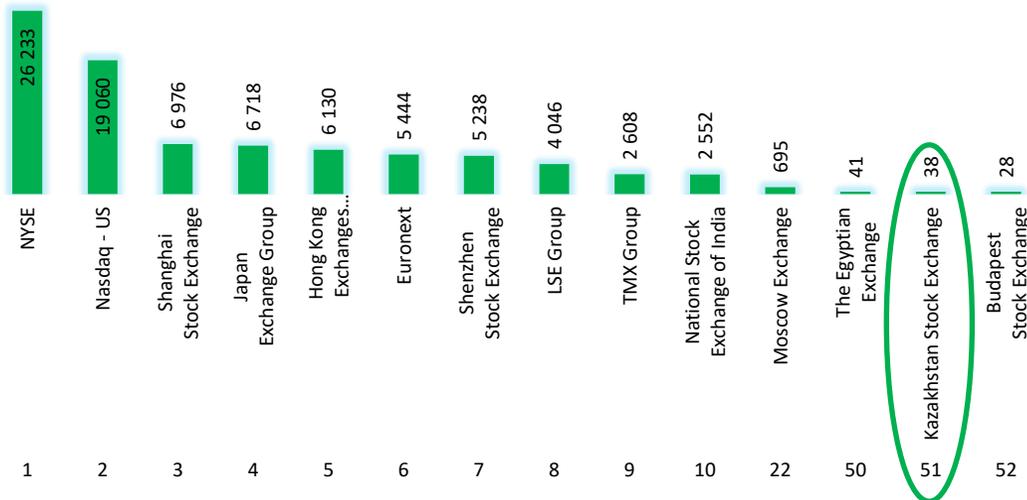


9M'2021 к 9M'2020





Капитализация мировых фондовых бирж, млрд USD



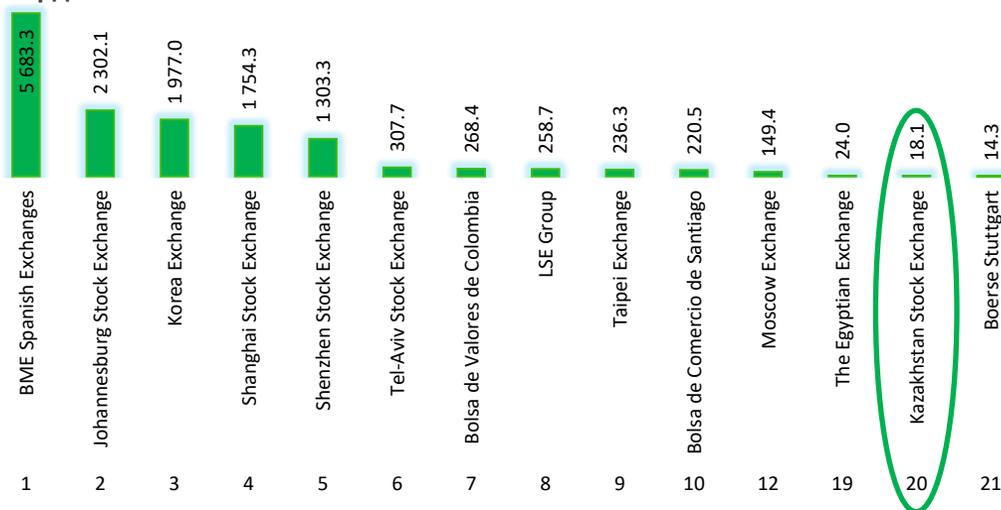
Позиция рынка Казахстана по итогам 2020 года

2 место из 12

3 место

- по объему торгов акциями
- по объему корпоративного долга в обращении и объему торгов облигациями
- по объему капитализации рынка акций

Объем торгов облигациями мировых фондовых бирж, млрд USD



5 место из 17

8 место

- по объему капитализации рынка акций



51 место из 70

58 место

20 место

- по объему торгов акциями
- по объему капитализации рынка акций
- по объему торгов акциями
- по объему торгов облигациями

Фондовый рынок ASTS+

Валютный рынок ASTS+

Срочный рынок Spectra

| | | | |
|-------------------------------|---|---|--|
| Дата внедрения: | I этап – 03 декабря 2019 года II этап – 03 августа 2020 года | 30 ноября 2020 года | 07 июля 2021 года |
| Инструменты: | все инструменты фондового рынка, операции репо с ценными бумагами и корзинами | валютные пары на USDKZT, EURKZT, EURUSD, RUBKZT и CNYKZT, операции своп на указанные валютные пары, поставочный фьючерсный контракт | фьючерс на USDKZT, фьючерс на Индекс KASE, фьючерсы на акции двух наименований |
| Режимы торгов: | открытые торги, переговорные сделки, сделки урегулирования (для целей ЦК) | открытые торги, переговорные сделки, сделки урегулирования (для целей ЦК) | открытые торги, переговорные сделки, ликвидация позиций (для целей ЦК) |
| Клиринг, расчеты, услуги ЦК : | ✓ реализовано | ✓ реализовано | ✓ реализовано |

Преимущества

скоростной торговый интерфейс для совершения торговых операций, не использующий клиентскую библиотеку для подключения к торговой-клиринговой системе срочного рынка

Программы для маркет-мейкеров

Биржей разрабатываются стимулирующие программы для маркет-мейкеров на рынке деривативов

Особенности и преимущества



возможность торговли различными финансовыми инструментами



поддержка широкого набора методик и правил торгов



отслеживание в реальном времени текущих позиций участников торгов



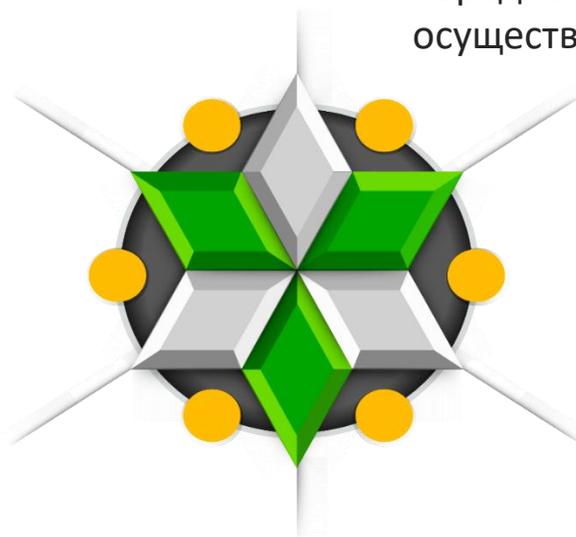
предоставление пользователям в режиме реального времени широкого спектра информации о ходе торгов



вычисление индексов в режиме реального времени

Метод заключения прямых сделок каждая отдельная сделка заключается в результате проведения переговоров между двумя участниками торгов и достижения ими согласия о заключении между ними данной сделки

Метод непрерывного встречного аукциона основан на принципе мэтчинга, в соответствии с которым действующая заявка какого-либо участника торгов безусловно и безоговорочно удовлетворяется за счет действующих встречных заявок других участников торгов по этому же финансовому инструменту, указанные в которых цены являются наиболее выгодными для данного участника торгов



Метод франкфуртских торгов основан на поиске цены отсечения и используется при проведении торгов методом непрерывного встречного аукциона в случае пересечения цен

Подписка применяется в основном по отношению к IPO

Биржа направляет реестр принятых заявок продавцу с информацией о реквизитах субсчетов инвесторов, продавец передает Бирже реестр удовлетворенных сделок. Расчеты осуществляются через Центральный депозитарий

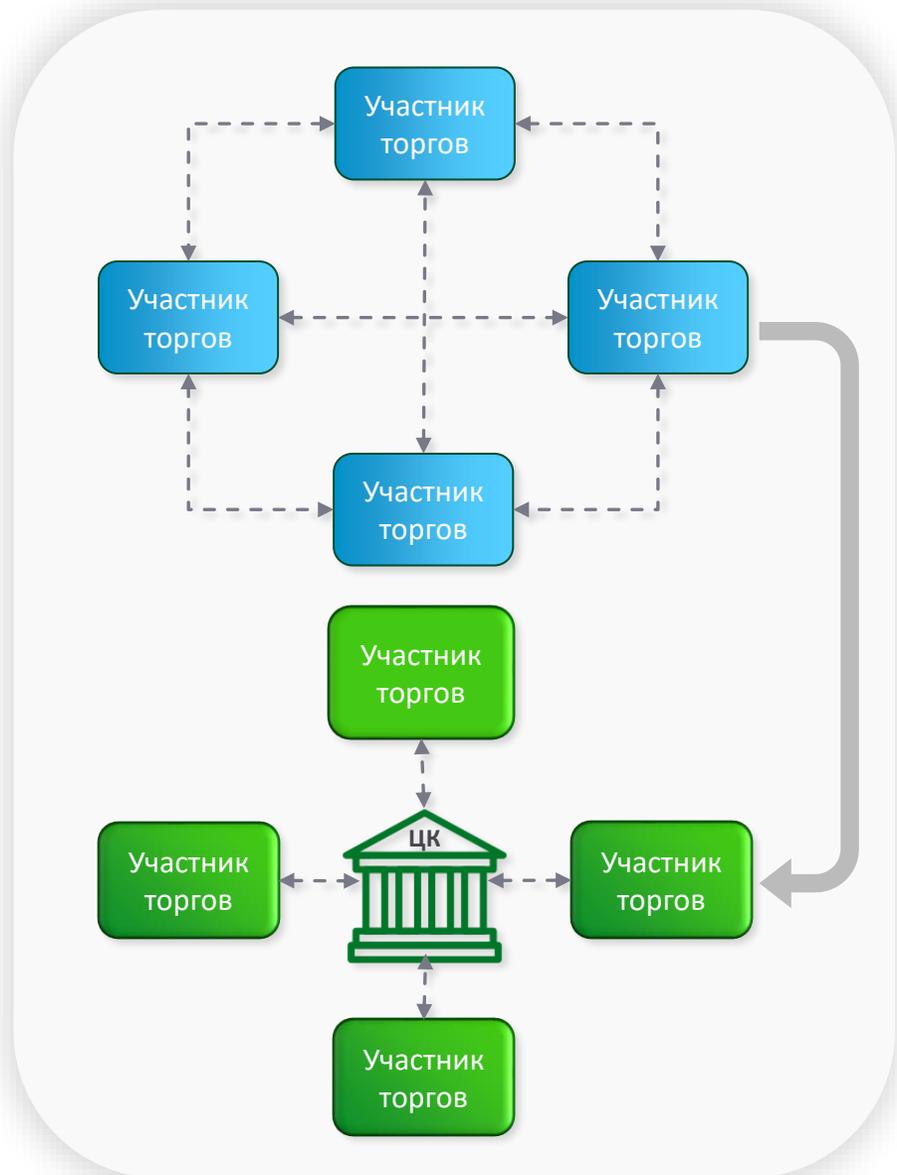
Метод специализированных торгов используется только при наличии единственного продавца (покупателя), для этого инициатором торгов должно быть направлено заявление.

Аукцион проводится в соответствии с регламентом торгов открытым (параметры: цена, количество доступны участникам) или закрытым способом (параметры: цена, количество участникам не доступны)

Клиринговая деятельность KASE

Клиринговая деятельность по сделкам с финансовыми инструментами - процесс определения, проверки и передачи информации о суммарных требованиях и (или) обязательствах участников сделки с финансовыми инструментами

| | Фондовый рынок | Валютный рынок | Рынок деривативов |
|---|---|------------------------------------|------------------------------------|
| Клиринговая деятельность осуществляется по сделкам | со всеми финансовыми инструментами за исключением тех, сделки по которым заключены на торгах, проводимых методом подписки, и по которым Биржа не участвует в осуществлении расчетов и не оказывает каких-либо услуг, связанных с такими расчетами | со всеми финансовыми инструментами | со всеми финансовыми инструментами |
| Клиринговая деятельность по сделкам с ЦК осуществляется на нетто-основе | по сделкам, заключенным в TC ASTS+ в режимах с ЦК со всеми финансовыми инструментами с различными валютами расчетов (тенге, доллар США) | по всем сделкам | по всем сделкам |
| Клиринговая деятельность по сделкам без ЦК осуществляется на гросс-основе | по сделкам, заключенным в TC ASTS+ в режимах без ЦК с расчетами в тенге | ✗ | ✗ |



Центральный контрагент (ЦК) - инфраструктурная организация финансового рынка, которая **берет на себя риск невыполнения обязательств участника** финансового рынка по поставке денег или финансового актива посредством того, что **становится единственным контрагентом по всем сделкам с участниками рынка.**

Центральный контрагент становится **продавцом для каждого покупателя и покупателем для каждого продавца:**

- С ЦК сделка делится пополам таким образом, что по первой сделке – обязательства возникают между контрагентом (продавцом) и ЦК, по второй – между контрагентом (покупателем) и ЦК
- ЦК становится юридической стороной двух сделок и оригинальная сделка между контрагентами А и Б перестает существовать
- ЦК гарантирует исполнение обязательств по заключаемым сделкам перед каждым добросовестным клиринговым участником вне зависимости от исполнения другими клиринговыми участниками их обязательств



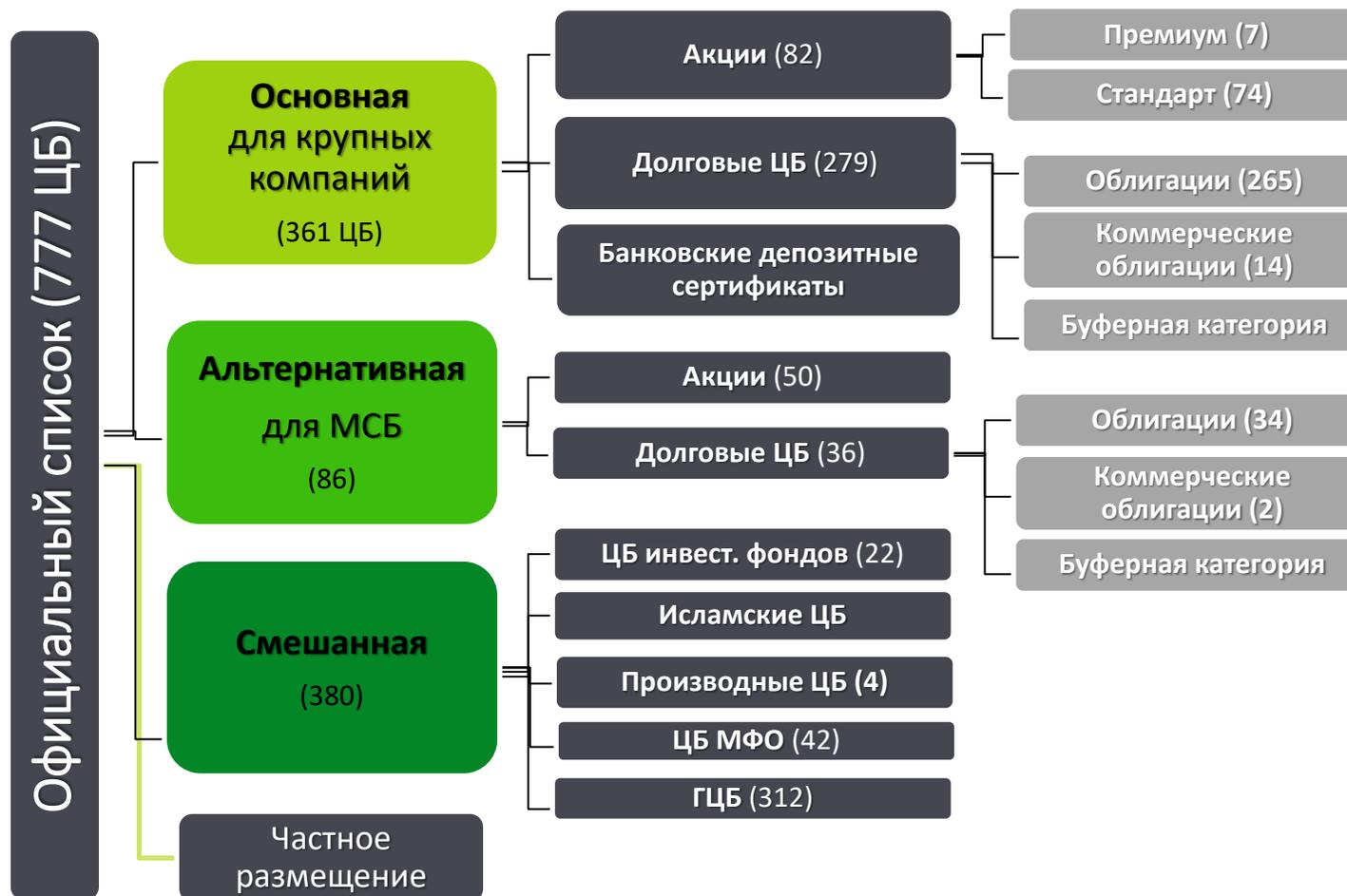
| Фондовый | Валютный | Деривативы |
|-------------|-------------|-------------------------|
| 366 млн.KZT | 701 млн.KZT | 30 млн.KZT 2 млн.KZT |

| Фондовый | Валютный | Деривативы |
|--------------|--------------|-------------|
| 1500 млн.KZT | 1500 млн.KZT | 170 млн.KZT |

Оценка достаточности размеров клиринговых фондов осуществляется не реже одного раза в год на дату

ЛИСТИНГ – ЭТО...

Включение ценных бумаг в категорию и/или сектор списка ценных бумаг фондовой биржи, для включения и нахождения в которой внутренними документами фондовой биржи установлены специальные (листинговые) требования к ценным бумагам и их эмитентам



* данные по состоянию на 18.10.21

ОСНОВНАЯ

АЛЬТЕРНАТИВНАЯ



Доход от основной деятельности (выручка)

не менее 3 млн МРП за каждый из 3-х последних лет

нет



Валюта баланса

не менее 2,55 млн МРП за каждый из 3-х последних лет

нет



Срок существования эмитента

не менее 3-х лет

нет



Наличие у эмитента действующей рейтинговой оценки*

не ниже "BB-"

нет



Финансовая отчетность

не менее чем за 3 последних года в соответствии с МСФО

за последний год в соответствии с МСФО



Аудиторская организация

находится в списке признаваемых Биржей аудиторских организаций по 1 уровню

находится в списке признаваемых Биржей аудиторских организаций

* соответствие первым 3 требованиям необязательно при соответствии данному требованию

Официальный список KASE – структура и динамика

Структура листинговых компаний в разрезе секторов экономики



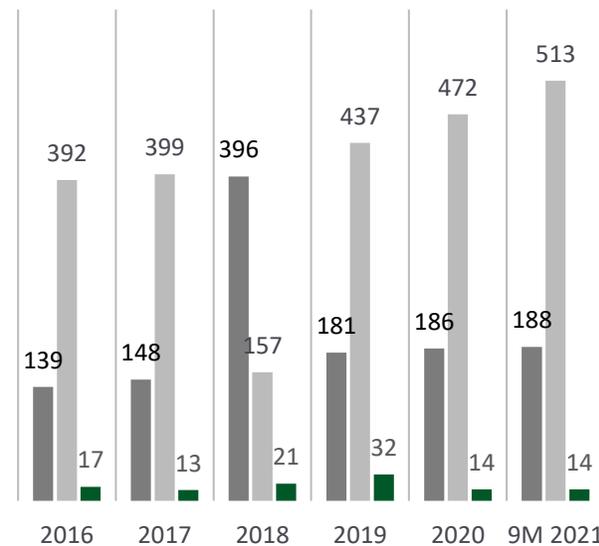
- институты развития
- реальный частный
- реальный квазигос
- финансы частный
- финансы квазигос



В 2021 году в официальный список были включены **88 инструментов 37 эмитентов**, в том числе **15 инструментов 14 новых эмитентов**.

- АО "Жалтырбулак"
- АО "First Heartland Securities"
- АО "АзияАгроФуд"
- iShares Global Clean Energy
- Invesco Exchange-Traded Fund Trust
- ТОО "5A OIL (5A ОИЛ)"
- ТОО "RG Brands Kazakhstan"
- АО "Казына Капитал Менеджмент"

- ТОО "Микрофинансовая организация "КМФ (КМФ)"
- ТОО "МФО "Swiss Capital (Свисс Капитал)"
- ТОО "МФО "Тойота Финаншл Сервисез Казахстан"
- ТОО "Микрофинансовая организация "СиСиЛоун.кз"
- ТОО "Микрофинансовая организация аФинанс"
- ТОО "Микрофинансовая организация "НИЕТ Кредит"



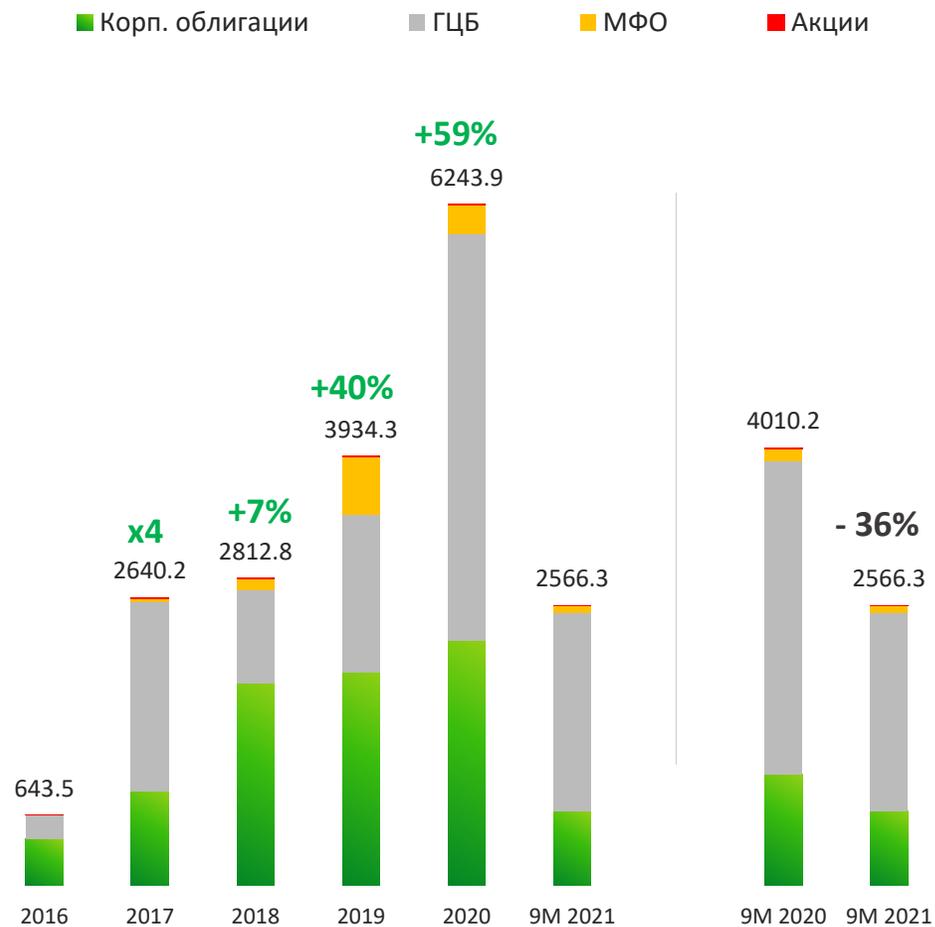
- Эмитенты НЦБ
- Выпуски НЦБ
- Новые эмитенты НЦБ



* ценные бумаги международных финансовых организаций
 Источник: KASE

Важная функция KASE – привлечение капитала

Объем первичных размещений, млрд тенге

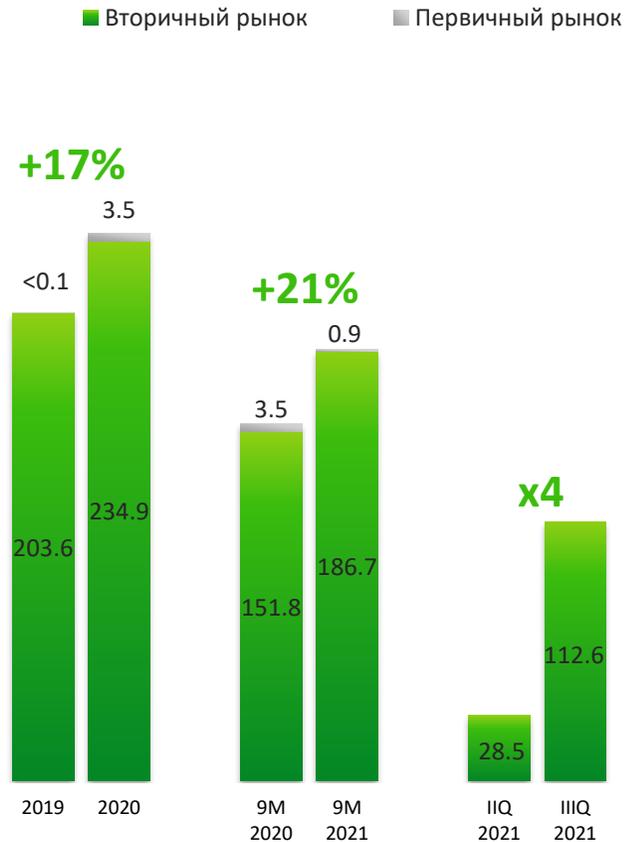


Структура первичного рынка за 9М 2021 года, млрд тенге

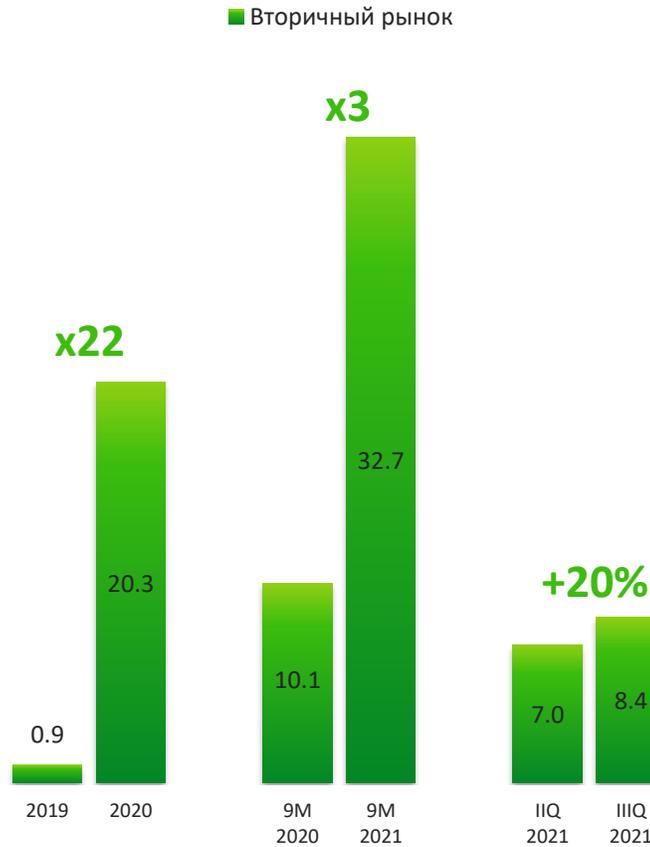


Тренды по рынку долевого ценных бумаг

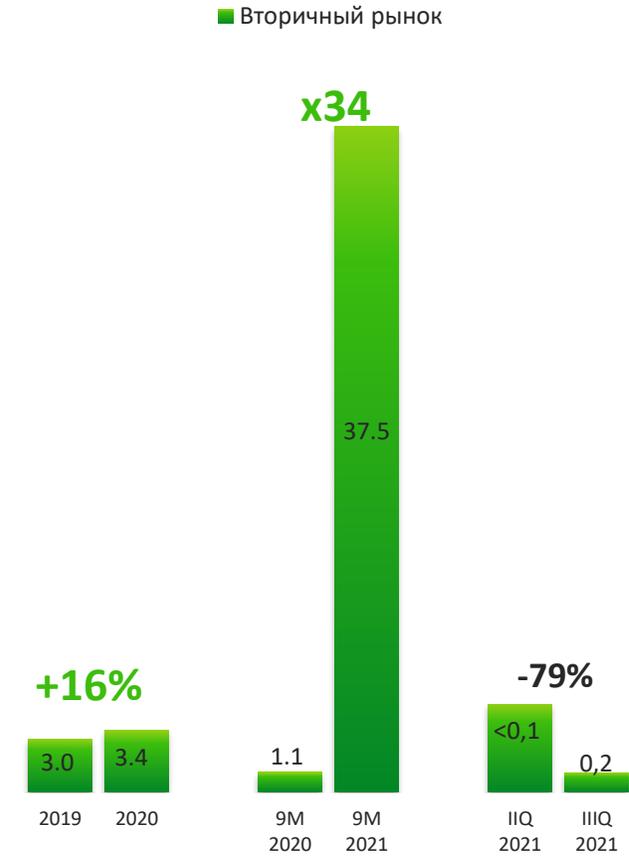
Объем сделок на рынке акций, млрд тенге



Объем сделок ЦБ инвестиционных фондов, млрд тенге



Объем сделок производными ценными бумагами (ГДР), млрд тенге



Акция –

ценная бумага, выпускаемая акционерным обществом и удостоверяющая права на участие в управлении акционерным обществом, получение дивиденда по ней и части имущества акционерного общества при его ликвидации

Простая акция -

предоставляет право на участие в ОСА, право на получение дивидендов, а также части имущества общества при ликвидации АО

Привилегированная акция -

не предоставляет акционеру права на участие в ОСА, но предоставляет гарантированные дивиденды, а также преимущество в ликвидационной очереди

Преимущества акций



Обретение рыночной оценки компании



Повышение ликвидности компании



Возможность привлечения денег без залога имущества



Нет обязательств по выплате дивидендов



Повышение узнаваемости и улучшение имиджевой составляющей



Нет необходимости возвращать привлеченные средства инвесторам



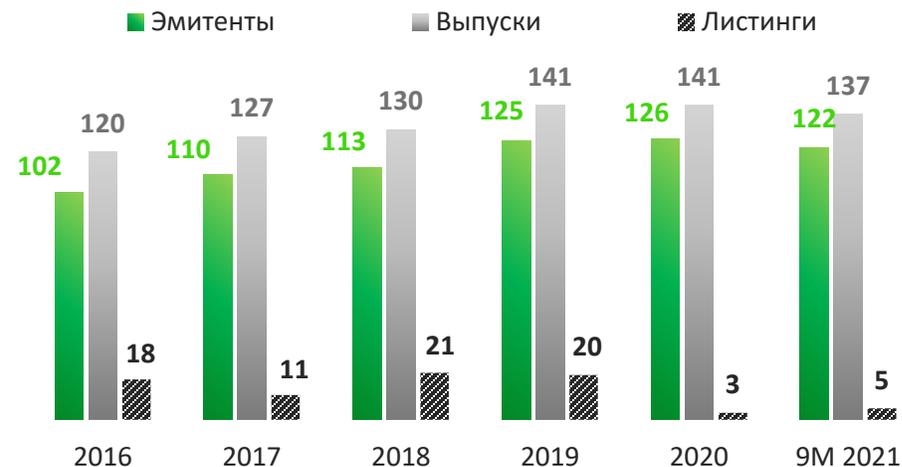
Получение доступа к рынку капитала и привлечение финансовых средств для роста и развития компании

Рынок акций: размер, объем торгов, динамика

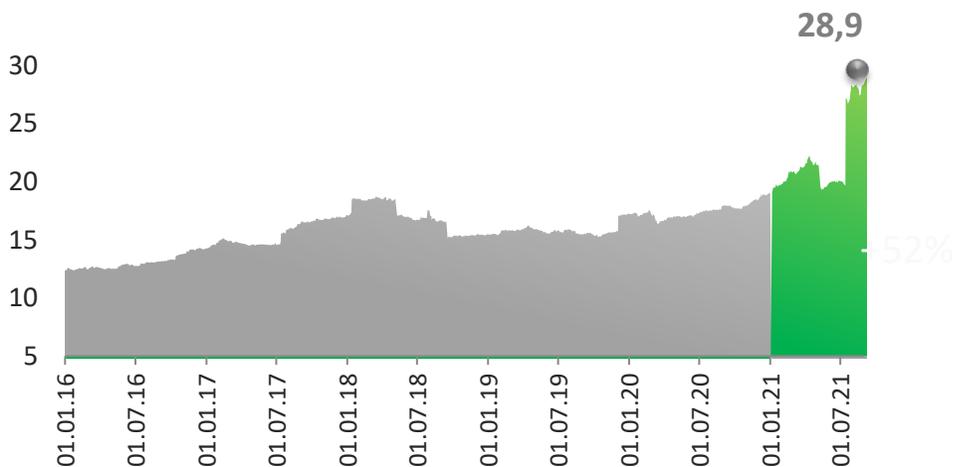
Объем сделок, млрд KZT



Новые листинги



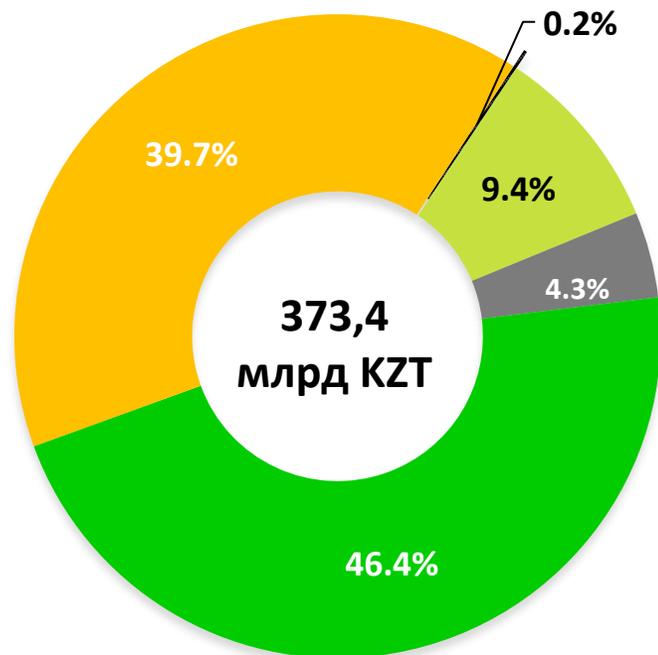
Капитализация рынка акций, трлн KZT



Основные показатели за 9M 2021 года



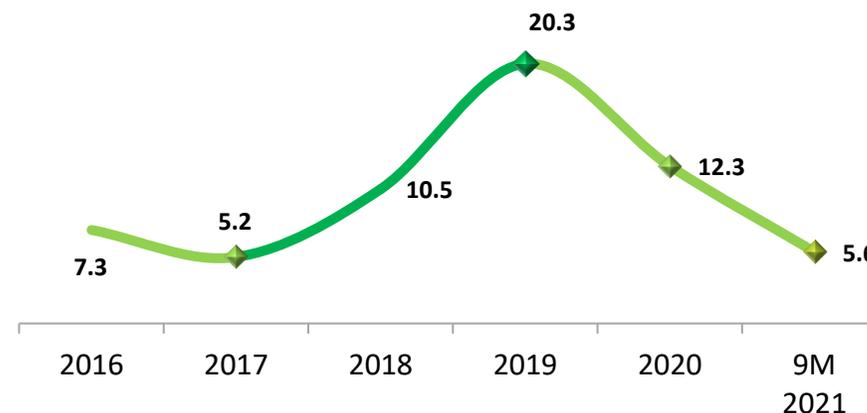
Доли основных категорий инвесторов на вторичном рынке за 9М 2021 года*



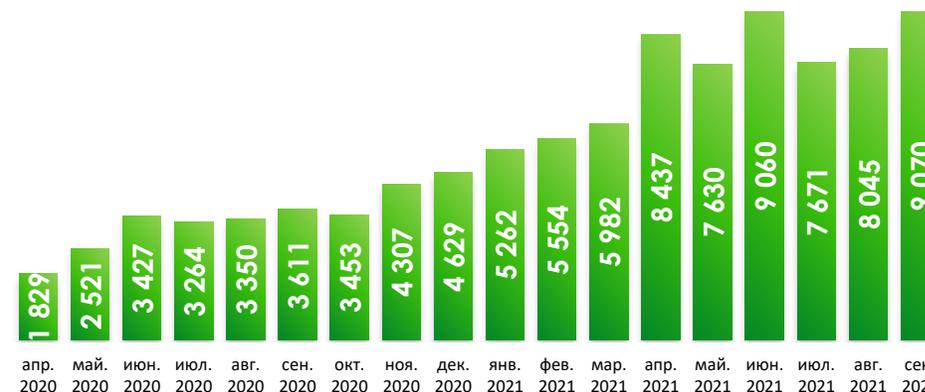
- Банки
- Брокеры-дилеры
- Др. институциональные инвесторы
- Физические лица
- Прочие юридические лица

* от общего брутто-оборота торгов акциями на вторичном рынке без учета крупных сделок

Доля нерезидентов в брутто-обороте, %



Динамика активных счетов розничных инвесторов на рынке акций



2006

Объем:
12,2 млрд. KZT
Цена размещения:
25 000–33 000 KZT
Спрос:
592%
Текущая цена:
34 700,01 KZT

2006

Объем:
258,0 млрд. KZT
Цена размещения:
11 163,4 KZT
Спрос:
100%
Текущая цена:
исключены
с 10.05.18

2010

Объем:
2,7 млрд. KZT
Цена размещения:
658,0 KZT
Спрос:
100%
Текущая цена:
298,69 KZT

2012

Объем:
7,5 млрд. KZT
Цена размещения:
1 578,7 KZT
Спрос:
260%
Текущая цена:
1 319,00 KZT

2012

Объем:
27,9 млрд. KZT
Цена размещения:
725,0 KZT
Спрос:
200%
Текущая цена:
1 073,00 KZT

2014

Объем:
13,1 млрд. KZT
Цена размещения:
505,0 KZT
Спрос:
130%
Текущая цена:
1 873,00 KZT

2015

Объем:
359,6 млн KZT
Цена размещения:
19 843,0-21 827,0
KZT
Спрос:
106%
Текущая цена:
8 502,00 KZT

2016

Объем:
800,0 млн KZT
Цена размещения:
11 177,0 KZT
Спрос:
370%
Текущая цена:
8 479,46 KZT

2017

Объем:
1 125,0 млн KZT
Цена размещения:
30 500,0 KZT
Спрос:
103,1%
Текущая цена:
8 502,00 KZT

2017

Объем:
6 500,0 млн KZT
Цена размещения:
1 150,0 KZT
Спрос:
116,1%
Текущая цена:
исключены
с 27.09.18

2018

Объем:
526,4 млн KZT
Цена размещения:
50 000,0 KZT
Спрос:
100,0%
Текущая цена:
8 502,00 KZT

2019

Объем:
5,2 млн KZT
Цена размещения:
348,698 KZT
Спрос:
0,2%
Текущая цена:
исключены
с 23.01.20

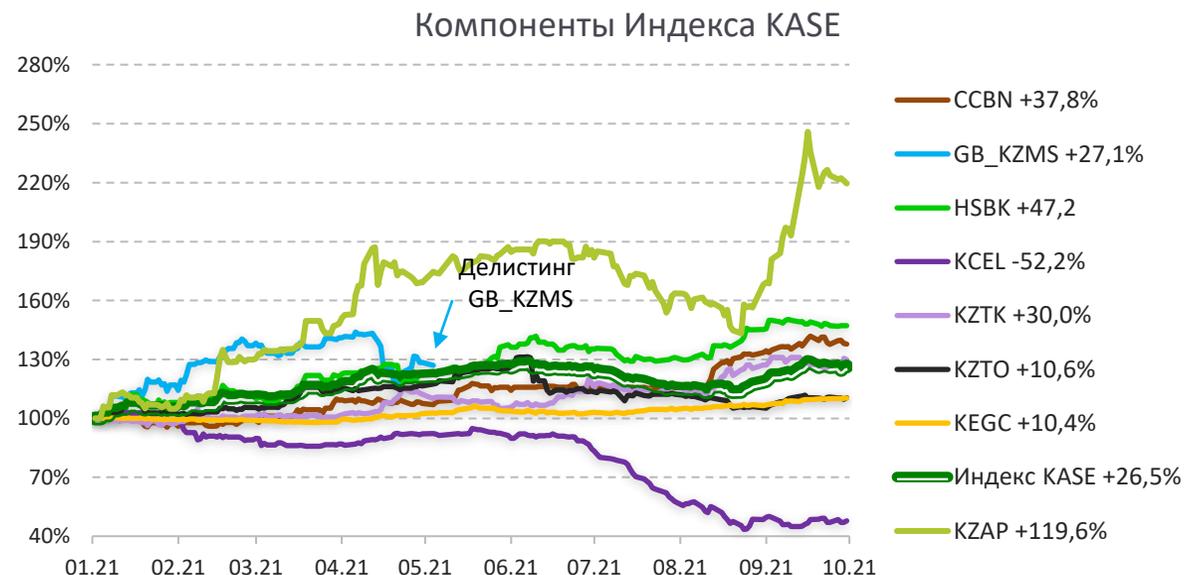
Примечание: в качестве текущих цен указаны цены последних сделок с акциями по состоянию на 01 октября 2021 года

на исторических максимумах: + 26,5 %

| Индекс KASE* | | | |
|------------------|---------------|-------------------|---------------------------------------|
| Компания | Free float, % | Доля в индексе, % | Капитализация простых акций, млрд KZT |
| Банк ЦентрКредит | 40,4 | 10,9 | 56,0 |
| Народный банк | 35,5 | 15,4 | 2 134,4 |
| Кселл | 25,0 | 11,3 | 230,4 |
| Казатомпром | 25,0 | 18,4 | 4 087,2 |
| Казахтелеком | 23,0 | 15,9 | 373,5 |
| КЕГОК | 10,0 | 14,5 | 486,7 |
| КазТрансОйл | 10,0 | 13,6 | 432,0 |
| Итого | | | 7 800,3 |

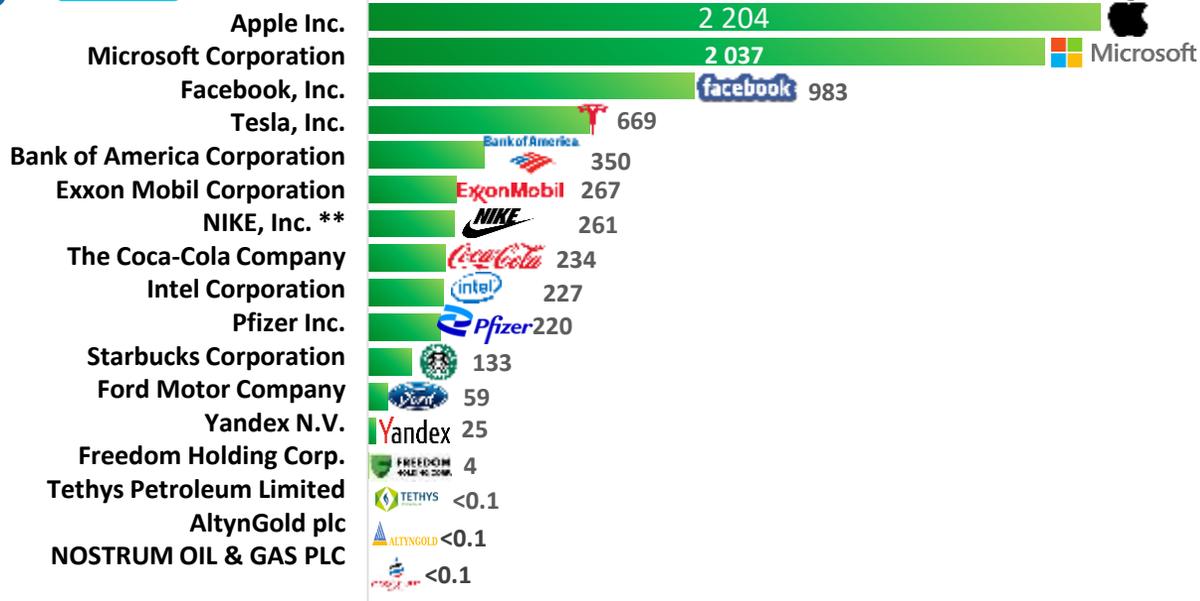
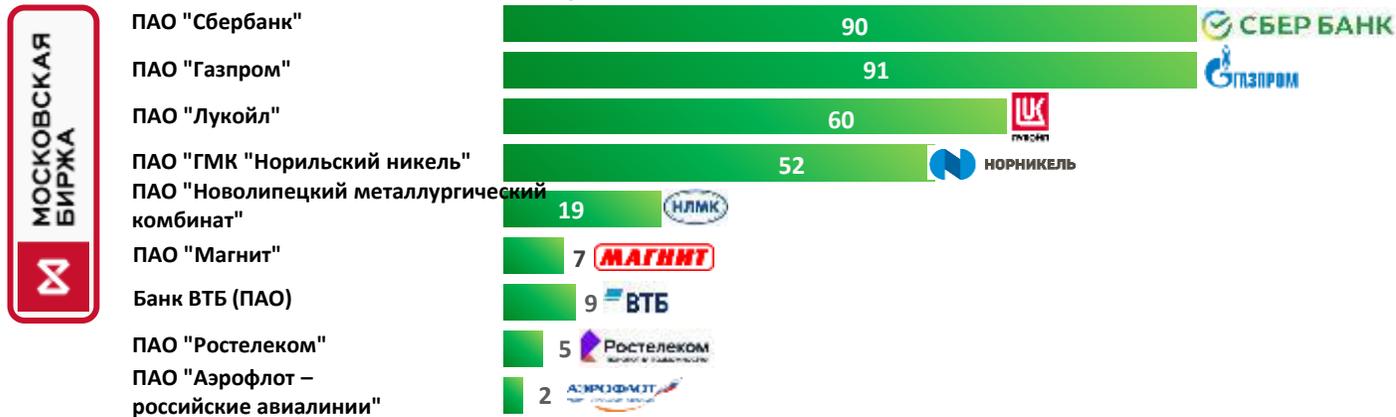
- С 06 мая 2021 года из представительского списка Индекса KASE исключены простые акции KAZ Minerals PLC в связи с добровольным делистингом с 11 мая из официального списка KASE
- 14 июня произошёл делистинг ГДР Kcell с AIX и LSE

* данные по состоянию на 01 октября 2021 года
Источник: KASE, Bloomberg



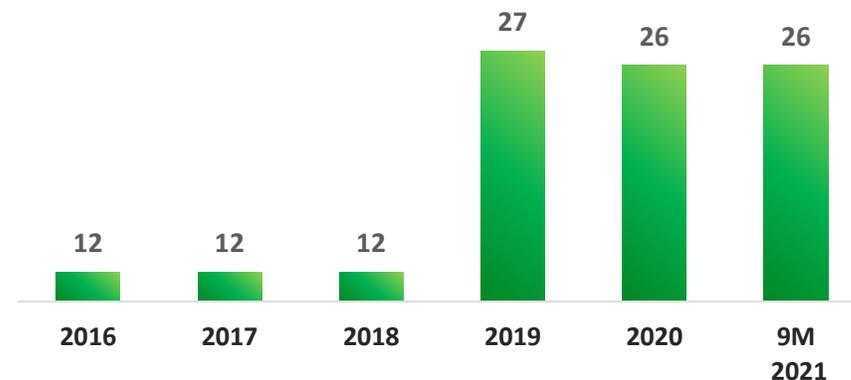
Акции зарубежных компаний на KASE

Капитализация компаний, млрд USD



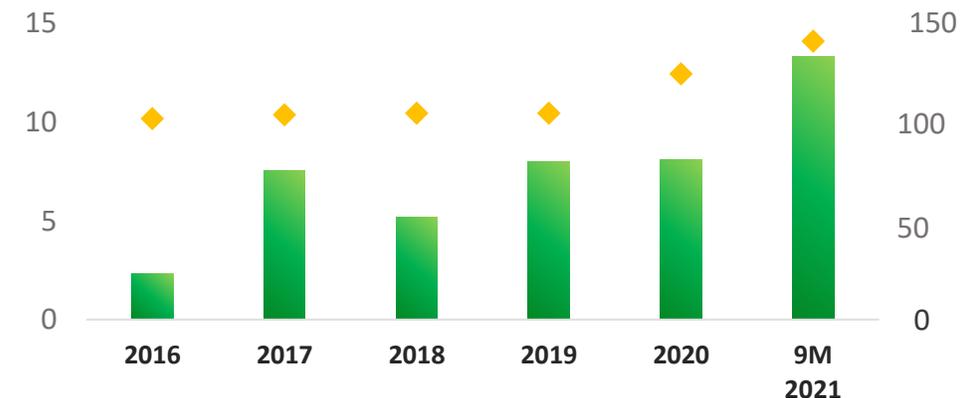
На 01 октября 2021 года в официальном списке KASE находились акции 26 зарубежных компаний

Количество инструментов



Динамика объема торгов и количества сделок

■ Объем, млрд KZT (←) ◆ Кол-во сделок, тыс. (→)



*без учета KAZ Minerals PLC

*по состоянию на 04 июля 2021 года

** по состоянию на 31 августа 2021 года

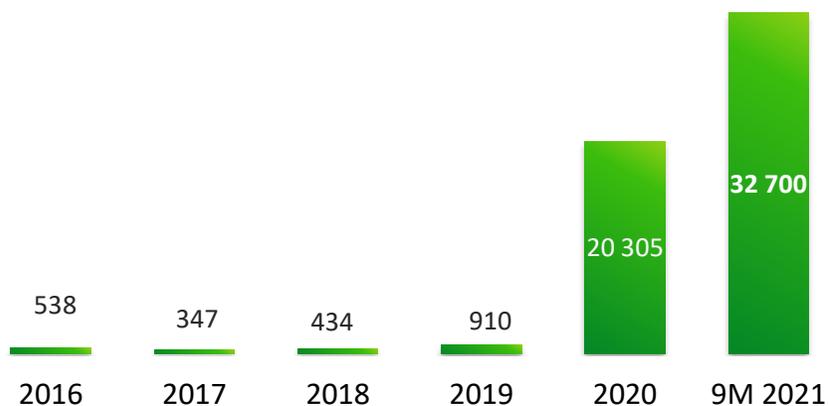
Источник: Bloomberg

Наиболее ликвидные акции на KASE

| Наименование эмитента | Торговый код | Валюта основной площадки | Цена последней сделки, KZT | | | | Полная доходность | | |
|--|--------------|--------------------------|----------------------------|-----------|------------|-----------|-------------------|--------|--------|
| | | | 01.10.21 | 01.01.21 | 01.01.20 | 01.01.19 | 2020 | 2019 | 2018 |
| КазТрансОйл | KZTO | KZT | 1 073,00 | 970,00 | 1 035,90 | 1 342,00 | +125,6 | +95,2 | +104,4 |
| Народный банк | HSBK | KZT | 182,52 | 123,99 | 131,00 | 100,41 | +12,6 | +48,3 | +32,4 |
| KEGOC | KEGC | KZT | 1 873,00 | 1 697,00 | 1 624,00 | 1 600,64 | +156,6 | +117,5 | +150,3 |
| Казахтелеком | KZTK | KZT | 34 700,01 | 26 700,00 | 27 100,00 | 33 499,00 | +1 729,4 | +759,0 | +844,4 |
| Банк ЦентрКредит | CCBN | KZT | 297,21 | 215,64 | 226,10 | 234,21 | -4,6 | -3,5 | +18,7 |
| Freedom Holding Corp. | US_FRHC | USD | 26 726,81 | 21 930,00 | 5 400,00 | – | +306,1 | – | – |
| Газпром | RU_GAZP | RUB | 2 420,00 | 1 190,00 | 1 590,00 | 839,29 | -25,2 | +89,4 | +12,4 |
| НАК Казатомпром | KZAP | KZT | 15 700,00 | 7 150,00 | 5 218,00 | 5 200,00 | +615,7 | | |
| Кселл | KCEL | KZT | 1 319,00 | 2 760,00 | 2 330,00 | 1 850,00 | +106,3 | +70,9 | +33,6 |
| Сбербанк | RU_SBER | RUB | 1 937,00 | 1 468,10 | 1 572,12 | 1 034,91 | -6,6 | +51,9 | -20,2 |
| Аэрофлот | RU_AFLT | RUB | 412,00 | 408,45 | 641,03 | 561,02 | -36,3 | +14,3 | -32,0 |
| Bank of America Corporation | US_BAC_ | USD | 18 366,01 | 12 750,00 | 13 578,09 | 9 770,01 | -6,1 | +39,0 | -0,5 |
| NOSTRUM OIL & GAS | GB_NTRM | GBP | 68,99 | 58,20 | 114,97 | 550,00 | -49,4 | -79,1 | -61,5 |
| Банк ВТБ | RU_VTBR | RUB | 0,30 | 0,21 | 0,29 | 0,20 | -25,5 | +43,2 | -25,9 |
| ForteBank | ASBN | KZT | 4,50 | 2,8 | 1,2 | 2,5 | +133,9 | -51,8 | +150,1 |
| Ростелеком | RU_RTKM | RUB | 570,00 | 559,00 | 493,06 | 401,45 | +13,4 | +22,8 | +7,3 |
| Новолипецкий металлургический комбинат | RU_NLMK | RUB | 1 654,00 | 1 261,02 | 872,32 | – | +44,6 | – | – |
| Ford Motor Company | US_FORD | USD | 5 950,00 | 3 929,00 | 3 546,49 | – | +10,8 | – | – |
| Apple Inc. | US_AAPL | USD | 63 500,00 | 57 000,00 | 100 352,26 | – | -43,2 | – | – |
| Pfizer Inc. | US_PFE_ | USD | 18 900,00 | 17 249,00 | 14 471,65 | – | +19,2 | – | – |
| Intel Corporation | US_INTC | USD | 23 510,01 | 20 683,02 | 21 944,15 | – | -5,7 | – | – |
| Доллар США к тенге (USDKZT) | | | 425,89 | 420,50 | 382,20 | 383,00 | +10,0 | -0,21 | +15,08 |

Официальный курс доллара США к тенге по состоянию на 30 сентября 2021 года – 425,67 тенге за доллар США

Объем сделок, млн KZT

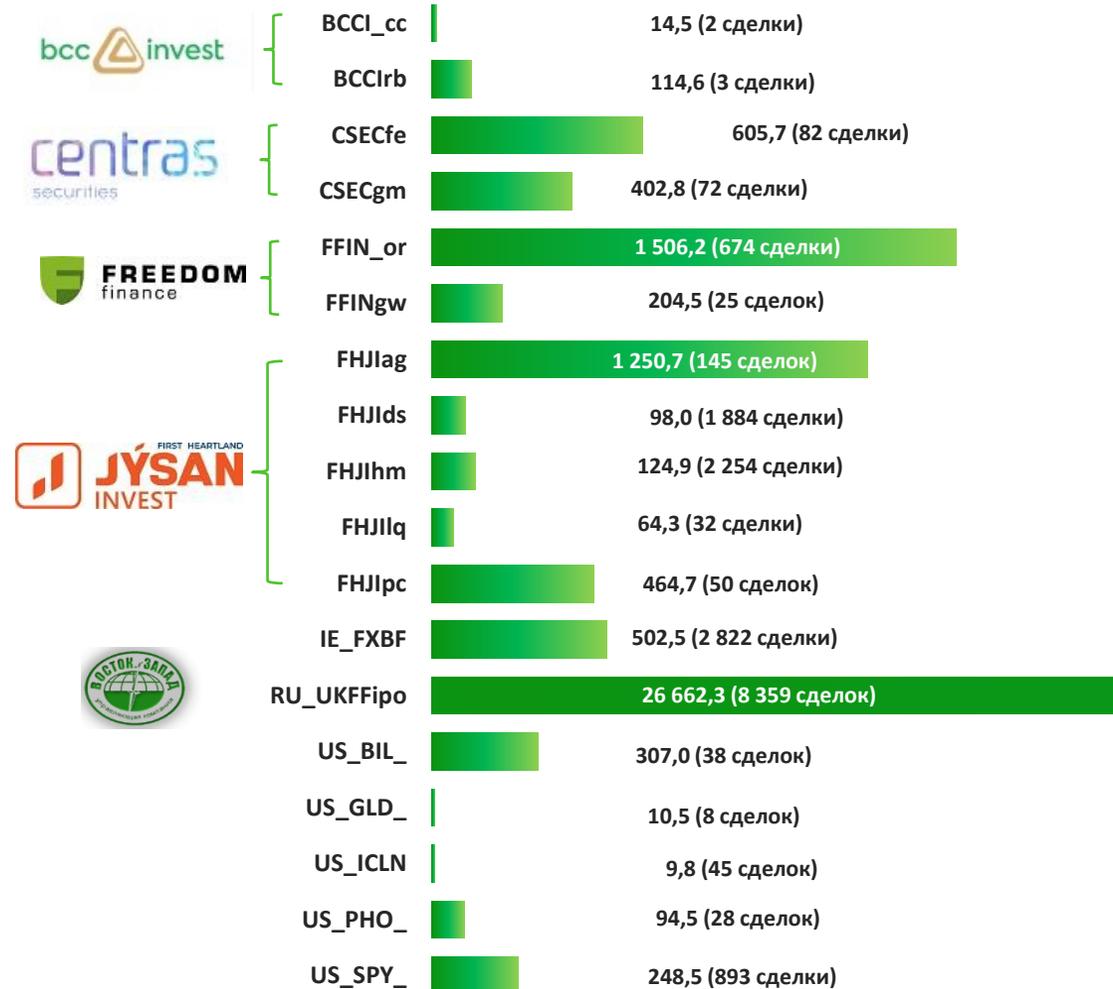


Доли основных категорий инвесторов за 9M 2021 года*



* от общего брутто-оборота торгов ценными бумагами инвестиционных фондов

Объем торгов в разбивке по инструментам за 9M 2021 года, млн KZT



Облигация – это...

Облигация – долговая ценная бумага, по которой компания обязуется выплатить инвестору определенную сумму и определенный процент. По сути, покупая облигации, инвестор дает деньги в долг эмитенту под определенные проценты

Купонная облигация – облигация по которой условиями выпуска предусмотрено вознаграждение, выраженное в процентах от номинальной стоимости

Дисконтная облигация – облигация, которая размещается ниже номинальной стоимости, а погашается по номинальной стоимости

Преимущества облигаций



Широкие возможности по выбору параметров и структуры привлекаемого займа



Возможность привлечения больших объемов заемных средств, по сравнению с теми, которые можно получить при банковском кредитовании



Выпуск облигаций не требует залогового обеспечения



Более короткие сроки оформления в сравнении с банковскими кредитами



Диверсификация источников финансирования



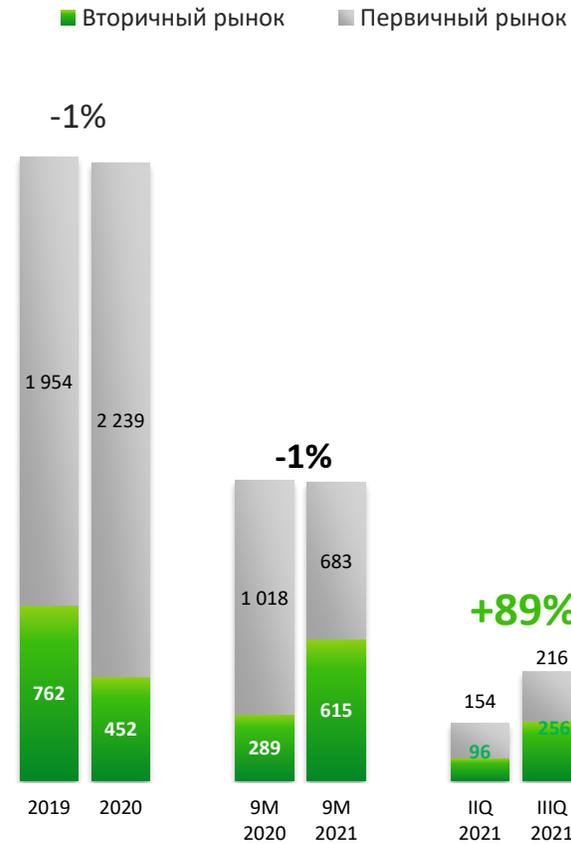
Отсутствие финансовой зависимости от одного кредитора



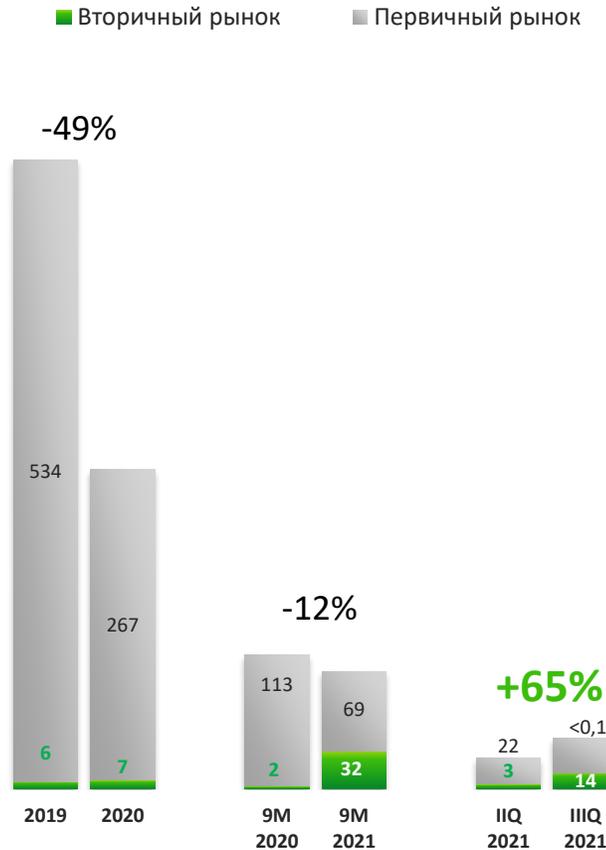
Формирование публичной кредитной истории и повышение надёжности в глазах инвесторов

Тренды по рынку долговых ценных бумаг

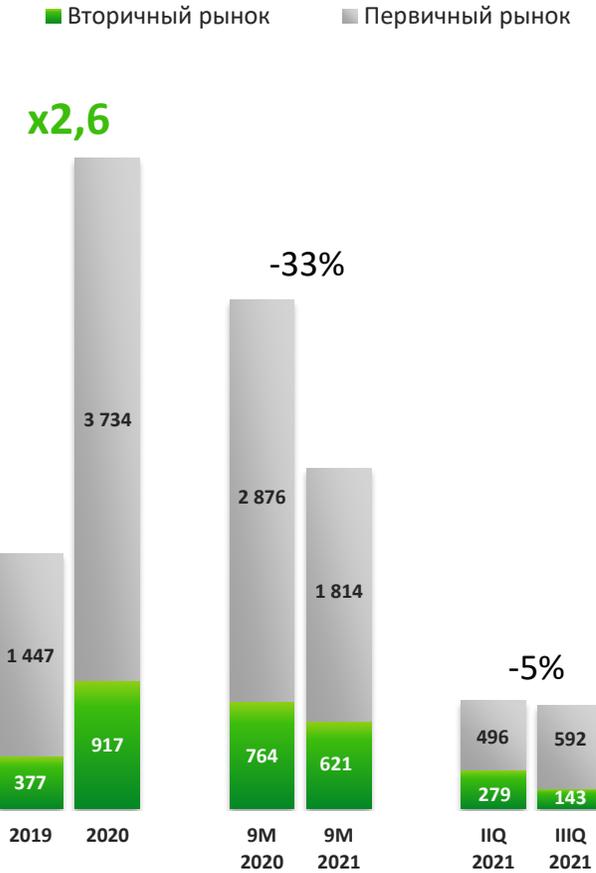
Объем сделок на рынке корпоративных облигаций, млрд тенге



Объем сделок на рынке ценных бумаг международных финансовых организаций, млрд тенге



Объем сделок на рынке ГЦБ, млрд тенге

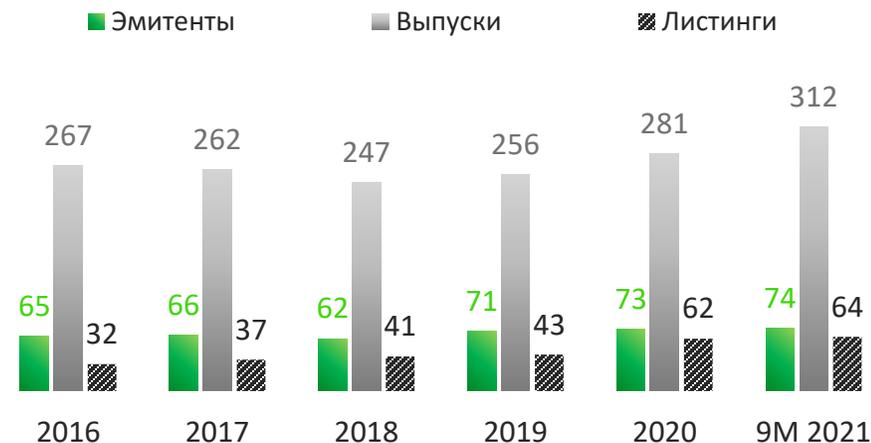


Рынок корпоративных облигаций: размер, объем торгов, динамика

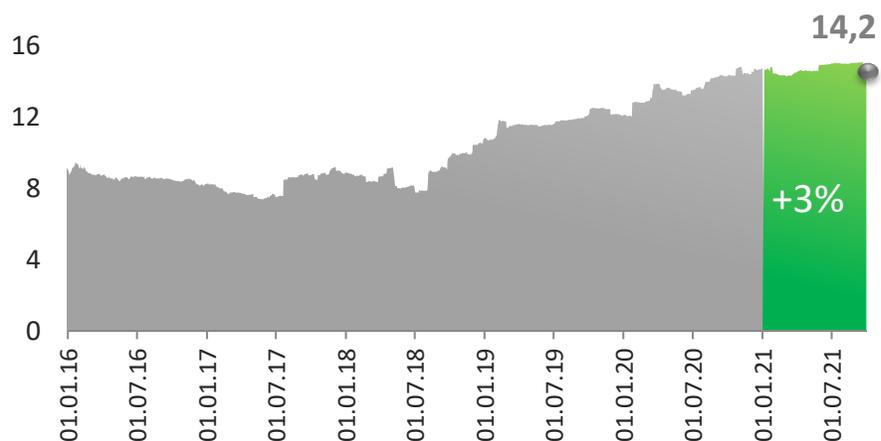
Объем сделок, млрд KZT



Новые листинги



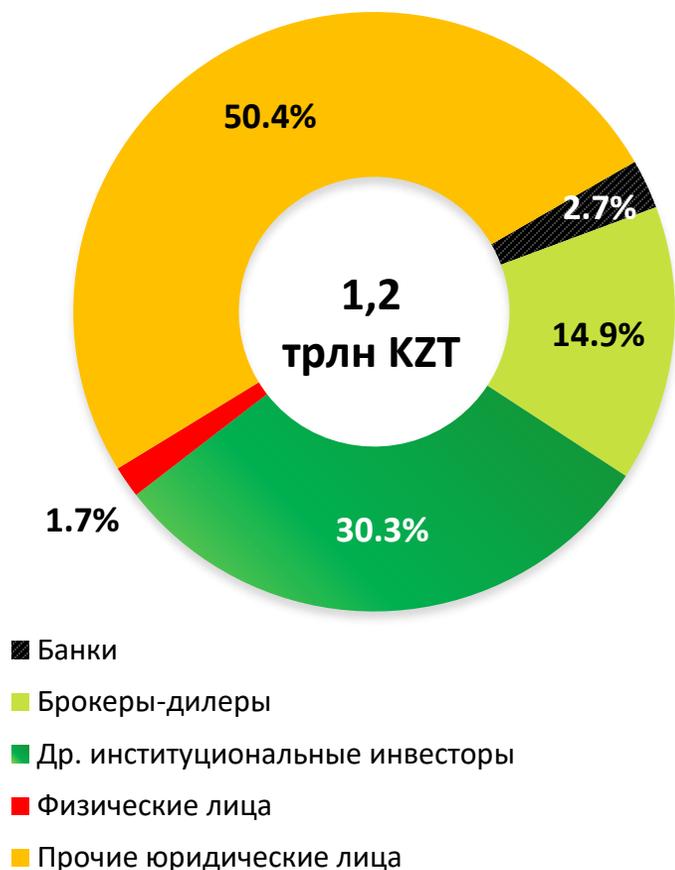
Объем корпоративного долга в обращении, трлн KZT



Основные показатели за 9М 2021 года

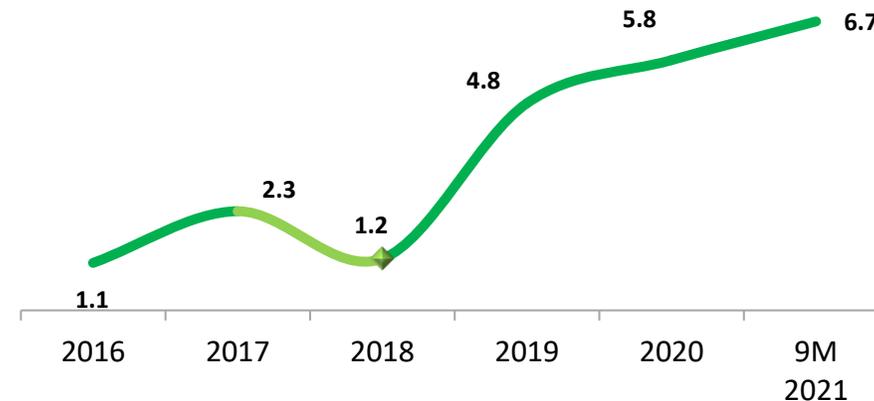


Доли основных категорий инвесторов на вторичном рынке за 9М 2021 года*

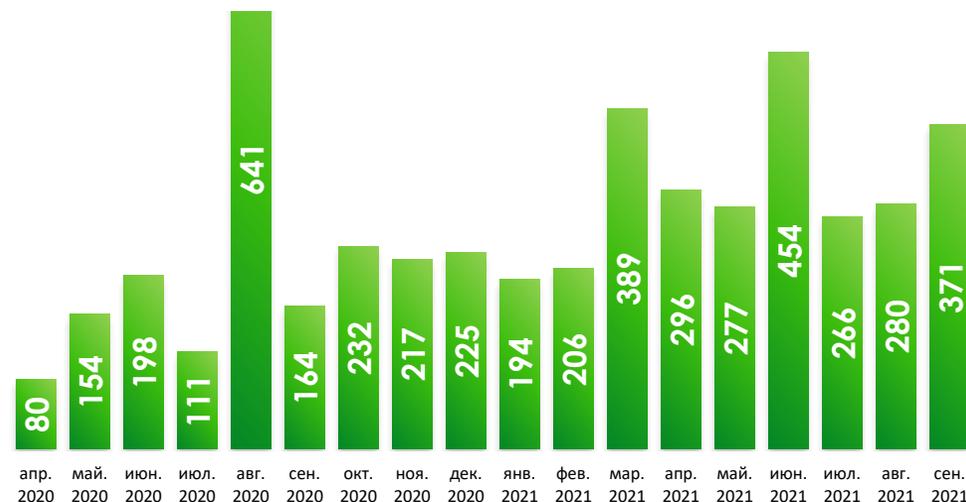


* от общего брутто-оборота торгов корпоративными облигациями на вторичном рынке

Доля нерезидентов в брутто-обороте, %



Динамика активных счетов на рынке корпоративных облигаций



Размещения корпоративных облигаций за 9М 2021 года (1/3)

АО "KEGOC"

Срок: 14,3 лет
Объем: 8,65 млрд KZT
Доходность к погашению: 11,60-11,65% годовых

АО "Казахстанский фонд устойчивости"

16 выпусков
Срок: 1,0-11,0 лет
Объем: 277,55 млрд KZT
Доходность к погашению: 9,74-10,77 % годовых

АО "Национальный управляющий холдинг "Байтерек""

Срок: 10,0 лет
Объем: 50,00 млрд KZT
Доходность к погашению: 11,00% годовых

АО "Аграрная кредитная корпорация"

3 выпуска
Срок: 0,8-10,4 лет
Объем: 48,95 млрд KZT
Доходность к погашению: 9,75-15,00 % годовых

АО "Жилищный строительный сберегательный банк "Отбасы банк"

Срок: 5,2-5,3 лет
Объем: 20,09 млрд KZT
Доходность к погашению: 10,80 % годовых

АО "Фонд развития промышленности"

Срок: 10,0 лет
Объем: 50,00 млрд KZT
Доходность к погашению: 11,50 % годовых

ТОО "Capital Leasing Group (Капитал Лизинг Груп)"

Срок: 2,7-2,8 лет
Объем: 1,67 млрд KZT
Доходность к погашению: 18,00 % годовых

АО "Казахстанская Жилищная Компания"

2 выпуска
Срок: 5,0-29,9 лет
Объем: 30,54 млрд KZT
Доходность к погашению: 0,10-11,00 % годовых

АО "Нац. компания "Продовольственная контрактная корпорация""

Валюта номинала: RUB
Срок: 5,0 лет
Объем: 1,75 млрд RUB (10 млрд KZT)
Доходность к погашению: 8,99 % годовых

АО "КазАгроФинанс"

Срок: 7,0 лет
Объем: 40,00 млрд KZT
Доходность к погашению: 11,90 % годовых

Размещения корпоративных облигаций за 9М 2021 года (2/3)

АО "Хоум Кредит энд Финанс Банк"

Срок: 1,2-5,0 лет
Объем: 5,56 млрд
Доходность к погашению: 12,50 % годовых

АО "Лизинг Групп"

Срок: 0,7 лет
Объем: 1,35 млрд KZT
Доходность к погашению: 13,50% годовых

ТОО "Fincraft Group"

Срок: 1,7-8,4 лет
Объем: 17,50 млрд KZT
Доходность к погашению: 13,50 % годовых

ТОО "ТехноЛизинг"

2 выпуска
Срок: 3,9-4,0 лет
Объем: 2,43 млрд KZT
Доходность к погашению: 17,00% годовых

Дочерняя организация
АО Банк ВТБ (Казахстан)"

2 выпуска
Срок: 2,7-3,0 лет
Объем: 16,57 млрд KZT
Доходность к погашению: 10,99 %-11,04 % годовых

АО "Банк "Bank RBK"

2 выпуска
Срок: 3,0-10,0 лет
Объем: 75,1 млрд KZT
Доходность к погашению: 9,85 % -12,50% годовых

ТОО "RG Brands Kazakhstan"

Срок: 10,0 лет
Объем: 8,50 млрд KZT
Доходность к погашению: 20,00 % годовых

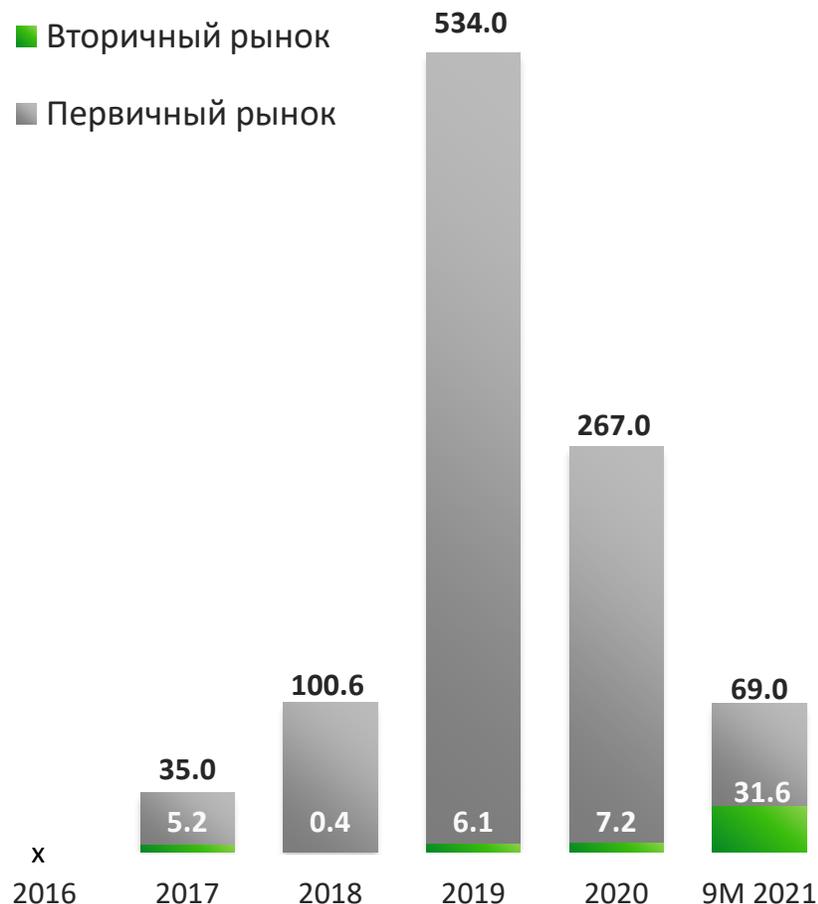
АО "Фонд развития предпринимательства "Даму"

Срок: 5,0 лет
Объем: 1,00 млрд KZT
Доходность к погашению: 11,90% годовых

Размещения корпоративных облигаций за 9М 2021 года (3/3)



Объемы торгов, млрд KZT

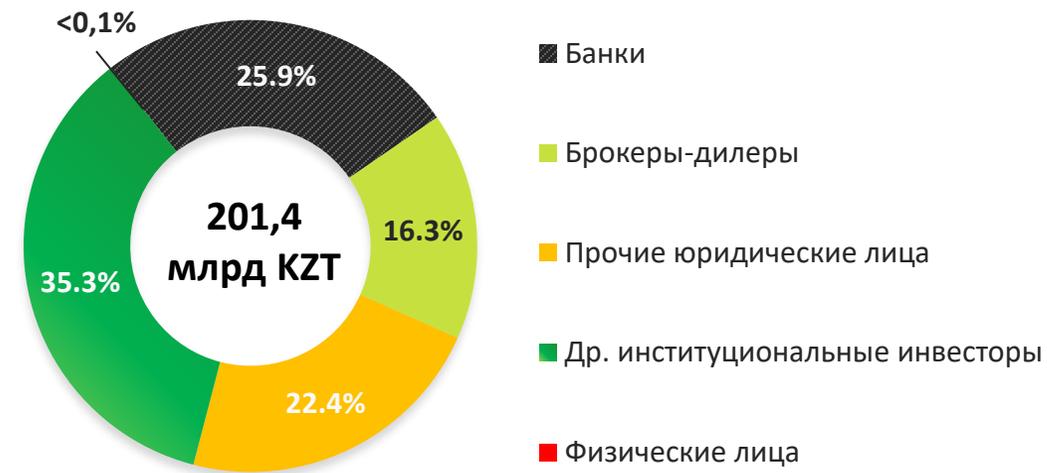


На 01 октября 2021 года в официальном списке KASE находятся **42 выпуска облигаций**

4 организаций:

- 18 выпусков Евразийского банка развития
- 12 выпусков Европейского банка реконструкции и развития
- 4 выпуска Международной финансовой корпорации
- 8 выпуска Азиатского банка развития

Доли основных категорий инвесторов за 9М 2021 года*



* от общего брутто-оборота торгов облигациями МФО, из расчета исключена позиция инициатора специализированных торгов

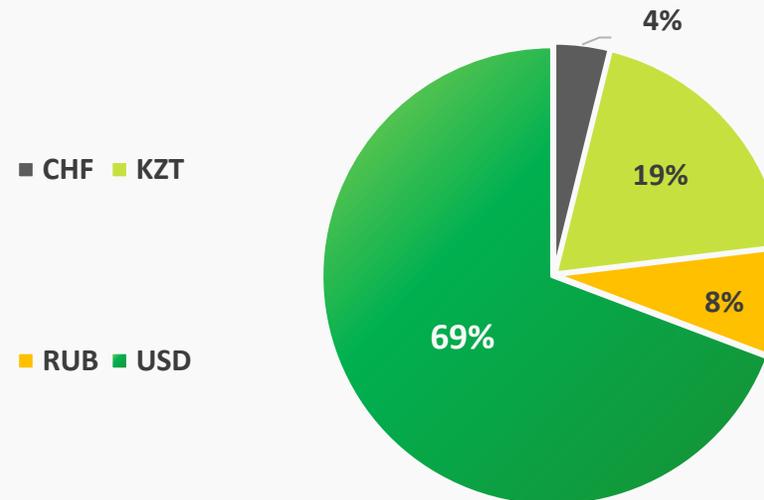
Чем привлекательны еврооблигации на KASE:

- при торговле в тенге зачисление бумаг осуществляется сразу после заключения сделки (расчеты в режиме T+0)
- приобретение актива, номинированного в валюте, по курсу в тенге (тем самым, не требуется проводить валютную конвертацию)
- получение купонных выплат и основной суммы при погашении/отзыве облигации в иностранной валюте
- при торговле в долларах применяется режим T+2, зачисление бумаг происходит через два дня после заключения сделки
- налоговые льготы

Ключевые факты и цифры

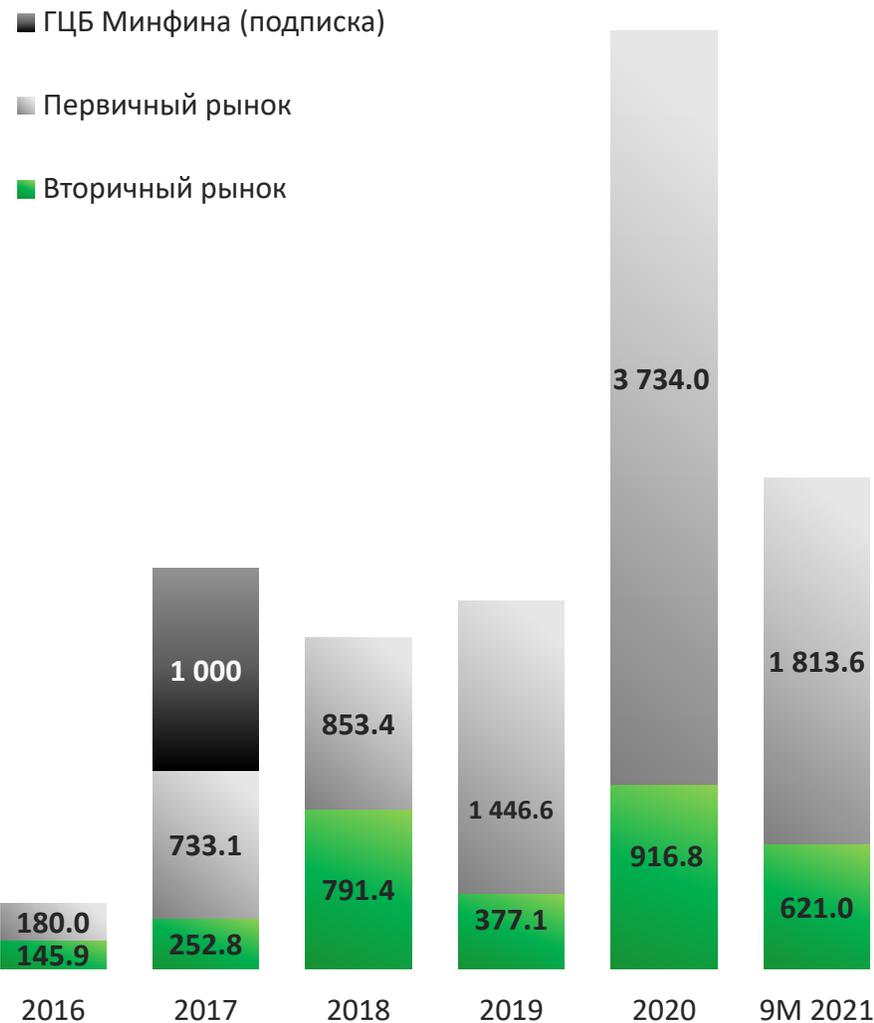
- на 01 октября 2021 года в официальном списке KASE находятся 26 выпусков еврооблигаций 14 эмитентов
- расчетные схемы T+0, T+2
- торги в KZT и USD

Валютная структура выпусков корпоративных еврооблигаций на KASE

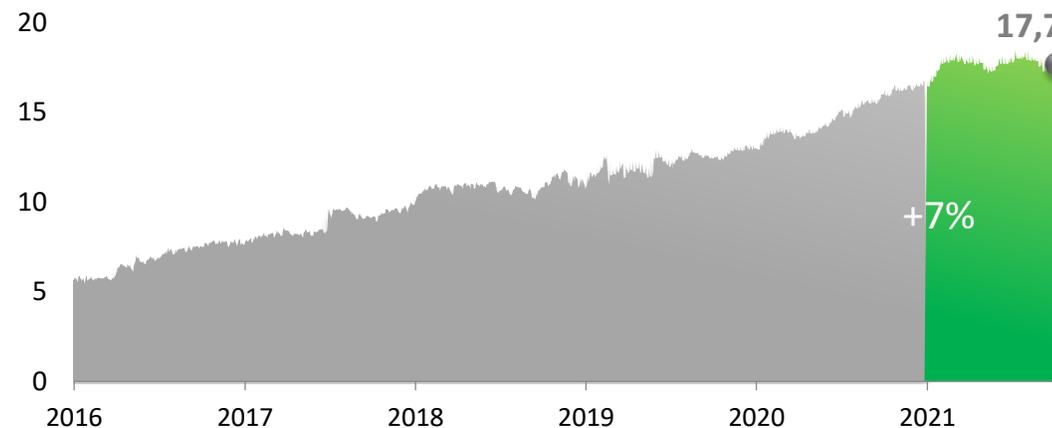


Рынок ГЦБ: размер, структура и объем торгов

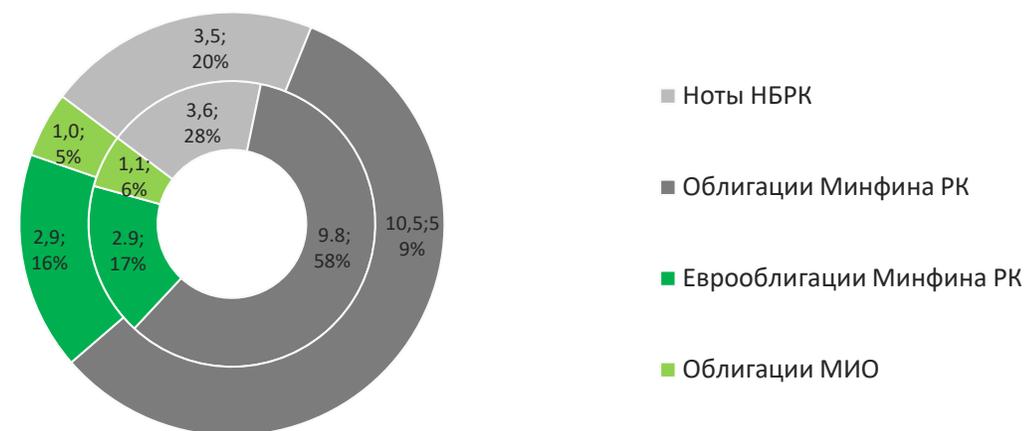
Динамика объема торгов, млрд KZT



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



Структура государственного долга по виду ценных бумаг, трлн KZT



Источник: KASE

Новый тренд: ESG-облигации

Разработаны нормы регулирования

Проект уполномоченного органа предусматривает:

- понятие социальных облигаций
- описание проекта, направленного на реализацию социальных задач, в проспекте выпуска облигаций либо в частном меморандуме
- информацию о соответствии проекта международным принципам и стандартам в области устойчивого развития

KASE предусмотрены льготы при прохождении листинга для зеленых и иных облигаций, выпускаемых в целях финансирования проектов устойчивого развития.

3 организации признаны в качестве верификаторов в соответствии со стандартами ICMA и Climate Bond Initiative:

PriceWaterhouseCoopers



Эксперт РА



Аналитическое кредитное рейтинговое агентство



Социальные облигации

Срок обращения:

9,3 лет

Размещено:

8,4 млрд KZT

Спрос к предложению:

173,8 %

Ставка:

10,15%

"Зеленые" облигации

2 выпуска

Срок обращения:

1,0-1,3 лет

Размещено:

14,0 млрд KZT

Спрос к предложению:

179,5 -283,0 %

Ставка:

10,10-10,12%

Социальные облигации

Срок обращения:

5 лет

Размещено:

1,0 млрд KZT

Спрос к предложению:

102,3 %

Ставка:

11,9%

"Зеленые" облигации

Срок обращения:

3 года

Размещено:

20,0 млрд KZT

Спрос к предложению:

150,0 %

Ставка:

10,5%

Реализованные проекты

Азиатский банк развития

3 выпуска ESG облигаций



ASIAN DEVELOPMENT BANK

Целевое назначение:

- социальных: снижение гендерного неравенства
- зеленых: сокращение/удаление выбросов парниковых газов в/из атмосферу

Фонд "Даму"

1 выпуск социальных облигаций



Целевое назначение:

- финансирование МСБ из наиболее пострадавших секторов экономики во время пандемии COVID-19 через БВУ, МФО или лизинговые компании

Евразийский банк развития

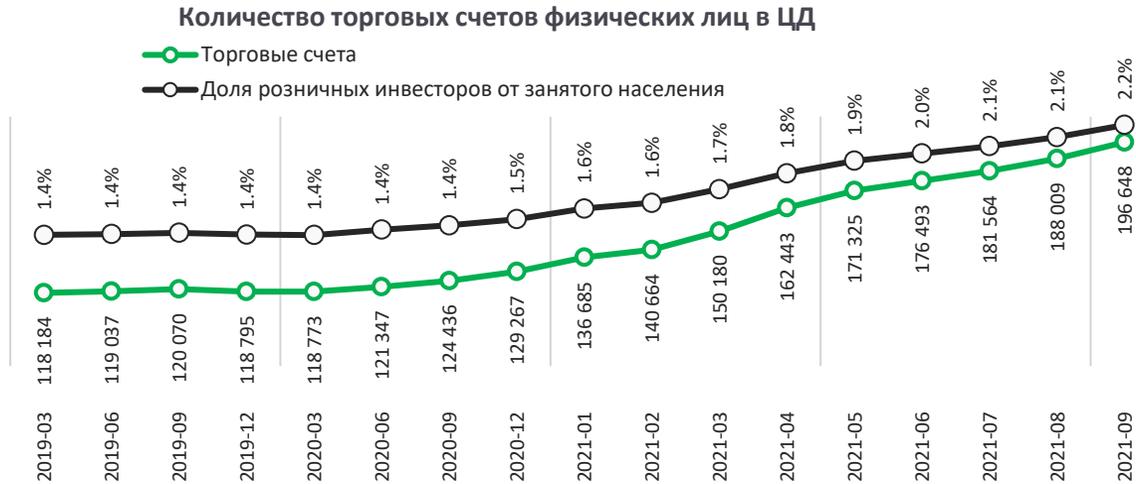
1 выпуск зеленых облигаций



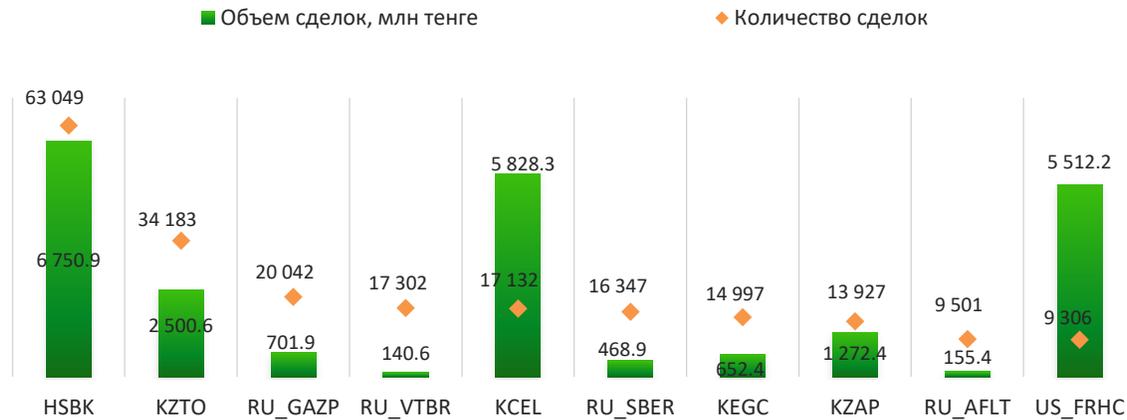
Целевое назначение:

- финансирование зеленых проектов Банка, реализуемых территории РК

Рост числа розничных инвесторов 196,6 тыс. счетов (+65,2 тыс. новых)



Топ-10 наиболее популярных активов к покупке среди новых розничных инвесторов по итогам 9М 2021 года



Счета, совершившие как минимум одну сделку после открытия



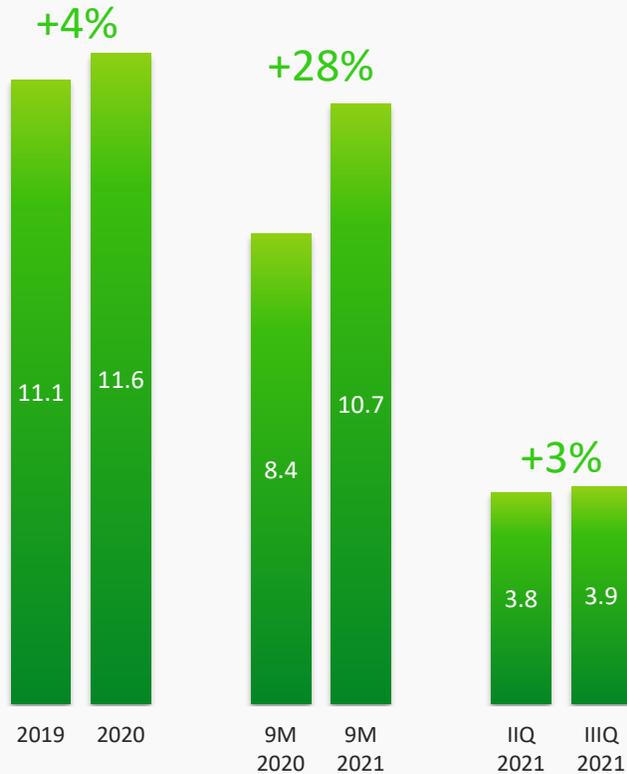
Активные счета физических лиц на фондовом рынке



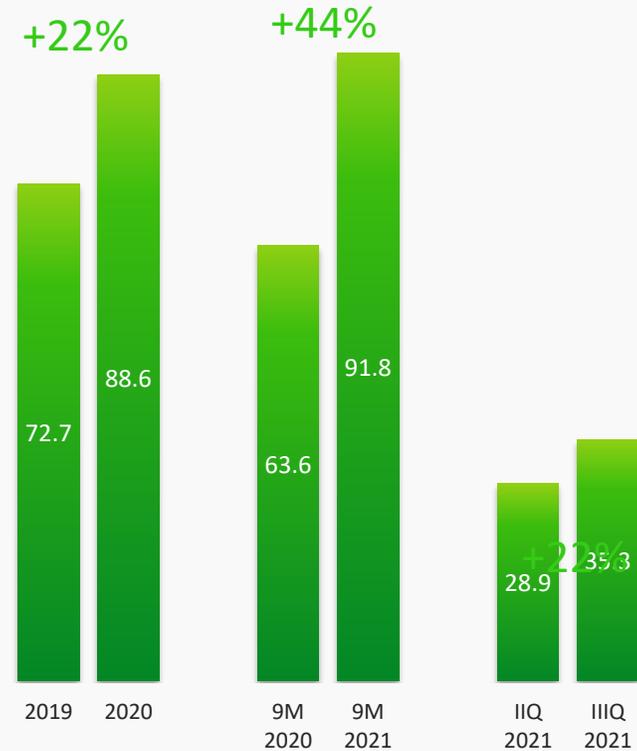
Источник: KASE, Центральный депозитарий ценных бумаг Казахстана, Комитет по статистике МНЭ РК

Тренды на рынках денег и иностранных валют

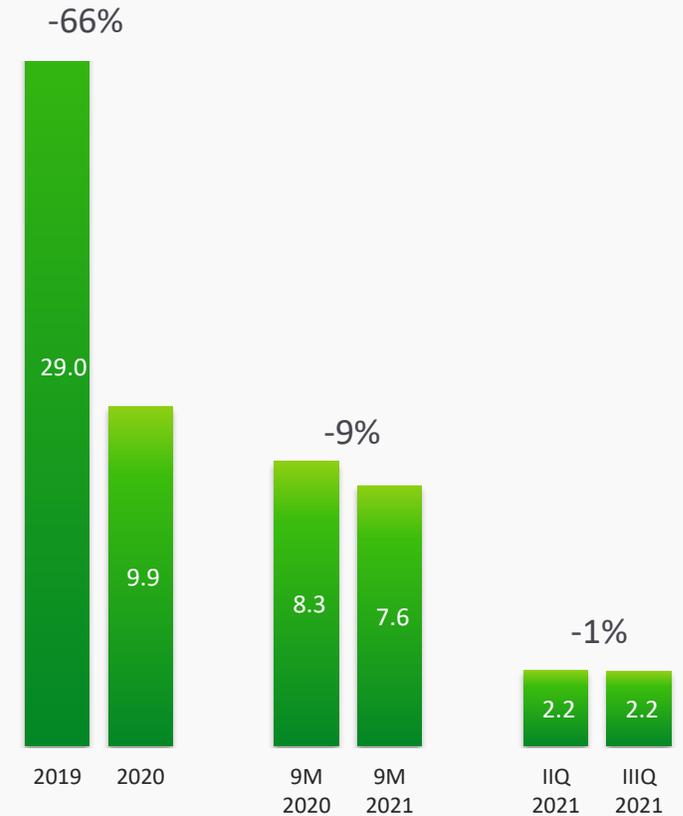
Объем сделок на рынке
иностранной валюты,
трлн тенге



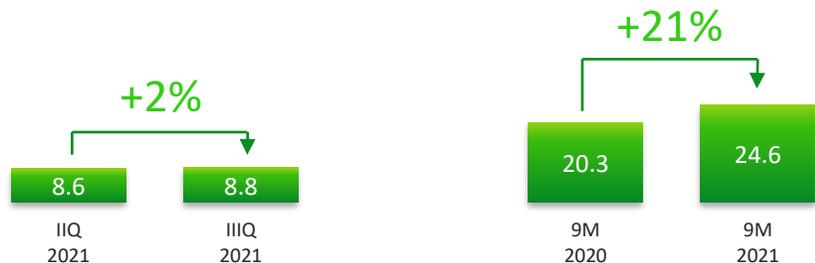
Объем сделок на рынке
операций репо,
трлн тенге



Объем сделок операций
валютного свопа,
трлн тенге



Объем торгов, млрд USD



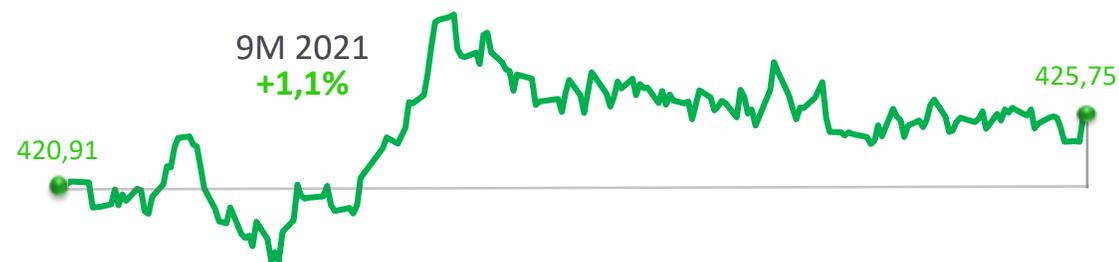
Объем торгов, млрд RUB



Объем торгов, млрд CNY



Динамика курса USD/KZT, KZT за ед. валюты



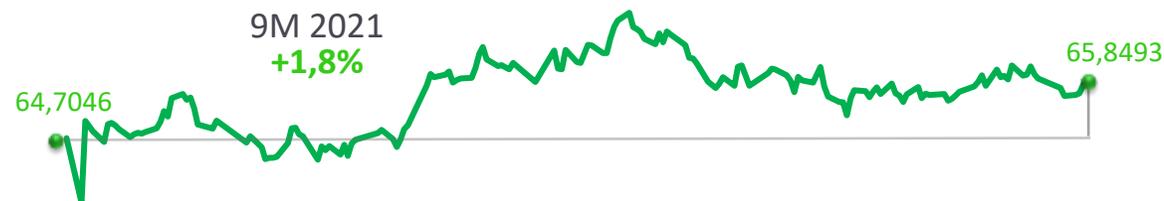
Примечание: динамика курса USD/KZT на основе средневзвешенного курса по итогам торгового дня

Динамика курса RUB/KZT, KZT за ед. валюты



Примечание: динамика курса RUB/KZT на основе средневзвешенного курса по итогам торгового дня

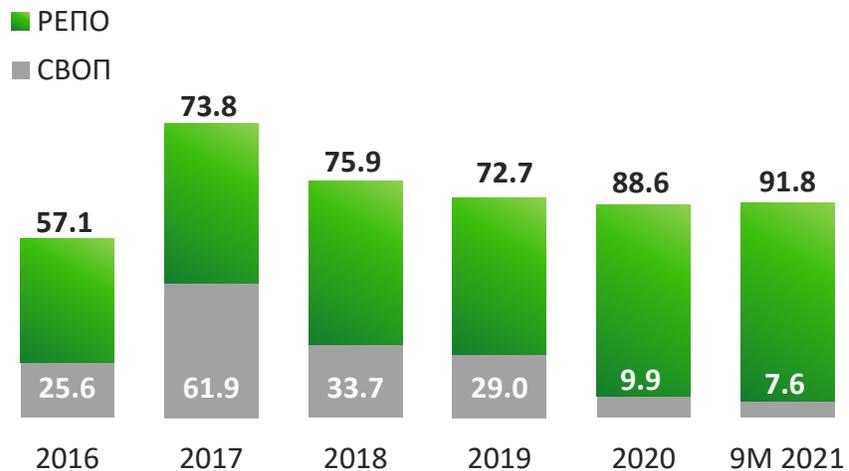
Динамика курса CNY/KZT, KZT за ед. валюты



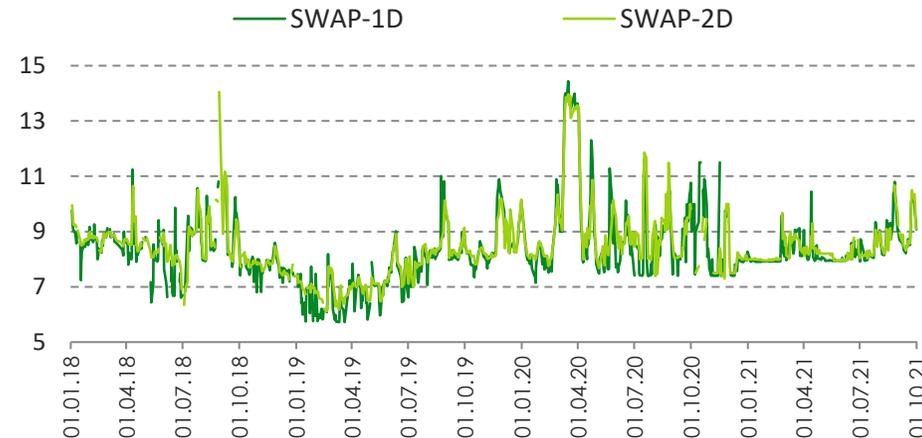
Примечание: динамика курса CNY/KZT на основе средневзвешенного курса по итогам торгового дня

Рынок денег – операции репо и своп

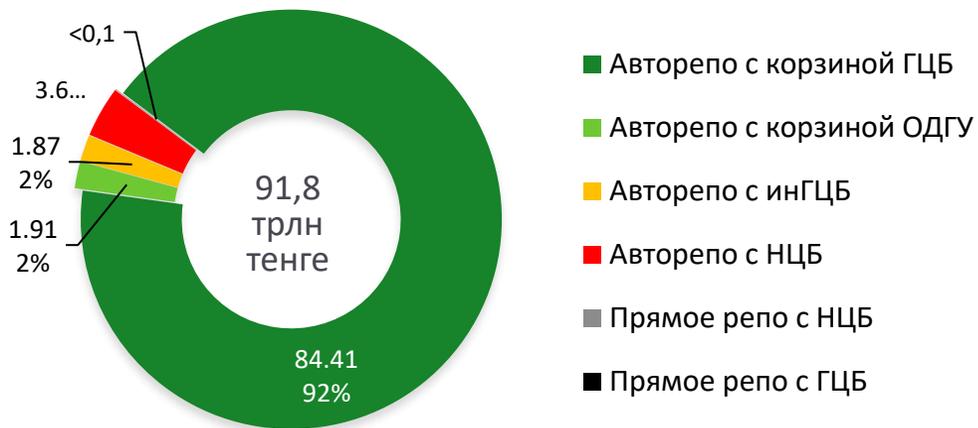
Объем торгов, трлн KZT



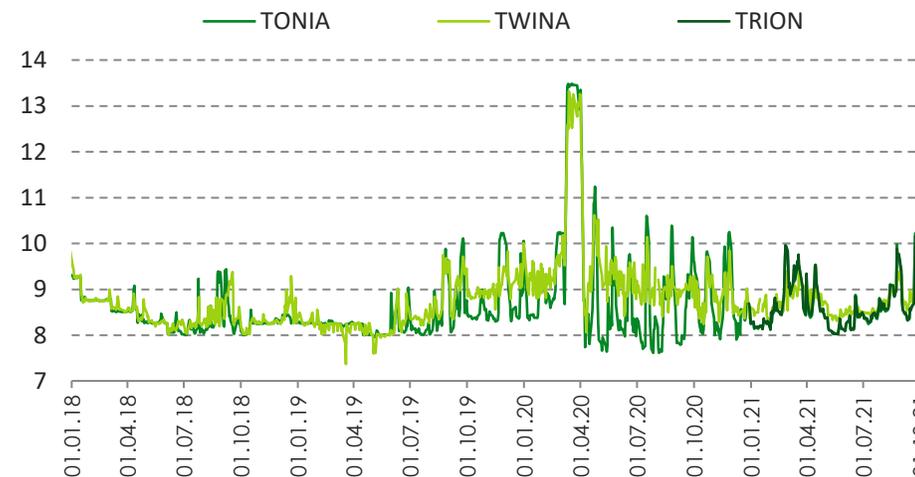
Индикаторы своп-рынка, % годовых



Инструменты рынка репо, трлн KZT



Индикаторы репо, % годовых



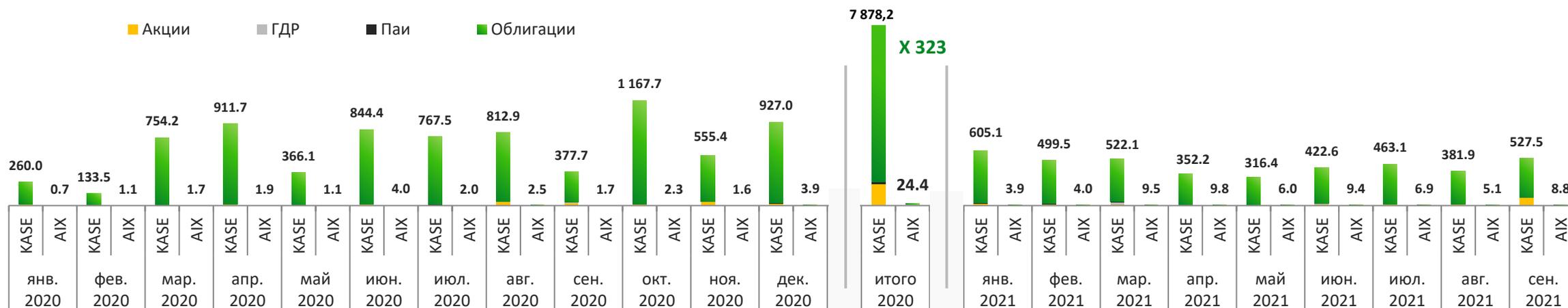
Объемы на KASE и AIX в 2020-2021 гг.

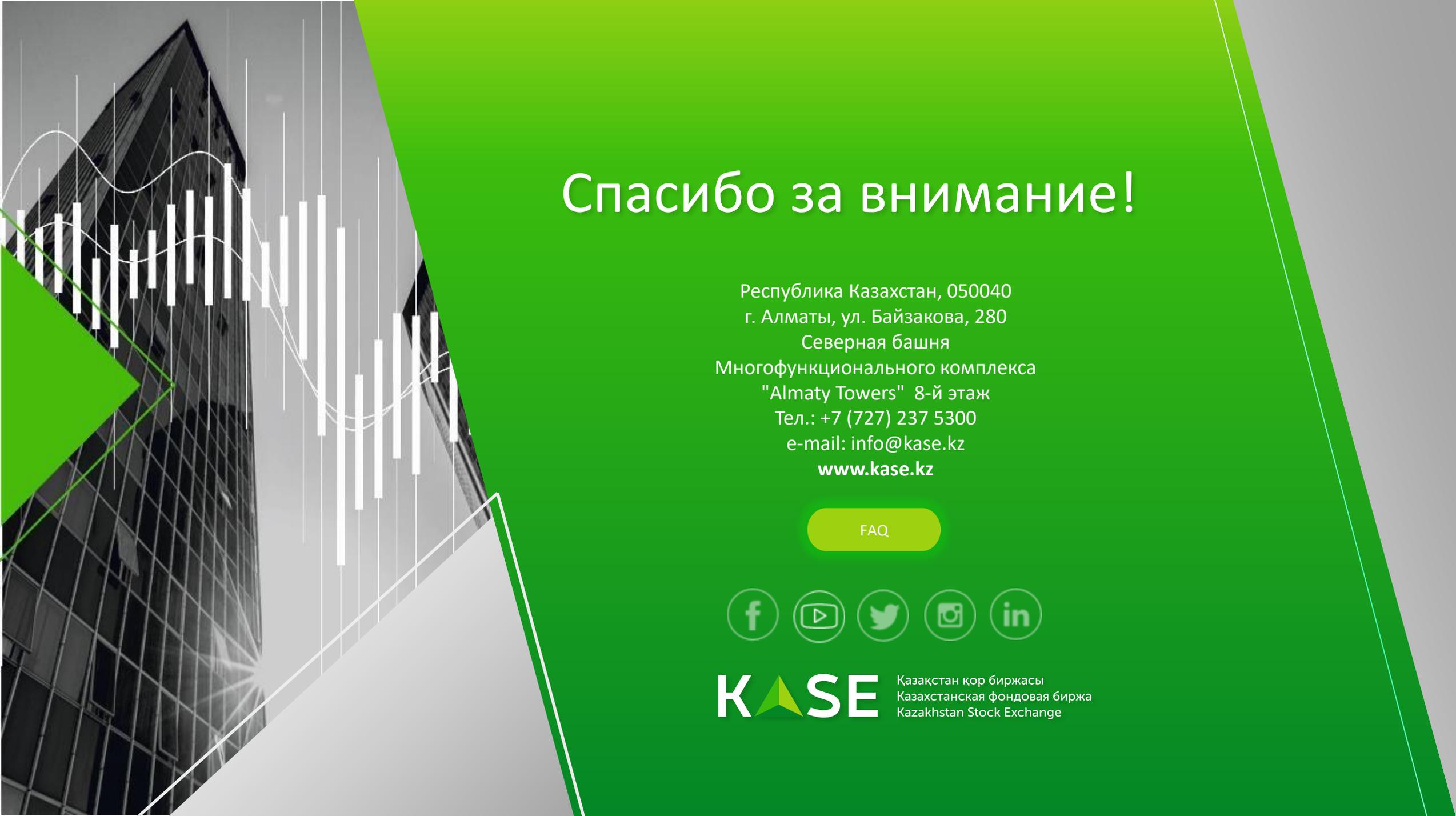
| Виды ценных бумаг | Всего в торговых списках* | | Участвуют в сделках** | | Число сделок** | | Объем торгов, млрд KZT** | |
|-------------------|---------------------------|-----|-----------------------|-----|----------------|-------|--------------------------|------|
| | KASE | AIX | KASE | AIX | KASE | AIX | KASE | AIX |
| Акции | 137 | 14 | 59 | 6 | 302 262 | 6 254 | 187,5 | 17,6 |
| GDR | 4 | 3 | 5 | 4 | 110 | 2 911 | 37,5 | 9,8 |
| ETF/ETN и паи | 22 | 17 | 18 | 17 | 17 416 | 1 992 | 32,7 | 1,4 |
| Облигации | 667 | 74 | 256 | 14 | 7 307 | 1 715 | 3 832,7 | 27,9 |

*количество инструментов по состоянию на 01 октября 2021 года

** за январь–сентябрь 2021 года

Сопоставление объемов сделок на двух площадках, млрд KZT





Спасибо за внимание!

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

[FAQ](#)



KASE

Қазақстан қор биржасы
Казахстанская фондовая биржа
Kazakhstan Stock Exchange