



**Обзор результатов
деятельности
за I полугодие 2019 года**

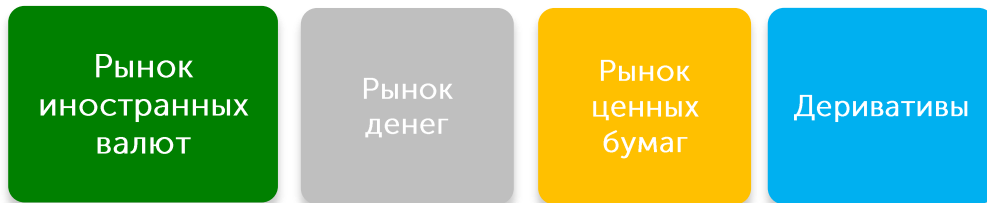
16 июля 2019 г., г. Алматы

Содержание

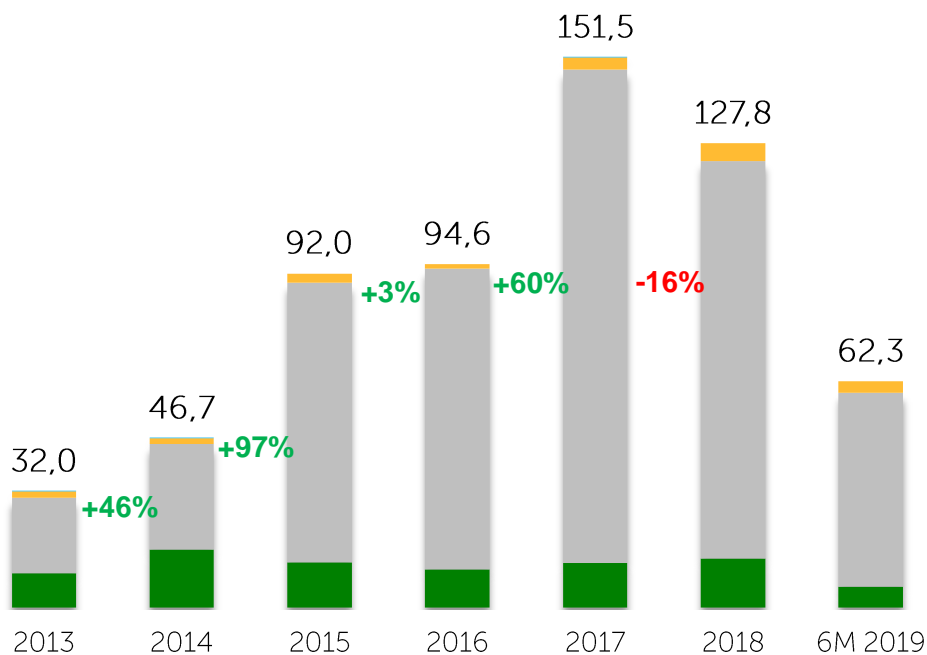
- 01** Краткий обзор результатов
- 02** Проекты по развитию рынка
- 03** Рыночные тренды

**Краткий обзор
результатов**

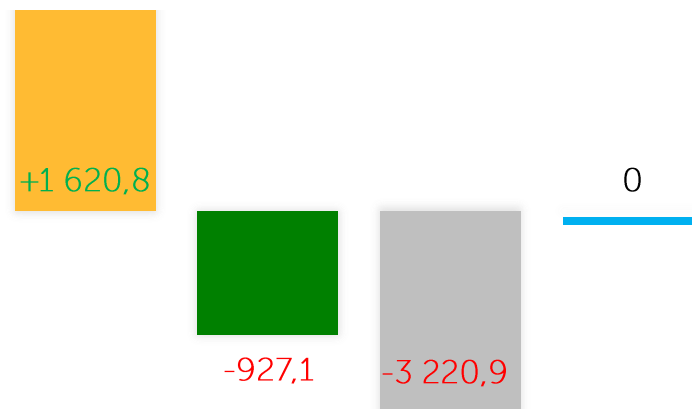
01



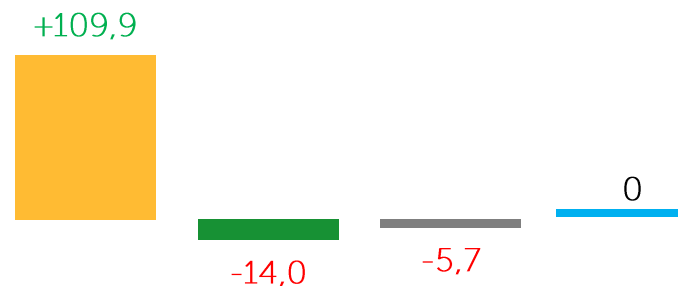
Динамика объема торгов по секторам, трлн KZT



Прирост сектора за 6М 2019 в денежном выражении, млрд. KZT

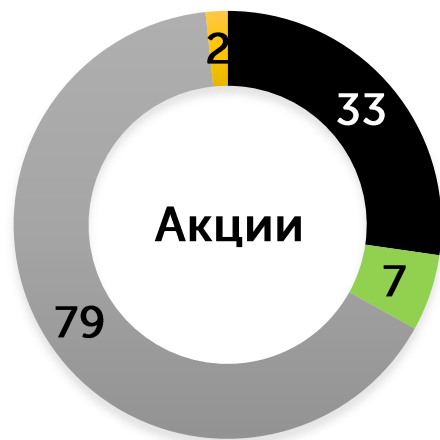


Прирост сектора за 6М 2019 в процентном выражении, %



Структура торговых списков KASE

Структура официального списка в разрезе секторов экономики



- Финансовый частный
- Реальный квазигосударственный
- Реальный частный
- Финансовый квазигосударственный
- Институты развития



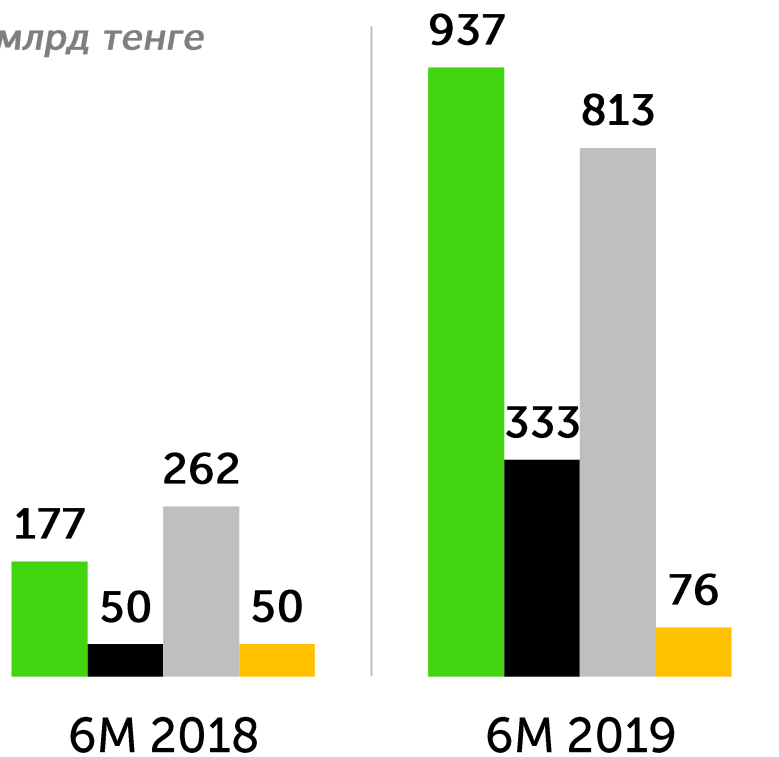
Динамика торговых списков



Четырёхкратный рост первичного рынка долга

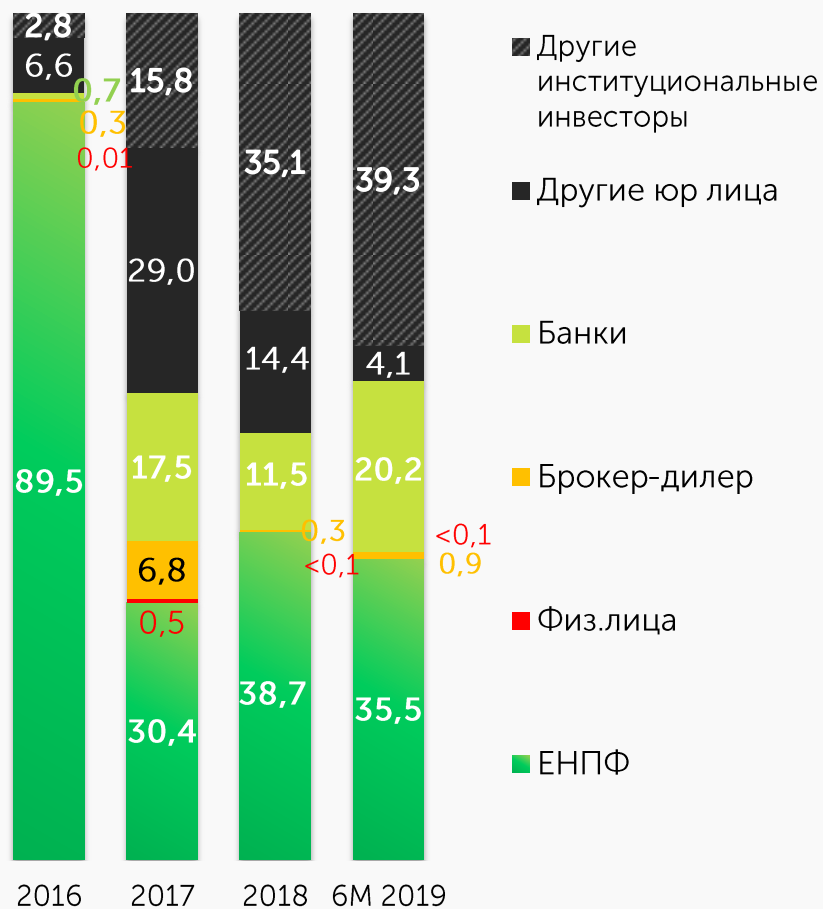
- Корпоративные облигации
- МФО
- Минфин
- МИО

млрд тенге



Размещение корпоративных облигаций: Эмитенты и инвесторы

Доли основных категорий инвесторов, %*



| | 2016 | 2017* | 2018* | 6М 2019* |
|-------------------------------|--------------|--------------|----------------|--------------|
| Количество эмитентов | 12 | 14 | 23 | 13 |
| ИЗ НИХ: | | | | |
| квазигосударственные компании | 7 | 8 | 10 | 7 |
| частные нефинансовые компании | 5 | 1 | 2 | 1 |
| частные финансовые компании | – | 5 | 11 | 5 |
| Привлечение, млрд. KZT | 424,4 | 269,5 | 1 824,5 | 333,0 |
| ИЗ НИХ: | | | | |
| квазигосударственные компании | 417,5 | 234,7 | 1 418,4 | 211,4 |
| частные нефинансовые компании | 6,9 | 0,9 | 5,4 | 17,0 |
| частные финансовые компании | – | 33,9 | 400,7 | 104,6 |

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

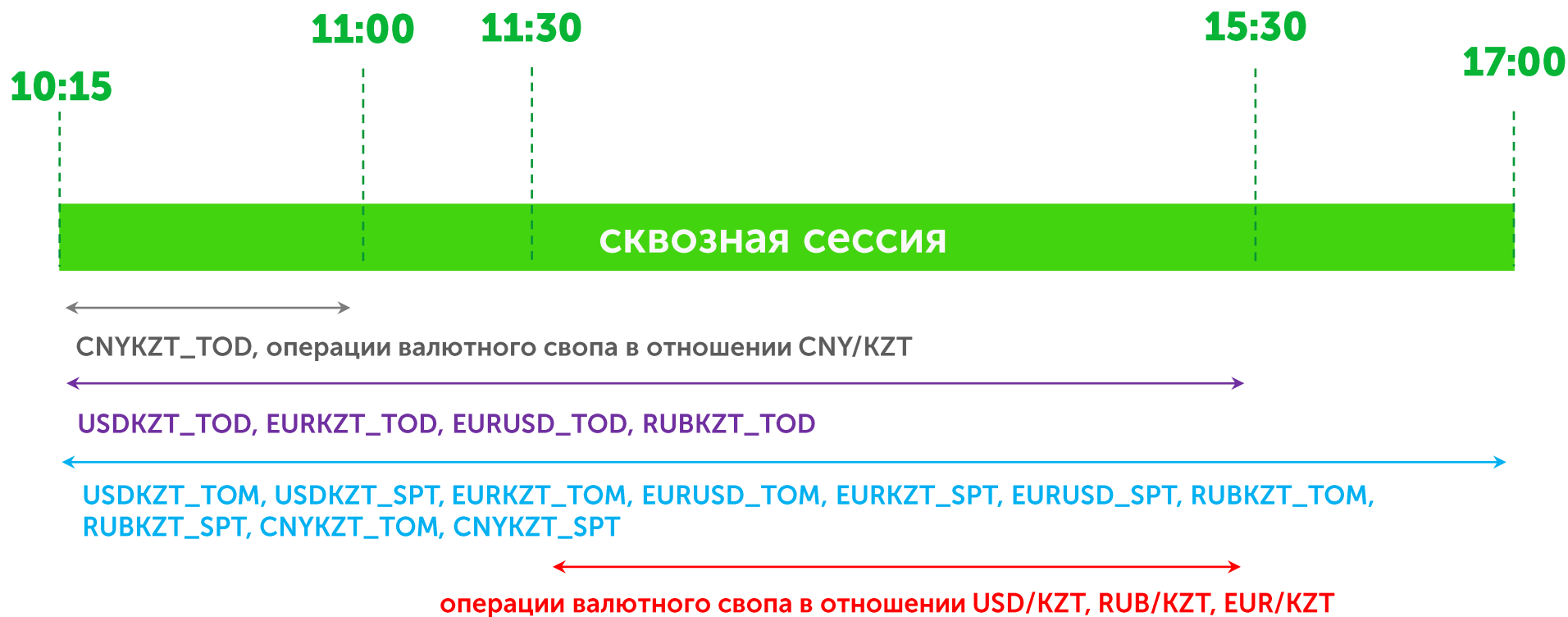
**Проекты
по развитию
рынка**

02

Новый регламент торгов по валюте

Цель: расширение возможности расчетов в казахстанских тенге для иностранных и международных участников

- Запуск **сквозной сессии** с 10:15 до 17:00 по валютным инструментам, фиксация средневзвешенного курса по инструменту USDKZT_TOM на 11:00, 15:30, 17:00



Обучающие мероприятия

По основам фондового рынка

26 февраля 2019 года на площадке АО "ФРП "Даму" прошел семинар "Основы фондового рынка".

Спикеры поделились информацией об инфраструктуре фондового рынке и о возможностях на фондовом рынке как для привлечения финансирования так и для инвестирования.

28 июня 2019 года совместно с Учет.kz проведен онлайн-вебинар для сотрудников финансовых подразделений казахстанских компаний по основам фондового рынка. Онлайн-аудитория слушателей составила 431 человек.

По взаимодействию с инвесторами (IR)

19 марта 2019 года проведен семинар "Investor Relations: эффективные коммуникации с инвесторами".

Спикеры поделились о роли IR-службы в компании, методах и каналах взаимодействия с инвесторами.

Для розничных инвесторов

29 мая 2019 года прошел семинар "Как торговать на фондовом рынке".

Брокерской компанией была проведена интерактивная игра "Финансовая дегустация", где участники ознакомились с практической стороной торговли ценными бумагами на Бирже.



Мероприятия для эмитентов и инвесторов

День эмитента

19 апреля состоялась встреча руководства АО "KEGOC" с инвесторами и профессиональными участниками рынка ценных бумаг.

27 июня состоялась встреча руководства казначейства головного офиса IFC в Лондоне и руководителя офиса IFC в Казахстане с инвесторами и профессиональными участниками рынка ценных бумаг Казахстана.

Участие в региональных инвестиционных форумах

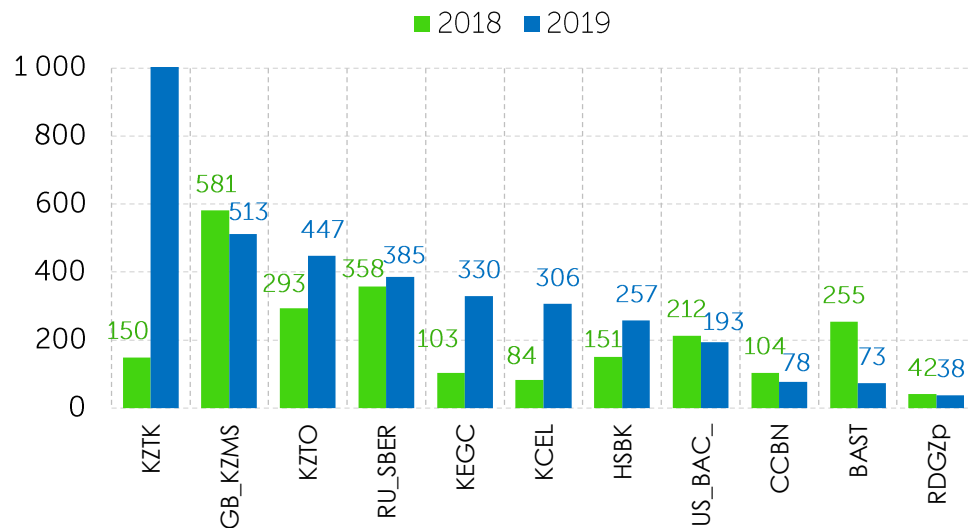
- 09 апреля в г. Атырау выступление в рамках Международной выставки "Atyrau Oil & Gas"
- 12 июня в г. Нур-Султан Международный горно-металлургический конгресс "Mining Week Kazakhstan"
- 25 июня в г. Караганда Международный горно-металлургический конгресс "Mining Week Kazakhstan"

Выездные мероприятия

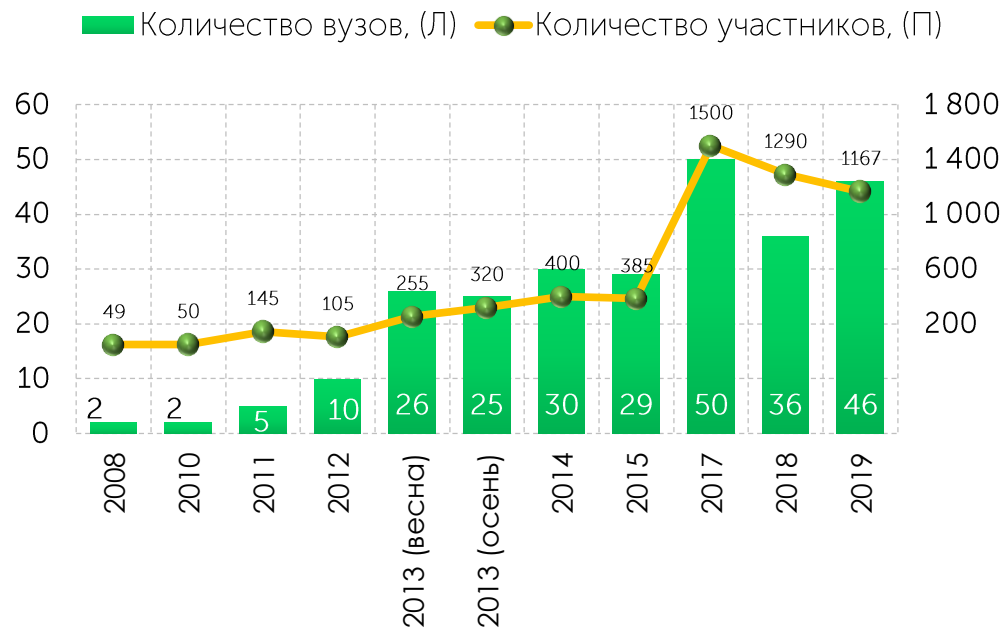
- 05 марта в г. Астане проведен круглый стола для АО "НУХ "Байтерек" и его дочерних организаций для обсуждения вопросов по управлению временно свободными денежными средствами на Казахстанской фондовой бирже
- 09 апреля в г. Атырау при поддержке НПП "Атамекен" и Ассоциации Казэнерджи был проведен круглый стол "Финансирование проектов МСБ и крупного бизнеса на проектах нефтегазовой отрасли"
- 10 апреля в г. Атырау при поддержке ФРП "Даму" был проведен круглый стол для малого и среднего бизнеса Атырауской области



Инструментальная структура объема торгов, млн KZT



Участники биржевого симулятора



Результаты:

Общий объем сделок – **5 989,9 млн тенге**

Максимальный объем сделок на участника – **1 745,3 млн тенге**

Количество сделок – **13 898**

Максимальное количество сделок на одного участника – **790**

KASE Startup: текущий статус

Основные показатели площадки:

- 250 пользователей, из них: **170 стартапы, 80 инвесторы**;
- при этом в ЦД зарегистрировано **119 тысяч счетов** розничных инвесторов;
- в основном взаимодействие с инвесторами происходит через **партнеров площадки**;
- посетители портала **3 348 человек**, из них 85% Казахстан, 7% США, 2% Россия;
- при этом количество уникальных посетителей основного сайта Биржи составляет **700 тысяч человек**.

Партнеры



Государственные органы

Акимат г. Алматы, Даму, Атамекен, Министерство образования



Бизнес-инкубаторы

Startup Bolashak - Менің Арманым, MOST, Astana Hub, Техгарден, Технопарк Назарбаев Университет, AlmaU



Коворкинги и площадки

SmArt.Point, startup.network



Инвестиционные и консалтинговые компании

Crowdbl, Kaz consulting, Pro consulting



Стадии проектов

40%
эксплуатация

10%
прототип

30%
ввод в эксплуатацию

20%
работающий прототип

Отрасли

50%
IT

10%
энергетика

20%
финансы

10%
прочее



90%
стартап-компаний являются инициаторами допуска

2 стартапа
имеют авторские права на свой продукт

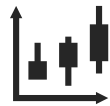
82 млн KZT
средний объем запрашиваемых средств стартап-компаниями на площадке

80%
стартап-компаний осуществляют деятельность при поддержке менторов

80%
стартап-компаний проходили акселерацию у бизнес инкубаторов

KASE успешно завершила реализацию Стратегии развития на 2016 – 2018 годы

Развитие биржевого рынка



- Привлечение новых эмитентов на фондовый рынок
- Расширение инвесторской базы
- Развитие валютного рынка
- Развитие клиринговой деятельности

Повышение клиентоориентированности



- Работа с участниками рынка и членами KASE
- Развитие корпоративного интернет-сайта
- Улучшение имиджа KASE и повышение информированности о ее деятельности
- Повышение качества услуг

Повышение эффективности и конкурентоспособности бизнеса



- Продвижение и продажа биржевой информации
- Развитие IT-систем
- Модернизация системы управления операционными рисками

Фондовый рынок

Реализовано

- трансформация листинга: выделение альтернативной площадки
- коммерческие облигации
- перевод ряда ЦБ на схему расчетов T+2
- новые индикаторы корпоративных облигаций
- площадка KASE Startup
- площадка KASE Private Market
- торги и расчеты по сделкам с еврооблигациями в долларах США
- ETF На Индекс KASE

Валютный рынок

- расширение линейки валютных инструментов по парам RUB/KZT, CNY/KZT
- совершенствование системы управления рисками
- внедрение ЦК
- допуск брокеров

Денежный рынок

- корзина НЦБ
- новые инструменты на рынке операций валютного свопа в отношении пар RUB/KZT, CNY/KZT
- репо с неттингом

Срочный рынок

- расширение линейки инструментов: фьючерс USD/KZT сроком на 1 неделю / 1 месяц

Планируется

- запуск ЦК
 - субсидирование купонной ставки и гарантирование части основного долга по облигациям
 - внедрение новых режимов торгов
 - прямое подключение иностранных брокеров
 - перевод первичного рынка ГЦБ на T+2
 - переход на сертифицированные FAST-протоколы
 - клиринговые сертификаты участия
 - программа стимулирования маркет-мейкеров
-
- операции валютного свопа сроком до 1 года
 - сквозная сессия
 - удлинение торговой сессии
-
- запуск ЦК
 - инструменты репо с ЦК
-
- программа стимулирования маркет-мейкеров

IT модернизация



- Осуществление поэтапной IT модернизации торгово-клиринговых систем
- Внедрение сертифицированных протоколов обмена рыночной информацией
- Внедрение новых режимов торгов на биржевых рынках

Запуск услуг центрального контрагента



- Последовательное внедрение ЦК по следующим классам финансовых инструментов:
- иностранные валюты SPOT / SWAP
 - долевые инструменты T+2/T+0
 - негосударственные облигации в тенге T+0
 - ГЦБ
 - операции репо
 - муниципальные облигации
 - негосударственные облигации в валюте выпуска T+2

Увеличение ликвидности и глубины биржевого рынка



- Стимулирование роста ликвидности на рынке акций
- Стимулирование развития рынка облигаций как альтернативы банковскому кредитованию
- Стимулирование вовлеченности населения в процесс инвестирования на фондовом рынке
- Расширение инвестиционных возможностей для институциональных инвесторов
- Расширение инвесторской базы за счет увеличения количества иностранных участников
- Увеличение объема торгов и расширение набора инструментов на валютном, денежном и рынке деривативов

Внедрение принципов устойчивого развития



- Повышение инвестиционной стоимости KASE
- Улучшение качества управления рисками, внутреннего контроля и аудита
- Повышение прозрачности деятельности KASE
- Внедрение стандартов экологичности ведения бизнеса
- Повышение социальной ответственности

Этапы перехода на ТКС фондового рынка Московской Биржи

Запуск тестового
полигона ТКС фондового
рынка

Предоставление бета-
версии ТКС фондового
рынка

Запуск ТКС
фондового рынка

Этапы запуска ТКС МОЕХ фондового рынка

Октябрь 2019 года ликвидные
акции, еврооблигации
с расчетами в долларах США,
паи, GDR, ETF

Январь 2020 года остальные
финансовые инструменты,
включая репо с корзинами
НЦБ и ГЦБ

*В продолжение сотрудничества
с МОЕХ планируется **в августе 2020**
внедрить ТКС МОЕХ для валютного
рынка и **в декабре 2020** ТКС МОЕХ для
срочного рынка*

Развитие института ЦК

Этапы перехода на торгово-клиринговые системы MOEX

Фондовый рынок

2 пол. 2019

1

Внедрение ЦК

Валютный рынок

2020

2

Рынок деривативов

2021

3

KASE исполняет функции ЦК:

- ✓ на рынке деривативов с 2012 г.
- ✓ на валютном рынке с октября 2018 г.

В рамках проекта в настоящее время проводятся работы по:

- внедрению клирингового и рискowego модулей MOEX
- взаимодействию с ЦД с целью повышения надежности расчетов, посредством открытия
 - дополнительного раздела "раздела ЦК" на лицевых счетах (счетах депо) депонентов
 - корреспондентского счета KASE в ЦД
- внесению изменений во внутренние документы KASE и нормативные правовые акты РК
- определению критериев для финансовых инструментов
 - для финансовых инструментов по которым допускаются сделки с частичным обеспечением
 - для допуска финансовых инструментов к режимам с ЦК

Новые режимы торгов

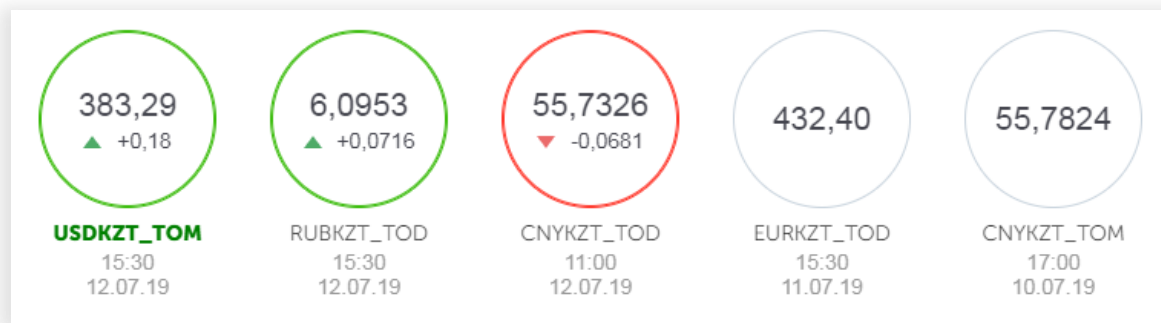
| Режим | Наименование торговой системы | Неттинг | Обеспечение | | Услуги ЦК |
|---|-------------------------------|---------|--------------------------|-------------------|-----------|
| | | | По ликвидным ФИ | По неликвидным ФИ | |
| Режим торгов в "стакане" с расчётами в день T+2 | TC KASE | + | частичное, в деньгах | - | - |
| | ASTS_KASE (с ЦК) | + | частичное в деньгах и ФИ | полное | |
| Режим торгов в "стакане" с расчётами в T+0 | TC KASE | - | полное | полное | - |
| | ASTS_KASE (с ЦК) | + | частичное | полное | + |
| Прямые сделки с расчётами в T+0 | TC KASE | - | полное | полное | - |
| | ASTS_KASE (с ЦК) | + | частичное | полное | + |
| Репо с использованием услуг ЦК | ASTS_KASE (с ЦК) | + | частичное | полное | + |

**Рыночные
тренды**

05

Новый формат публикации курса USD

www.kase.kz/ru/currency/



Архив

📅 01.07.2019 - 12.07.2019

👁️ [Посмотреть](#) | 📄 [Скачать](#)

Результаты торгов за 11.07.2019

● Спот Своп

| Инструмент | Курс, в KZT за единицу валюты | | | | Объем, тыс. ед. | Число сделок | Лучшие на закрытие | |
|---------------------|-------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------------|--------------|--------------------|--------------------|
| | мин. | макс. | последн. | средневзвеш. | | | спрос | предлож. |
| CNYKZT_TOD | 55,8000 | 55,8050 | 55,8000 | 55,8007 | 1 450,00 +1 450,00 | 3 | 55,7700 -0,0050 | 55,8200 +0,0300 |
| EURKZT_TOD | 432,40 +0,70 | 432,40 +0,70 | 432,40 +0,70 | 432,40 +0,70 | 200,00 +150,00 | 1 | - | - |
| RUBKZT_TOD | - | - | - | - | 0,00 | 0 | 6,0790 +0,0550 | 6,0880 +0,0580 |
| USDKZT_TOM 11:00 | - | - | - | 382,94 -1,49 | - | - | - | - |
| USDKZT_TOM 15:30 | - | - | - | 383,10 -1,26 | - | - | - | - |

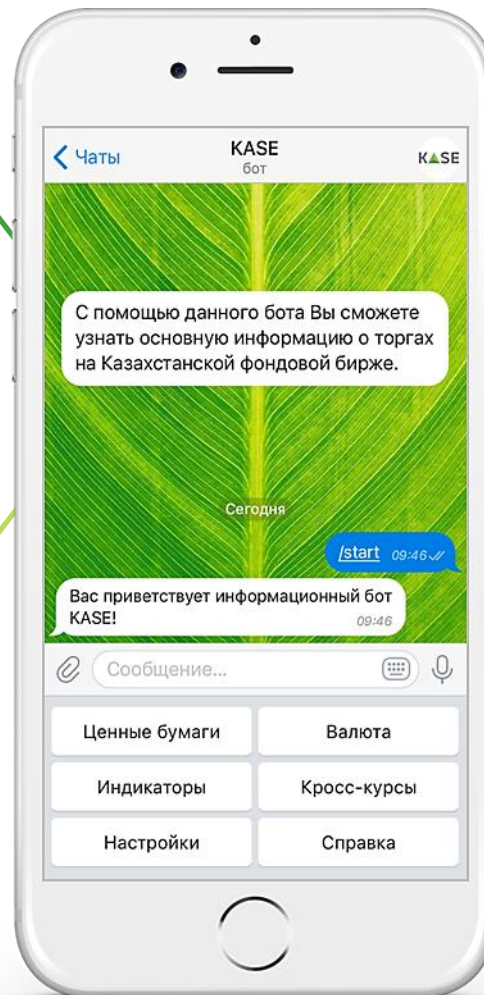
USDKZT_TOM - с 01.07.2019 по 12.07.2019

| Дата | 11:00 | 15:30 | 17:00 |
|----------|--------|--------|--------|
| 01.07.19 | 380,44 | 380,67 | 380,71 |
| 02.07.19 | 381,89 | 381,95 | 381,99 |
| 03.07.19 | 383,69 | 383,99 | 384,01 |
| 04.07.19 | 383,02 | 383,04 | 383,02 |
| 05.07.19 | 383,26 | 383,53 | 383,62 |
| 09.07.19 | 384,02 | 384,23 | 384,25 |
| 10.07.19 | 384,43 | 384,36 | 384,35 |
| 11.07.19 | 382,94 | 383,10 | 383,11 |
| 12.07.19 | 383,04 | 383,29 | 383,29 |

Сервис предоставляется бесплатно на русском, казахском и английском языках

уведомления о специализированных торгах на рынках государственных и корпоративных облигаций и их результатах, а также при достижении определенной цены инструмента

информация о значениях индикаторов биржевого рынка, рассчитываемых KASE

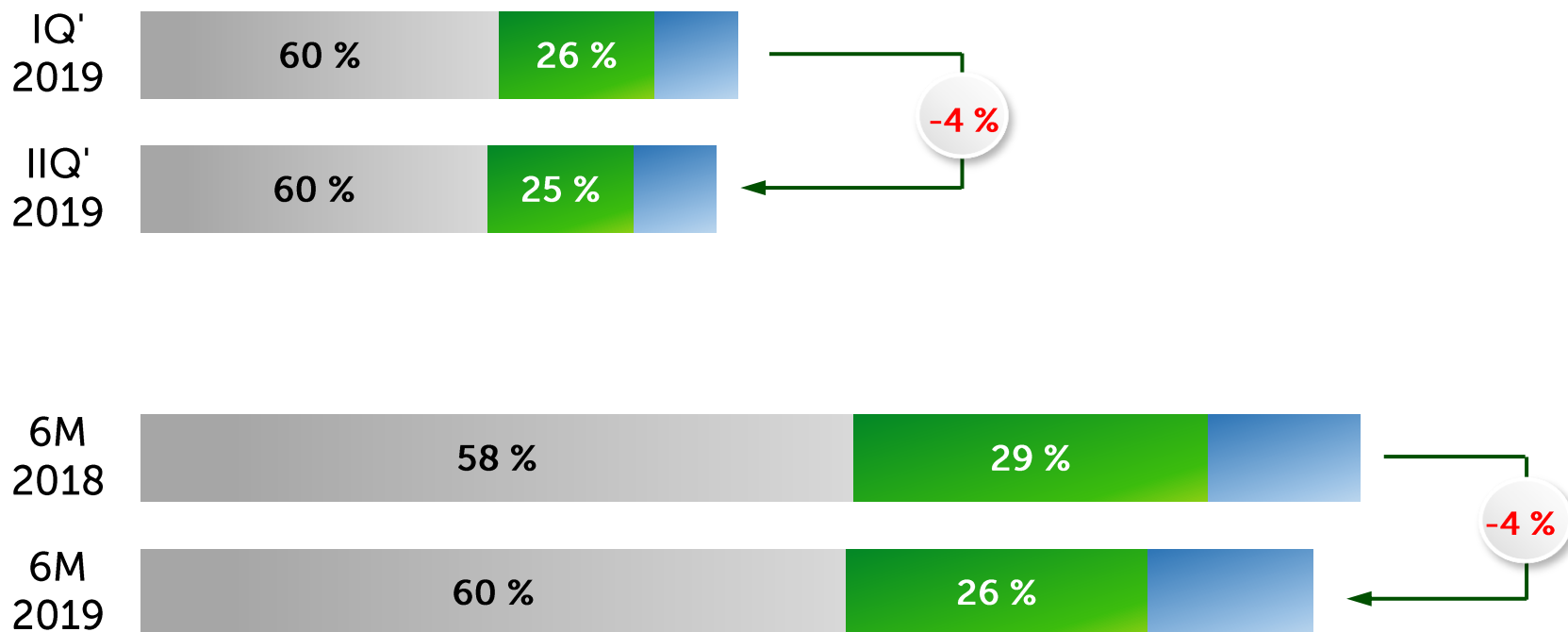


информация о ходе и результатах торгов на KASE иностранными валютами, информация о кросс-курсах валют НБРК

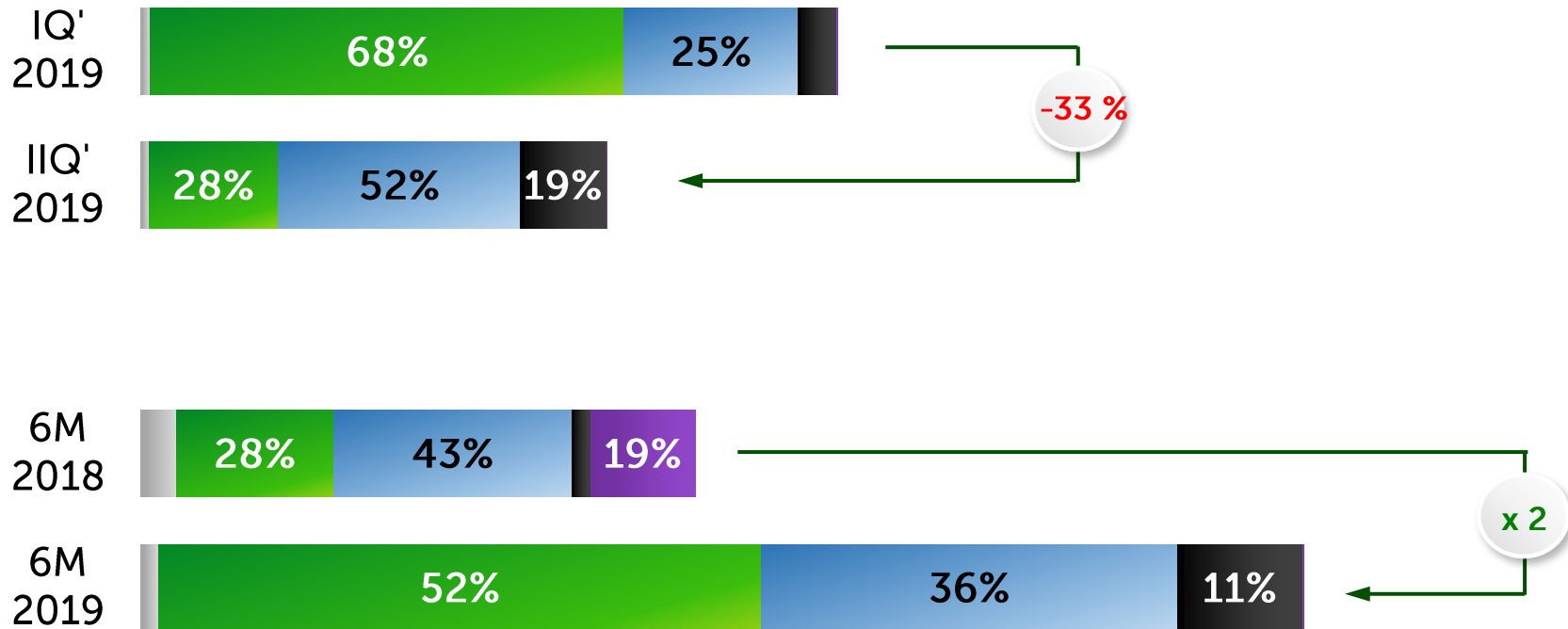
информация о ходе и результатах торгов на KASE ценными бумагами, а также о выплате дивидендов

Объем биржевых торгов

■ РЕПО ■ USD-своп ■ остальные рынки

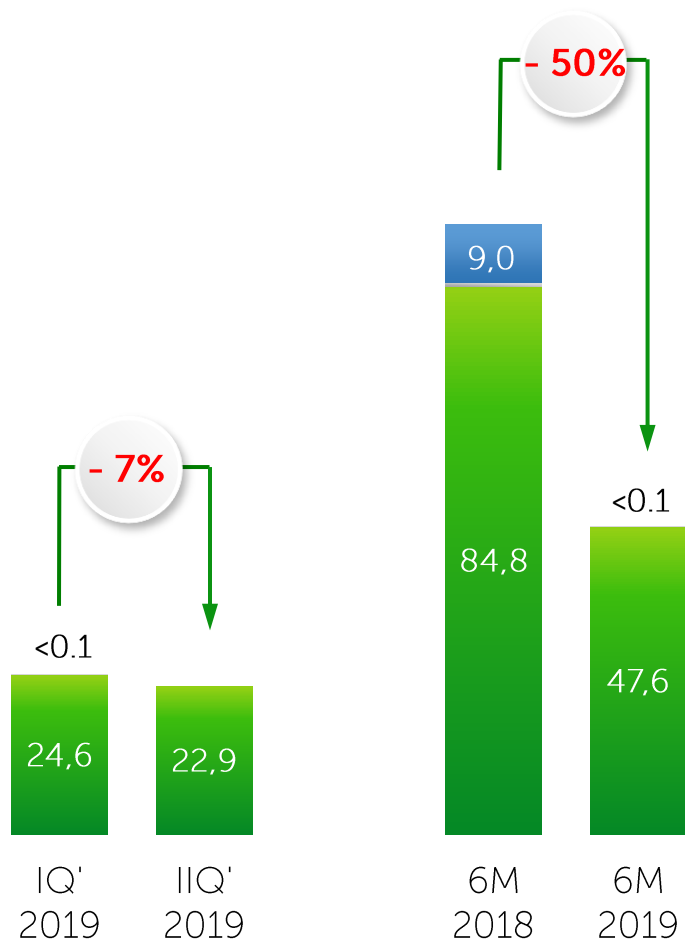


Рынок ценных бумаг



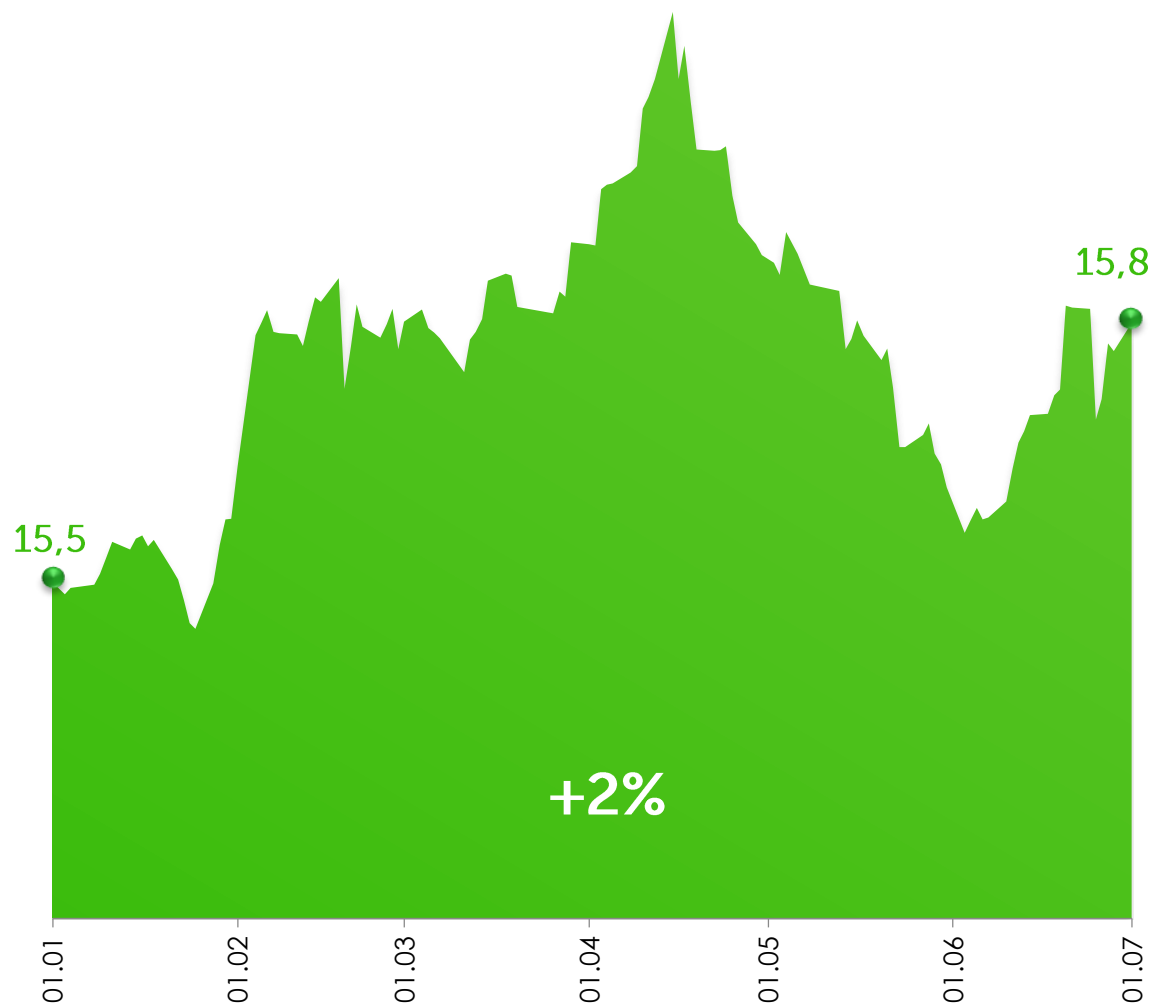
Объем сделок, млрд KZT

- Выкуп простых акций RDGZ
- Первичный рынок
- Вторичный рынок

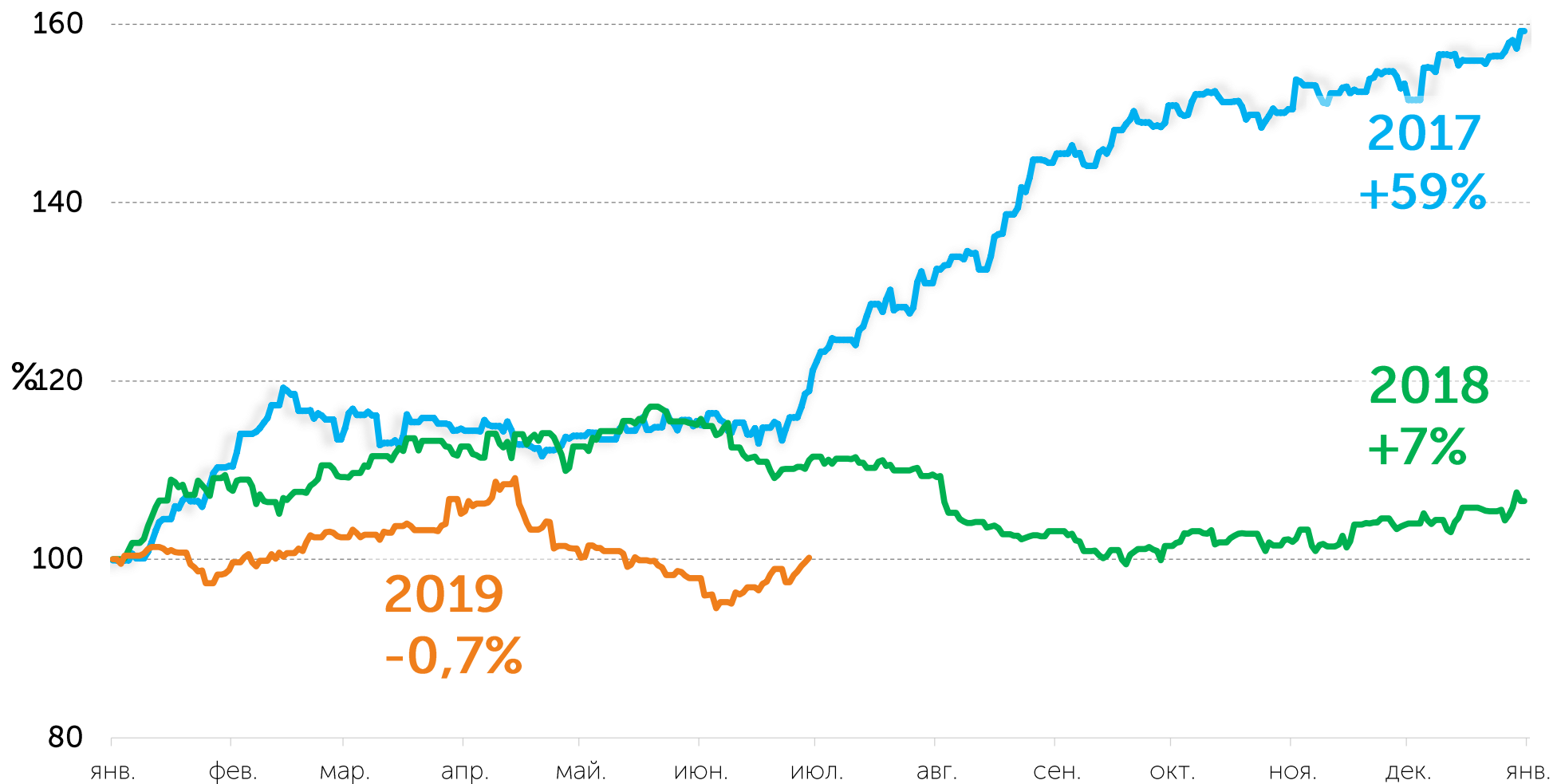


Источник: KASE

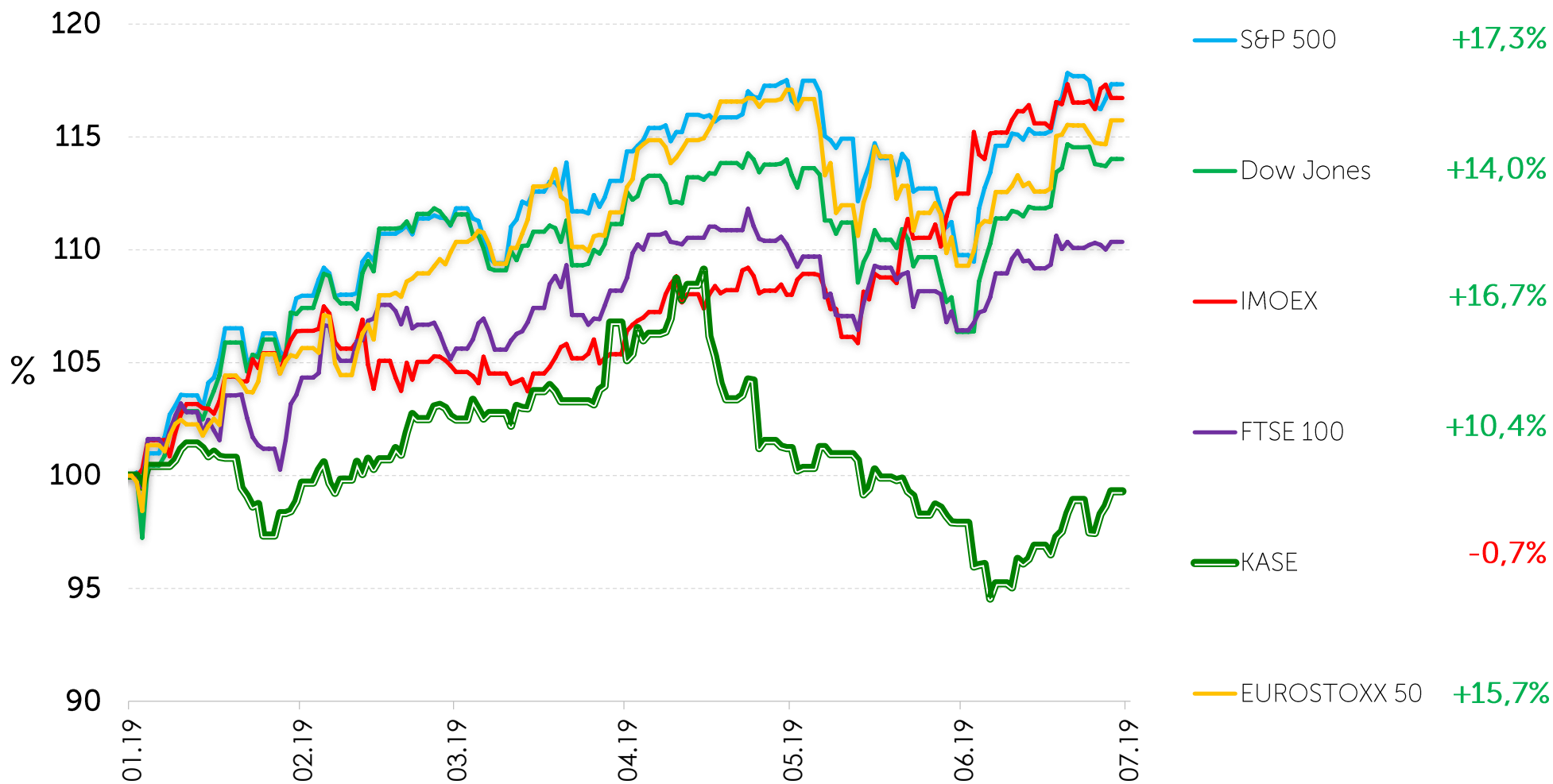
Капитализация рынка акций, трлн KZT



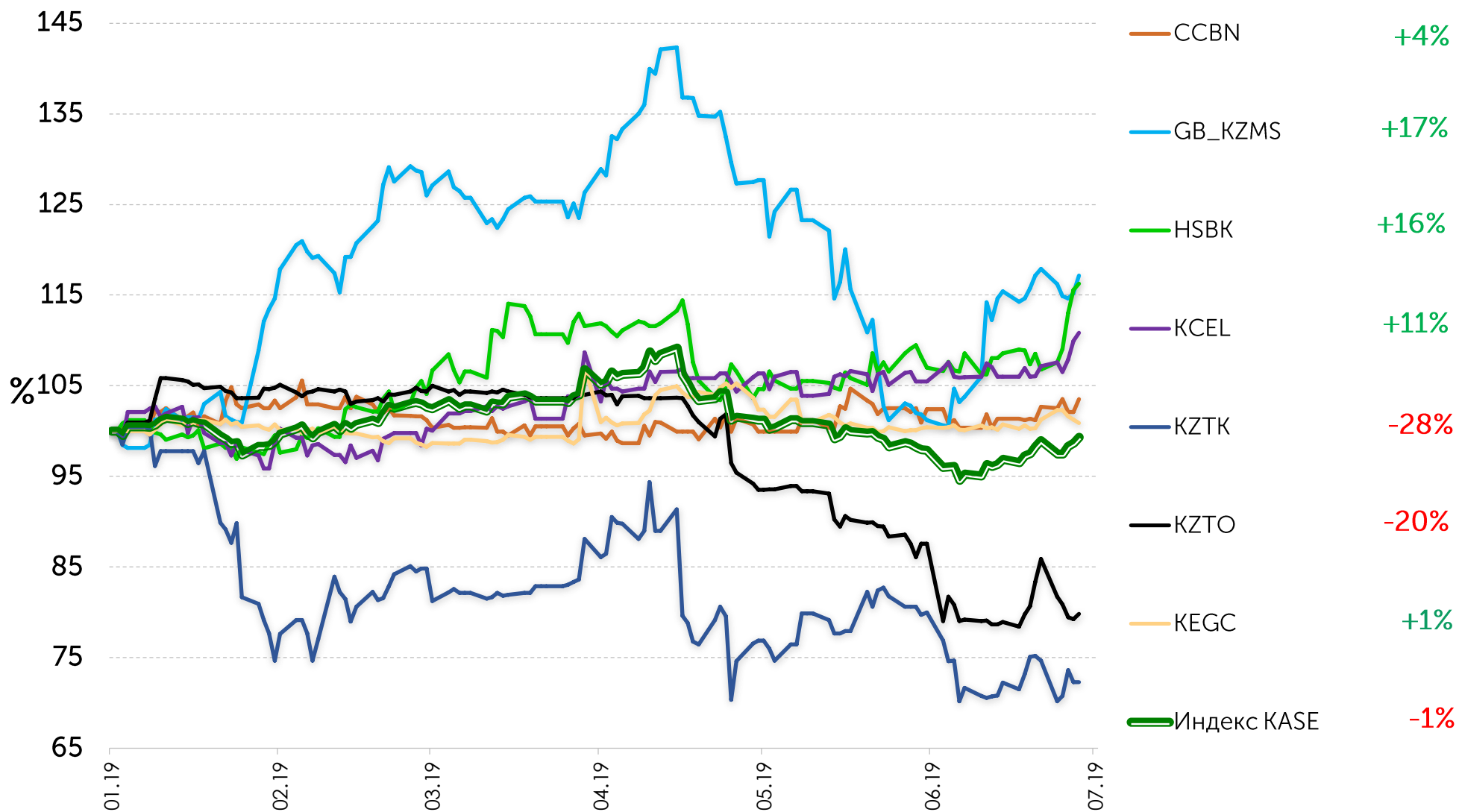
Динамика Индекса KASE



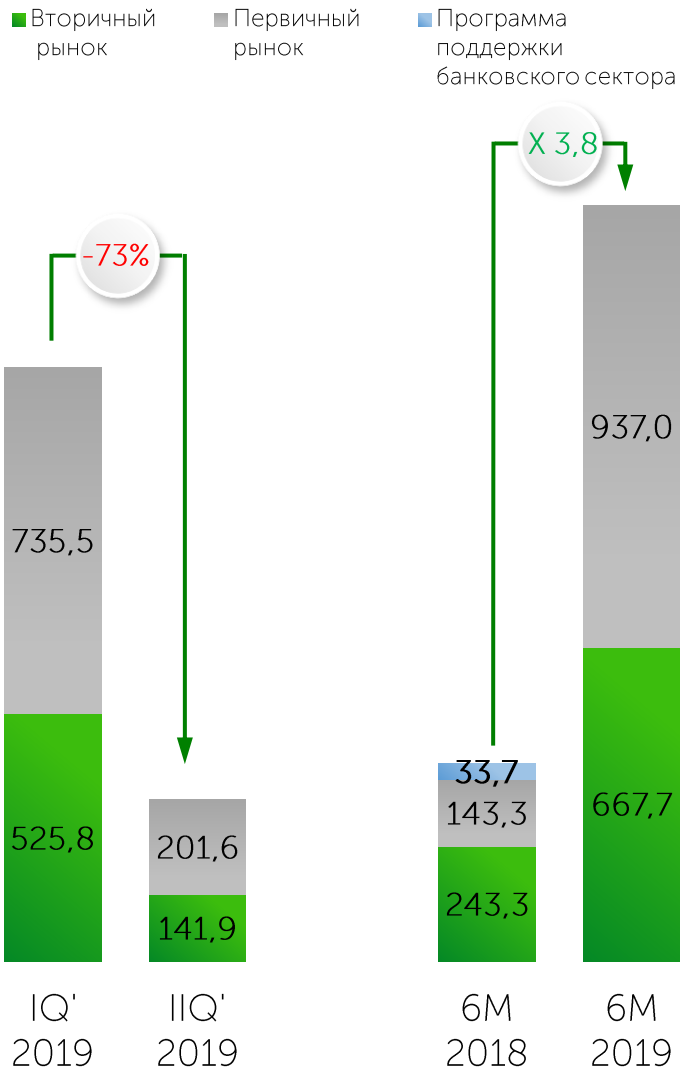
Индекс KASE и мировые фондовые индексы



Компоненты Индекса KASE

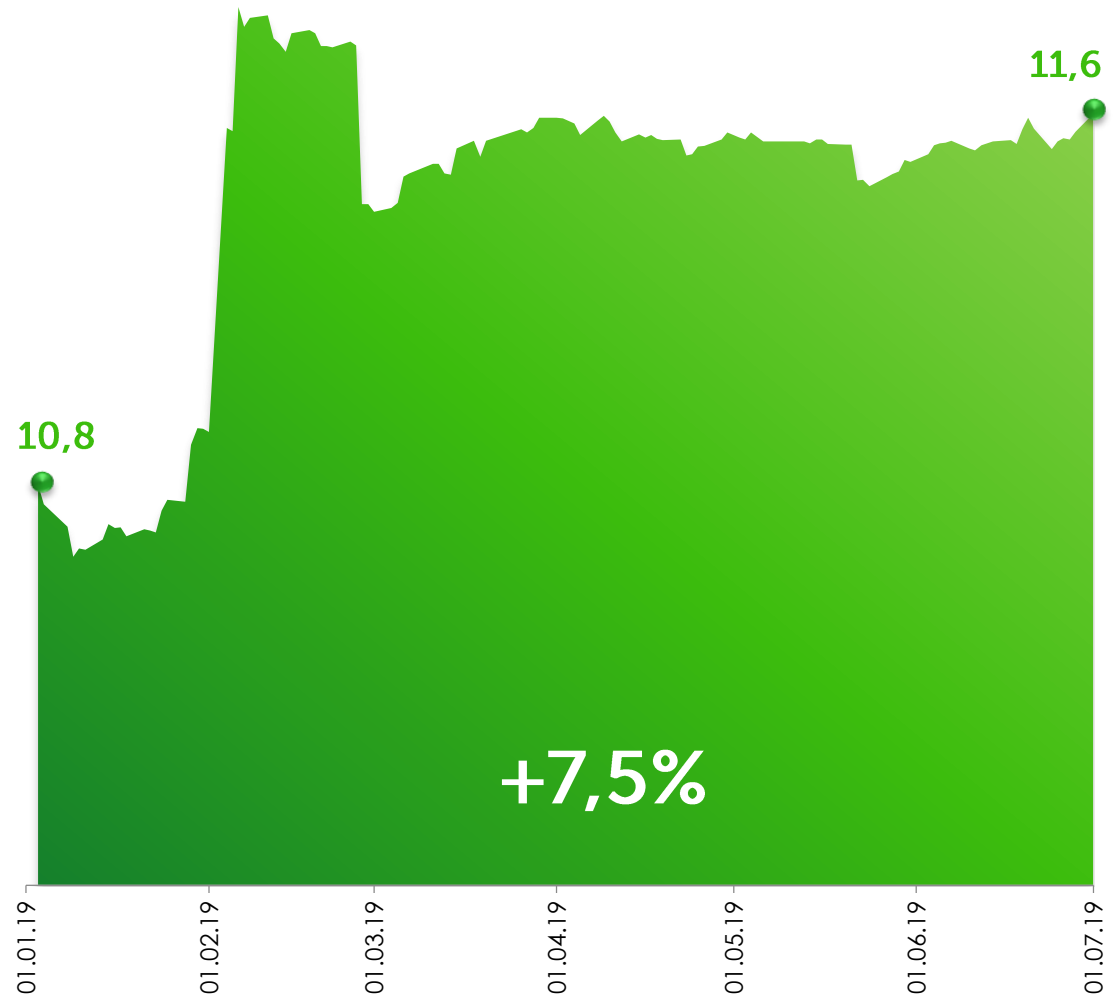


Объем сделок, млрд KZT



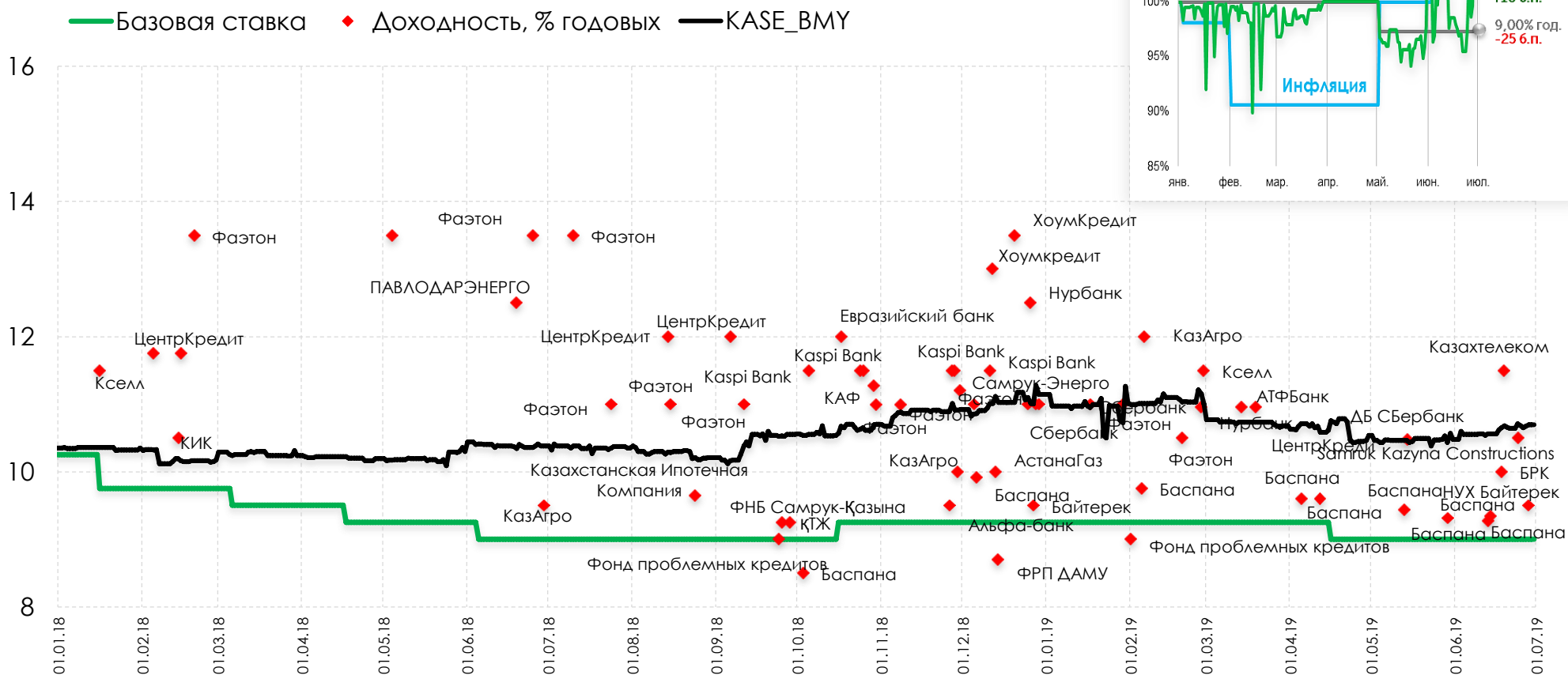
Источник: KASE

Объем корпоративного долга в обращении, трлн KZT



Размещения корпоративных облигаций: ставки доходности

Рыночные размещения 2018 – 6М 2019 года*

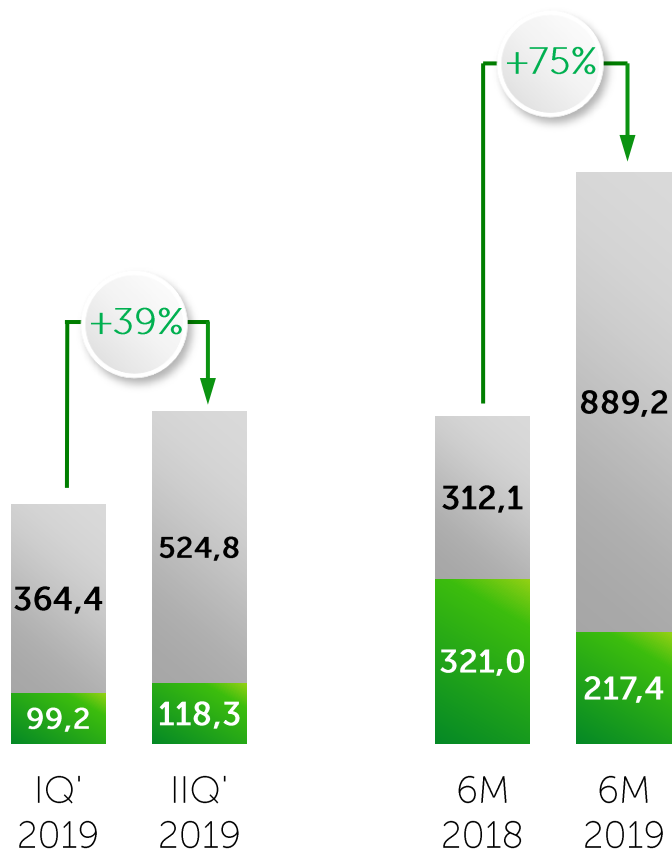


* без учета размещений, проводимых в рамках Программы повышения финансовой устойчивости банковского сектора Республики Казахстан

Государственные облигации

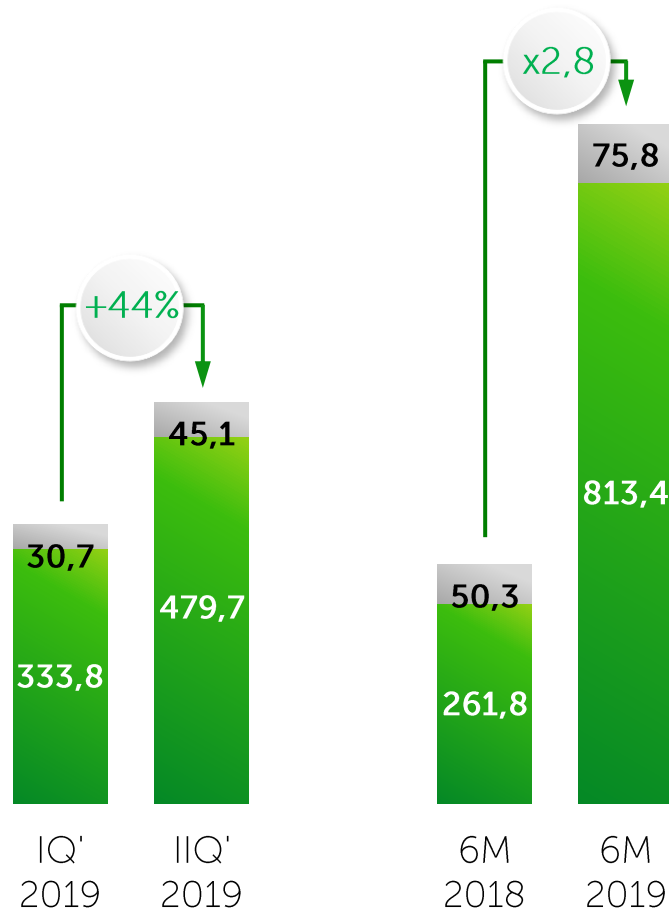
Объем сделок, млрд KZT

■ первичный рынок ■ вторичный рынок

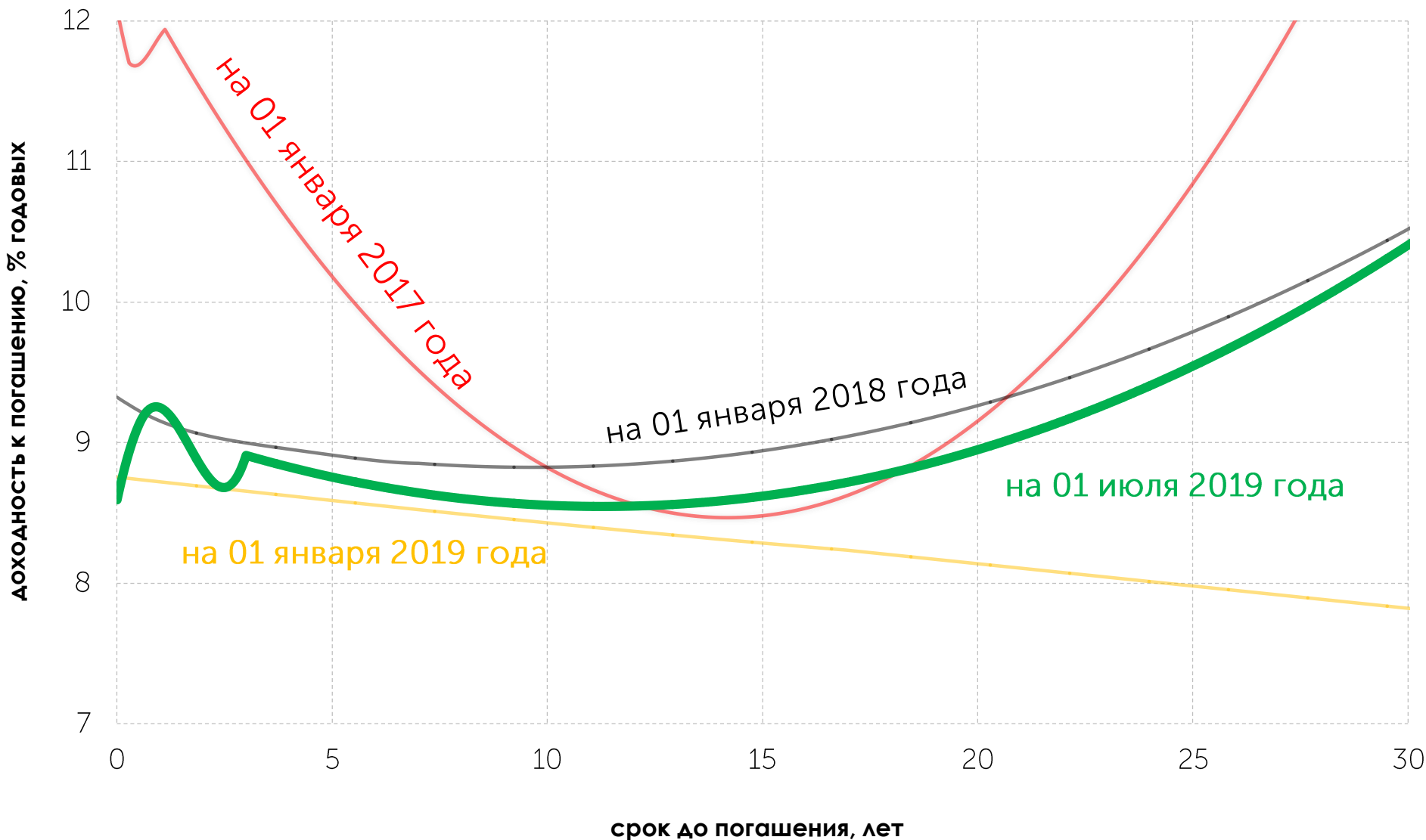


Первичный рынок ГЦБ, млрд KZT

■ ГЦБ Минфина ■ облигации МИО

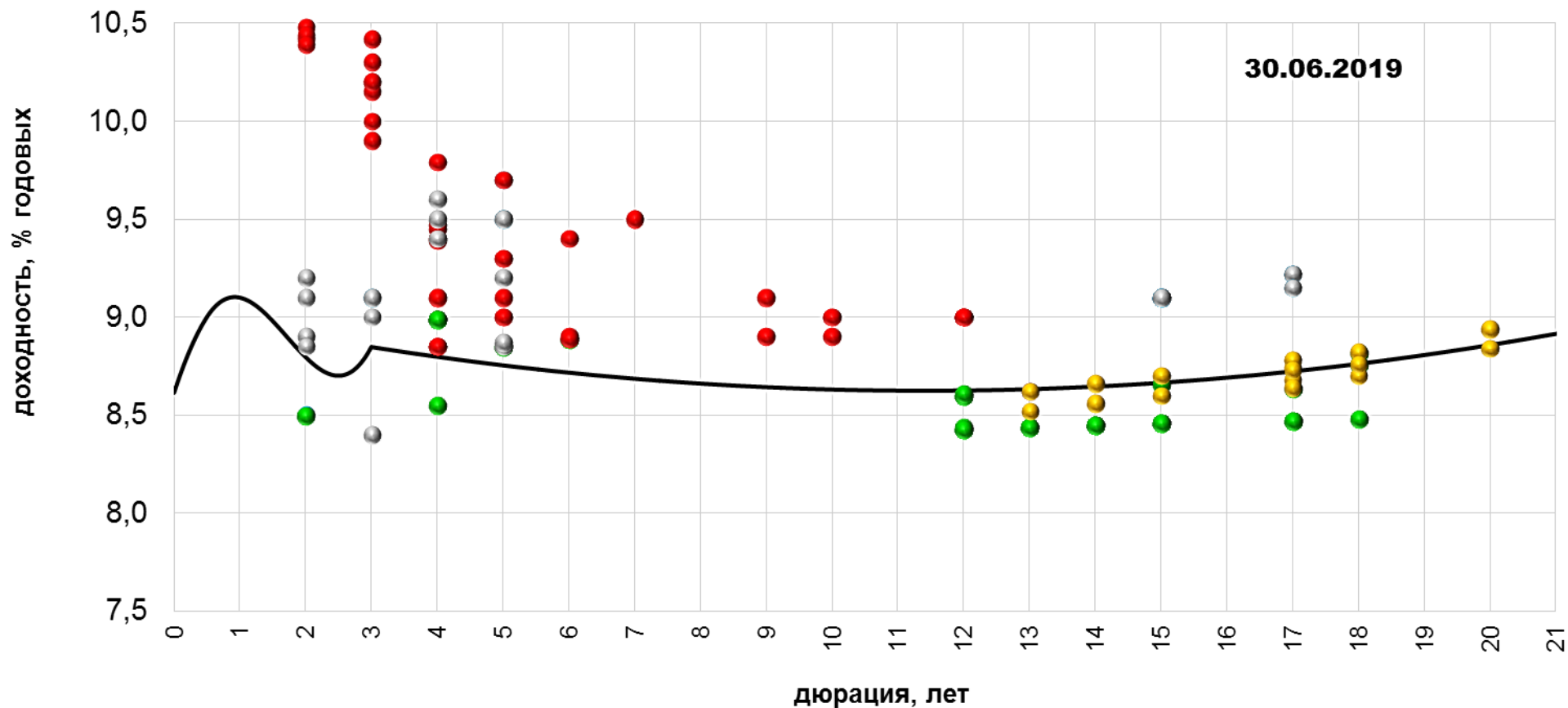


Кривая доходности ЦБ



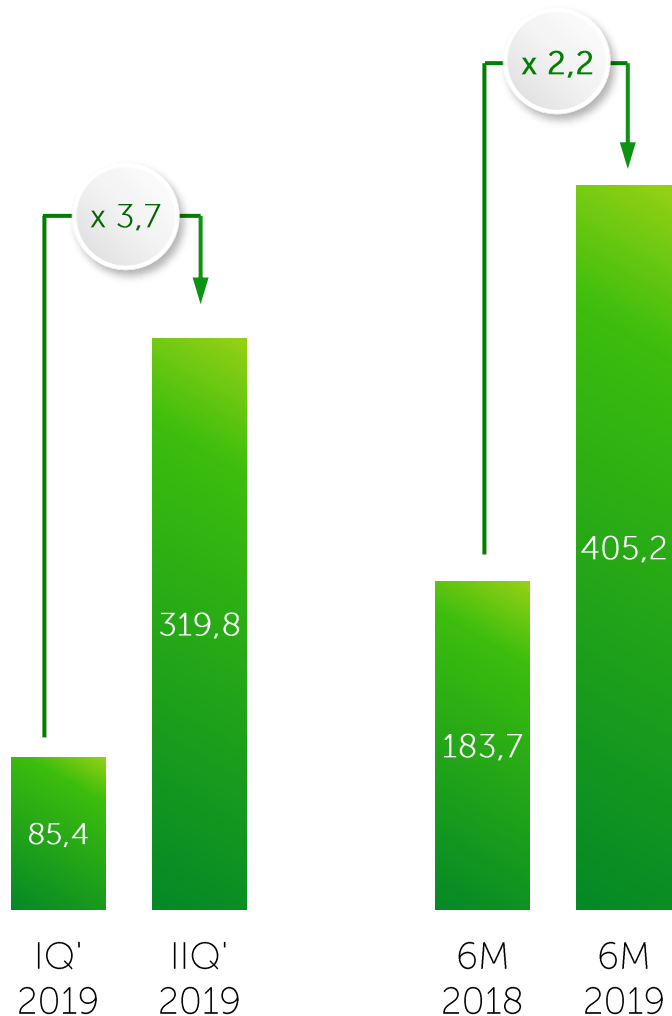
Доходность и дюрация МЕКАМ при размещении на KASE

● 2016 ● 2017 ● 2018 ● 2019



Примечание: срок до погашения рассчитан на дату размещения бумаги

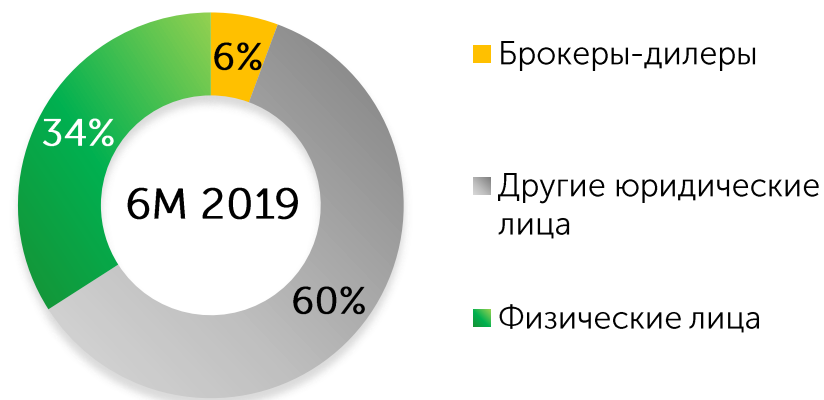
Объем сделок, млн KZT



Объем торгов в разбивке по инструментам, млн KZT

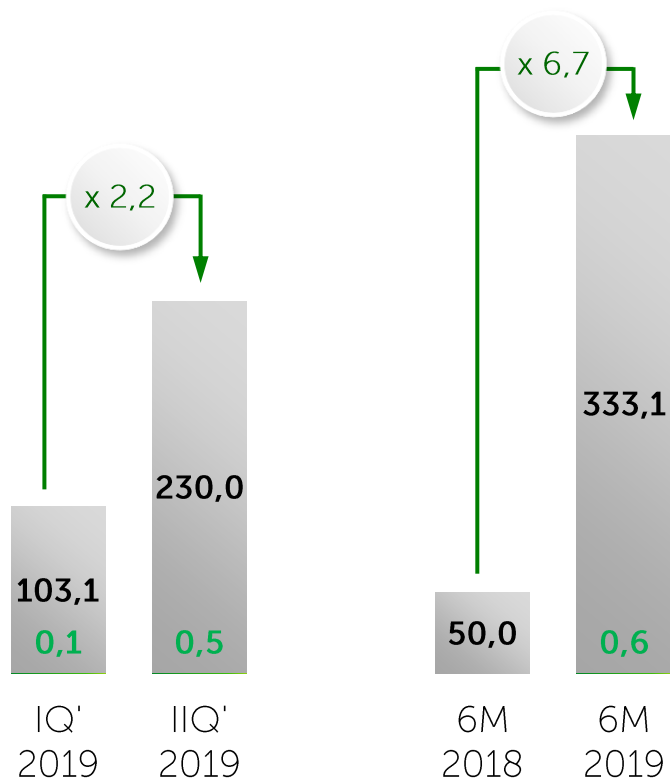


Доли основных категорий инвесторов, %



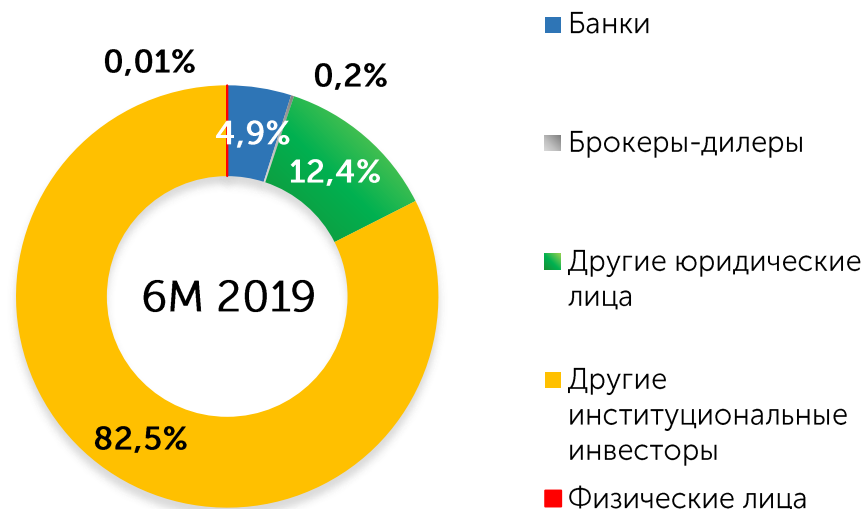
Объем сделок, млрд KZT

■ Вторичный рынок ■ Первичный рынок



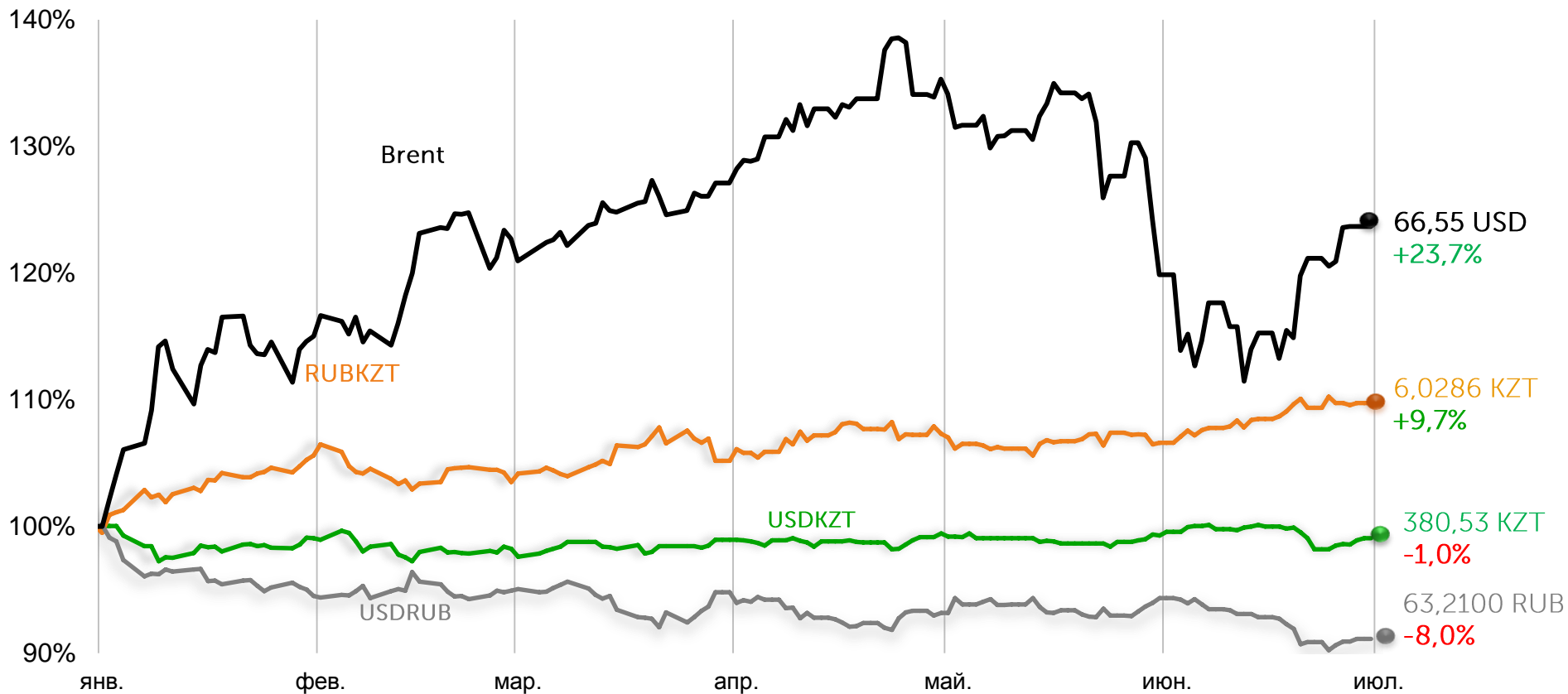
На 01 июля 2019 года в официальном списке KASE находятся **13 выпусков Евразийского банка развития, 7 выпусков Европейского банка реконструкции и развития, 3 выпуска Международной финансовой корпорации, 1 выпуск Европейского инвестиционного банка и 2 выпуска Азиатского банка развития.**

Доли основных категорий инвесторов, %



Тенге был стабильным

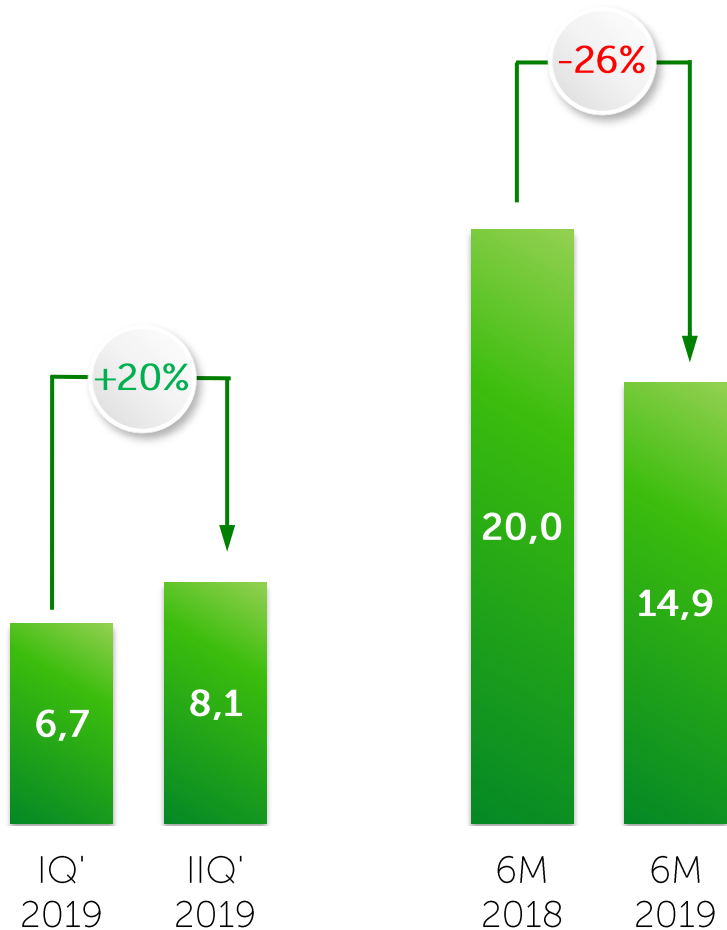
Национальная валюта завершила I полугодие 2019 года с небольшим отклонением к началу года



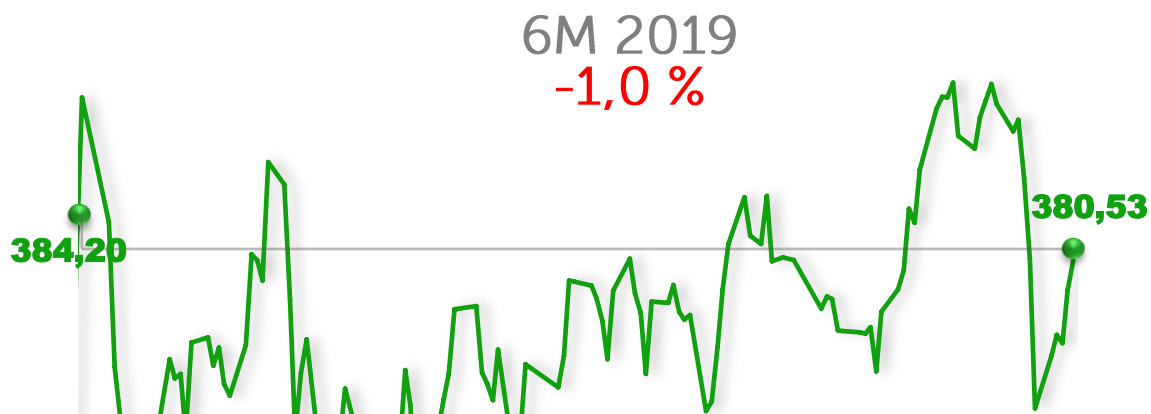
Тренды рассчитываются по последнему торговому дню отчетного квартала текущего года к последнему торговому дню предшествующего отчетному года.

Источник: Национальный банк РК (USDKZT), Bloomberg (RUBKZT, USDRUB, Brent)

Объем торгов, млрд USD

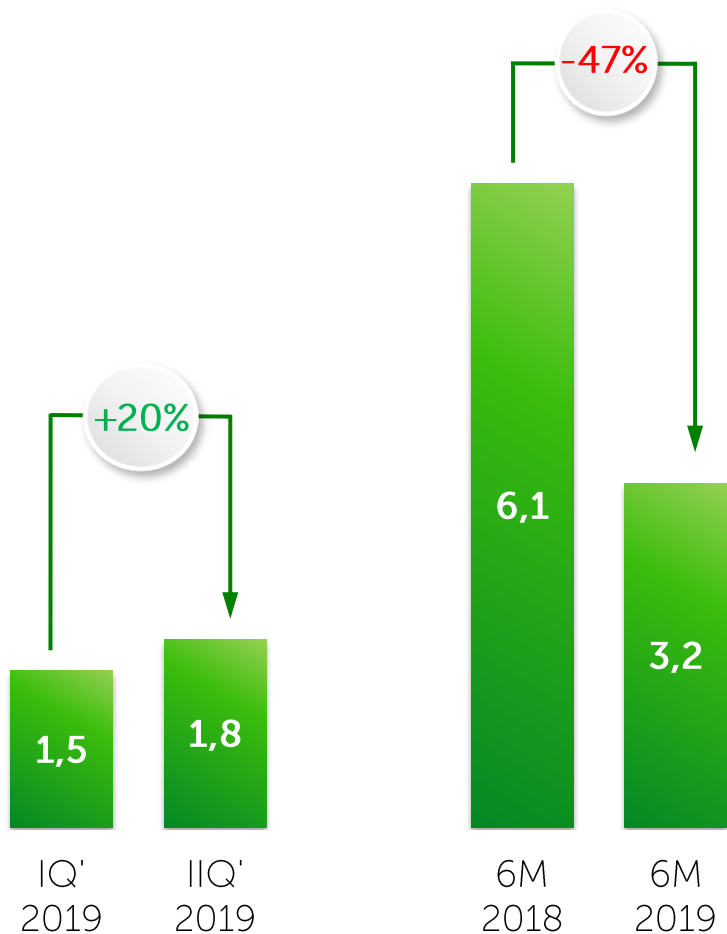


Динамика курса USD/KZT, KZT за ед. валюты



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

Объем торгов, млрд RUB

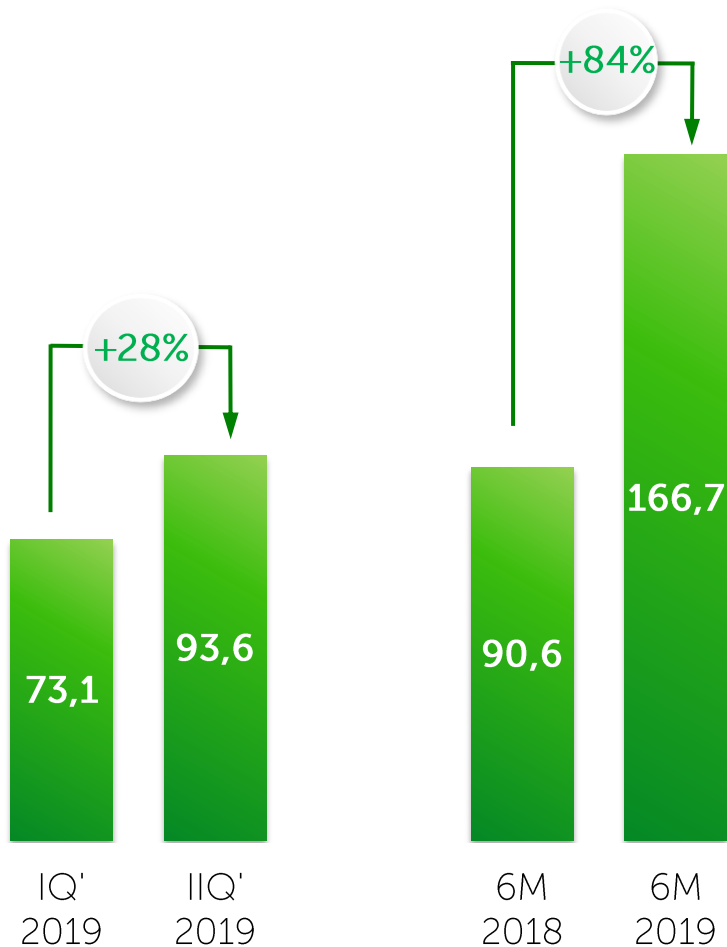


Динамика курса RUB/KZT, KZT за ед. валюты

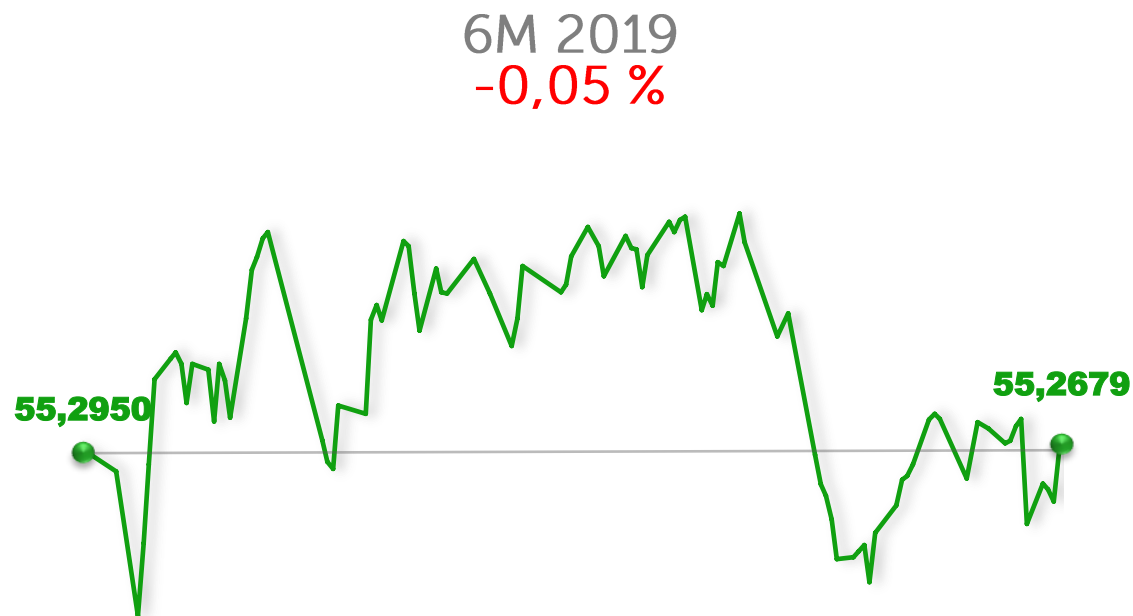


Примечание: динамика курса RUB/KZT на основе средневзвешенного курса по итогам утренней и дневной сессий

Объем торгов, млн CNY



Динамика курса CNY/KZT, KZT за ед. валюты



Примечание: динамика курса CNY/KZT на основе средневзвешенного курса по итогам утренней сессии

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