

ОБЗОР РЕЗУЛЬТАТОВ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ за 2021 год

21 января 2022 года
г. Алматы



СОДЕРЖАНИЕ

- **Краткий обзор результатов**
- **Ключевые проекты KASE и мероприятия**
- **Стратегия развития KASE на 2022-2024 гг.**
- **Планы на 2022 год**

+48%

объем торгов
с 118,0 до
174,4 трлн тенге

+80%

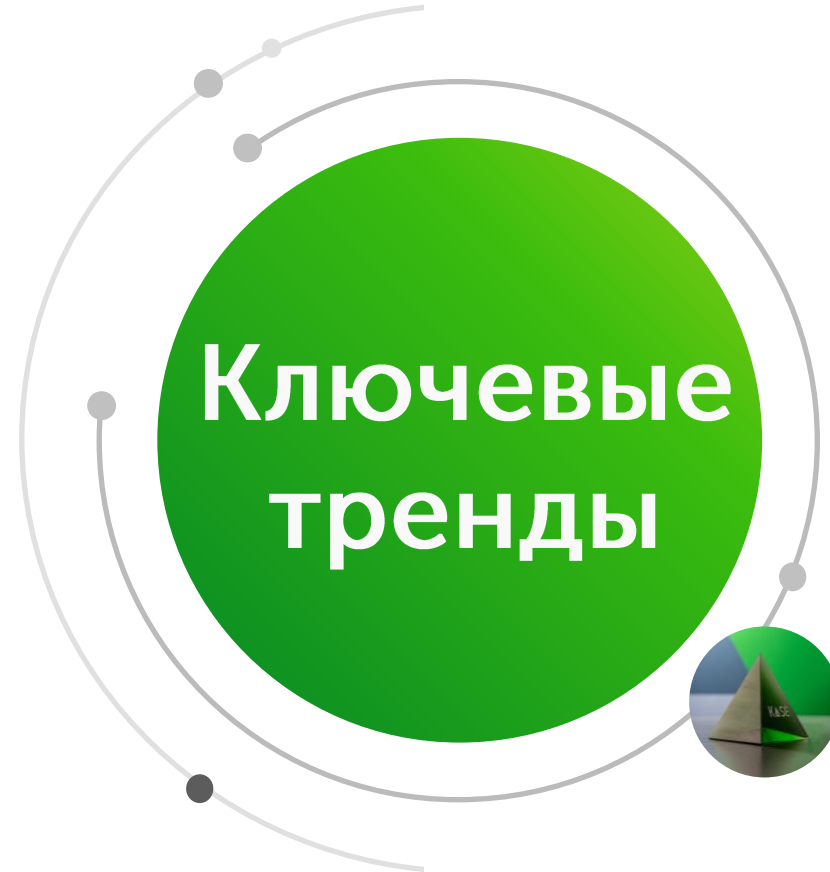
объем торгов
на рынке акций
с 238,4 до
429,2 млрд тенге

+85%

объем торгов на вторичном
рынке корп. облигаций
с 451,8 до
837,0 млрд тенге

+88%

объем торгов
на рынке ПИФов
с 20,3 до
38,1 млрд тенге

**+37%**

прирост
Индекса KASE
с 2 675,6 до
3 675,28 пунктов

+51%

капитализация
рынка акций
с 19,1 до
28,8 трлн тенге

+88 тыс.

новых счетов,
открытых
физическими лицами
на 01.01.22
218 тыс. счетов в ЦД

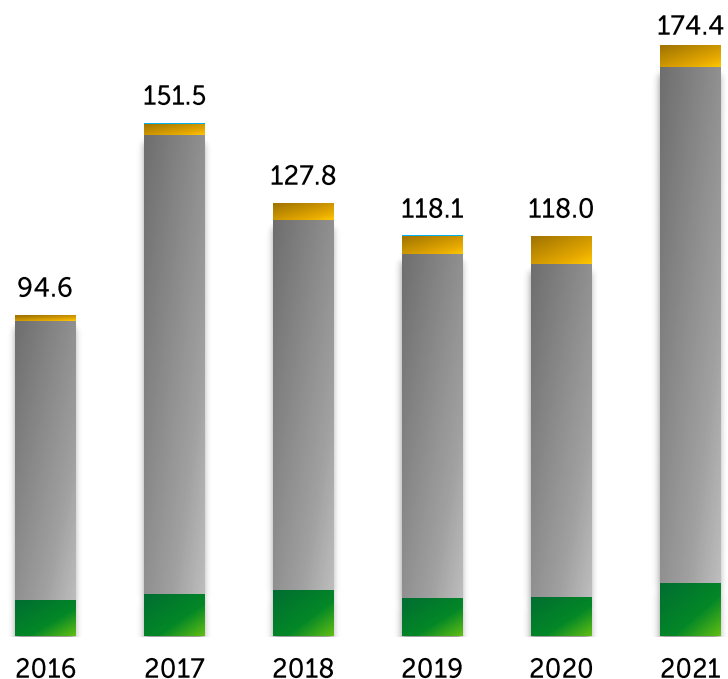
+156 **НОВЫХ**

инструментов
в официальном списке

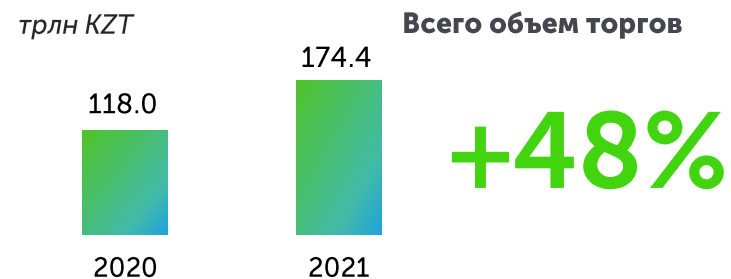
Рынки KASE: Объем торгов вырос на 48 %



Динамика объема торгов по секторам, трлн тенге

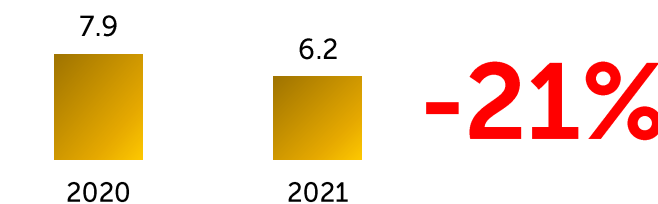


трлн KZT

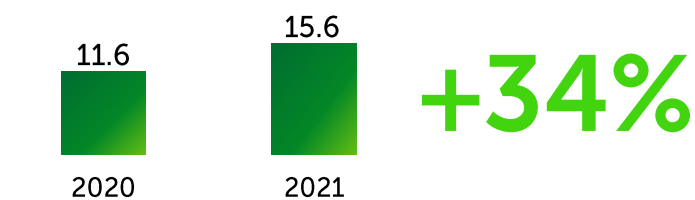


Всего объем торгов

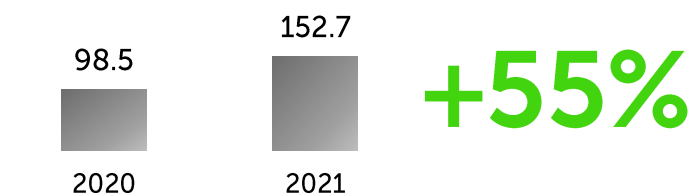
Рынок ценных бумаг



Рынок иностранных валют

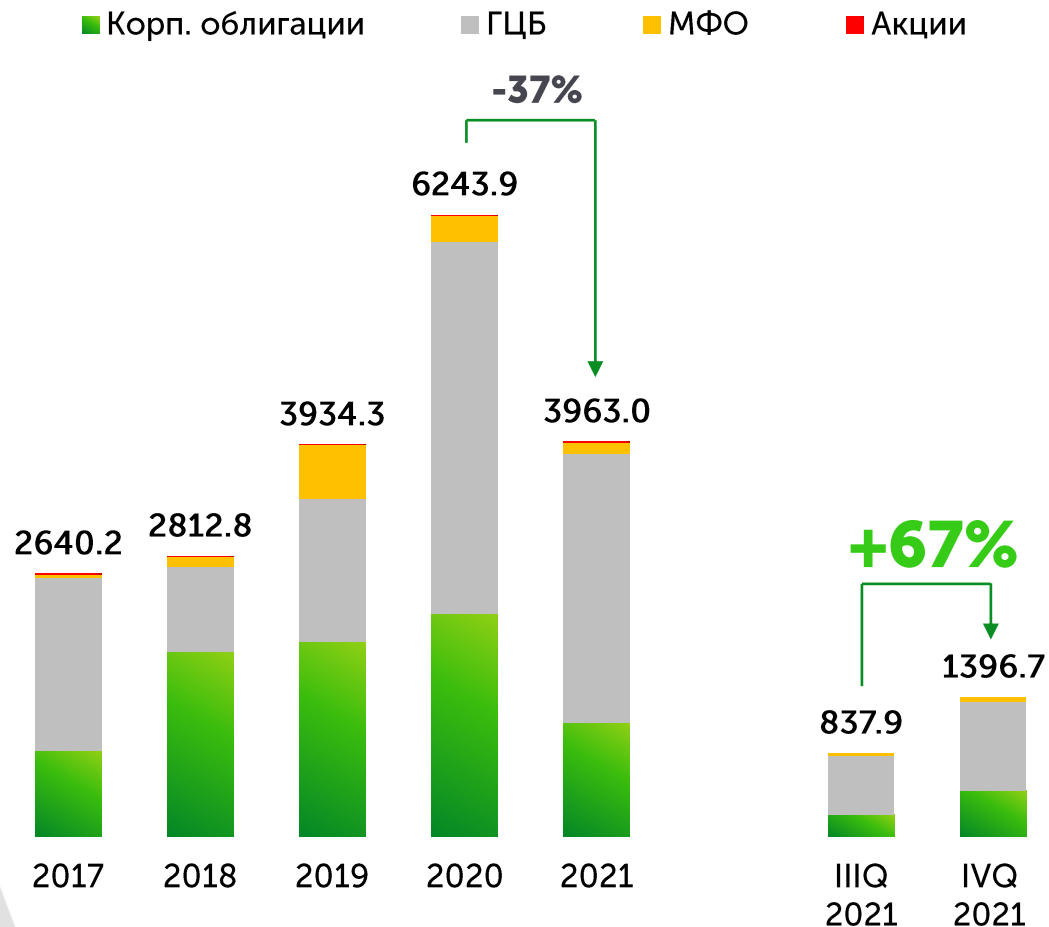


Рынок денег



Рынок привлечения капитала в 2021 году

Объемы первичных размещений, млрд тенге



Структура первичного рынка, млрд тенге



В торговых списках

1 469 инструментов, включая 904 ценных бумаг, 268 инструментов в списке T+ за 2021 год + 345 инструментов, включая + 97 инструментов в списке T+

по состоянию на 01 января 2022 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
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		
64	197	7			
105	513	18	529	16	20
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
Источник: KASE

Официальный список KASE:

+ 156 ценных бумаг 85 эмитентов

Структура листинговых компаний по сферам деятельности



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



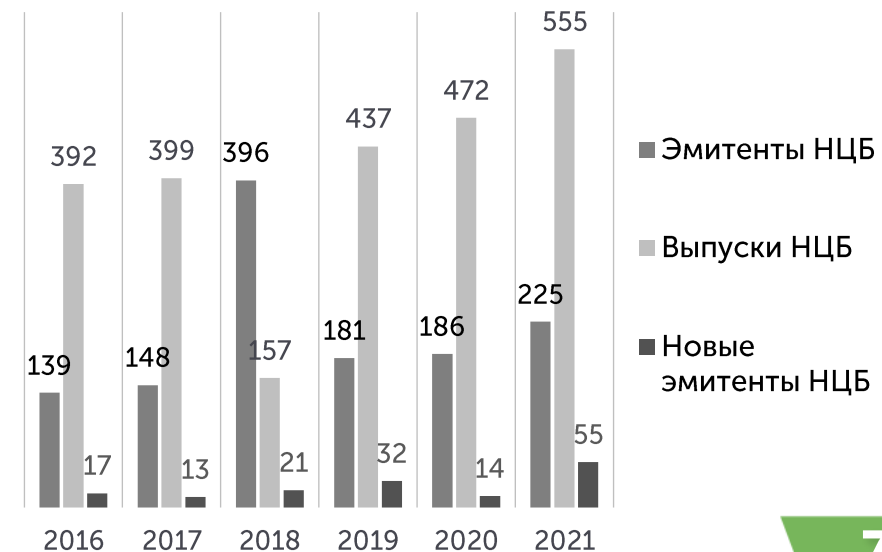
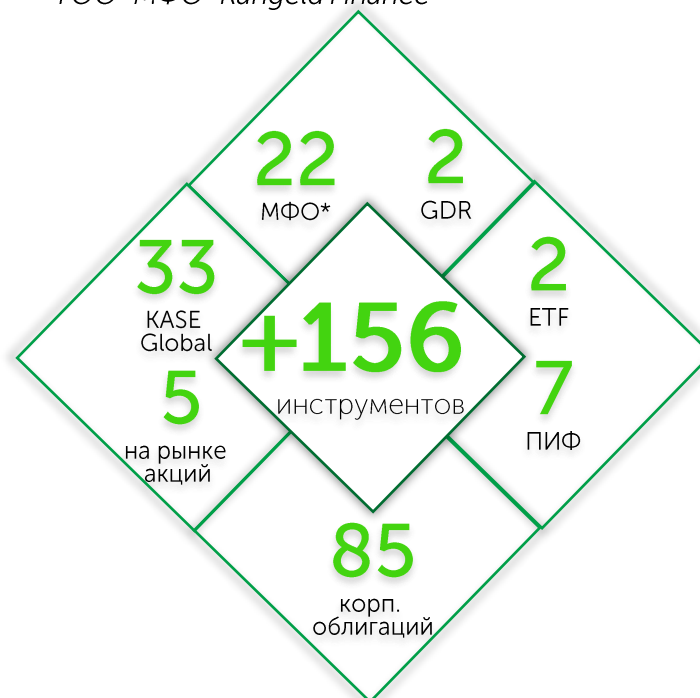
В 2021 году в официальный список были включены 156 инструментов 85 эмитентов, в том числе 60 инструментов 55 новых эмитентов.

В четвертом квартале 2021 года включены 68 инструментов 57 эмитентов, из них новых 41 эмитент:

- ТОО "Сейф-Ломбард"
- ТОО "МФО " Мого Kazakhstan (Мого Казахстан)"
- Gaz Finance plc
- ТОО "МФО "ЮНИКРЕДО"
- АО "Baiterek Venture Fund"
- ТОО "ТССП Групп"
- ТОО "МФО Bravo Business"
- ТОО "МФО "Rangeld Finance"

• В секторе KASE Global к торгам допущены акции

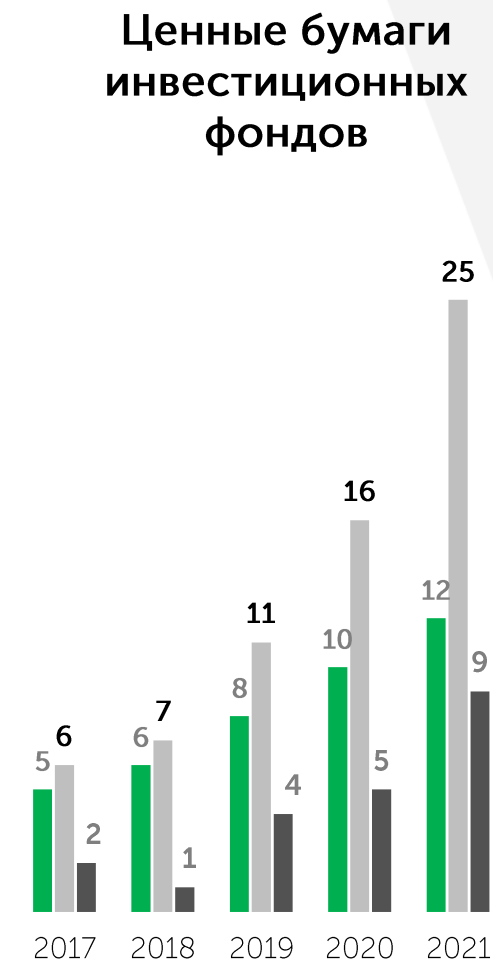
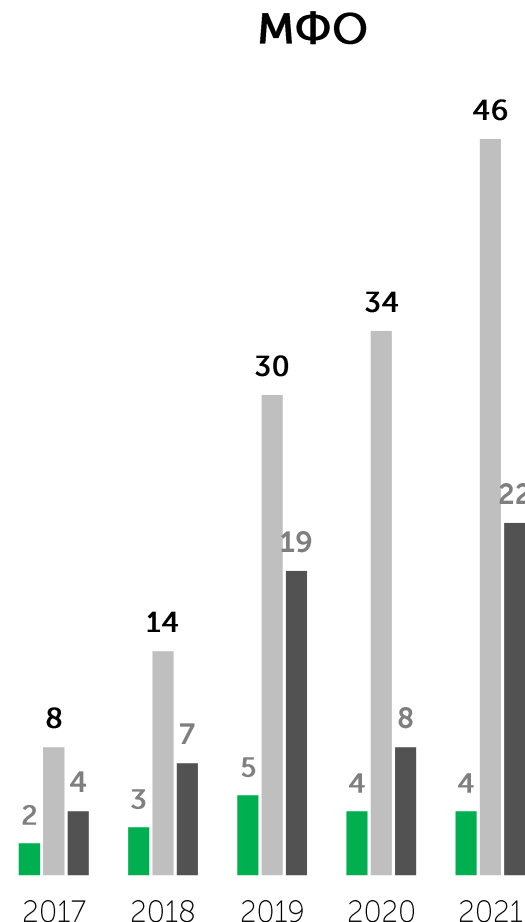
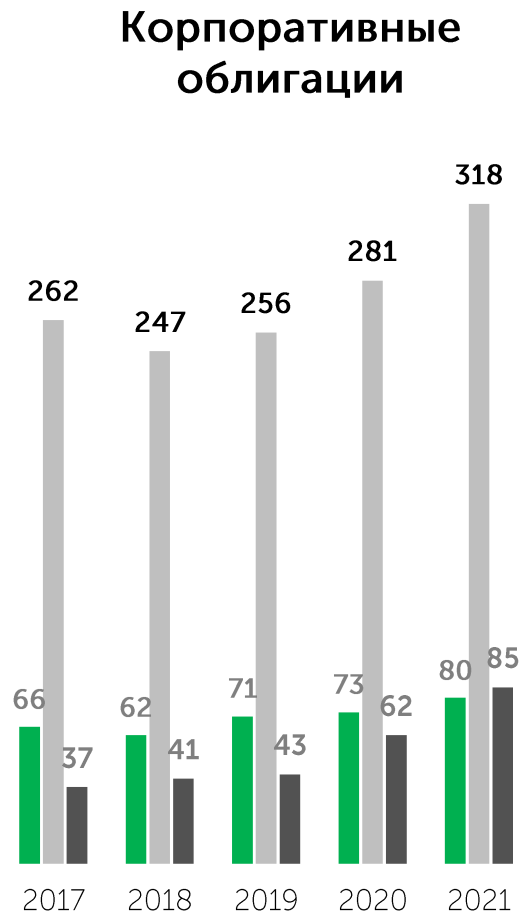
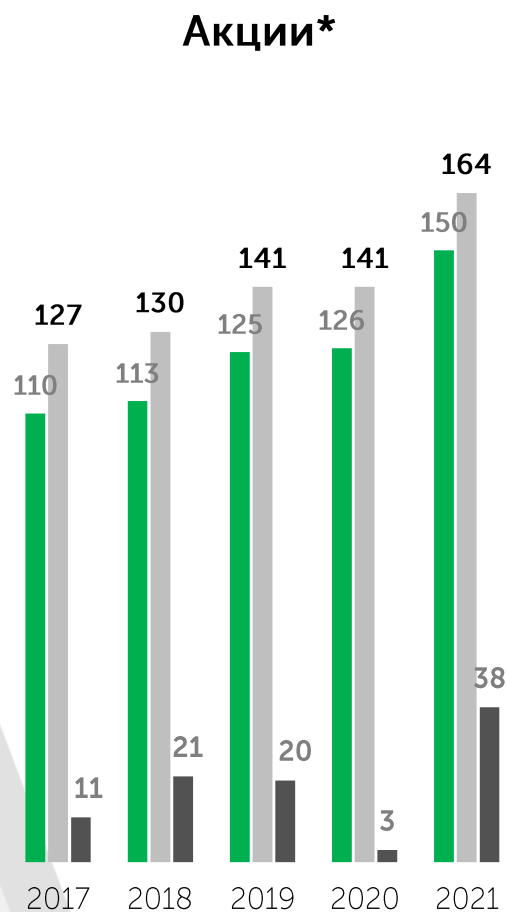
33 новых эмитентов: American Airlines, Abbott Lab., Advanced Micro Devices, Amazon.com, The Boeing Company, Biogen, ConocoPhillips, SALESFORCE.COM, Citigroup, Enterprise Products Partners, Energy Transfer, Freeport-McMoRan, Fortinet, Johnson & Johnson, Mastercard, Moderna, Micron Technology, Macy's, Newmont Corp., Netflix, NVIDIA Corp., PayPal Holdings, QUALCOMM, Twitter, Texas Instruments, AT&T, Uber Technologies, American Electric Power Company, JPMorgan Chase & Co., M&T Bank Corporation, Verizon Communications Inc., Caterpillar, IBM



* ценные бумаги международных финансовых организаций
Источник: KASE

Динамика списков KASE по секторам

■ Эмитенты ■ Выпуски ■ Новые листинги

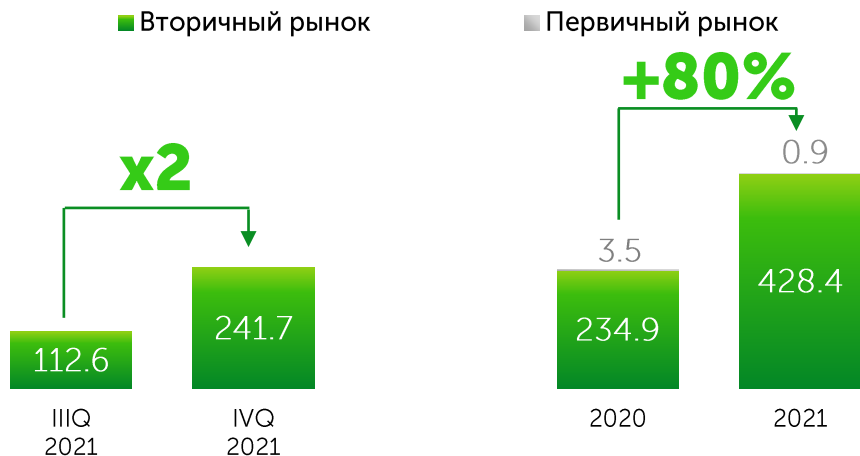


Примечание: включая ценные бумаги, включенные в сектор "нелистинговые ценные бумаги"

Рынок акций:

Рост капитализации на 51 % на фоне роста цен на акции

Объем сделок на рынке акций, млрд тенге

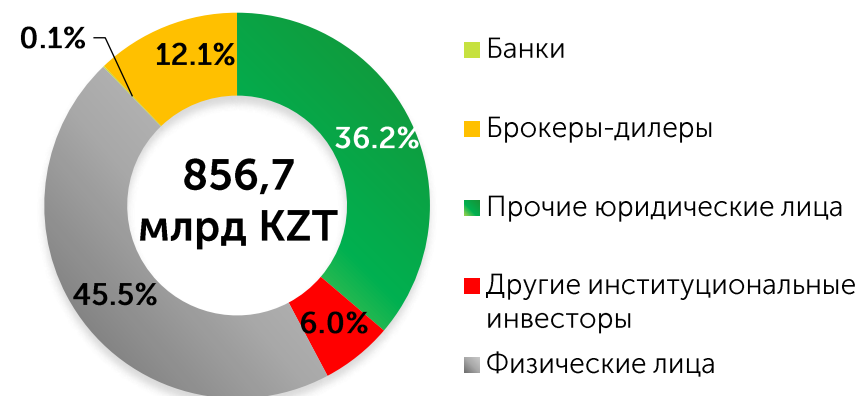


Капитализация рынка акций, трлн KZT



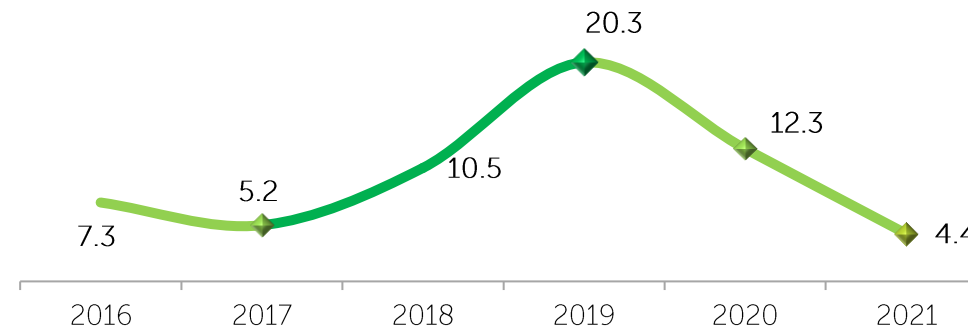
* возобновление сделок на KASE с акциями АО Kaspi.kz и рост их цены
Источник: KASE

Структура инвесторов за 2021 год*



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

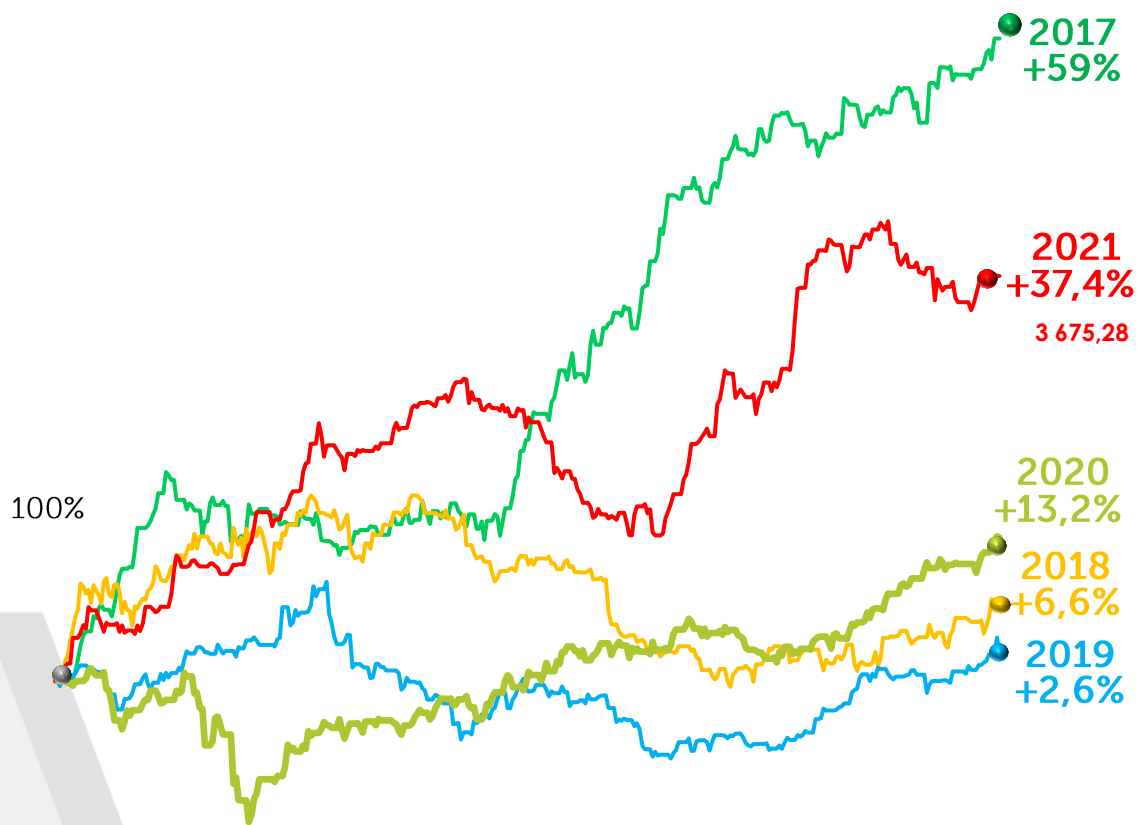
Доля нерезидентов в общем брутто-обороте**, %



** от общего брутто-оборота торгов акциями, из расчета исключена позиция инициатора специализированных торгов и сделки нерегулярного характера

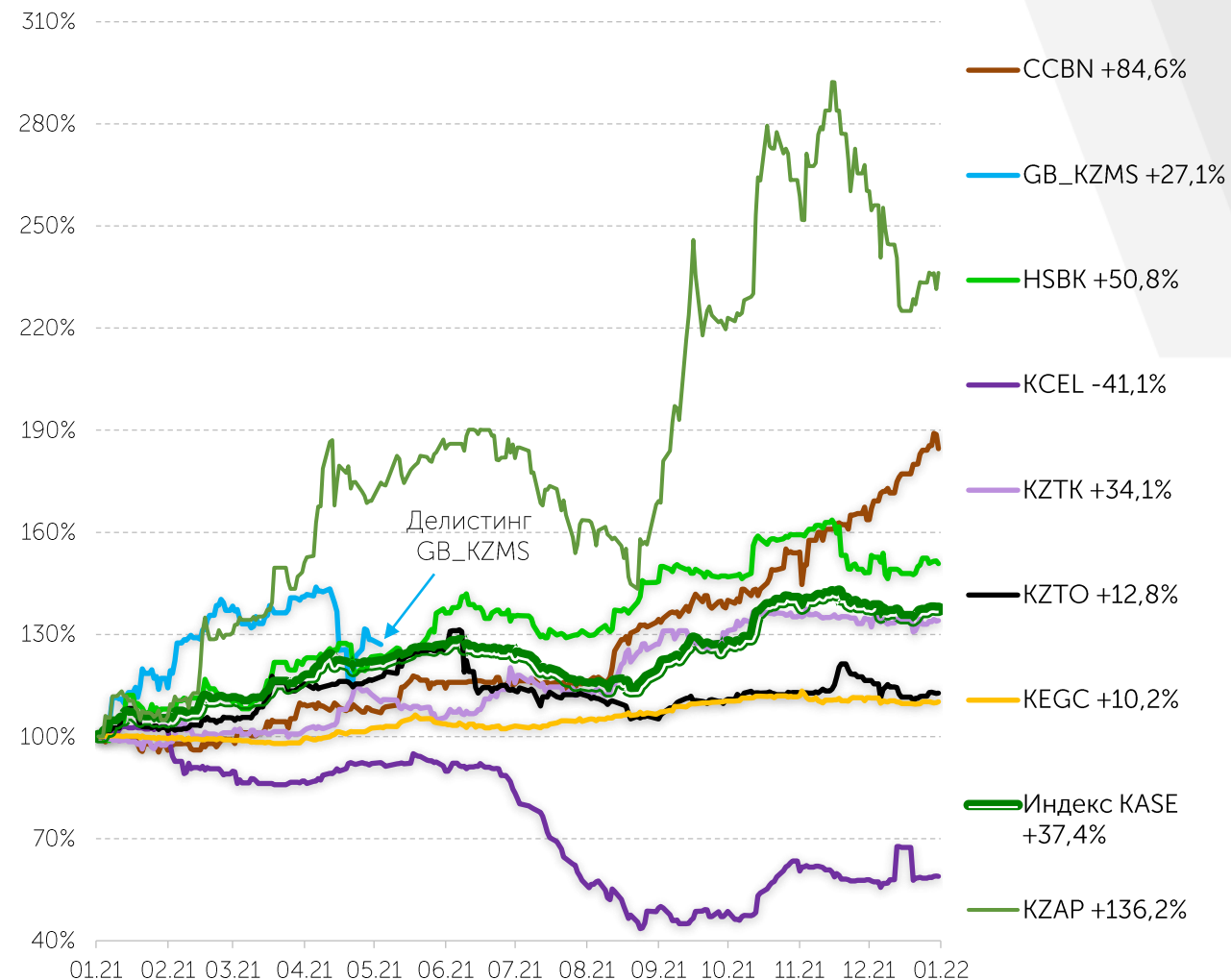
Индекс KASE

Динамика Индекса KASE



Источник: KASE, Bloomberg

Компоненты Индекса KASE

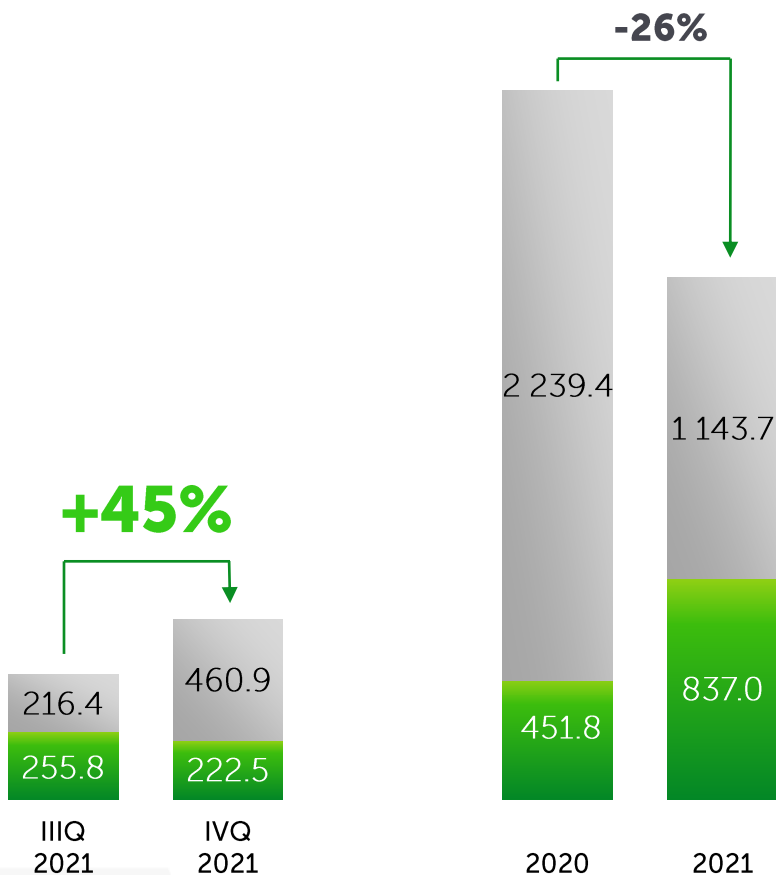


Рынок корпоративных облигаций: Рост вторичного рынка на 85 %

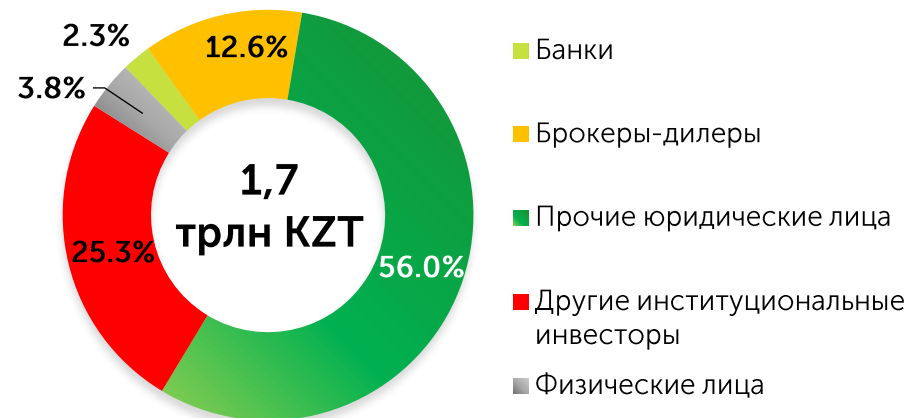
Объем сделок на рынке корпоративных облигаций, млрд тенге

■ Вторичный рынок

■ Первичный рынок

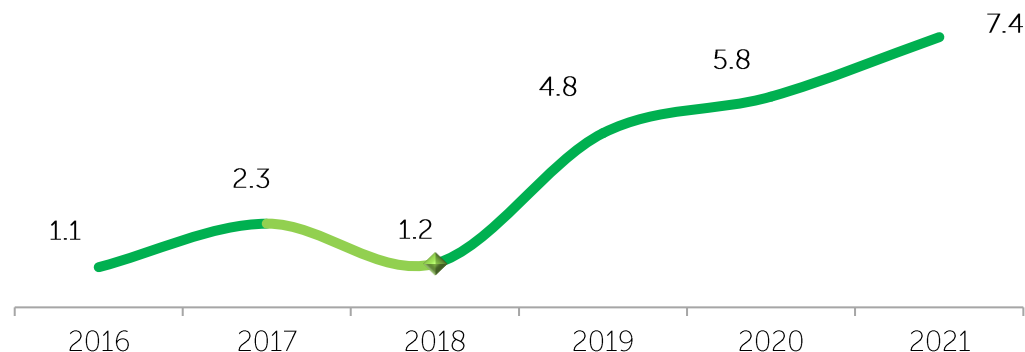


Структура инвесторов за 2021 год*



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

Доля нерезидентов в брутто-обороте**, %



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

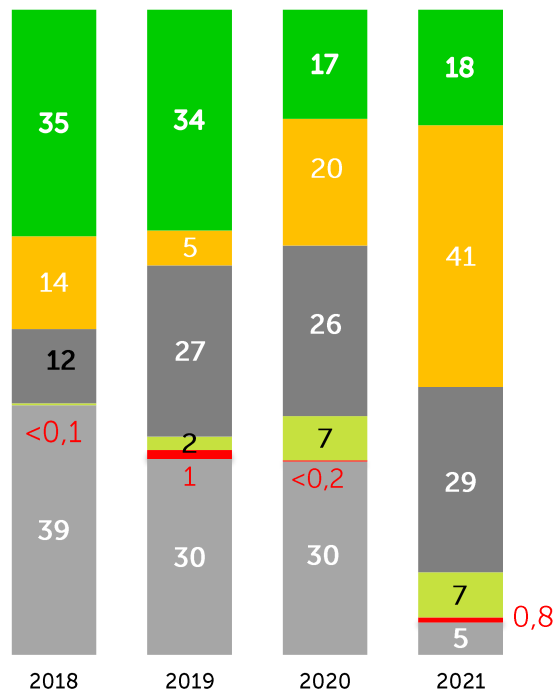
Первичный рынок корпоративного долга

	2020*	2021*
Количество эмитентов	14	31
ИЗ НИХ:		
квазигосударственные компании и институты развития	9	13
частные нефинансовые компании	2	3
частные финансовые компании	3	15
Привлечение, млрд. KZT	1 348,1	1 042,4
ИЗ НИХ:		
квазигосударственные компании и институты развития	1 308,9	808,1
частные нефинансовые компании	9,0	10,7
частные финансовые компании	30,2	188,6

* без учета размещений нерыночного характера

Источник: KASE

Доли основных категорий инвесторов, %*

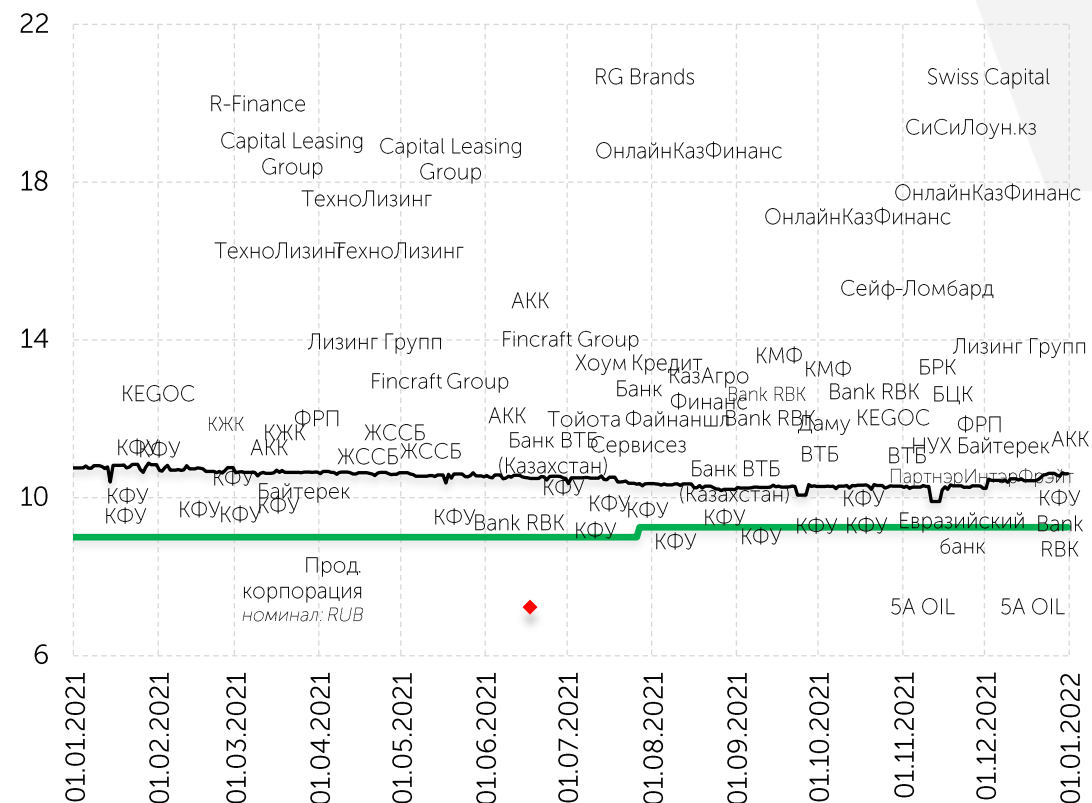


- Др. институциональные инвесторы
- Прочие юридические лица
- Банки
- Брокеры-дилеры
- Физические лица
- ЕНПФ

Рыночные размещения за 2021 год

— Базовая ставка — KASE_BMY ◆ Доходность, % годовых

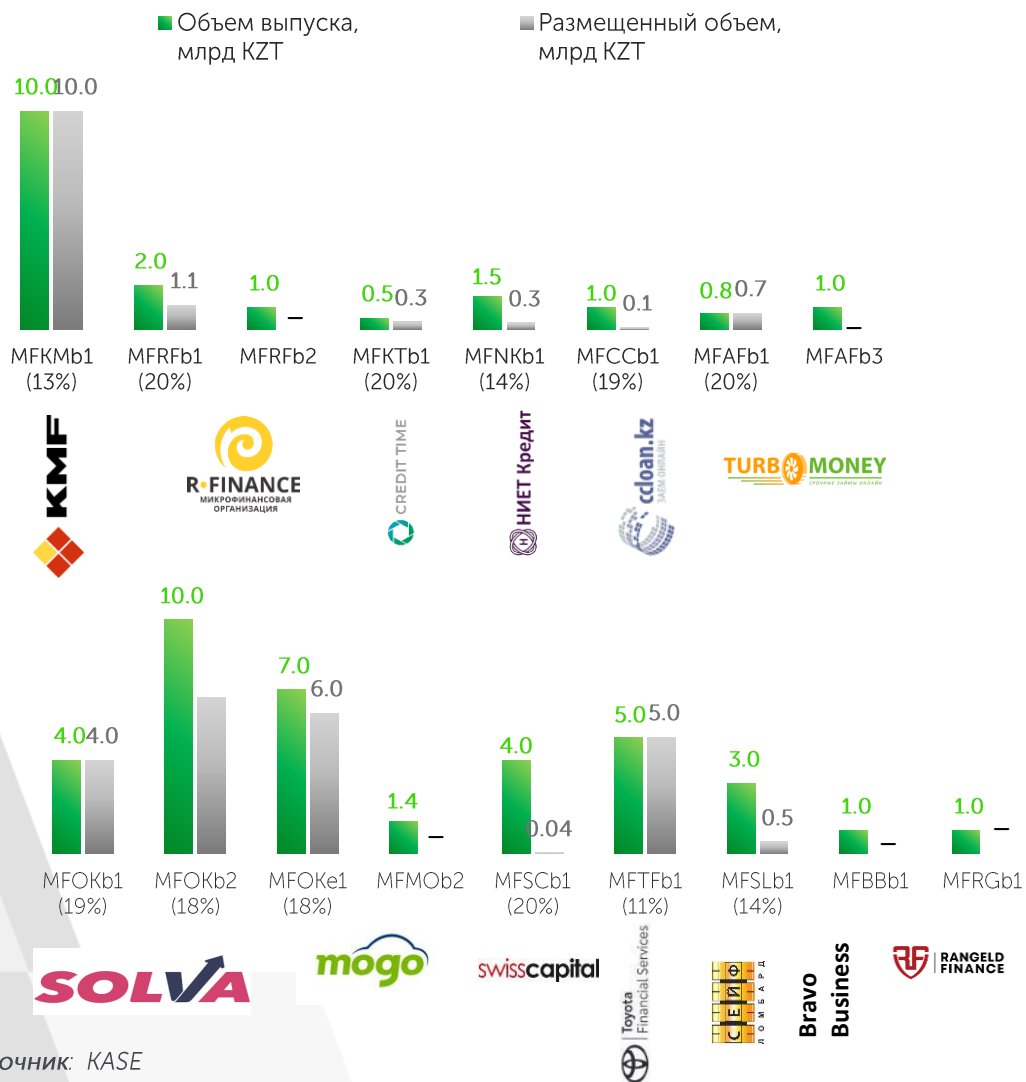
от 9,7% до 20,0% годовых



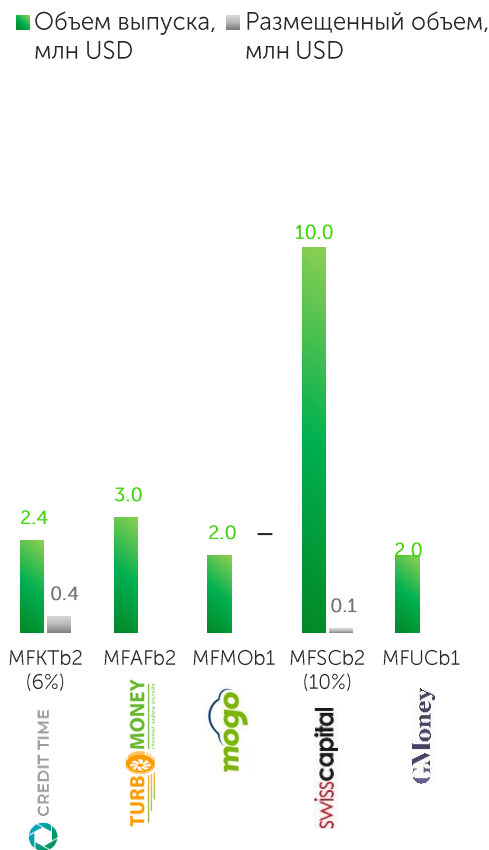
Микрофинансовые организации

22 выпуска 14 эмитентов

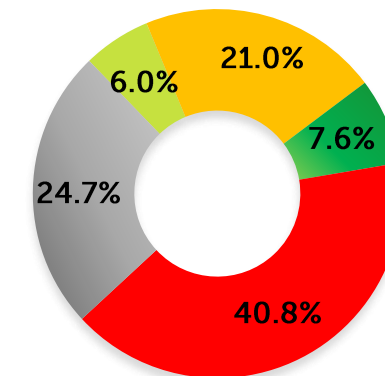
Размещения тенговых облигаций МФО



Размещения долларовых облигаций МФО

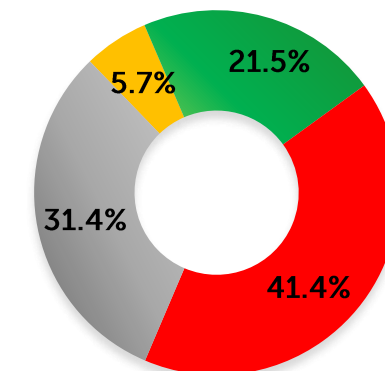


Структура инвесторов при размещении



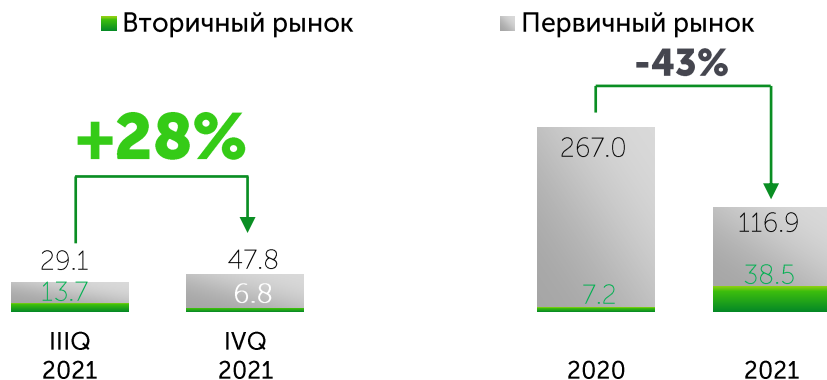
- Банки
- Брокеры-дилеры
- Прочие юридические лица
- Другие институциональные инвесторы
- Физические лица

Структура инвесторов на вторичном рынке

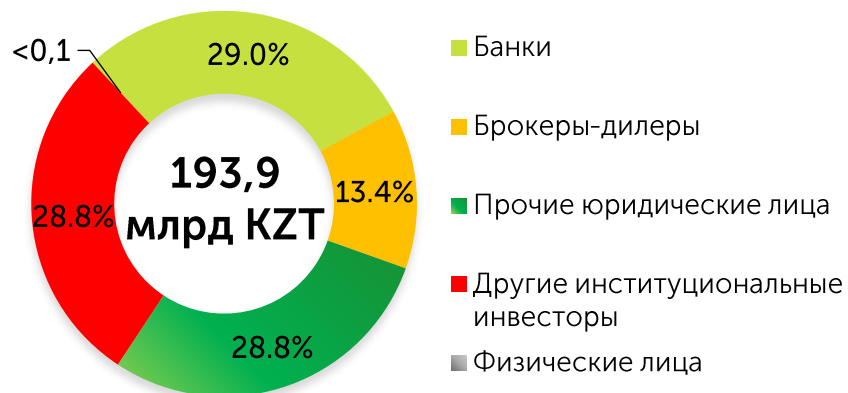


Облигации международных финансовых организаций (МФО)

Объем сделок на рынке ЦБ международных финансовых организаций, млрд тенге



Структура инвесторов за 2021 год*

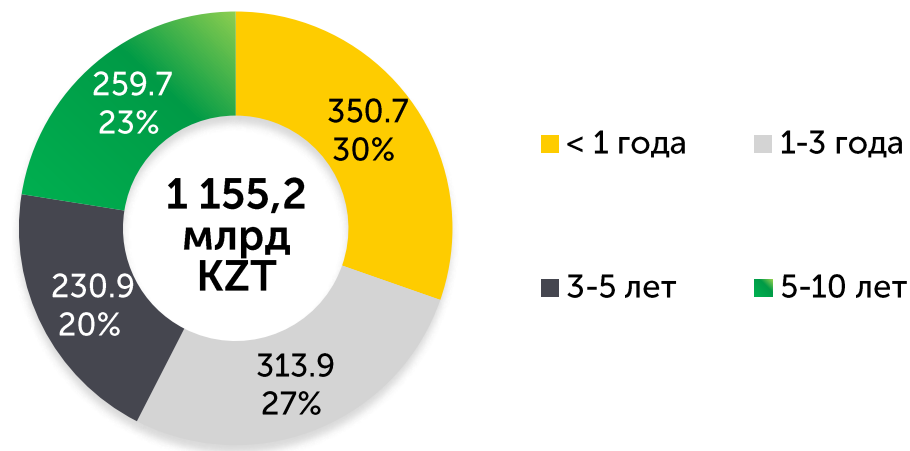


* от общего брутто-оборота торгов МФО, из расчета исключена позиция инициатора специализированных торгов

На 01 января 2022 года в официальном списке KASE находятся **46 выпусков облигаций 4 организаций**:

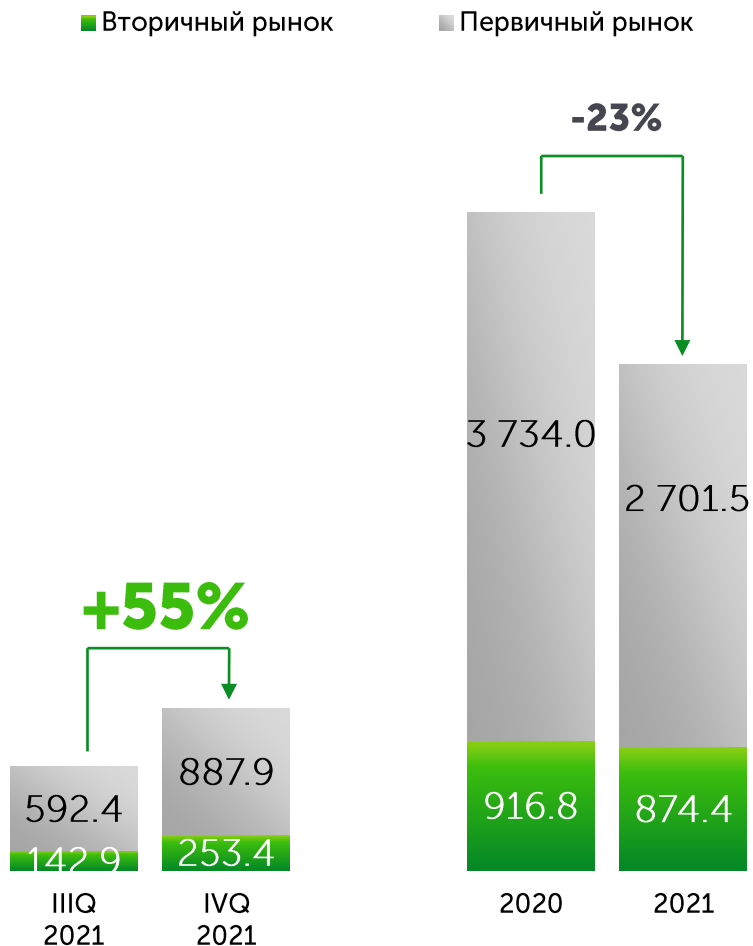
- 24 выпуска Евразийского банка развития
- 11 выпусков Европейского банка реконструкции и развития
- 3 выпуска Международной финансовой корпорации
- 8 выпусков Азиатского банка развития

Структура долга облигаций МФО в обращении по срокам до погашения**

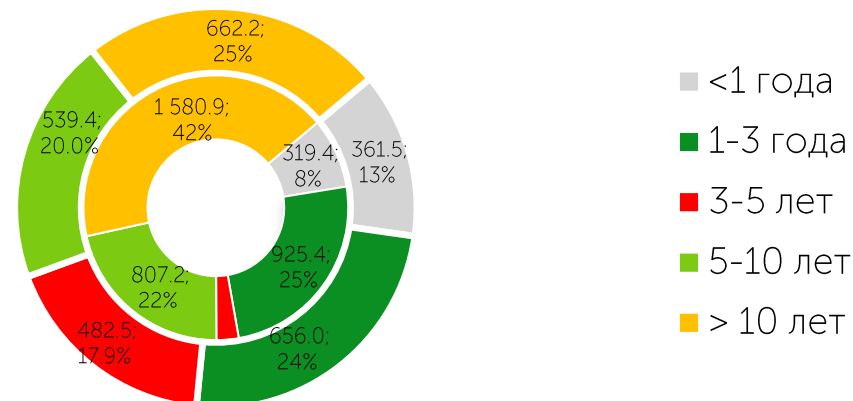


** данные представлены на 01 января 2022 года по номинальной стоимости

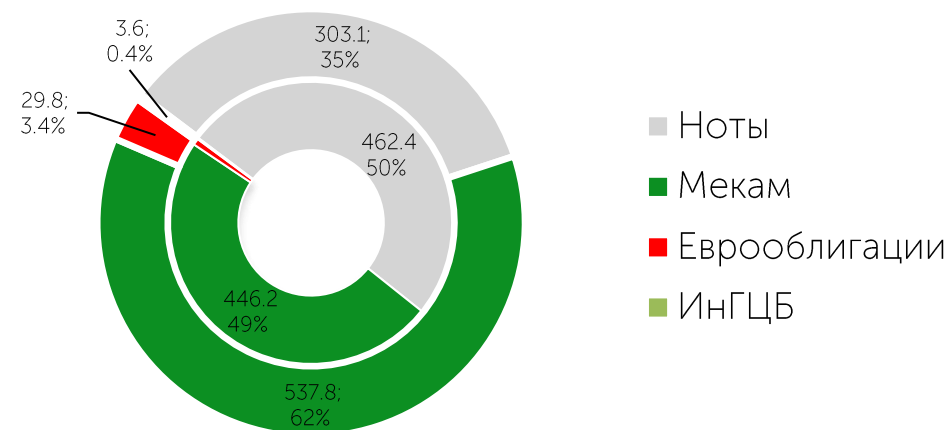
Объем сделок на рынке ГЦБ, млрд тенге



Структура размещений ГЦБ на первичном рынке по сроку до погашения, млрд KZT*



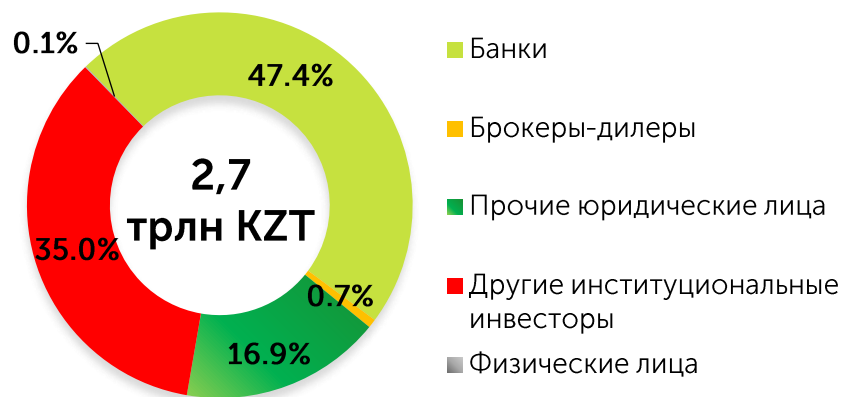
Инструментальная структура вторичного рынка ГЦБ на KASE*



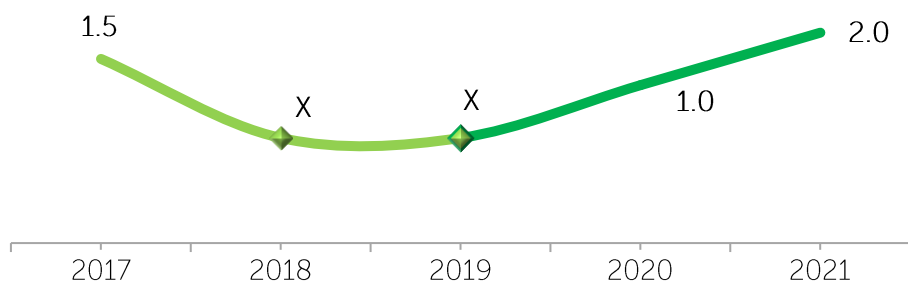
*внутреннее кольцо – 2020 года; внешнее кольцо – 2021 года

Инвесторская база рынка ГЦБ

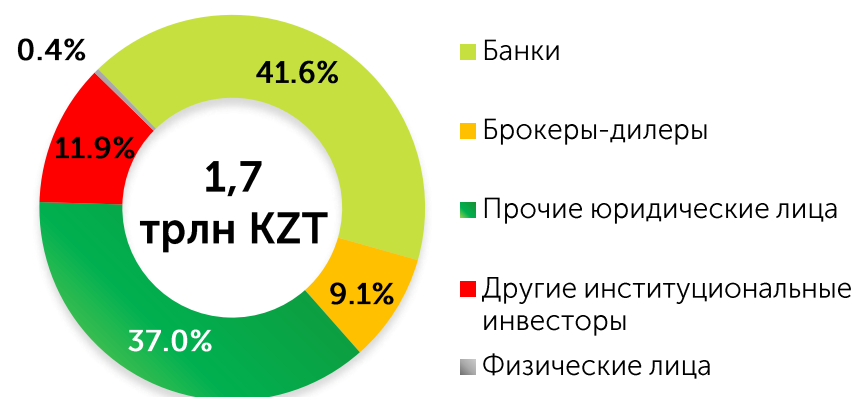
Структура инвесторов на первичном рынке за 2021 год



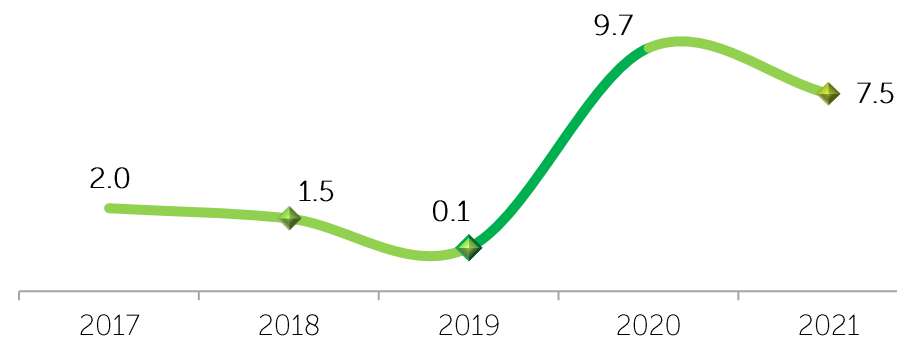
Доля нерезидентов в обороте первичного рынка, %



Структура инвесторов на вторичном рынке за 2021 год

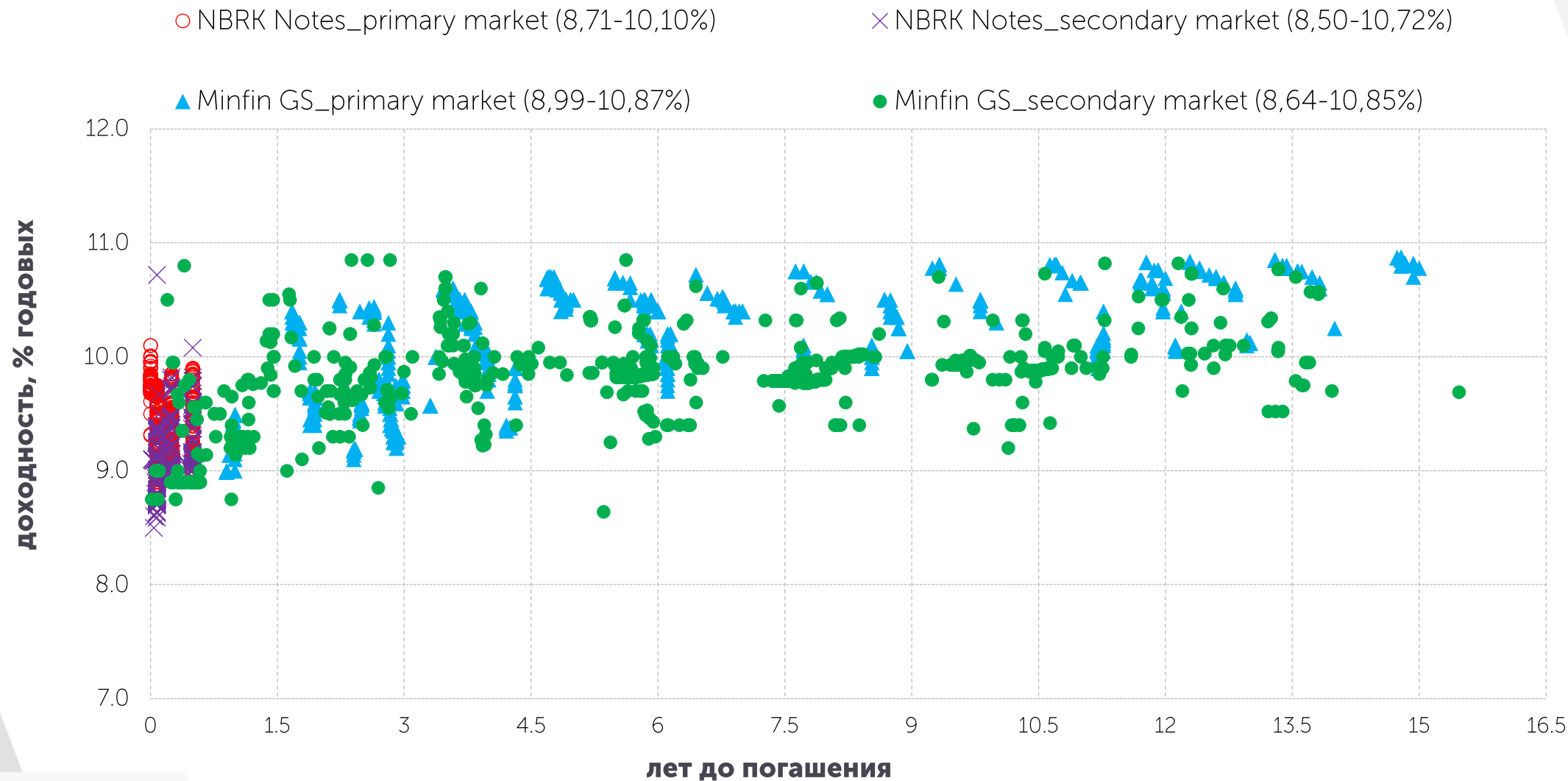


Доля нерезидентов в обороте вторичного рынка, %



Доходность МЕКАМ 2021 году

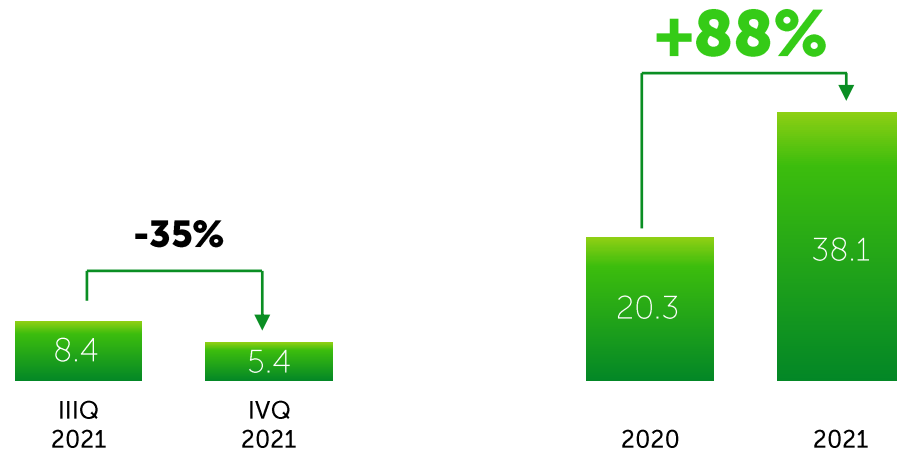
при размещении от 8,99% до 10,87% годовых



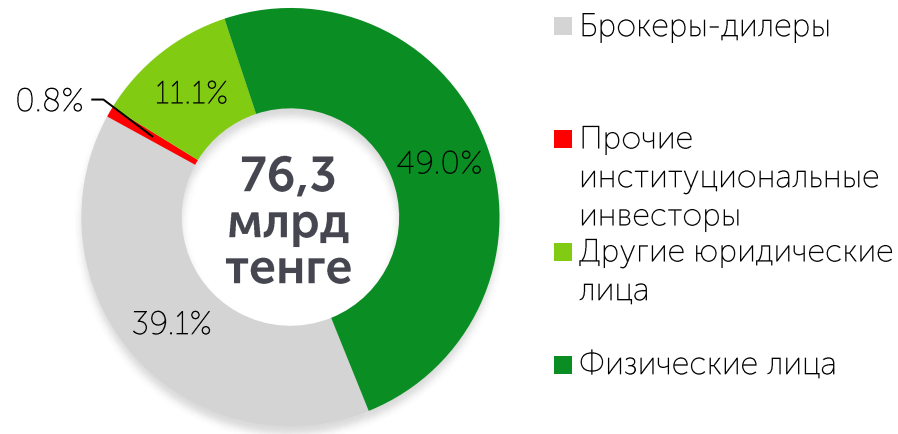
Рынок ЦБ инвестиционных фондов:

Рост объема торгов на 88 %

Объем сделок ЦБ инвестиционных фондов, млрд тенге



Структура инвесторов за 2021 года*



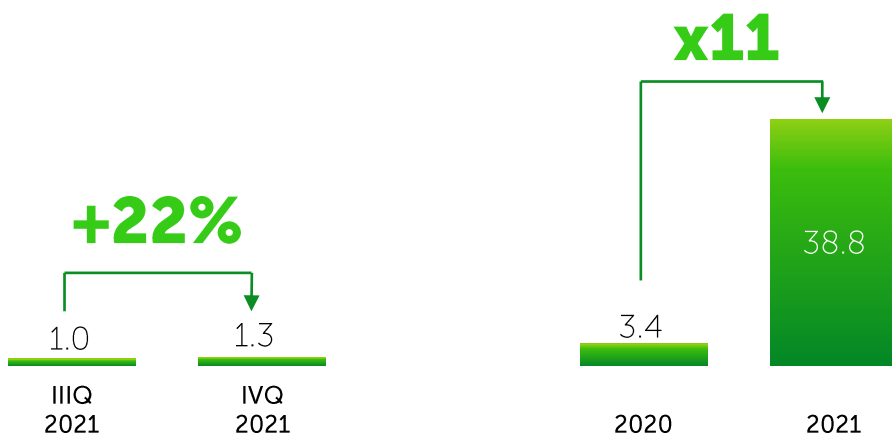
* от общего брутто-оборота торгов инвестиционными фондами
Источник: KASE

На 01 января 2022 года в официальном списке KASE находились 19 паевых инвестиционных фондов под управлением 6 управляющих компаний и 6 ETF

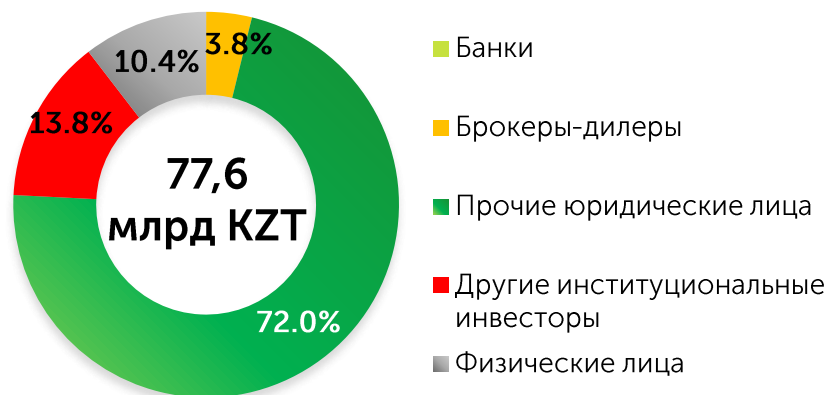
bcc invest	BCCI_cc	63,8 (4 сделки)
	BCCIrb	120,3 (4 сделки)
centras securities	CSECfe	668,9 (102 сделки)
	CSECgm	437,2 (83 сделки)
FREEDOM finance	FFIN_or	2 088,3 (846 сделок)
	FFINgw	311,8 (51 сделка)
JY SAN INVEST	FHJlag	1 375,5 (226 сделок)
	FHJlds	168,7 (4 241 сделка)
	FHJlhm	157,8 (3 674 сделки)
	FHJllq	66,6 (35 сделок)
	FHJlpc	495,4 (68 сделок)
	HFINhp	146,4 (1 сделка)
HALYK FINANCE	HFINhs	145,4 (1 сделка)
	HFINhv	1,0 (25 сделок)
	RU_UKFFvdo	5,0 (12 сделок)
Индекс KASE	RU_UKFFipo	30 078,3 (9 700 сделок)
	IE_FXBF	713,1 (4 610 сделок)
Bloomberg 1-3 Month U.S. Treasury Bill Index	US_BIL_	363,9 (49 сделок)
	US_GLD_	10,5 (8 сделок)
Золото	US_ICLN	121,3 (115 сделок)
	US_PHO_	255,3 (37 сделок)
S&P Global Clean Energy Index	US_SPY_	340,6 (1 177 сделок)
NASDAQ OMX US Water Index		
S&P 500 Index		

Производные ценные бумаги: Рост объема торгов в 11 раз

Объем сделок ГДР, млрд тенге



Структура инвесторов за 2021 года*



Объем торгов в разбивке по инструментам за 2021 год



КАЗАКТЕЛЕКОМ

26,6 млрд тенге



KAZATOMPROM
NATIONAL ATOMIC COMPANY

5,0 млрд тенге

Kcell

4,0 млрд тенге

исключены из списка с 14 июня 2021 года



HALYK BANK
NATIONAL BANK OF KAZAKHSTAN

3,2 млрд тенге



kaspikz

0,10 млрд тенге

* от общего брутто-оборота торгов производными ценными бумагами
Источник: KASE

Рост числа розничных инвесторов: 218,3 тыс. счетов 199,3 тыс. физических лиц

Количество торговых счетов физических лиц в ЦД



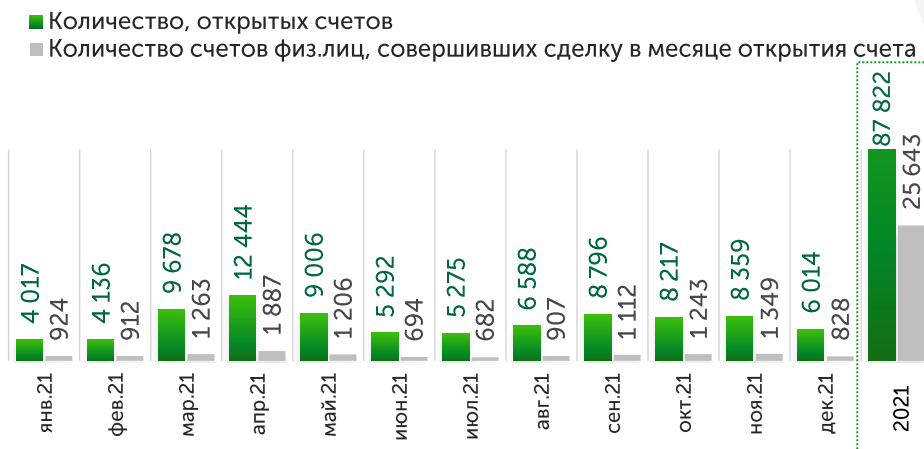
+87 822

новых счетов за 2021 год

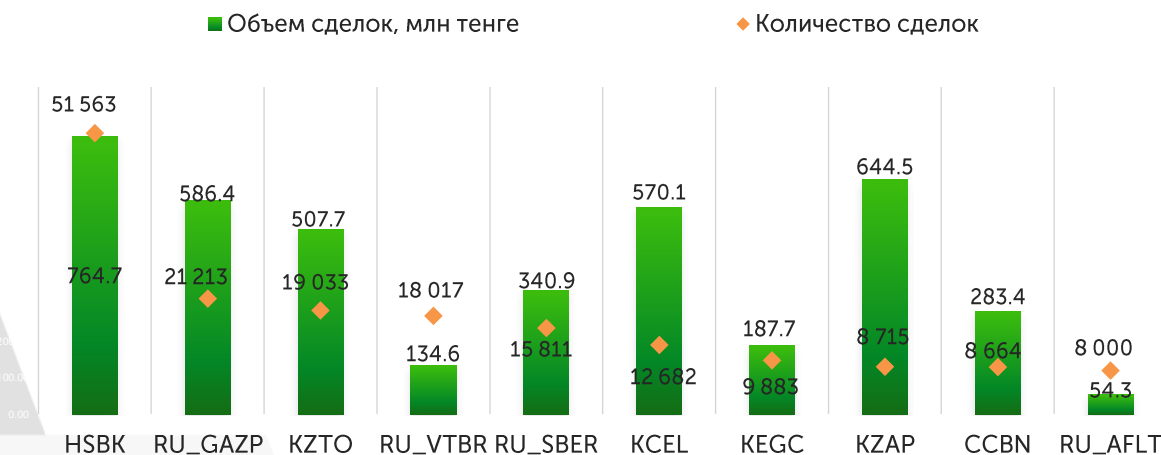
+85 475

прирост счетов за 2021 год

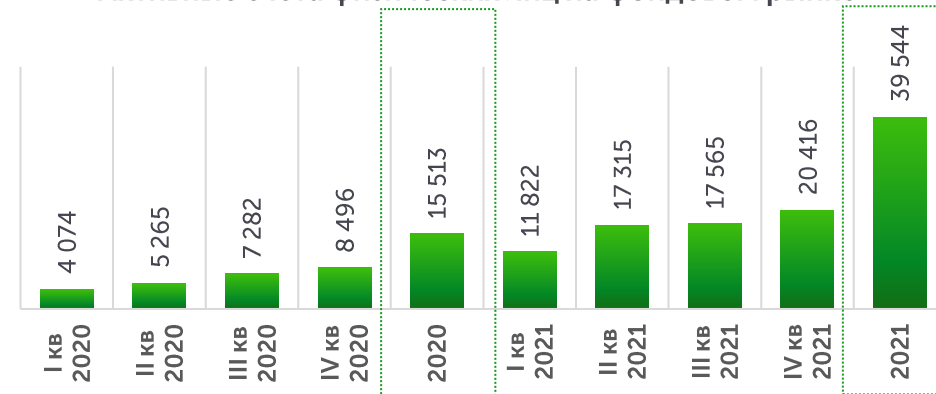
Физические лица, совершившие как минимум одну сделку после открытия



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



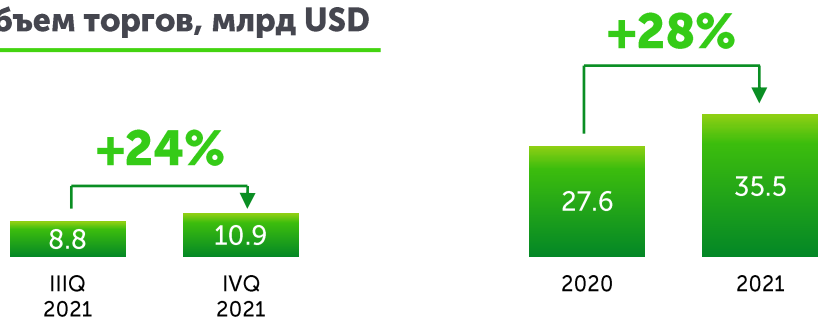
Активные счета физических лиц на фондовом рынке



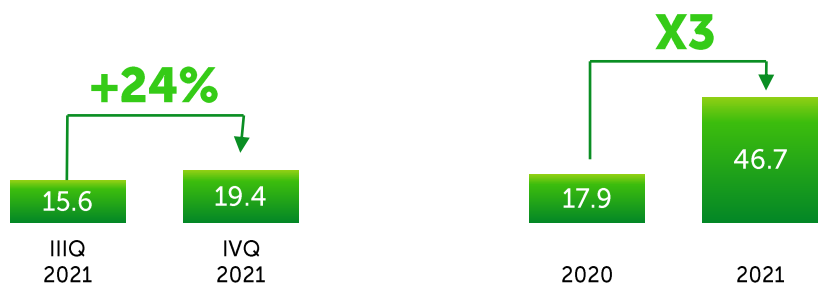
Источник: KASE, Центральный депозитарий ценных бумаг Казахстана, Комитет по статистике МНЭ РК

Иностранные валюты: объем RUB/KZT x3, CNY/KZT +40%

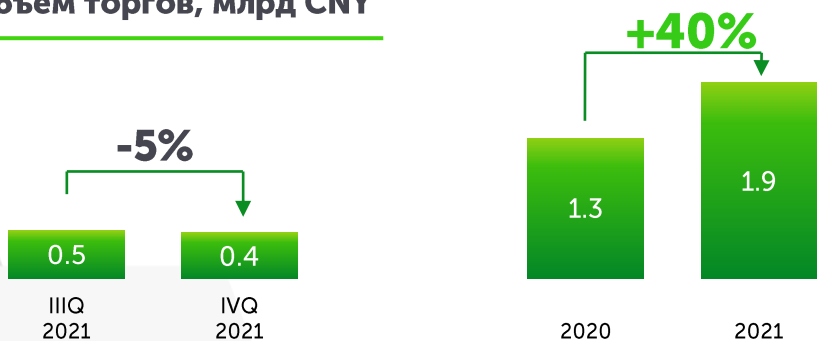
Объем торгов, млрд USD



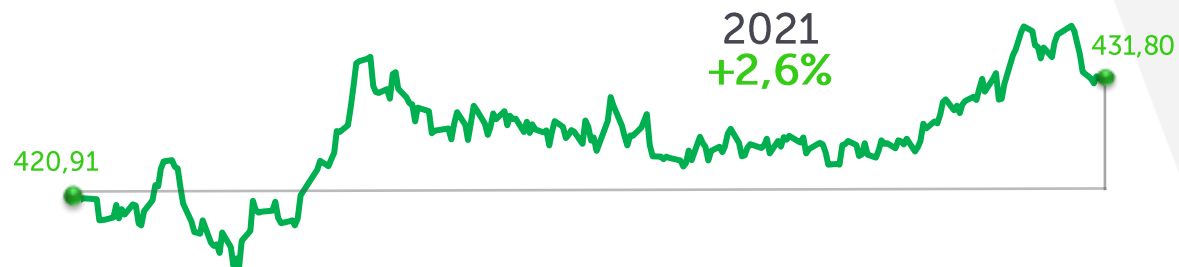
Объем торгов, млрд RUB



Объем торгов, млрд CNY

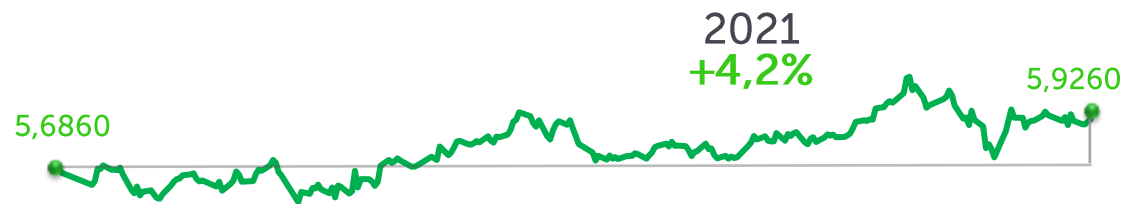


Динамика курса USD/KZT



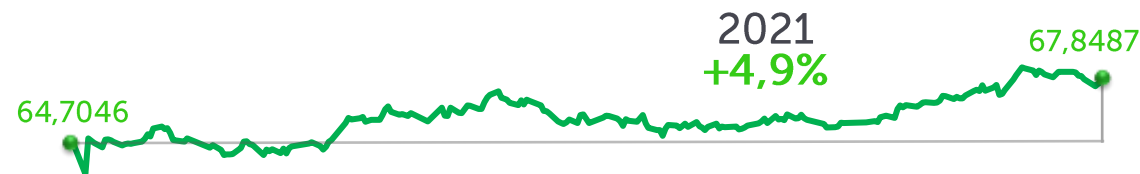
Примечание: динамика курса USD/KZT на основе средневзвешенного курса по итогам торгового дня

Динамика курса RUB/KZT



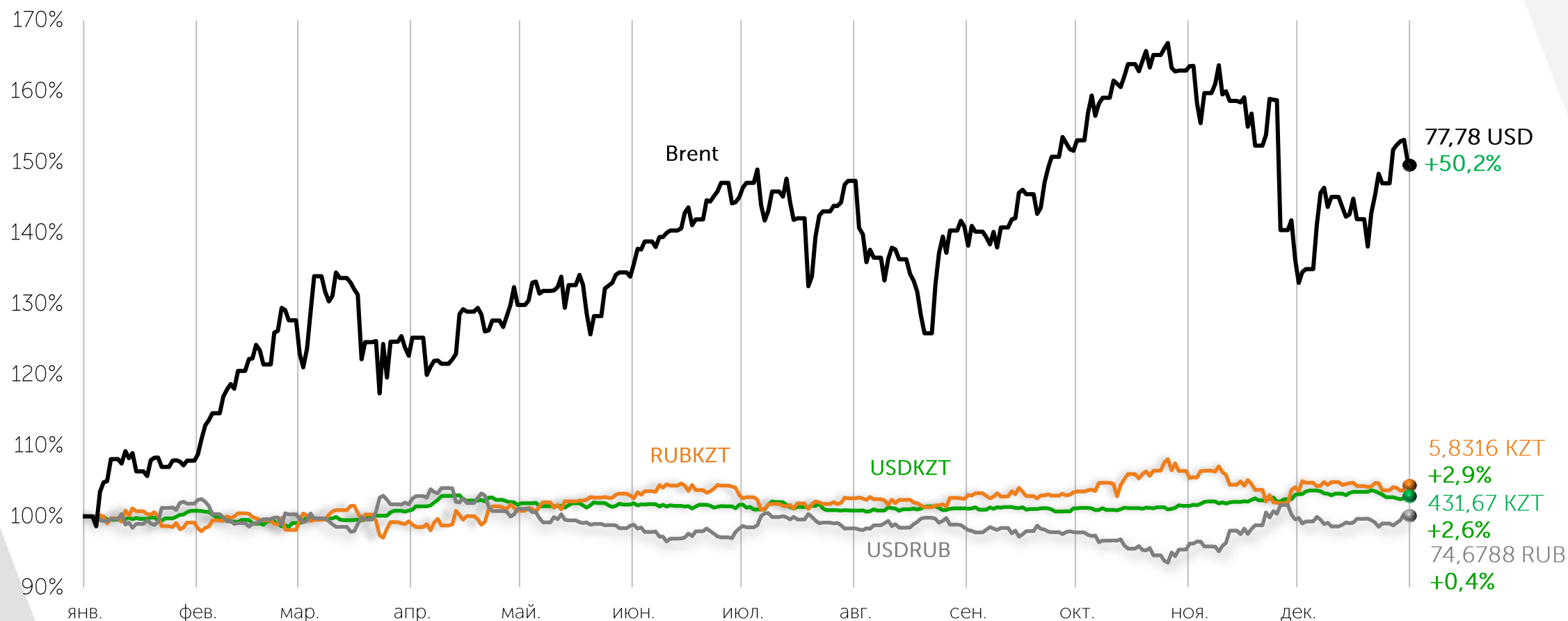
Примечание: динамика курса RUB/KZT на основе средневзвешенного курса по итогам торгового дня

Динамика курса CNY/KZT



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

Динамика изменения курса тенге

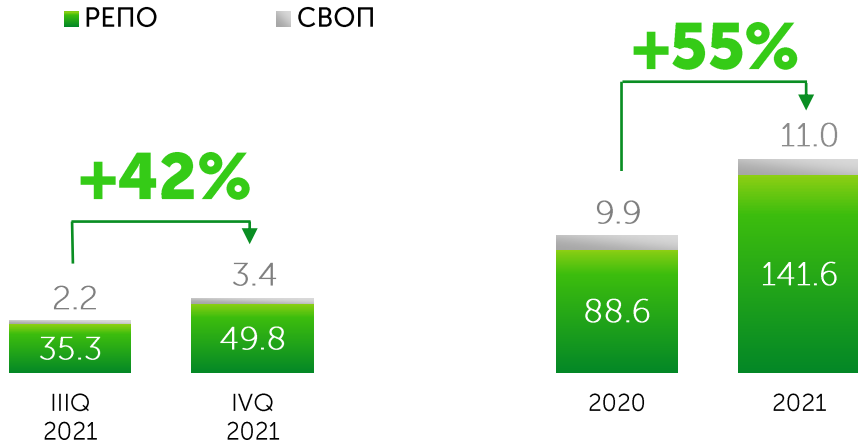


Тренды рассчитываются по последнему торговому дню отчетного года к последнему торговому дню предшествующего отчетному года.

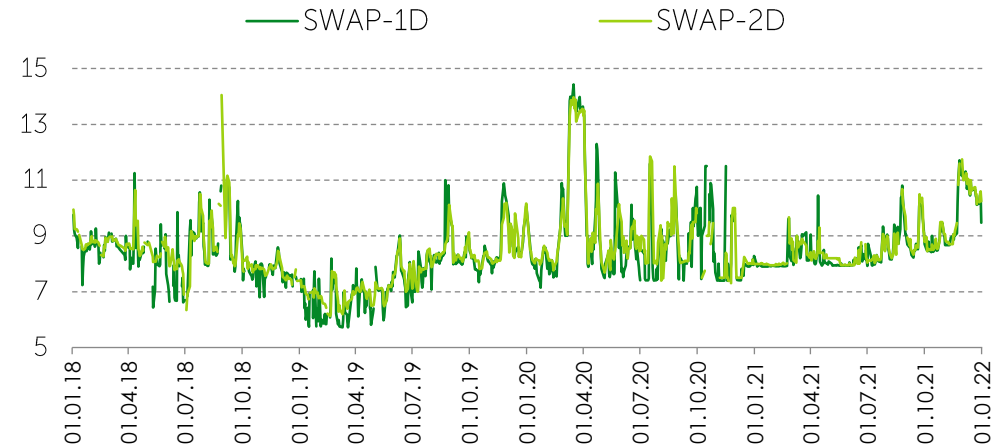
Источник: Национальный банк РК (USDKZT), Bloomberg (RUBKZT, USDRUB, Brent)

Денежный рынок: Рост объема торгов на 55%

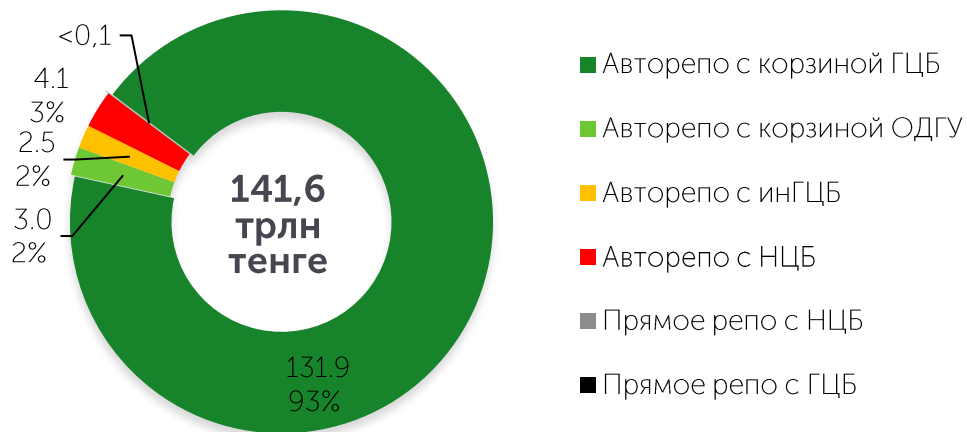
Объем торгов, трлн KZT



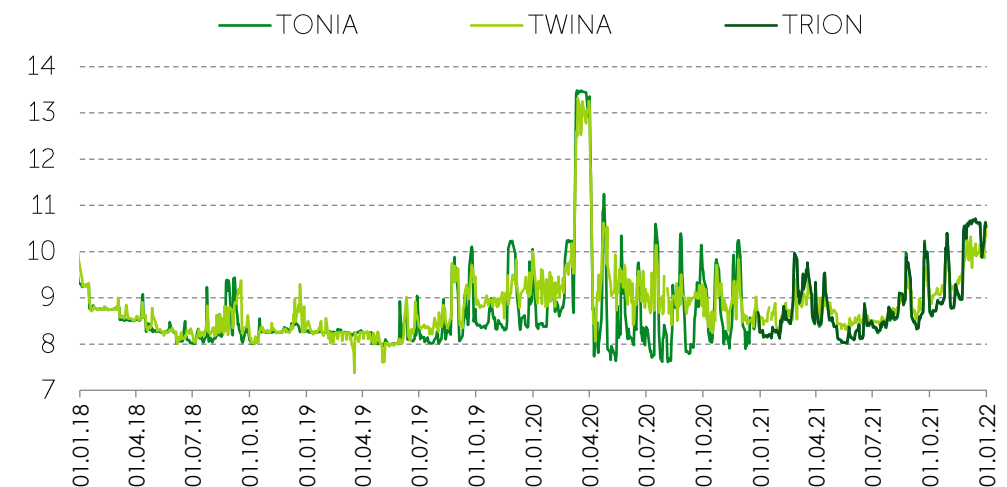
Индикаторы своп-рынка, % годовых



Инструменты рынка репо, трлн KZT



Индикаторы репо, % годовых



СОДЕРЖАНИЕ

- **Краткий обзор результатов**
- **Ключевые проекты KASE и мероприятия**
- **Стратегия развития KASE на 2022-2024 гг.**
- **Планы на 2022 год**

Стратегия развития Биржи на 2019-2021 гг. KASE

IT модернизация

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

Запуск услуг ЦК

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

Ликвидность и глубина 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

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



Цели

- повышение технической надежности биржевой инфраструктуры и снижение операционных рисков
- внедрение сертифицированных протоколов обмена рыночной информацией и новых режимов торгов на биржевых рынках

Ожидаемые результаты:

- расширение перечня доступных для торговли финансовых инструментов
- обеспечение возможности развития высокочастотной торговли
- обеспечение возможности прямого подключения иностранных брокеров
- развитие технологий поставки информационных продуктов

Реализовано:

- ✓ Запущены ТКС на всех рынках:
 - Фондовый рынок ASTS+: все инструменты фондового рынка, операции репо с ценными бумагами и корзинами
 - Валютный рынок ASTS+: валютные пары на USDKZT, EURKZT, EURUSD, RUBKZT и CNYKZT, операции своп на указанные валютные пары, поставочный фьючерсный контракт
 - Срочный рынок Spectra: фьючерс на USDKZT, фьючерс на Индекс KASE, фьючерсы на наиболее ликвидные акции
- ✓ Внедрены сертифицированные протокола обмена рыночной информацией FIX/FAST
- ✓ Внедрены новые режимы торгов на биржевых рынках
- ✓ Автоматизированы процедуры листинга, принятия в члены Биржи и аккредитации аудиторских организаций (IS2IN)
- ✓ Внедрено мобильное приложение KASE MOBILE

IT инфраструктура KASE (1/2)

Фондовый рынок ASTS+

Валютный рынок ASTS+

Срочный рынок Spectra

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 ТКС Биржи



возможность торговли различными финансовыми инструментами



высокоскоростной торговый интерфейс для совершения торговых операций



отслеживание в режиме реального времени текущих позиций участников торгов



поддержка широкого набора методик и правил торгов



вычисление индексов в режиме реального времени



предоставление в режиме реального времени информации о ходе торгов

IT инфраструктура KASE (2/2)

IS2IN

KASE Mobile

Функционал:	<ul style="list-style-type: none">• новый модуль системы is2in, позволяющий осуществлять листинговые процедуры, формирование перечня признаваемых Биржей аудиторских организаций и прием в члены Биржи в электронном формате• перевод действующего функционала документооборота с листинговыми компаниями и членами Биржи на платформу is2in	<ul style="list-style-type: none">• инструмент продвижения фондового рынка для розничных инвесторов• сервис предоставляется бесплатно и без авторизации на русском, казахском и английском языках• приложение доступно на платформах Android и IOS
Преимущества:	<ul style="list-style-type: none">✓ Простота в использовании и надежность системы✓ Осуществление процедур от подачи заявления до получения результата✓ Экономия временных затрат клиентов KASE✓ Онлайн статус поданного заявления✓ Отказ от бумажного документооборота между KASE и клиентами	<ul style="list-style-type: none">✓ Оперативной доступ к биржевым новостям, котировкам, графикам✓ Возможность просмотра индикаторов рынка KASE✓ Структурированный доступ к информации по рынкам в один клик✓ Возможность создания пользователем избранного набора инструментов для отслеживания цен

Запуск услуг ЦК



Цели

- содействие росту ликвидности рынков
- снижение кредитного риска участников
- гарантирование завершенности расчетов по сделкам
- снижение транзакционных издержек участников за счет кросс-маржирования и неттинга
- унифицированная система риск-менеджмента

Ожидаемые результаты:

- рост числа участников торгов и клиринга
- возможность разделения клиринговых и торговых участников
- расширение числа клиентов Биржи за счет внедрения гарантий завершенности расчетов

Реализовано:

- ✓ Последовательно внедрен клиринг и ЦК по следующим классам финансовых инструментов:
 - Иностранные валюты SPOT / SWAP
 - Фьючерсы
 - Долевые инструменты T+2/T+0
 - Негосударственные облигации в тенге T+0;
 - ГЦБ
 - Операции репо
 - Муниципальные облигации
 - Негосударственные облигации в валюте выпуска T+2
- ✓ 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
- ✓ Увеличение срока операций репо, осуществляемых автоматическим способом

Внедрение и развитие услуг ЦК на базе KASE

2012



внедрение ЦК на рынке деривативов

2018



внедрение ЦК на валютном рынке

2019



внедрение ЦК на базе ASTS+ на фондовом рынке (1-й этап – ликвидные ЦБ)

2020



внедрение ЦК на базе ASTS+ на фондовом рынке (2-й этап – все ЦБ) функционал ЦК на валютном рынке переведен на новую ТКС ASTS+

2021



функционал ЦК на рынке деривативов переведен на новую ТКС SPECTRA

2022



выделение расчетно-клирингового функционала и функционала ЦК в отдельное АО



Ожидаемые результаты:

- увеличение объема торгов на фондовом, валютном и денежном рынках
- увеличение базы эмитентов
- рост числа участников торгов и клиринга
- стабильный приток новых листинговых ценных бумаг
- рост количества счетов розничных инвесторов к 2021 году до 1% от населения РК (до ~180 тыс. с текущих ~125 тыс.)
- увеличение доли иностранных инвесторов

Цели

- содействие росту 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

Реализовано:

- ✓ Запущены торги по омнибус счетам
- ✓ Создана площадка для частных размещений облигаций
- ✓ Запущено репо с ЦК, короткие продажи в рамках операций репо, а также увеличен срок операций репо, осуществляемых "автоматическим" способом до 90 дней
- ✓ Внедрены индикаторы денежного рынка (TONIA, TRION/TWINA ,TCI ,TCR)
- ✓ Запущены торги ценными бумагами, номинированными в иностранной валюте с расчетами в USD и тенге
- ✓ Создана возможность вывода средств из ЦК на несколько счетов брокера в БВУ по выбору брокера
- ✓ Внедрены специализированные торги на фондовом рынке в иностранных валютах
- ✓ Внедрена возможность перевода денежного обеспечения между рынками KASE
- ✓ Запущены стимулирующие программы для маркет-мейкеров на рынках ГЦБ, акций
- ✓ Запущена возможность первичного размещения МЕКАМ на T+2

Развитие рынка ГЦБ

2016



Включение ГЦБ в список ценных бумаг, рассчитываемых в системе **Clearstream**

Перевод рынка ГЦБ на систему расчетов **T+2**

2019



Внедрение KASE новой методологии построения **кривой доходности ГЦБ**, отвечающей мировым стандартам

2020



Международная линия расчетов усовершенствована **до DVP**

Укрупнение действующих выпусков МЕКАМ и сокращение их количества

2020



Внедрение на KASE стимулирующей программы **для маркет-мейкеров** на рынке ГЦБ

2021



Включение долгового рынка РК в **"watchlist"** в международном индексе JP Morgan
Перевод **первичных размещений** МЕКАМ на систему расчетов **T+2**

Февраль 2022



Внедрение индексов ГЦБ:

- индекс "чистых цен" KZGB_CP
- индекс "грязных цен" KZGB_DP
- индекс доходности KZGB_Y

Содействие повышению ликвидности биржевого рынка

2020

Внедрена стимулирующая программа для маркет-мейкеров на рынке ГЦБ

2020

Внедрение коротких продаж в рамках операций РЕПО

сентябрь
2021

Внедрена стимулирующая программа **Privilege Market Maker** на фондовом рынке

ноябрь
2021

Внедрена стимулирующая программа для **маркет-мейкеров** в секторе KASE Global (иностраннные акции)

декабрь
2021

Внедрение стимулирующей программы для **маркет-мейкеров** на рынке деривативов

Маркет-мейкеры на рынке ГЦБ



Допуск иностранных ценных бумаг на KASE

С 15 ноября запущен новый сектор **KASE Global**, предназначенный для обращения акций иностранных эмитентов

Цель проекта:

- Повышение привлекательности фондового рынка для розничных инвесторов
- Запуск новых ликвидных инструментов

Регламент торгов: **11:20 – 22:00**

Торги и расчеты осуществляются **в долларах США по схеме T+2**

Схема реализации: **торговля с собственной книги брокеров**

Акции компаний включены в торговые списки:



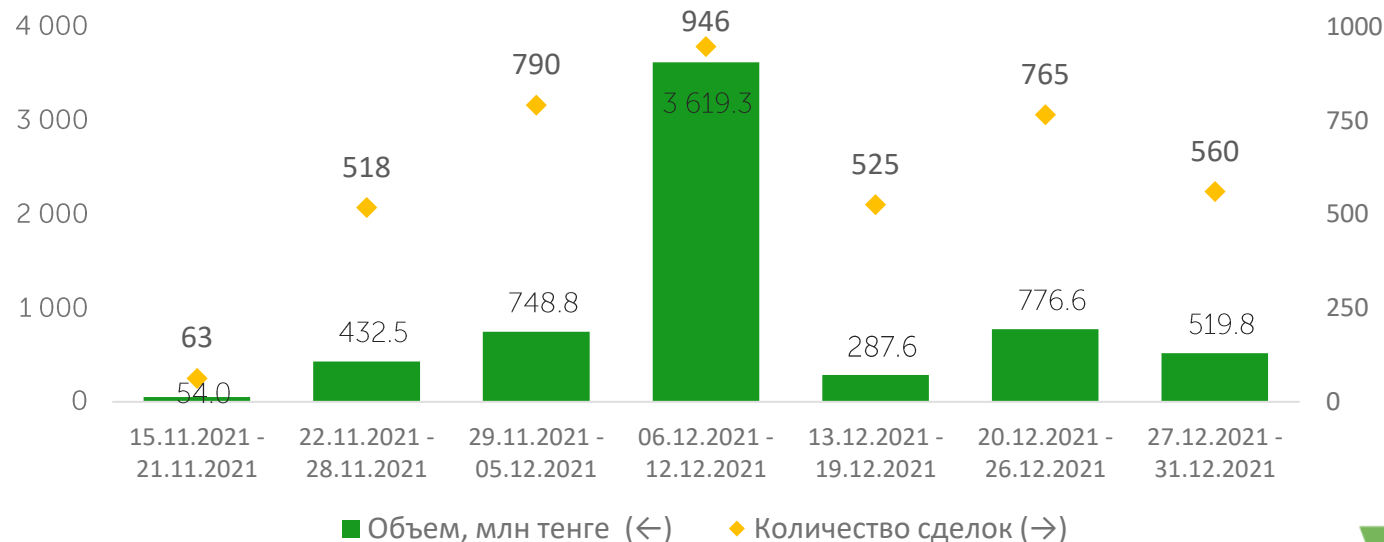
и в один из двух индексов:
Standard and Poor's 500
NASDAQ-100 INDEX

На 01.01.2021 в KASE Global к торгам были доступны акции 43 наименований

МАРКЕТ-МЕЙКЕРЫ



Объем торгов, млн тенге



Программа финансирования МСБ

запуск:
Январь 2022 года



Цель проекта:

Финансирование МСБ через инструменты фондового рынка

Схема проекта:

- 2 схемы реализации (выпуск облигаций МСБ, либо покупка облигаций МСБ через ПИФ)
- ПИФ: 60 млрд тенге, средний размер выпуска облигаций 3-5 млрд тенге, срок до 5 лет
- 50% обеспечение ликвидным залогом, 50% гарантия ДАМУ (до 2.5 млрд тенге)
- Ставка субсидирования - 7%, конечная ставка для эмитента – 8-9%
- МСБ, соответствующие требованиям для предоставления гарантий по облигациям в рамках Национального проекта по развитию предпринимательства на 2021-2025 годы

Сектора экономики:

агропромышленный комплекс, обрабатывающая промышленность, технические услуги и предоставление сервиса, здравоохранение и образование, туризм, транспорт и логистика, информация и связь, энергетика и прочая производственная инфраструктура, проекты в сфере «зеленых» технологий

Льготы:

До конца 2022 года:

- установлены минимальные листинговые сборы для компаний МСБ
- организация специальных торгов – 50 МРП



Цели

- улучшение качества управления рисками, внутреннего контроля и аудита
- повышение прозрачности деятельности
- внедрение стандартов экологичности ведения бизнеса
- повышение социальной ответственности

Ожидаемые результаты:

- усиление конкурентных преимуществ
- доверие всех заинтересованных сторон
- высокая рыночная стоимость и репутация
- повышенная устойчивость компании к рискам
- высокие стандарты прозрачности деятельности

Реализовано:

- ✓ Созданы условия выпуска ESG облигаций:
 - введены правила для выпуска ESG облигаций
 - предусмотрены льготы KASE по сборам за листинг ESG облигаций
- ✓ Определены условия независимой оценки проектов
- ✓ Принята Политика устойчивого развития Биржи
- ✓ Внедрены показатели экологичности ведения бизнеса Биржи
- ✓ Запущена программа "Зеленый офис"

Хронология развития ESG практики на Бирже

2015-2016

2017

2018

2020

2021



Присоединение к Инициативе ООН Устойчивые фондовые биржи

Разработка ESG Методики для листинговых компаний и членов Биржи



Первая церемония открытия торгов в поддержку гендерного разнообразия

Мероприятия для листинговых компаний и инвесторов по основам взаимодействия с инвесторами, вопросам раскрытия ESG информации



Обновление ESG Методики при содействии IFC

Церемония открытия торгов в поддержку гендерного разнообразия впервые проведена в рамках глобальной инициативы "Ring the Bell for Gender Equality"

Выделение специальной номинации в рамках ежегодно проводимого конкурса годовых отчетов Эксперт РА Казахстан "Лучшее раскрытие информации об устойчивом развитии"



Внедрение дополнительных требований (раскрытие ESG информации) при подготовке Годового отчета листинговой компанией

Листинг первого выпуска зеленых облигаций Азиатского банка развития на сумму 14 млрд тенге

Принятие Политики устойчивого развития Биржи



Внедрение в требования по подготовке ГО вспомогательных ключевых показателей в части ESG информации

Развитие методологии раскрытия ESG информации

Определены условия и правила, предоставлены существенные льготы для листинга для эмитентов, проведена работа с рейтинговыми и аудиторскими компаниями, которые вправе давать независимую оценку "зеленых" и иных ESG облигаций на соответствие международным стандартам

Проведение мероприятий по продвижению ESG критериев и принципов ответственного инвестирования

Требования Биржи по раскрытию ESG информации листинговыми компаниями

2016



Разработана и утверждена Методика составления отчета по критериям экологичности, социальной ответственности и корпоративного управления

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

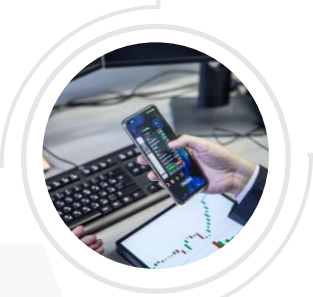
2018



Обновление Методики составления отчета по критериям экологичности, социальной ответственности и корпоративного управления

Основным ее отличием от первоначальной является определение списка ключевых показателей деятельности в отношении общих экологических и социальных вопросов, вопросов корпоративного управления, а также описание отраслевых спецификаций по ключевым секторам экономики

2020



Требования Методики перенесены в требования по подготовке Годовых отчетов листинговыми компаниями

За 2020 год **77 из 150** листинговых компаний раскрыли информацию по критериям ESG

Требования для ESG облигаций

- ▲ распределение ESG облигаций в структуре официального списка Биржи аналогично распределению других корпоративных облигаций
- ▲ определение условий включения ESG облигаций в официальный список Биржи, перевода и делистинга
- ▲ применение к эмитентам ESG облигаций общих листинговых требований в зависимости от площадки
- ▲ дополнение перечня документов, подлежащих предоставлению в рамках листинговых процедур, а также в рамках раскрытия информации – документом, подтверждающим независимую оценку проекта, подлежащего финансированию через выпуск ESG облигаций (при его наличии)
- ▲ дополнение документов, подлежащих предоставлению в рамках раскрытия информации в процессе нахождения ESG облигаций в официальном списке Биржи – отчетом о надлежащем (целевом) использовании денежных средств, полученных от размещения ESG облигаций (при его наличии).

Листинговые сборы

- ▲ Предусмотрены льготы на листинговые сборы

Верификаторы

- ▲ Правила Биржи определяют потенциальный круг лиц, которые могут осуществлять независимую оценку проектов устойчивого развития

4

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

PriceWaterhouseCoopers

**Аналитическое кредитное
рейтинговое агентство**

AIFC Green Finance Center Ltd

Эксперт РА

ESG облигации

Объем выпусков:
63,4 млрд KZT

Размещено:
63,4 млрд KZT

Ставки:
10,10%-11,90%

Зеленые облигации



EABRb21

Евразийский банк
развития

Дата начала обращения:
21.09.2021

Срок обращения:
3 года

Объем выпуска:
20,0 млрд KZT

Размещено:
20,0 млрд KZT

Ставка:
10,50%

Доходность в сделках:
10,44%-10,50%



ASDBe4

Азиатский банк
развития

Дата начала обращения:
19.11.2020

Срок обращения:
2,21 года

Объем выпуска:
10,1 млрд KZT

Размещено:
10,1 млрд KZT

Ставка:
10,10%



ASDBe5

Азиатский банк
развития

Дата начала обращения:
19.11.2020

Срок обращения:
1,95 года

Объем выпуска:
3,9 млрд KZT

Размещено:
3,9 млрд KZT

Ставка:
10,12%



EABRb25

Евразийский банк
развития

Дата начала обращения:
21.09.2021

Срок обращения:
3 года

Объем выпуска:
20,0 млрд KZT

Размещено:
20,0 млрд KZT

Ставка:
10,60%



ASDBe6

Азиатский банк
развития

Дата начала обращения:
15.02.2021

Срок обращения:
9,8 лет

Объем выпуска:
8,4 млрд KZT

Размещено:
8,4 млрд KZT

Ставка:
10,15%



FRMPb3

АО "Фонд развития
предпринимательства
"Даму"

Дата начала обращения:
15.09.2021

Срок обращения:
5 лет

Объем выпуска:
1,0 млрд KZT

Размещено:
1,0 млрд KZT

Ставка:
11,90%

Политика



В 2020 году KASE, следуя принципам устойчивого развития, **утвердила собственную Политику устойчивого развития**, разработанную в соответствии с условиями Глобального договора ООН и Принципами ответственного инвестирования ООН

Политика определяет основополагающие **принципы и подходы**, которых Биржа должна придерживаться в построении системы управления в области устойчивого развития

Политика определяет основные компоненты системы устойчивого развития Биржи, такие как:

- ▲ **постановку целей и задач** Биржи в сфере устойчивого развития, а также определение и систематизацию общих принципов деятельности Биржи в области устойчивого развития;
- ▲ **выделение основных направлений** деятельности Биржи в области устойчивого развития;
- ▲ **декларирование приверженности** основным принципам и стандартам в области устойчивого развития;
- ▲ **установление основных принципов** отчетности в области устойчивого развития.

Компоненты Политики



Программа "Зеленый офис"

В целях реализации программы Биржа создала штаб эко-активистов из числа сотрудников Биржи – **KASE GREEN**.

Во второй половине 2021 года внедрен **раздельный сбор отходов**. В течение года было собрано около 100 кг макулатуры, более 24 кг стекла и 24 кг пластика.

Проведено **мероприятие по посадке деревьев** коллективом KASE в г. Алматы.

Проводятся регулярные **обучающие мероприятия** работникам Биржи по применению принципов экономного потребления (сокращения использования ресурсов).



Итоги Fall Sessions of Financial Literacy

Конкурс для розничных инвесторов

с 04 октября по 12 ноября 2021 года

Цель проведения:

Популяризация фондового рынка среди розничных инвесторов Республики Казахстан

Победители 2021 года



Доходность портфеля

🌿 1 Место	36,3	
🌿 2 Место	27,9	%
🌿 3 Место	18,8	

Самый активный инвестор
1 153 сделки

Самая активная брокерская организация
Казпочта

Участвовало

1 150 инвесторов, которые заключили 3 700 сделок объемом 155 млн тенге

Биржевой симулятор

с 05 октября по 03 декабря 2021 года



Цель проведения:

Повышение финансовой грамотности студентов, желающих расширить свои профессиональные знания в рамках учебной программы, а также получение ими навыков работы на фондовом рынке

Принимали участие

более 100 различных учебных заведений
более 3 200 учащихся

10

призеров

Объемы торгов

Общий объем сделок	5,2 млрд KZT
Количество сделок	5 944
Максимальный объем на участника	0,5 млрд KZT
Максимальное количество сделок участника	522

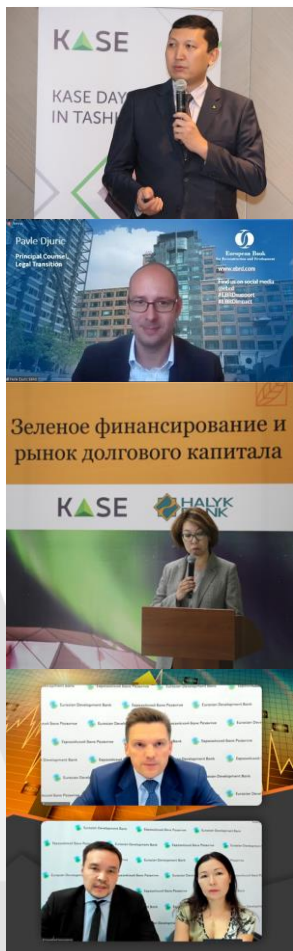


Мероприятия Биржи в 2021 году (1/2)

Направления

Мероприятия

Мероприятия для эмитентов



- ▲ В рамках проекта **"Road Show"** KASE совместно с руководством Азиатского Банка Развития провели онлайн-встречу для инвесторов и профессиональных участников рынка ценных бумаг
- ▲ В рамках проекта **"День эмитента"** KASE совместно с руководством АО "Казахтелеком", АО "KEGOC" (2 раза), АО "Банк Центр Кредит", АО "Кселл", ТОО МФО "КМФ", Евразийский банк развития, АО "Jysan Invest" и акимата г. Шымкент провели онлайн встречи для инвесторов, профессиональных участников рынка ценных бумаг и представителей СМИ
- ▲ **Конференция "Зеленое финансирование и рынок долгового капитала"** совместно с руководством АО "Народный банк Казахстана" и PWC
- ▲ Проведение **Конкурса годовых отчетов**, направленного на развитие в Казахстане практики подготовки нефинансовой отчетности
- ▲ Проведен **онлайн семинар** "Раскрытие ESG факторов для эмитентов KASE"
- ▲ Вебинар для листинговых компаний **"DIGITAL IR – НОВЫЙ ВИД КОММУНИКАЦИИ"** совместно с АО "SkyBridge Invest", Refinitiv, АО "ФРП "Даму"
- ▲ Проведены онлайн **круглые столы** по привлечению капитала на фондовом рынке совместно с Фондом "Даму", акиматами Костанайской, Северо-Казахстанской, Туркестанской, Актюбинской, Кызылординской, Акмолинской, Алматинской, Восточно-Казахстанской, Карагандинской, Мангистауской, Павлодарской, Жамбылской, Атырауской и Западно-Казахстанской областей, г. Нур-Султан, г. Алматы, г. Шымкент
- ▲ Проведены **3 онлайн круглых стола** "Привлечение капитала на фондовом рынке" для представителей ассоциаций Кредитных Товариществ, Микрофинансовых организаций и Национальной лигой ломбардов Казахстана
- ▲ Совместно с FEAS и ЕБРР провод вебинар на тему **"IPO Workshop"**
- ▲ Проведен онлайн-тренинг для рынков капитала Казахстана и Кыргызстана по раскрытию финансовой информации, связанной с изменением климата
- ▲ В Республике Узбекистан состоялся **"KASE Day in Tashkent"**

Мероприятия Биржи в 2021 году (2/2)

Направления

Мероприятия для инвесторов

Мероприятия

- ▲ KASE совместно с руководством ТОО "1Fit" проведена **онлайн встреча** для инвесторов. Компания получила допуск на площадку "KASE Startup" в феврале 2021 года
- ▲ Проведен вебинар с участием экспертов в области устойчивого развития "**Принципы ответственного инвестирования**"

Обучающие мероприятия



- ▲ Проведен **вебинар** по основам фондового рынка в рамках международного проекта Global Money Week для участников образовательного **проекта "Биржевой симулятор"**
- ▲ Разработаны **обучающие видео ролики** на двух языках и размещены на официальном сайте в разделе "**Инвесторам**" и на социальных страницах Биржи
- ▲ Проведен обучающий **круглый стол** для квазигосударственного сектора "**Возможности для участников торгов и их клиентов на срочном рынке**"
- ▲ Проведен **обучающий онлайн семинар** для квазигосударственного сектора "**Листинг ESG облигаций на KASE**"
- ▲ Проведено 6 вебинаров для инвесторов в рамках комплексной обучающей программы "**Инвестирование на KASE**", раскрывающих тему инвестирования в инструменты рынка ценных бумаг:
 - 1) Основы фондового рынка;
 - 2) Рынок акций KASE;
 - 3) Возможности инвестирования в облигации KASE;
 - 4) ПИФы на KASE;
 - 5) Введение в структурные инструменты;
 - 6) Инструменты срочного рынка на KASE.
- ▲ Проведен "**Конкурс розничных инвесторов**"
- ▲ Проведен "**БИРЖЕВОЙ СИМУЛЯТОР**"

Книга и онлайн-проект к 30-летию Независимости Республики Казахстана



Биржа выпустила второе дополненное издание книги, посвященной истории KASE и казахстанского финансового рынка.

Новое издание дополнено главой, в которой повествуется о важных событиях в развитии KASE и рынка в период с 2018 по 2021 годы.

Биржа продолжила онлайн-проект "KASE: история в лицах", рамках которого публиковалась серия интервью – личные воспоминания людей, которые внесли и/или продолжают вносить большой вклад в становление фондового рынка и построение финансовой системы Республики Казахстан.



СОДЕРЖАНИЕ

- **Краткий обзор результатов**
- **Ключевые проекты KASE и мероприятия**
- **Стратегия развития KASE на 2022-2024 гг.**
- **Планы на 2022 год**

Стратегия развития Биржи на 2022-2024 гг.

Повышение ликвидности на биржевых рынках

- ▲ Внедрение новых инструментов
- ▲ Установление торгово-клиринговых линков
- ▲ Развитие рынка деривативов
- ▲ Внедрение дополнительных стимулов для выхода на фондовый рынок компаний малого и среднего бизнеса
- ▲ Реализация задач по привлечению и активизации инвесторов

Развитие ЦК как ключевого инфраструктурного элемента

- ▲ Выделение ЦК в отдельную дочернюю организацию
- ▲ Совершенствование деятельности в соответствии с ПИФР IOSCO
- ▲ Приведение в соответствие с нормами ESMA/EMIR
- ▲ Установление связей с международными ЦК и депозитариями
- ▲ Получение кредитного и/или операционного рейтинга
- ▲ Запуск клиринговых сертификатов участия

Внедрение инноваций и технологическая модернизация

- ▲ Обеспечение высокой отказоустойчивости IT-инфраструктуры
- ▲ Пилотные проекты по внедрению цифровых финансовых инструментов
- ▲ Внедрение технологии выявления подозрительного поведения участников торгов
- ▲ Расширение перечня услуг для подписчиков
- ▲ Продвижение новой версии IRIS Finance

Повышение ценности для стейкхолдеров

- ▲ Повышение уровня корпоративного управления
- ▲ Внедрение новых подходов к дивидендной политике
- ▲ Совершенствование управленческой отчетности
- ▲ Применение новых подходов к оценке проектов с учетом их маржинальности

СОДЕРЖАНИЕ

- **Краткий обзор результатов**
- **Ключевые проекты KASE и мероприятия**
- **Стратегия развития KASE на 2022-2024 гг.**
- **Планы на 2022 год**

Ключевые проекты на 2022 год

- ▲ **Развитие сектора KASE Global:** увеличение количества торгуемых инструментов, рассмотрение возможности установления линка с другой биржевой площадкой
- ▲ **Повышение ликвидности биржевых рынков** казахстанских акций, иностранных ценных бумаг, ГЦБ, деривативов за счет привлечения маркет-мейкеров в рамках программ спонсируемого маркет-мейкинга
- ▲ **Привлечение розничных инвесторов:** проведение обучения, развитие мобильного приложения, разработка и реализация стратегии цифрового маркетинга
- ▲ **Развитие направления ESG финансирования** и отчетности об устойчивом развитии
- ▲ **Создание торгово-клирингового линка** по валютной паре RUB/KZT
- ▲ **Внедрение клиринговых сертификатов участия (КСУ)**
- ▲ **Привлечение МСБ на фондовый рынок**
- ▲ **Выделение расчетно-клирингового функционала и функционала центрального контрагента в отдельную организацию** и получение лицензий вновь созданной организацией
- ▲ **Внедрение автоматизированной надзорной системы Scila Surveillance**
- ▲ **Внедрение новой бэк-офисной системы,** включающей хранилище биржевых данных и инструменты их обработки

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

