

KASE



Биржевая практика развития ESG и зеленых облигаций

09 сентября 2021г.



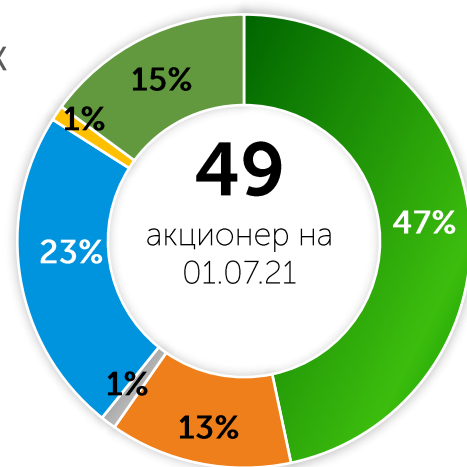
Казахстанская Фондовая Биржа

47,0% - НБРК

13,1% – МОЕХ

38,8% - финансовые организации

- Национальный Банк РК
- МОЕХ
- Брокеры
- Банки
- Розничные инвесторы
- Прочие



Источник: KASE

KASE была создана 17 ноября 1993 года как "Казахская межбанковская валютная биржа" - через два дня после введения тенге (национальной валюты Казахстана)

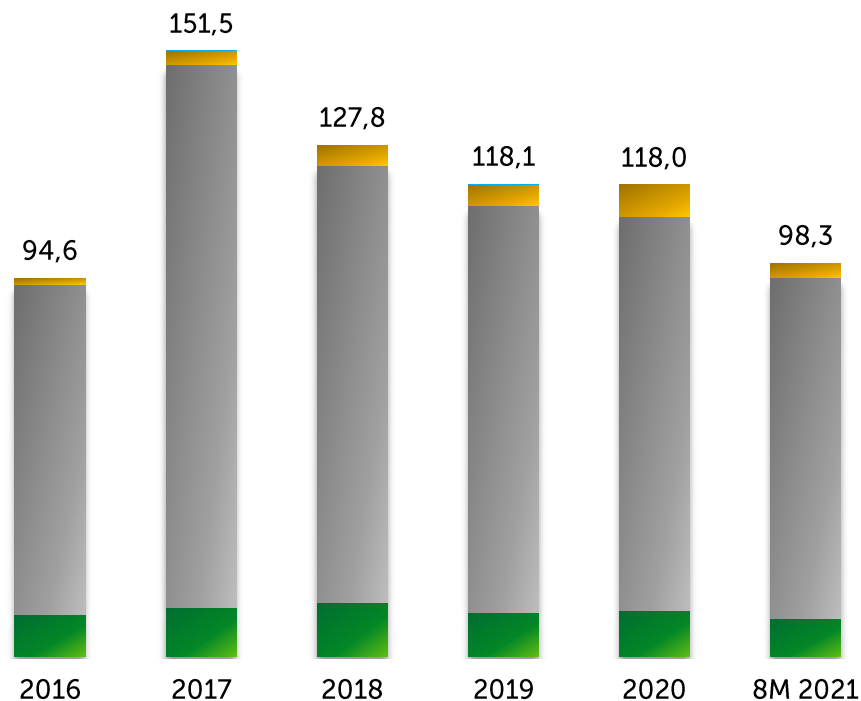
- ▲ KASE - коммерческая организация, функционирующая в организационно-правовой форме акционерных обществ.
- ▲ Миссия: Содействие экономическому росту РК посредством обеспечения широкого спектра инструментов для привлечения финансирования отечественными эмитентами, обеспечения платформы для перераспределения ликвидности в финансовой системе и предоставления прозрачной инвестиционной среды для локальных и иностранных инвесторов.

Регулирующий орган – Агентство по регулированию и развитию финансового рынка Республики Казахстан

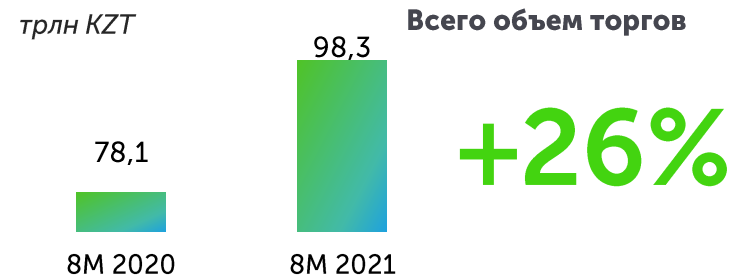
+26 % объем торгов
8М '2021 к 8М '2020



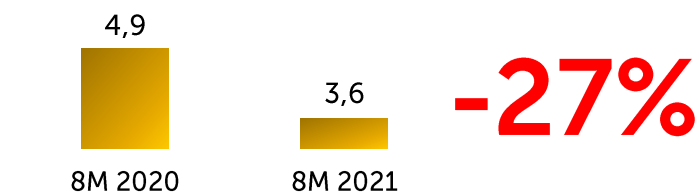
Динамика объема торгов по секторам, трлн тенге



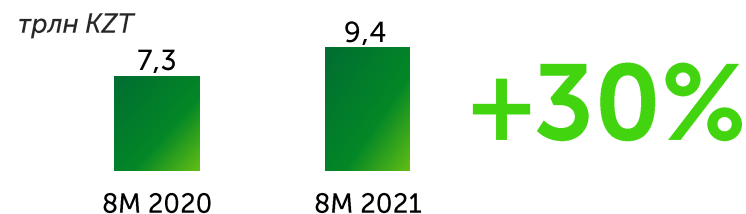
8М'2021 к 8М'2020



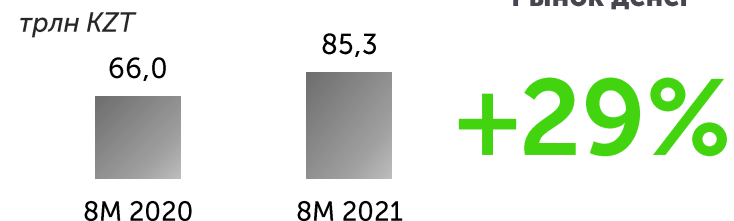
Рынок ценных бумаг



Рынок иностранных валют



Рынок денег



Структура торговых списков на 01 сентября 2021 года

1 172 инструмента, в том числе ценных бумаг
817 наименований, из них 189 инструментов в списке Т+

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
Вторичный рынок	ГЦБ МФ РК	ETF	CNYKZT	CNYKZT	С 07 июля 2021 года: KZAP HSBK
Крупные компании	Муниципальные облигации		EURKZT	EURKZT	
МСБ	Ноты НБ РК		Авторепо	EURUSD	
Двойной листинг	ГЦБ иностр. гос-в		Акции		
GDR	Корпоративные облигации		Облигации		
	Облигации МФО*		Корзина ГЦБ		
14 (Т+)	175 (Т+)				
142 (Т+0)	653 (Т+0)	22	319	16	20
Расчеты					
T+2	T+2	T+0	от T+1 до T+1Y	T+0	T+1W
T+0 - неликвидные ЦБ	T+0 - неликвидные ЦБ		от T+0 до T+90	T+1	T+1M
				T+2	T+3M
					T+6M

*облигации международных финансовых организаций
Источник: KASE

IT модернизация

- Внедрение новых торгово-клиринговых систем на всех рынках
- Внедрение новых центров обработки данных
- Обеспечение информационной безопасности и отказоустойчивости систем

Запуск услуг ЦК

- Внедрение центрального контрагента на всех рынках
- Неттинг на фондовом рынке и репо
- Мультиинструментальное обеспечение сделок
- Расчетный цикл от T+0 до T+2
- Предторговый контроль обеспечения
- Привлечение провайдеров ликвидности

Ликвидность и глубина биржевого рынка

- Привлечение региональных финансовых организаций в члены KASE
- Внедрение программ для маркет-мейкеров
- Инклюзия биржевых услуг через прямые контакты с потенциальными эмитентами и инвесторами

Внедрение принципов устойчивого развития

- Повышение прозрачности KASE
- Внедрение стандартов экологичности ведения бизнеса
- Повышение социальной ответственности

Развитие ESG на KASE



Инициатива ООН "Устойчивые фондовые биржи" KASE (SSE)

- Функционирует с 2009 года.
- Ключевая задача Инициативы ООН SSE - создание потенциала фондовых бирж и регуляторов рынка ценных бумаг для содействия ответственным инвестициям в устойчивое развитие и повышение эффективности деятельности компаний по вопросам окружающей среды, социальной сферы и управления.
- 106 биржи заявили о партнерстве и приверженности Инициативе ООН SSE.
- **KASE присоединилась к Инициативе ООН SSE в 2015 году.**



Требования Биржи по годовому отчету

Общие
условия и
принципы

Требования к
содержанию

Обращение
руководства

Информация
об эмитенте

Основные
события
отчетного года

Операционная
деятельность

Финансово-
экономические
показатели

Управление
рисками

Экологичность

Социальная
ответственность

Корпоративное
управление

Дополнительная
информация

Согласно Приложению № 3 к Правилам раскрытия информации

Требования Биржи по раскрытию ESG информации

ИНФОРМАЦИЯ ПО КРИТЕРИЯМ ЭКОЛОГИЧНОСТИ

ИНФОРМАЦИЯ ПО КРИТЕРИЯМ СОЦИАЛЬНОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТИ

ИНФОРМАЦИЯ ПО КОРПОРАТИВНОМУ УПРАВЛЕНИЮ

СПИСОК КЛЮЧЕВЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ В ОТНОШЕНИИ ОБЩИХ ЭКОЛОГИЧЕСКИХ И СОЦИАЛЬНЫХ ВОПРОСОВ

СПИСОК КЛЮЧЕВЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПО КОРПОРАТИВНОМУ УПРАВЛЕНИЮ

РУКОВОДСТВО ПО ОТРАСЛЕВЫМ СПЕЦИФИКАЦИЯМ ESG

Годовой отчет по итогам 2019 года, раскрывающий элементы ESG информации, представлен Бирже 86 компаниями.



Эмитенты

- Развитие методологии раскрытия ESG информации
- Внедрение требования по обязательному раскрытию ESG-информации
- Проведение мероприятий по продвижению ESG критериев (семинары по раскрытию ESG факторов для эмитентов KASE)
- Разработка требований листинга к зеленым инструментам
- Развитие институтов независимых верификаторов зеленых и социальных облигаций
- Выбор эмитентов, наиболее полно раскрывающих информацию ESG
- Стимулы для эмитентов к получению рейтингов ESG

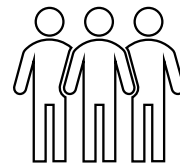


Инвесторы

- Продвижение выпуска зеленых облигаций
- Проведение мероприятий по принципам ответственного инвестирования

Партнеры

- Меморандум о взаимопонимании между Агентством по регулированию и развитию финансового рынка РК, KASE и PwC о продвижении принципов устойчивого финансирования (июль 2021 г.)
- Меморандум о взаимопонимании между KASE и Эксперт РА по развитию инфраструктуры финансирования ESG, в т.ч. проведению независимой верификации (август 2021 г.)
- Мероприятия по ESG темам в партнерстве с WFE, инициативой SSE, IFC и др.



KASE

- Внедрение Политики устойчивого развития (Октябрь 2020 г.)
- Внедрение зеленого офиса

Политика определяет принципы оптимизации воздействия на окружающую среду за счет рационального использования ресурсов и создания еще более комфортных и безопасных условий труда для наших сотрудников

Выпуск зеленых облигаций

Совершенствование требований Агентства по регулированию и развитию финансового рынка РК

Уполномоченным органом планируется внесение изменений в Требования №248, в соответствии с которыми будет введено понятие **социальных облигаций**, а также:

- описание проекта, направленного на реализацию социальных задач, на финансирование которого будут использоваться деньги, в проспекте выпуска социальных облигаций либо в частном меморандуме;
- информация о соответствии данного проекта международным принципам и стандартам в области устойчивого развития.



В соответствии с новым ЭК РК **зеленые облигации** - долговой инструмент с фиксированным доходом для привлечения денег в целях финансирования реализации зеленых проектов.

На текущий момент 4 организации (PWC, РА Эксперт, РА АКРА, РА S&P) подтвердили готовность по верификации проектов «зеленых» и социальных облигаций.

Изменения требований KASE

Изменения в Листинговые правила KASE обуславливают наличие **заклучения верификатора** - документ, подтверждающий независимую оценку проекта, подлежащего финансированию через выпуск ESG облигаций.

Листинговыми правилами под **верификаторами** определены организации, которые могут осуществлять независимую оценку проектов устойчивого развития.

Биржа определяет перечень организаций – потенциальных верификаторов в соответствии со стандартами ICMA и Climate Bond Initiative.

Льготы KASE

для **зеленых или иных облигаций**, выпускаемых для финансирования проектов устойчивого развития:

- для предварительной оценки (за исключением биржевых за предварительное заключение (за исключением коммерческих облигаций и облигаций на площадке "Частное размещение") – 100-кратный размер МРП;
- за рассмотрение – 100-кратный размер МРП;
- вступительный – 100-кратный размер МРП;
- ежегодный – 100-кратный размер МРП.

для **социальных облигаций**:

- за предварительное заключение – отсутствует сбор;
- за рассмотрение – 50-кратный размер МРП;
- вступительный – отсутствует сбор;
- ежегодный – 50-кратный размер МРП



ASIAN DEVELOPMENT BANK

В ноябре 2020 г. Азиатский банк развития (ADB) выпустил на KASE зеленые облигации на сумму 10,09 млрд. тенге и 3,87 млрд. тенге для «финансирования портфеля проектов АБР по адаптации к изменению климата и смягчению его воздействия в Казахстане». **Это были первые выпуски зеленых облигаций на KASE и вторые в Казахстане.**

В феврале 2021 года АБР выпустил **первые гендерные облигации в Казахстане на площадке KASE** и привлек почти 8,4 млрд тенге. Поступления от данных облигаций пойдут на финансирование проекта «Содействие гендерному равенству в жилищном финансировании».



Фонд развития предпринимательства «Даму» в рамках соглашения с ПРООН по снижению рисков инвестирования в возобновляемые источники энергии (ВИЭ) выпустил на AIX **зеленые купонные облигации** на сумму 200 млн. тенге.

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