

25 жыл
лет
years

KASE

**О РЕЗУЛЬТАТАХ
ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЗА**

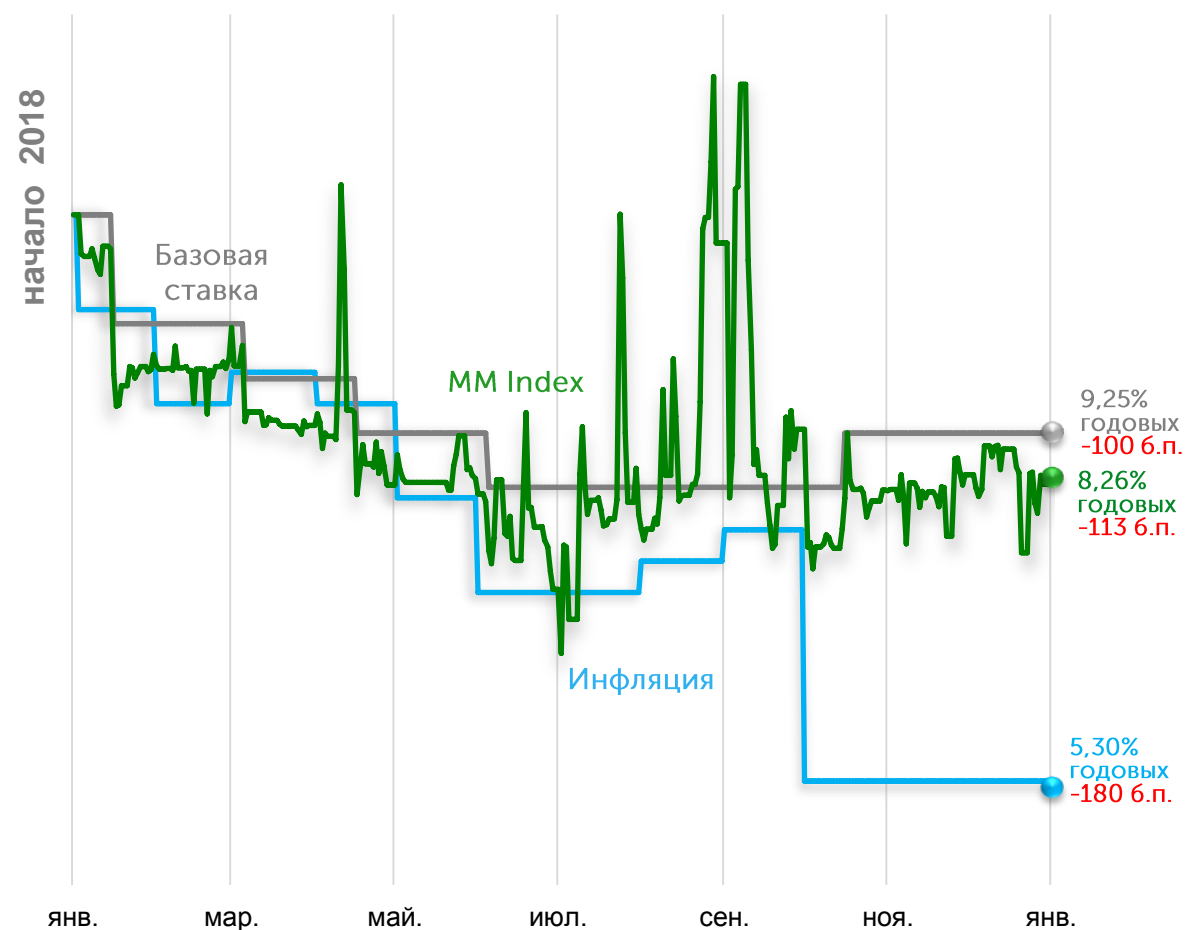
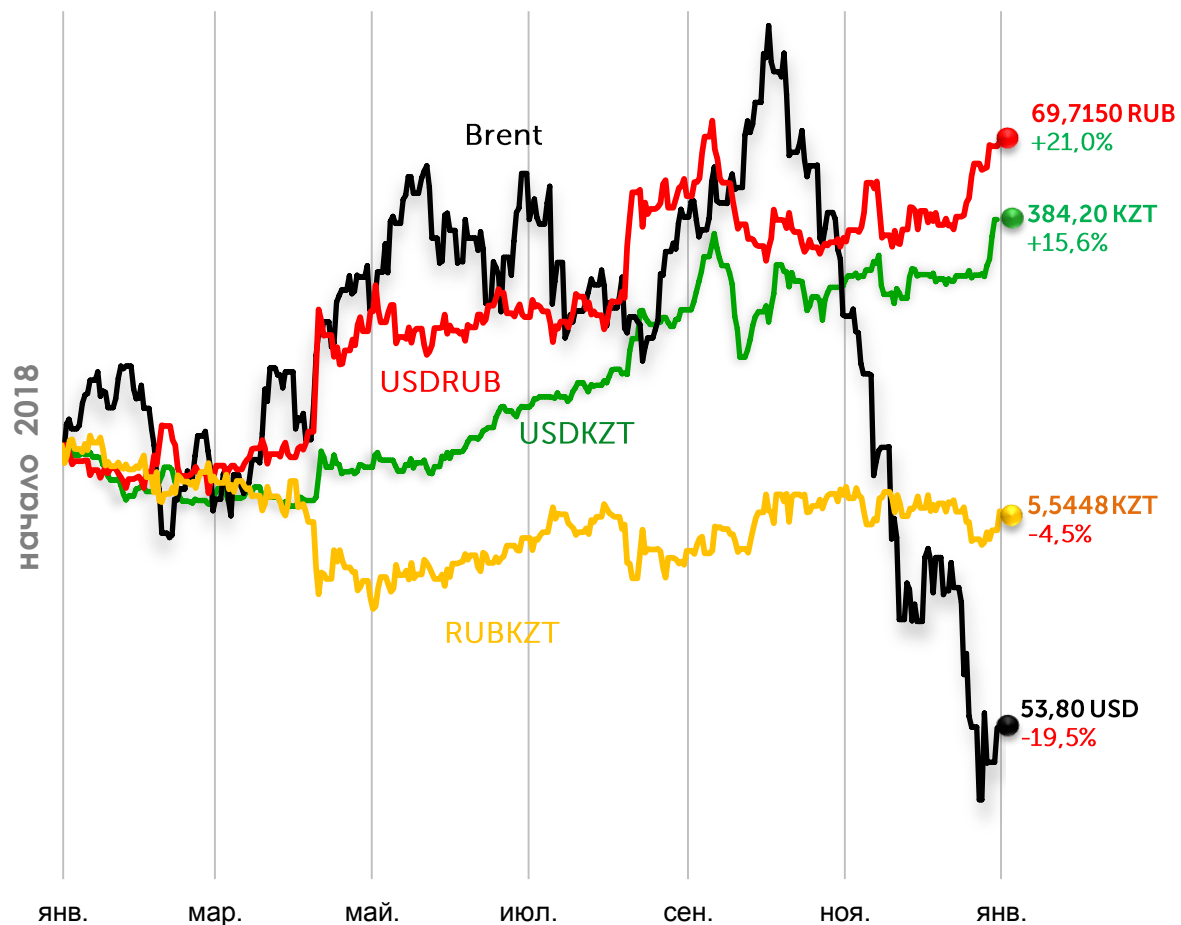
2018

Годовое общее собрание акционеров
г. Алматы, 30 мая 2019 года

**Обзор
рынков**

01

Основные конъюнктурные факторы в 2018 году



Примечание: MM Index (Money Market Index) - композитный индикатор денежного рынка, который представляет собой средневзвешенное через объем сделок значение средневзвешенных процентных ставок (доходности) по операциям валютного свопа USD/KZT и операциями автоматического репо с государственными ценными бумагами Республики Казахстан, открытыми на один рабочий день.

Источник: Национальный банк РК, Bloomberg

Показатели уверенного роста

+41%

объем торгов
на РЦБ

+7%

прирост
Индекса KASE

x2

объем торгов
на рынке акций

ETF

на Индекс KASE,
торгуемый
на MOEX и KASE

x2

объем торгов
на рынке корп.
облигаций

+21%

объем корп.
долга

+20

НОВЫХ
ЭМИТЕНТОВ

+7,5 ТЫС.

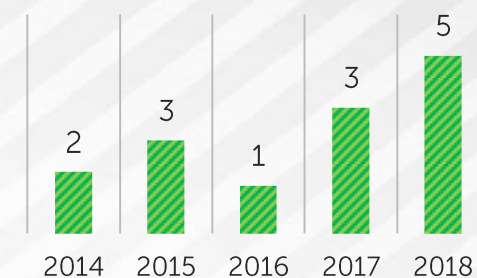
торговых счетов
физических лиц

Динамика объема торгов

В 2018 году большинство рынков продемонстрировали положительную динамику.

	2018 млрд KZT	2017 млрд KZT	тренд
Рынок ценных бумаг	4 872,8	3 450,4	+ 41%
Акции	539,8	269,4	x 2
Корпоративные долговые ЦБ	2 309,4	1 153,8	x 2
Казахстанские ГЦБ	1 644,8	1 985,8	- 17%
Облигации МФО	101,0	40,2	x 2,5
ЦБ инвестиционных фондов	0,4	1,1	- 59%
Производные ценные бумаги	277,3	0	-
Рынок иностранных валют	13 445,5	12 321,5	+ 9%
Рынок денег	109 525,3	135 726,4	- 19%
Операций репо	75 861,9	73 790,2	+ 3%
Операций валютного свопа	33 663,4	61 936,2	- 46%
Рынок деривативов	0	22,1	-
ВСЕГО объем торгов	127 843,7	151 520,3	-15,6%

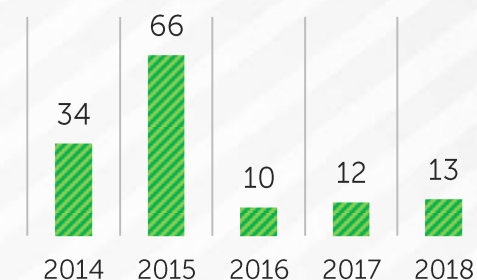
трлн тенге



Рынок ценных бумаг

2018	+41%
2017	+163%
2016	-49%
2015	+51%
2014	-2%

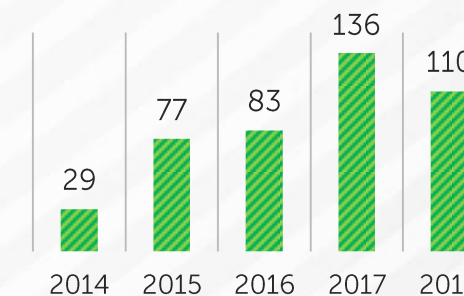
трлн тенге



Рынок иностранных валют

2018	+9%
2017	+18%
2016	-84%
2015	+96%
2014	+84%

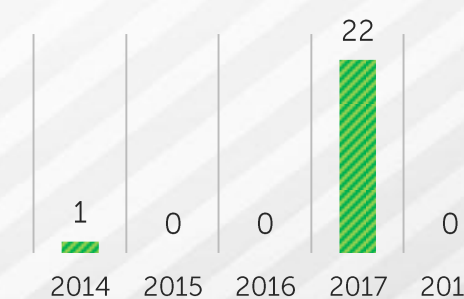
трлн тенге



Рынок денег

2018	-19%
2017	+64%
2016	+8%
2015	x 3
2014	+39%

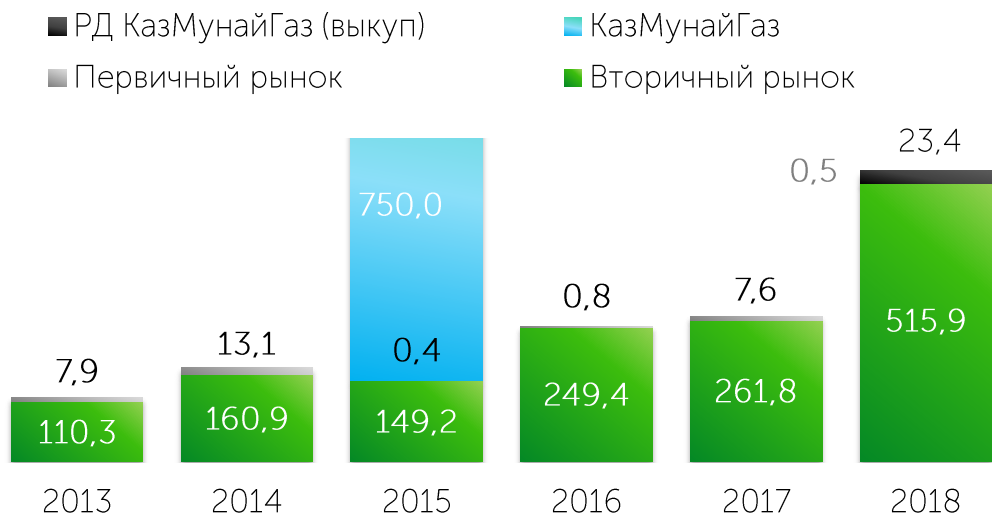
млрд тенге



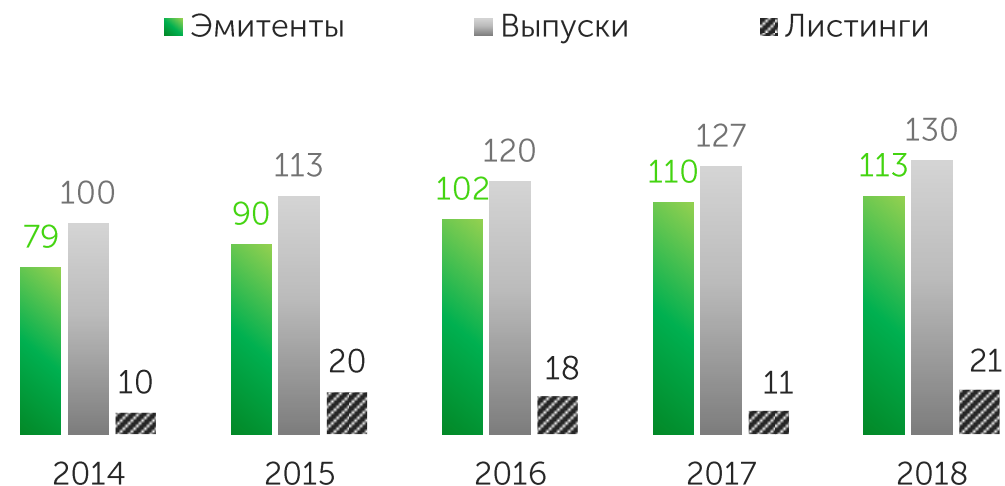
Рынок деривативов

2018	-100%
2017	>+100%
2016	-49%
2015	-100%
2014	-57%

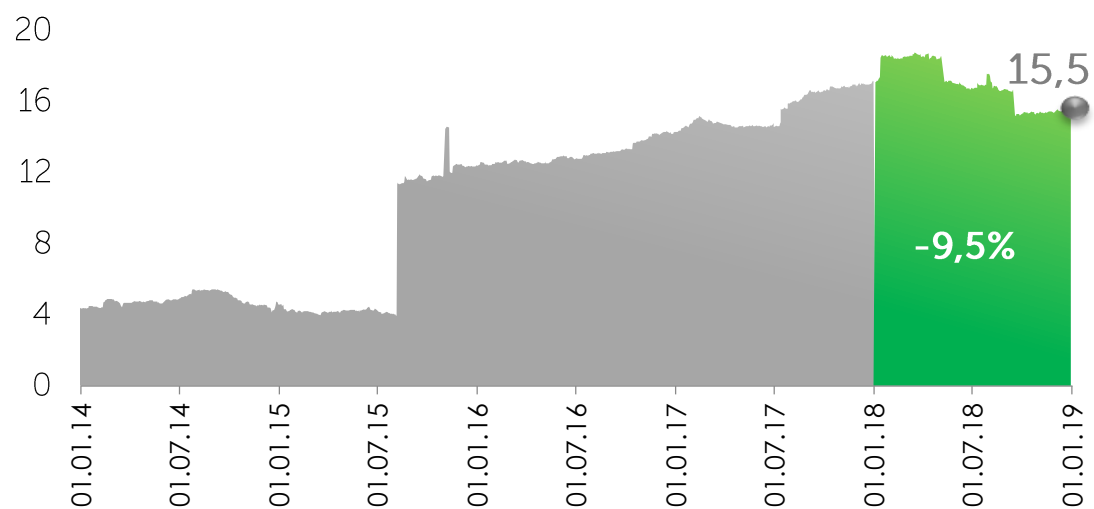
Объем сделок, млрд. KZT



Новые листинги



Капитализация рынка акций, трлн KZT

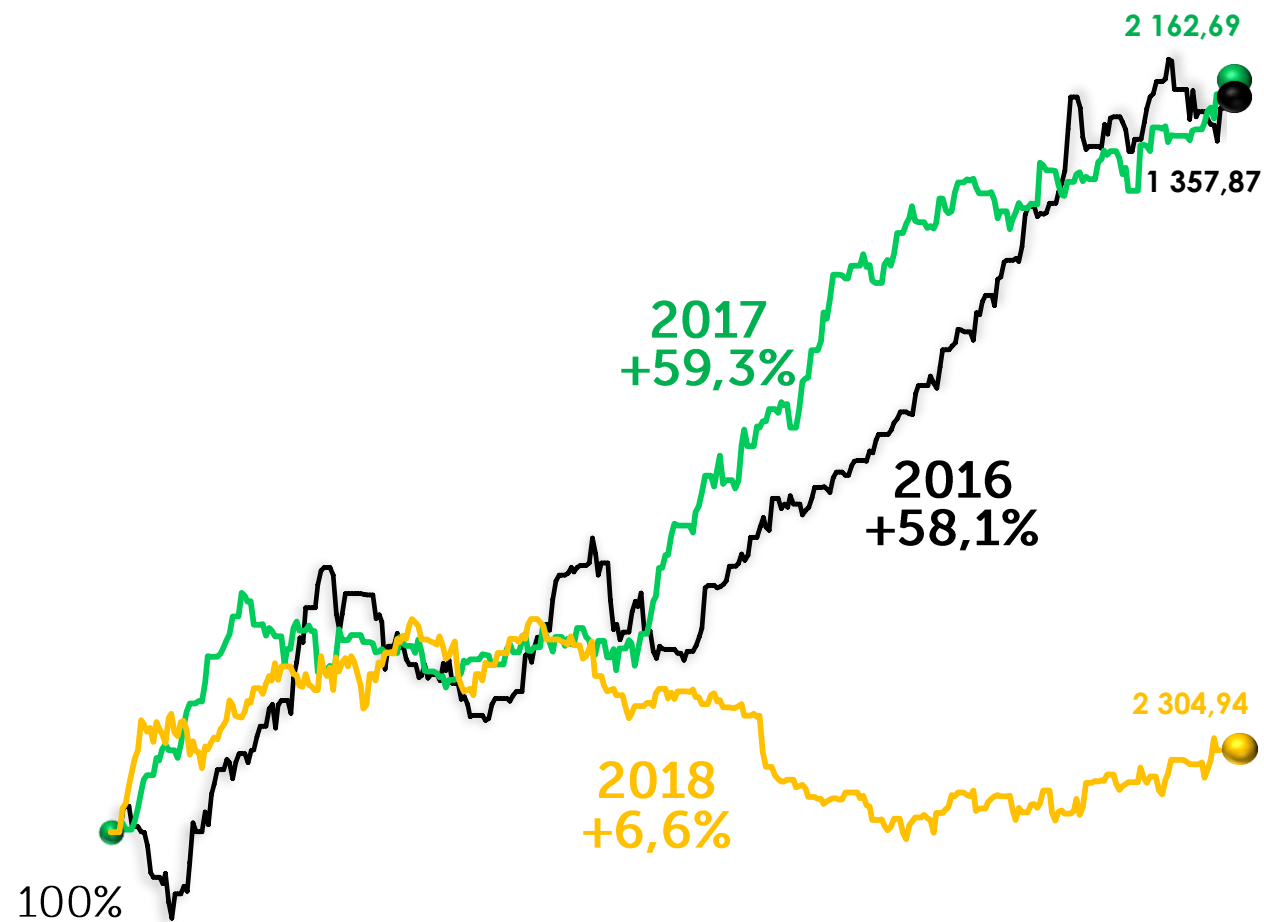


Основные показатели за 2018 год



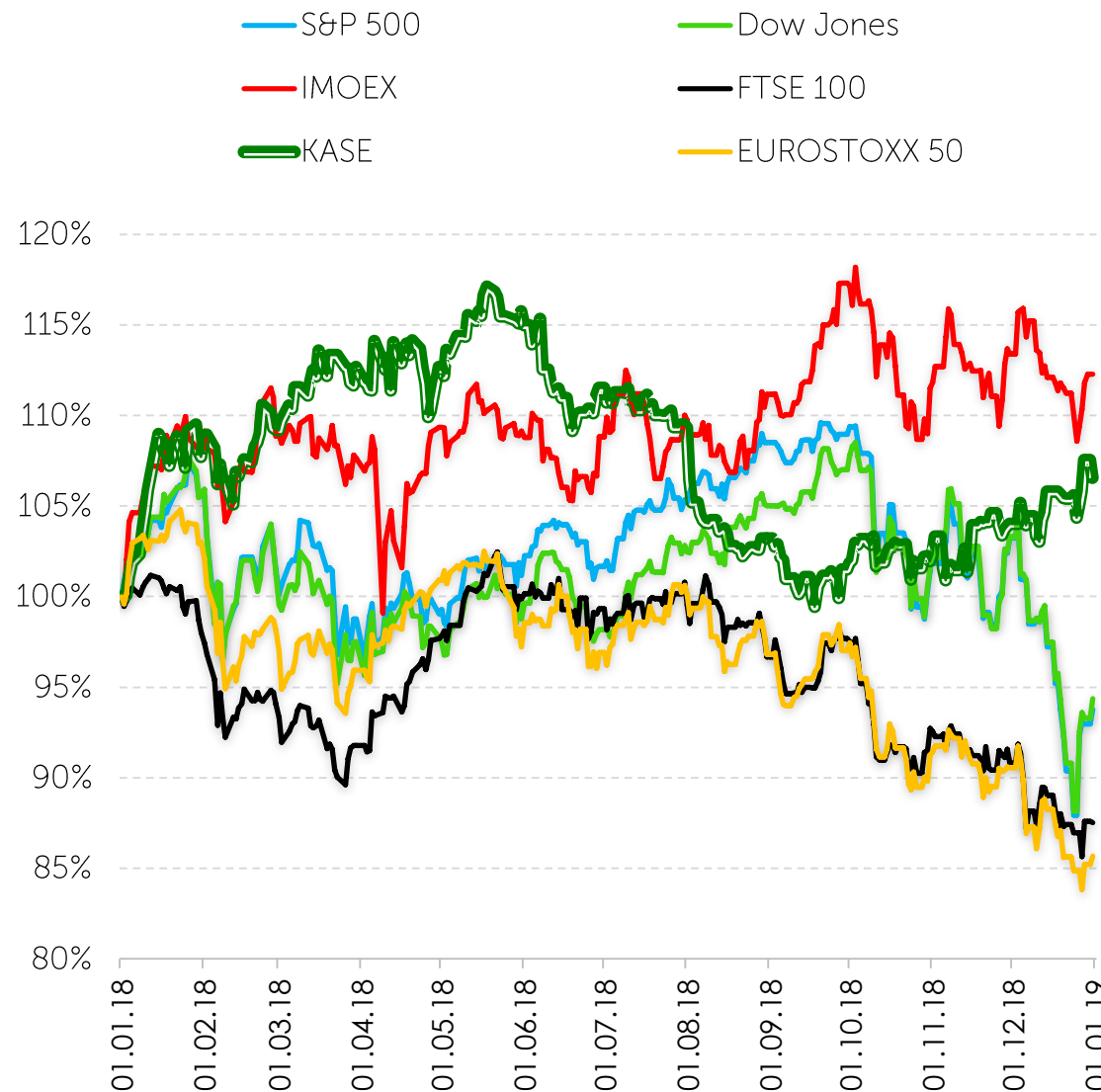
Динамика Индекса KASE

Индекс KASE в 2016-2018

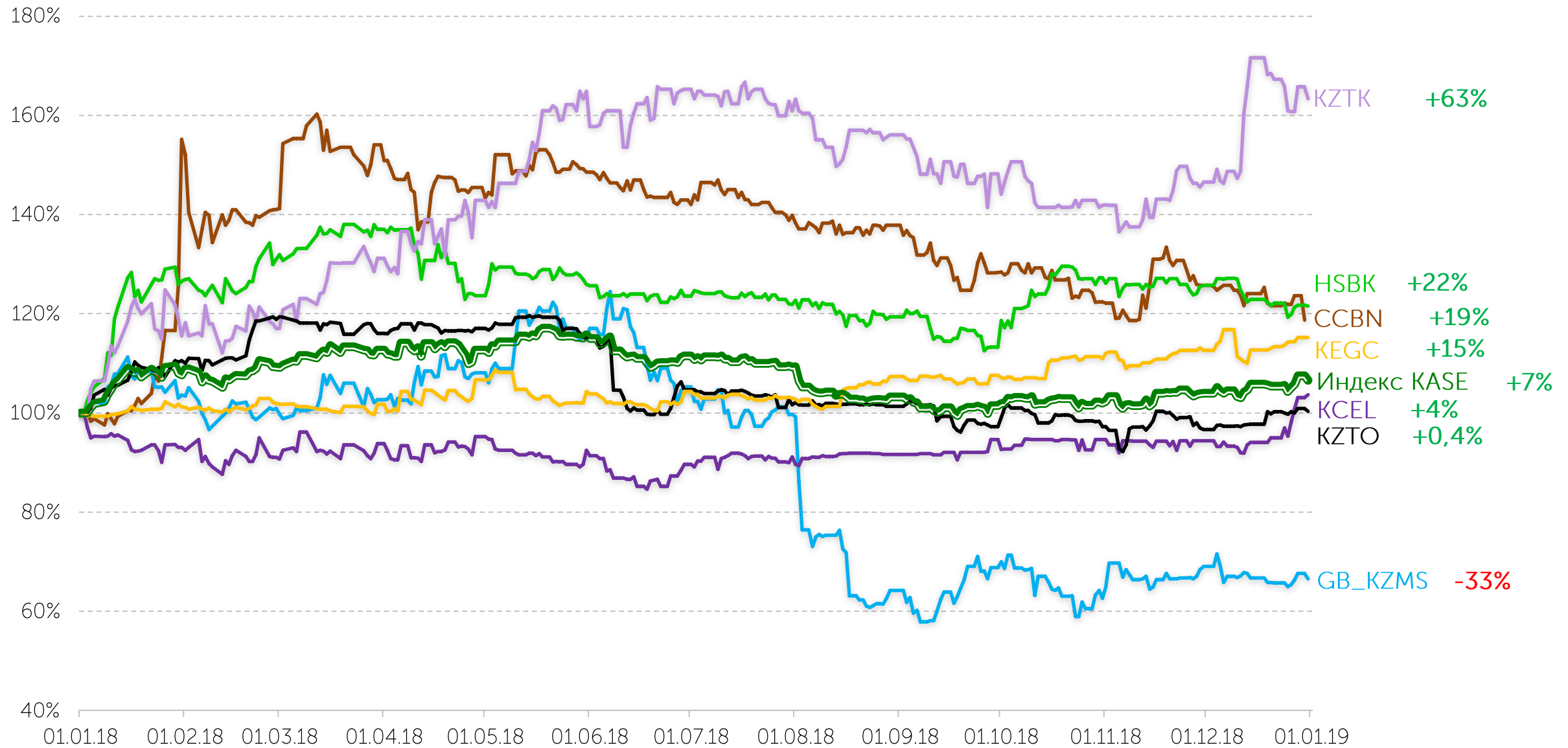


Источник: KASE, Bloomberg

Индекс KASE и мировые фондовые индексы

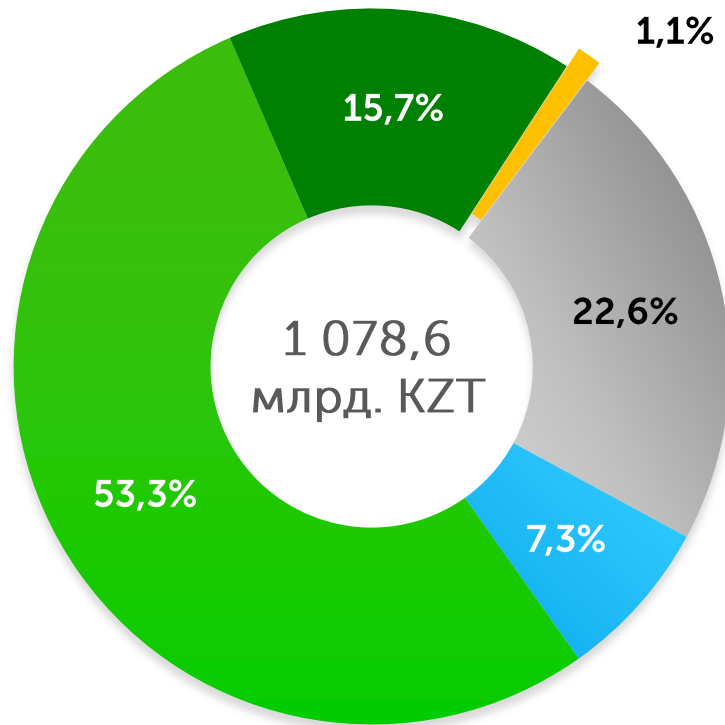


Компоненты Индекса KASE



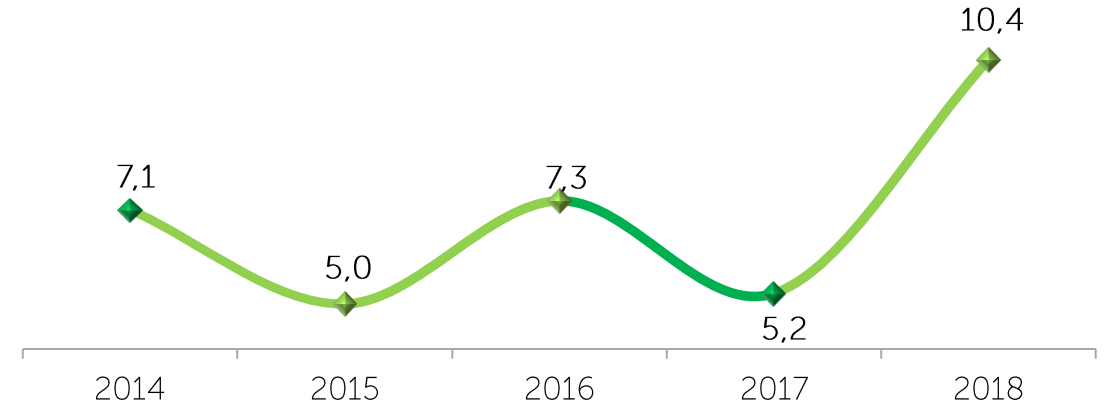
Акции: инвесторская база

Доли основных категорий инвесторов на вторичном рынке за 2018 год*

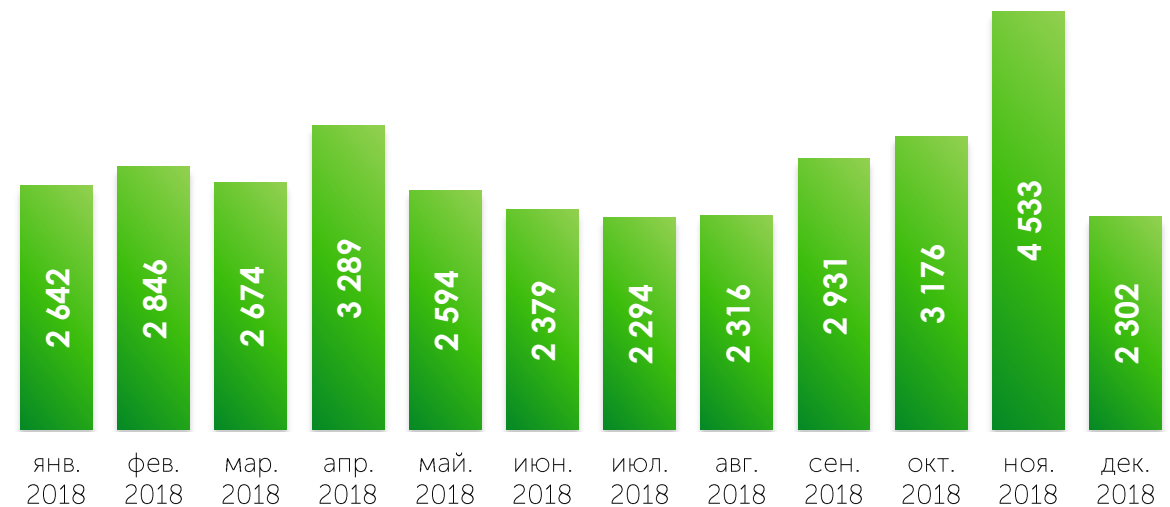


- БВУ
- Брокеры
- Др. институциональные инвесторы
- Физические лица
- Другие юридические лица

Доля нерезидентов в брутто-обороте вторичного рынка, %

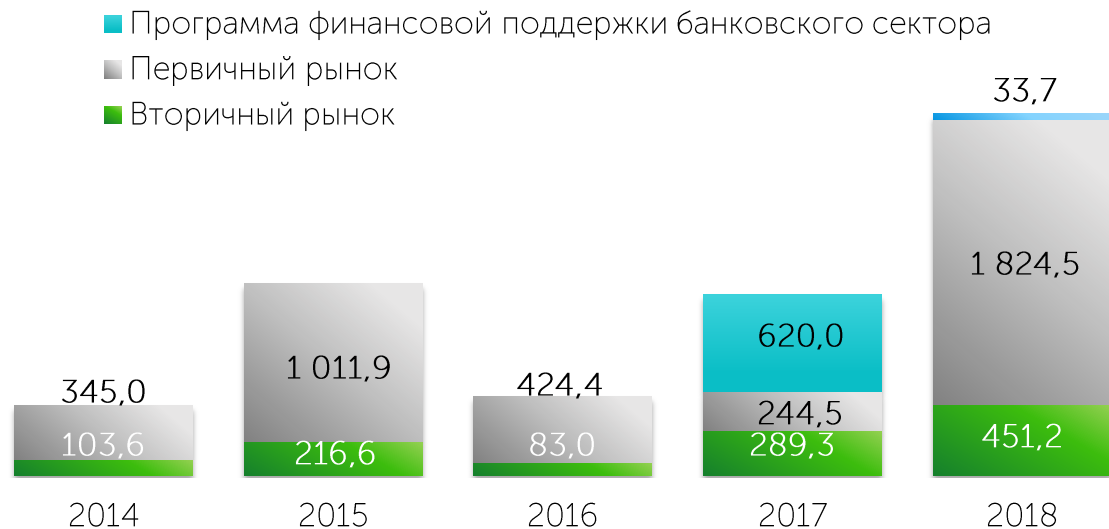


Динамика активных счетов розничных инвесторов на рынке акций

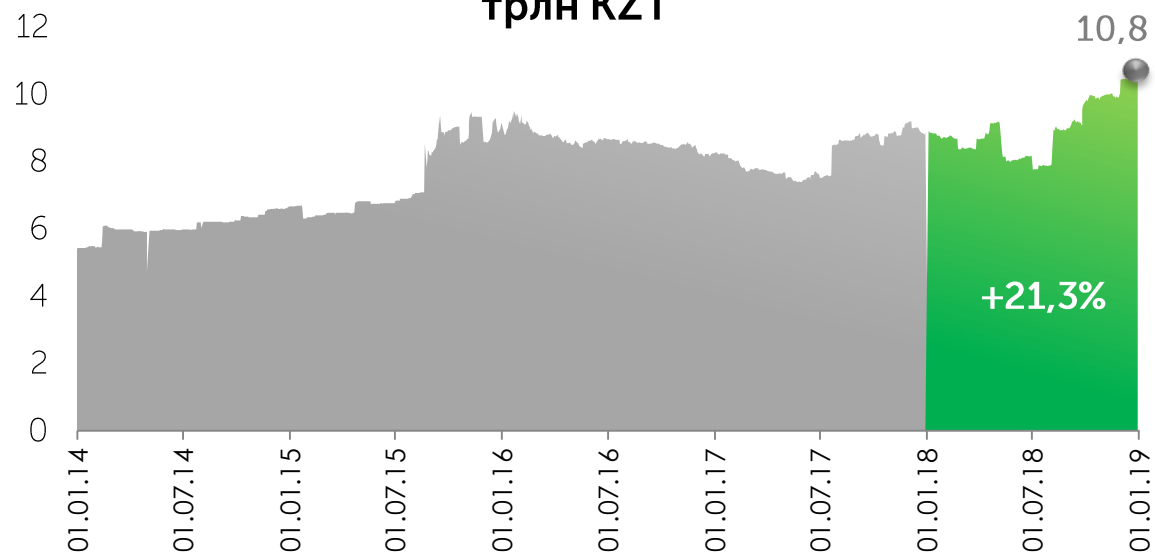


* от общего брутто-оборота торгов акциями на вторичном рынке
Источник: KASE

Объем сделок, KZT млрд. KZT

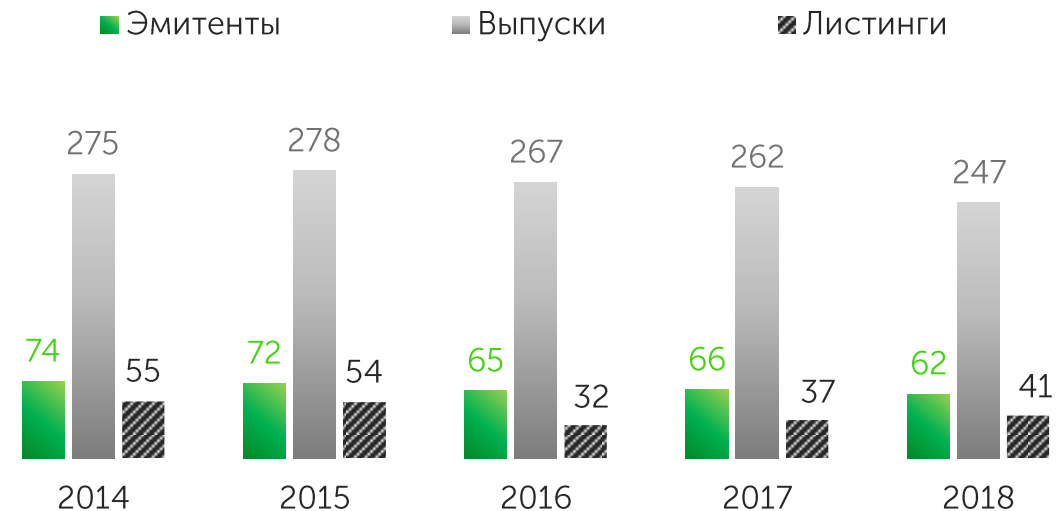


Объем корпоративного долга в обращении, трлн KZT



Источник: KASE

Новые листинги

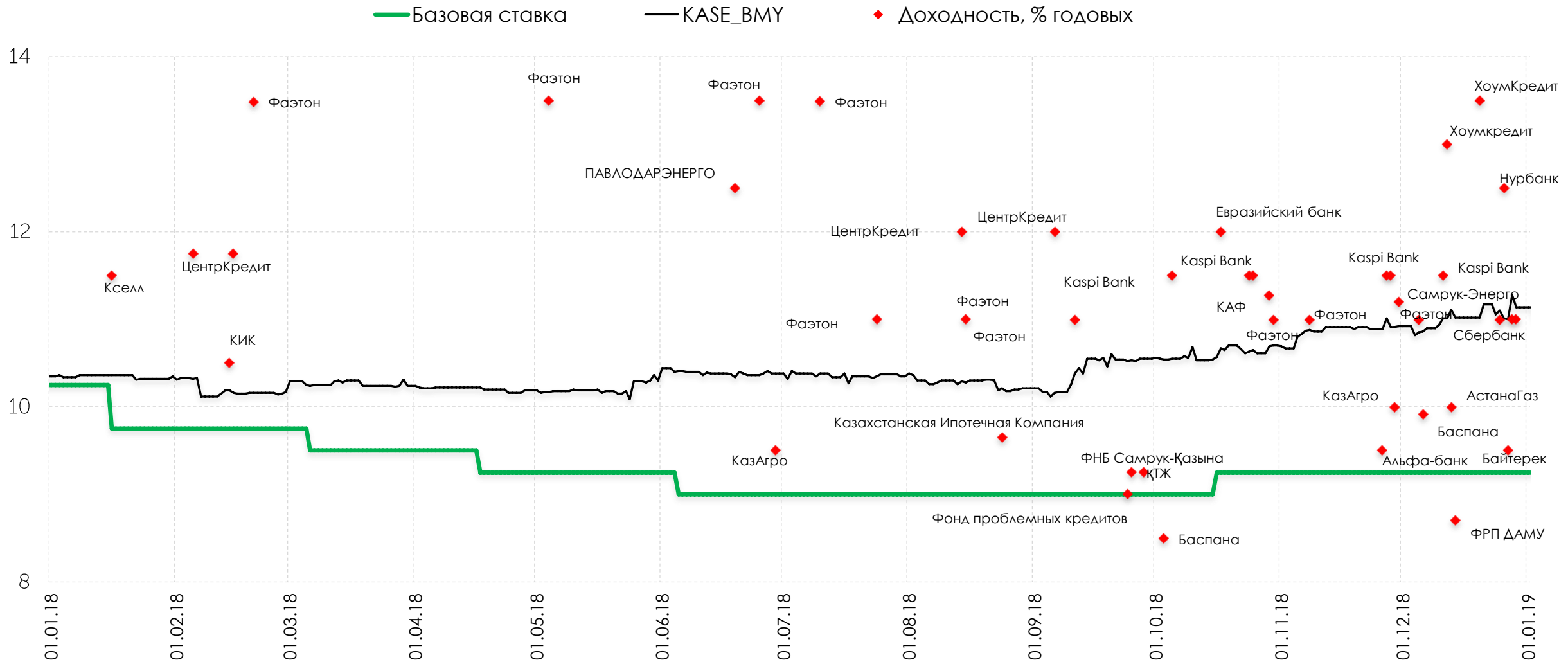


Основные показатели за 2018 год



Размещения корпоративных облигаций: ставки доходности

Рыночные размещения 2018 года*



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

Размещение корпоративных облигаций в 2018 году (1/3)



Срок
3 года
Объем:
4,95 млрд. KZT
**Доходность
к погашению:**
11,5% годовых
Спрос:
16,5 %



Срок
14,8 лет
Объем:
33,7 млрд. KZT
**Доходность
к погашению:**
4,08% годовых
Спрос:
100 %



Срок
9,9 лет / 3,6 года / 3,5 / 7
года
Объем:
10,2 / 3,1 / 8,5 / 15 млрд.
KZT
**Доходность
к погашению:**
11,75% / 12 / 10,95 % годовых
Спрос:
43,0 / 33,5 / 72,0 / 100 %



Срок
10 лет / 15 лет
Объем:
120,0 / 450,0 млрд. KZT
**Доходность
к погашению:**
9,5% / 10,0% годовых
Спрос:
100,0 %



Срок
9,8 / 9,3 лет
Объем:
6,0 / 5,4 млрд. KZT
**Доходность
к погашению:**
10,5% / 9,65% годовых
Спрос:
168,4 % / 102,8 %



Срок
6,3 / 7 / 6,7 / 6,6 лет
Объем:
2,1 / 1,6 / 0,1 / 0,2 / 0,2 /
0,3 млрд. KZT
**Доходность
к погашению:**
13,49% / 11% / 10,99 %
годовых
Спрос:
100,0 %



Срок
8,2 лет
Объем:
0,4 млрд. KZT
**Доходность
к погашению:**
12,5% годовых
Спрос:
100,0 %



Срок
6,3 лет
Объем:
220,1 млрд. KZT
**Доходность
к погашению:**
4,0% годовых
Спрос:
100 %

Размещение корпоративных облигаций в 2018 году (2/3)



Срок
3,3 / 4,3 года
Объем:
4,7 / 13,9 млрд. KZT
**Доходность
к погашению:**
12,0% годовых
Спрос:
100 %



Срок
10 лет
Объем:
450,0 млрд. KZT
**Доходность
к погашению:**
9,0% годовых
Спрос:
100 %



Срок
6,1 лет
Объем:
34,4 / 40,4 млрд. KZT
**Доходность
к погашению:**
9,25% / 9,25% годовых
Спрос:
100,0 %



Срок
6,1 лет
Объем:
75,0 млрд. KZT
**Доходность
к погашению:**
9,25% годовых
Спрос:
100 %



БАСПАНА
ИПОТЕЧНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ

Срок
370 дней / 360 lytq
Объем:
9,9 / 10,0 / 19,7 млрд.
KZT
**Доходность
к погашению:**
– / 9,9 %
Спрос:
121 / 100 / 124 %



Евразийский Банк

Срок
2 года
Объем:
19,7 млрд. KZT
**Доходность
к погашению:**
12,0% годовых
Спрос:
50,0 %



Срок

4,3 / 4,2 / 4,1 года
Объем:
5,0 / 1,9 / 2,1 / 4,9 / 4,9 /
6,0 / 1,3 / 7,3 млрд. KZT
**Доходность
к погашению:**
11,5% годовых
Спрос:
52,2 / 40,0 / 43,0 / 100,0 / 77
/ 77,8 / 96,9 %

КАЗАГРОФИНАНС

Срок
1,0 / 5,1 год
Объем:
9,3 / 3,9 млрд. KZT
**Доходность
к погашению:**
11,27% / 12% годовых
Спрос:
47,0 / 78,0 %

Размещение корпоративных облигаций в 2018 году (3/3)



Срок:
12 месяцев
Объем:
0,8 млрд. KZT
**Доходность
к погашению:**
9,5% годовых
Спрос:
9 %



Срок:
3 / 2,9 года
Объем:
4,2 / 6,0 / 6,0 млрд. KZT
**Доходность
к погашению:**
11,0% годовых
Спрос:
42 / 148,6 %



Срок:
7 лет
Объем:
21,7 млрд. KZT
**Доходность
к погашению:**
11,20% годовых
Спрос:
72,0 %



Срок:
3 года / 18 месяцев
Объем:
4,8 / 4,9 млрд. KZT
**Доходность
к погашению:**
12,5 %
Спрос:
100 %



Срок:
15 лет
Объем:
85,0 млрд. KZT
**Доходность
к погашению:**
10,0% годовых
Спрос:
100 %



BAITEREK

Срок:
15 лет
Объем:
77,7 млрд. KZT
**Доходность
к погашению:**
9,5% годовых
Спрос:
101.3 %



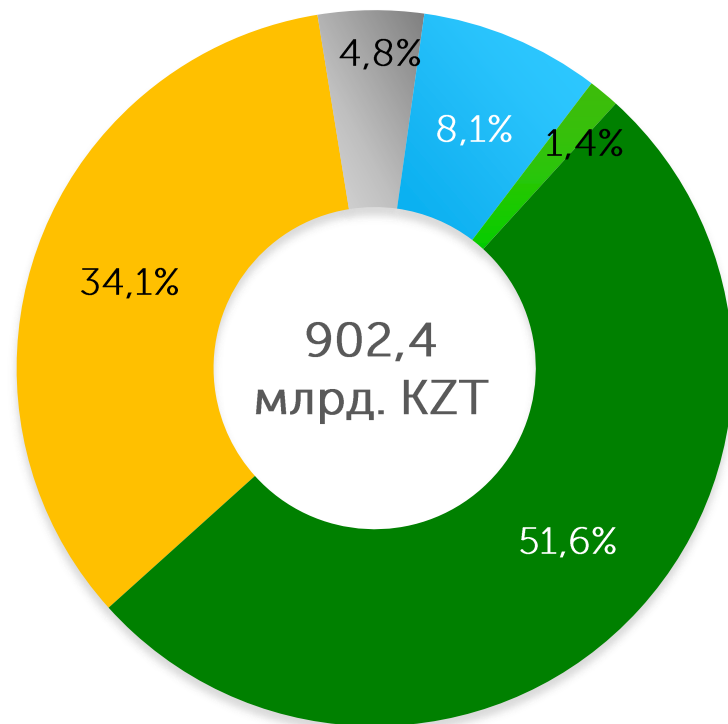
Срок:
13 месяцев
Объем:
16,0 млрд. KZT
**Доходность
к погашению:**
—
Спрос:
100 %



Срок:
4 года / 3 года
Объем:
4,8 / 4,9 / 2,8 / 5,0 / 7,8
млрд. KZT
**Доходность
к погашению:**
13,0 / 13,5 %
Спрос:
69 / 68,6 / 28,0 / 41,2 /
65,4 %

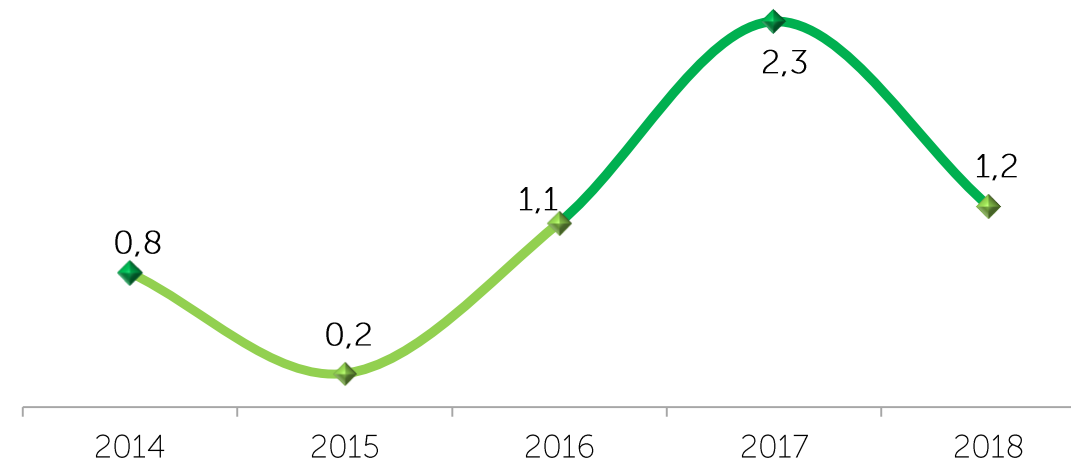
Корпоративные облигации: инвесторская база

Доли основных категорий инвесторов на вторичном рынке за 2018 год*

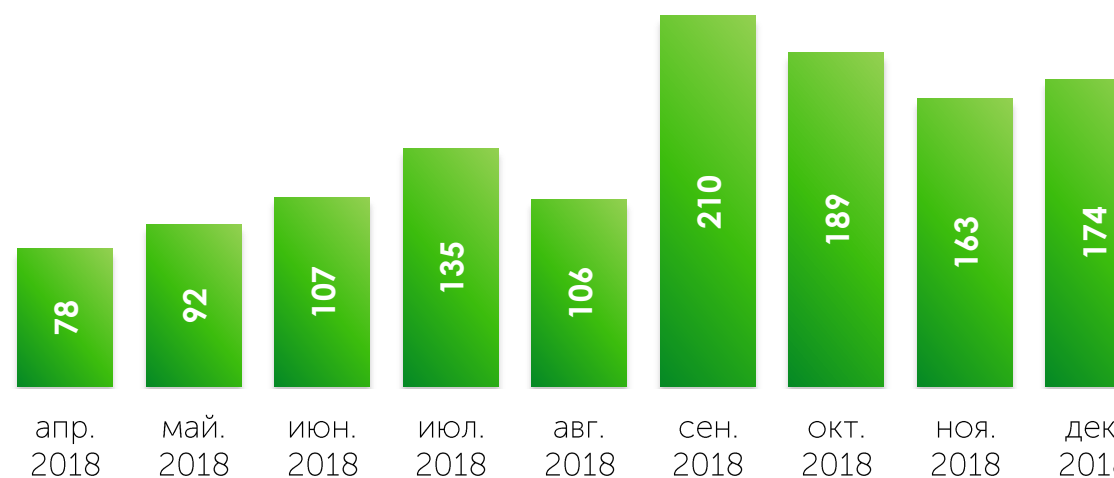


- БВУ
- Брокеры
- Др. институциональные инвесторы
- Физические лица
- Другие юридические лица

Доля нерезидентов в брутто-обороте, %



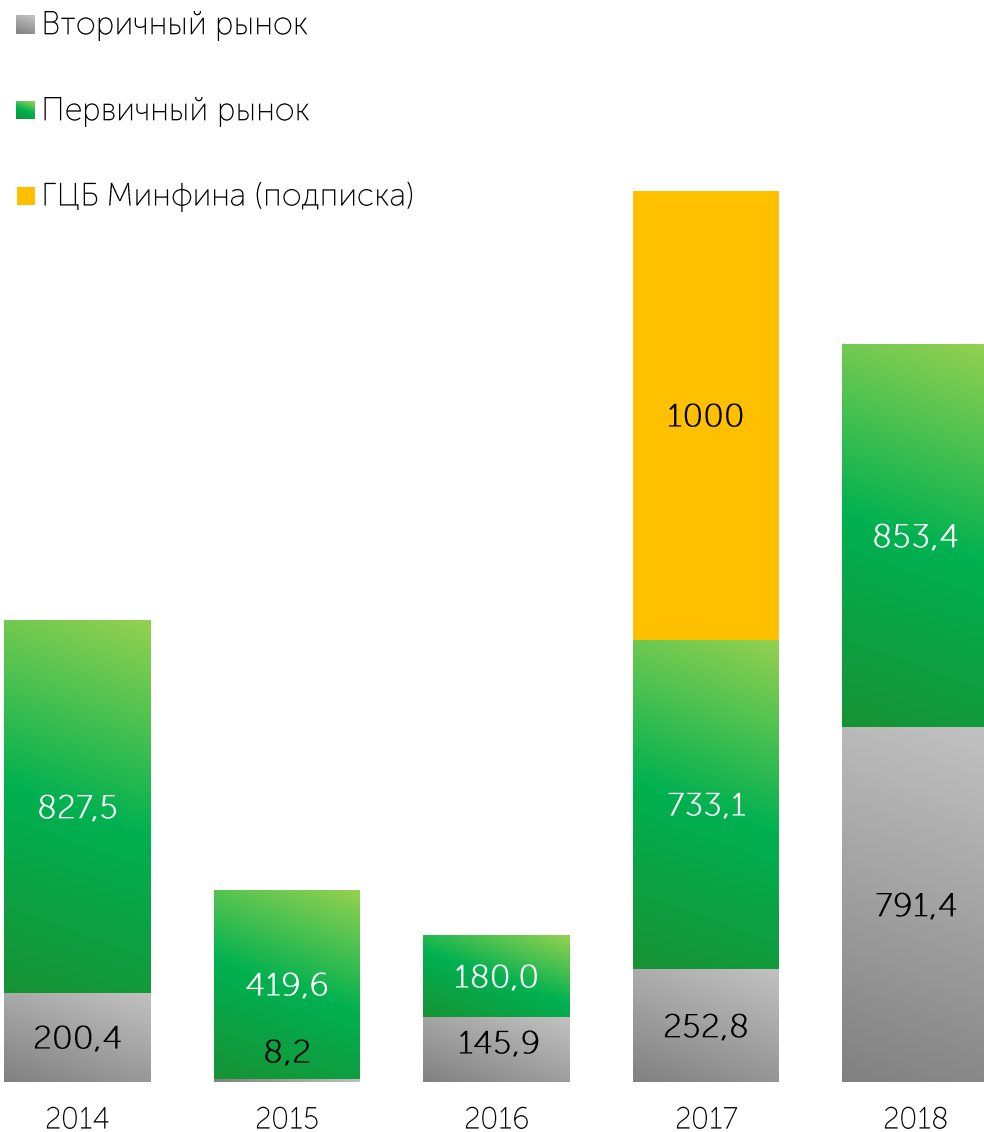
Динамика активных счетов на рынке корпоративных облигаций



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

Государственные облигации

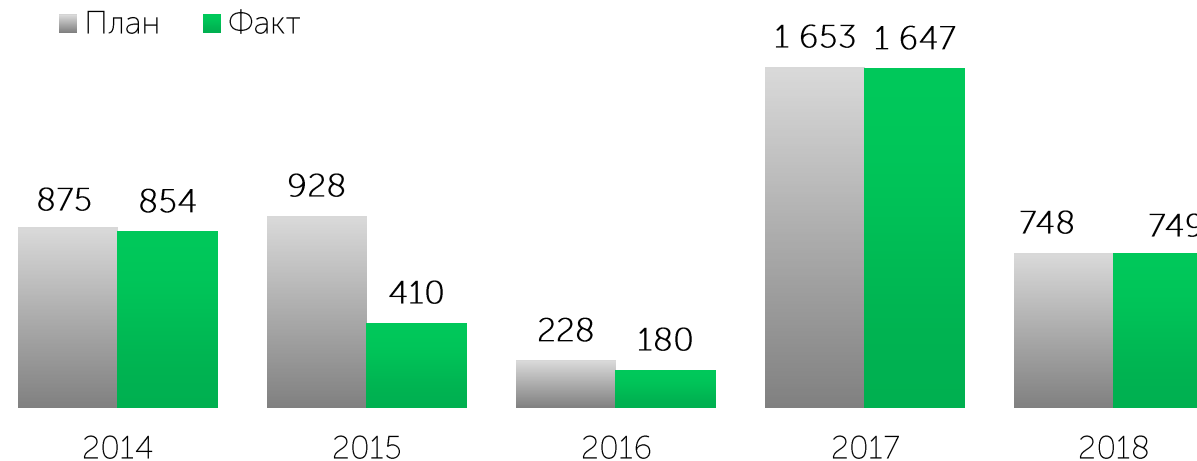
Динамика объема торгов, млрд. KZT



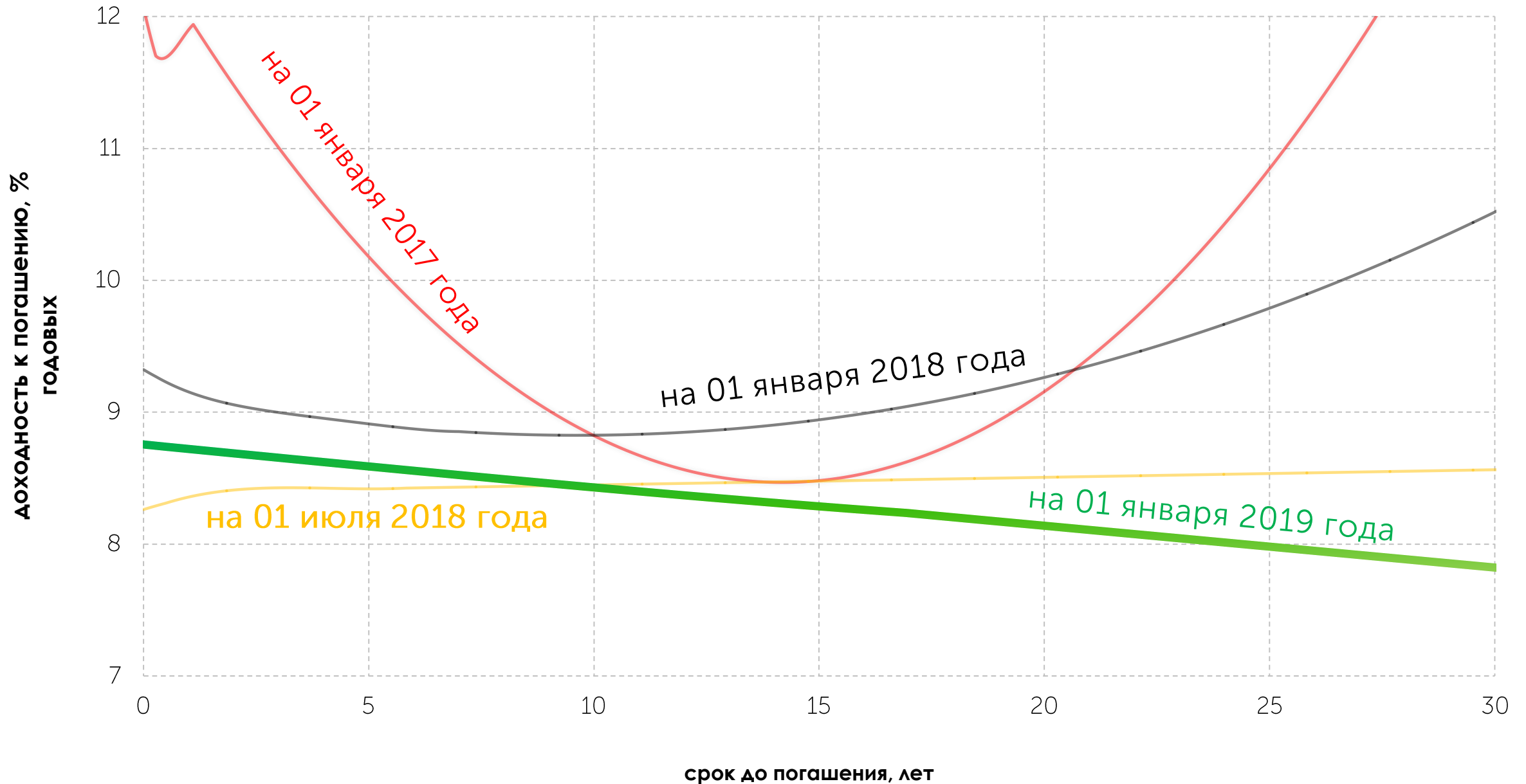
Сумма государственного долга (по номиналу), торгуемого на KASE, трлн KZT



Объем планируемых и фактических размещений Министерства финансов, млрд. KZT*



Кривая доходности государственных облигаций Казахстана

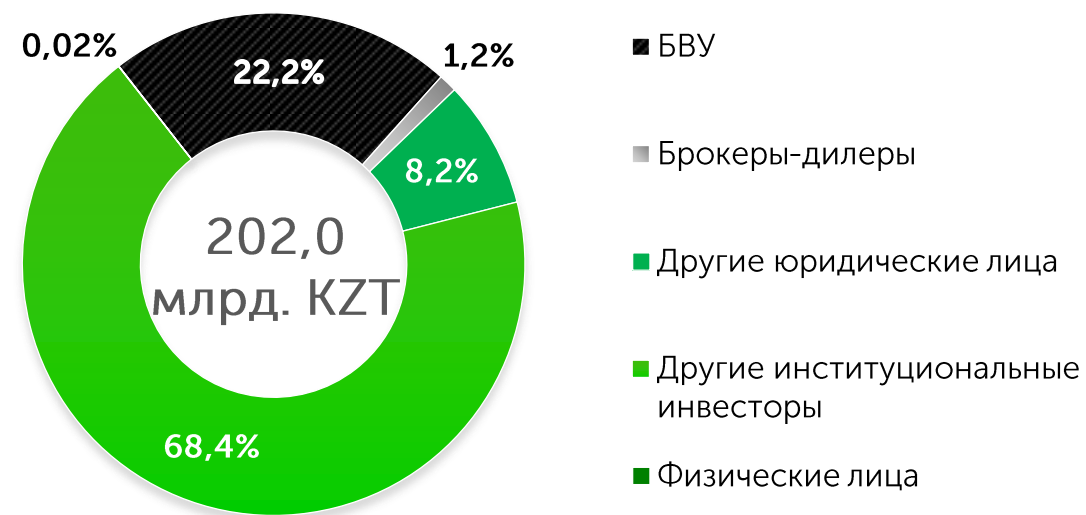


Объемы торгов, млрд. KZT



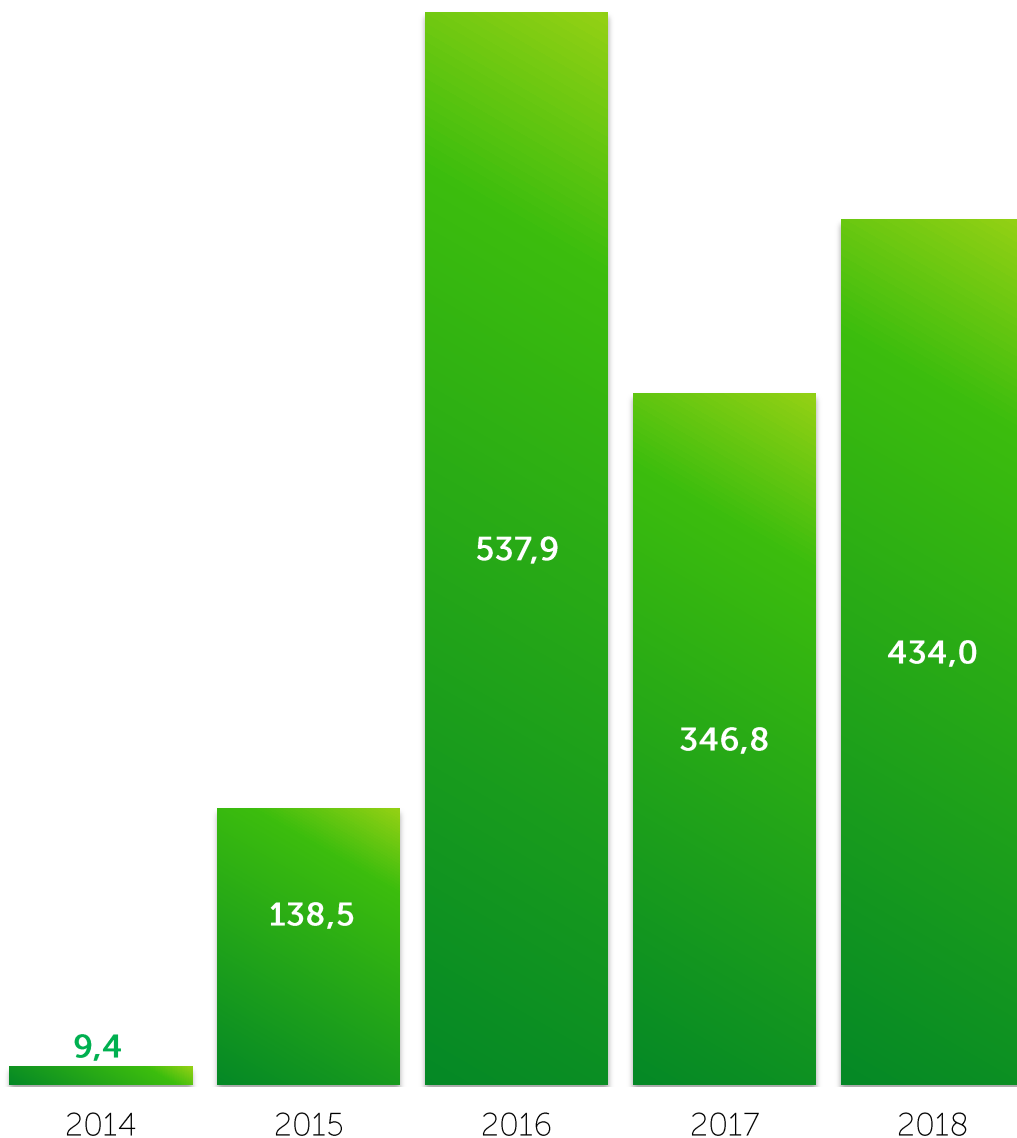
На 01 января 2019 года в официальном списке KASE находились **10 выпусков Евразийского банка развития, 2 выпуска Европейского банка реконструкции и развития и 2 выпуска Международной финансовой корпорации.**

Доли основных категорий инвесторов за 2018 года*

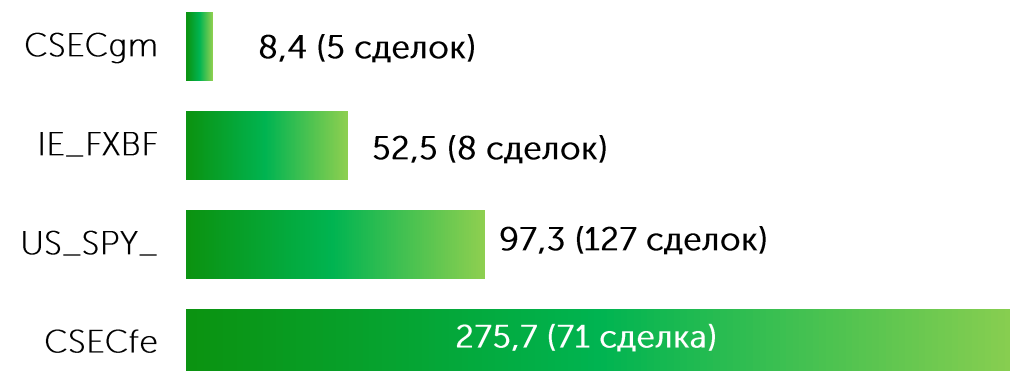


* от общего брутто-оборота торгов облигациями МФО

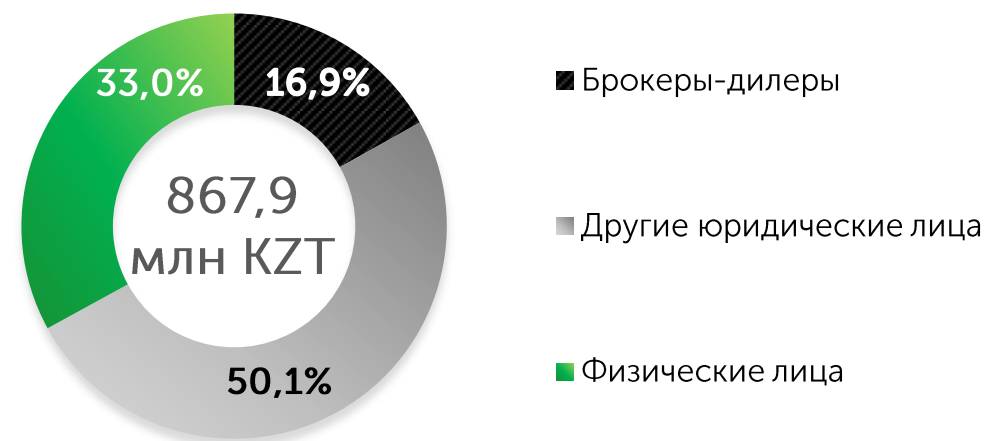
Объем сделок, млн KZT



Объем торгов в разбивке по инструментам, млн KZT



Доли основных категорий инвесторов за 2018 год*



* от общего брутто-оборота торгов ценными бумагами инвестиционных фондов

Запуск ETF на Индекс KASE

MOEX: торги открыты с 16 октября 2018 года

Торговый код – FXKZ

- общий объем сделок – **33,3 млн рублей**
- количество сделок – 8 214
- средневзвешенный объем – 438,2 тыс. рублей

KASE: торги открыты с 14 декабря 2018 года

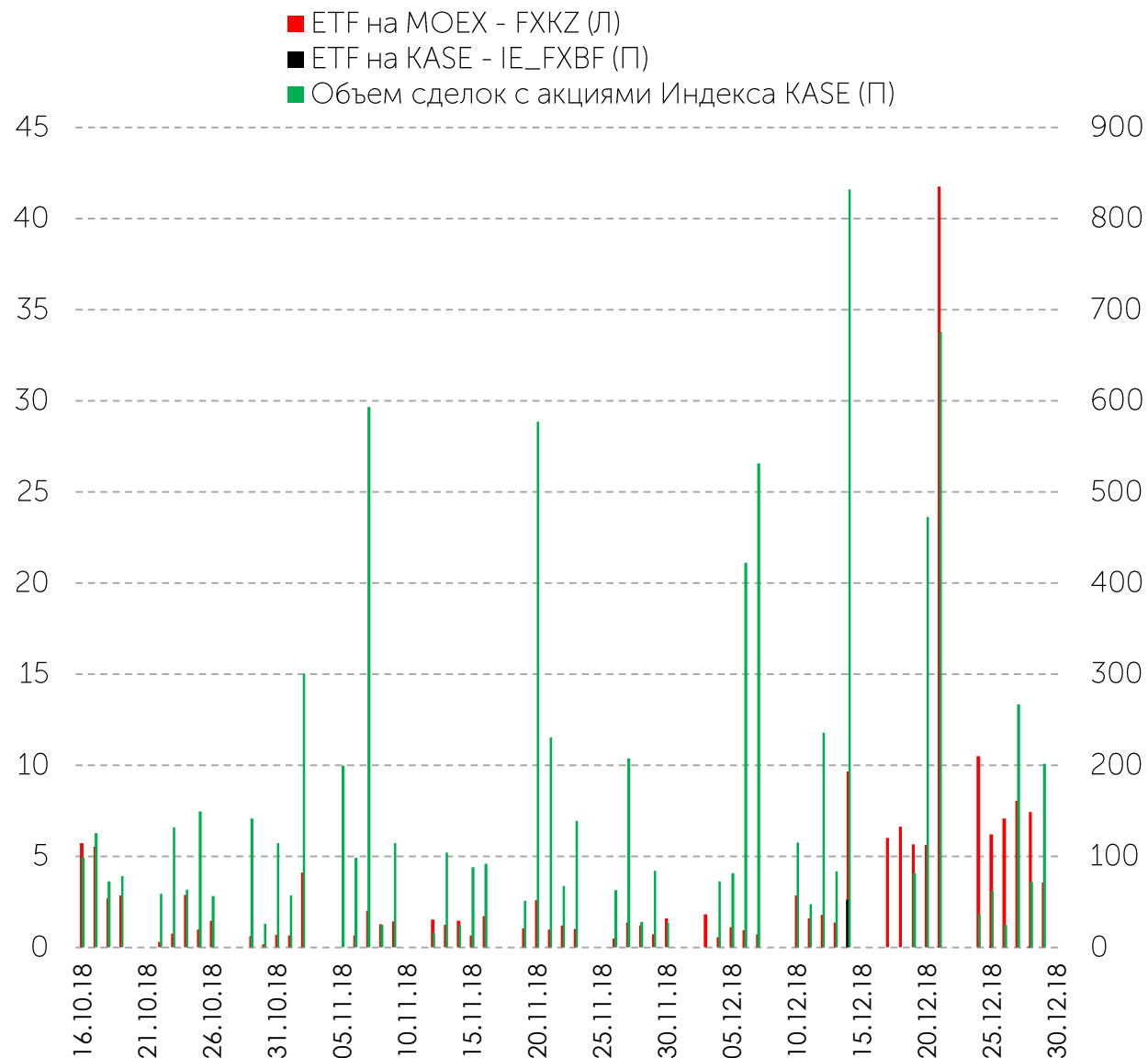
Торговый код – IE_FXBF

- общий объем сделок – **52,5 млн тенге**
- количество сделок – 8
- средневзвешенный объем – 3,1 млн тенге

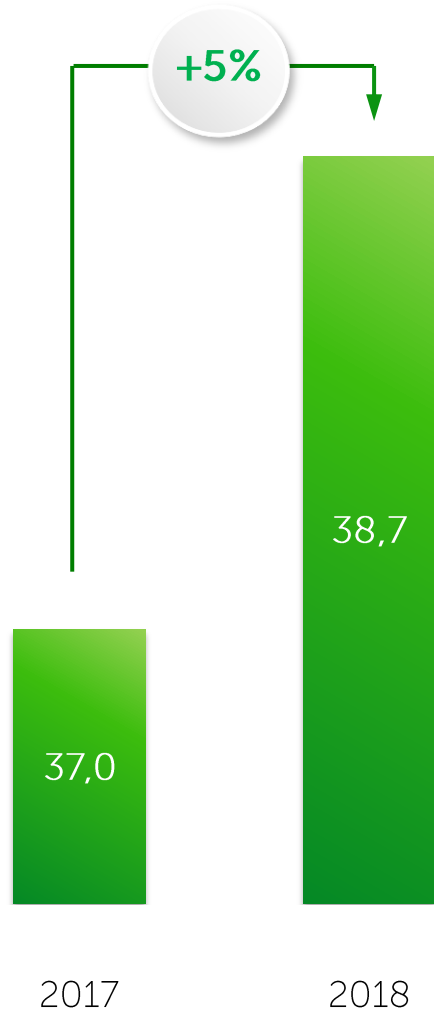
Инструмент представляет собой биржевой торгуемый фонд на Индекс KASE, зарегистрированный в соответствии с европейским законодательством.

Примечание: по состоянию на 01 января 2019 года

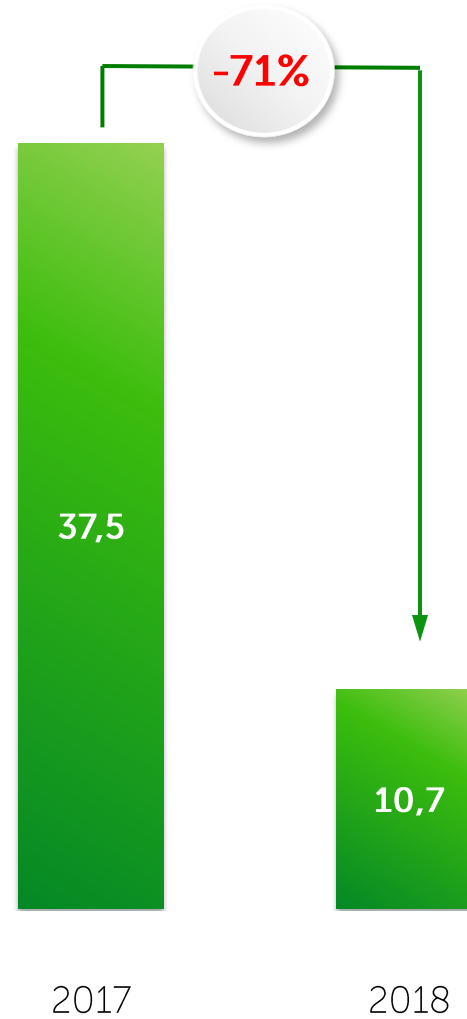
Объем торгов ETF на Индекс KASE на KASE и MOEX, млн KZT



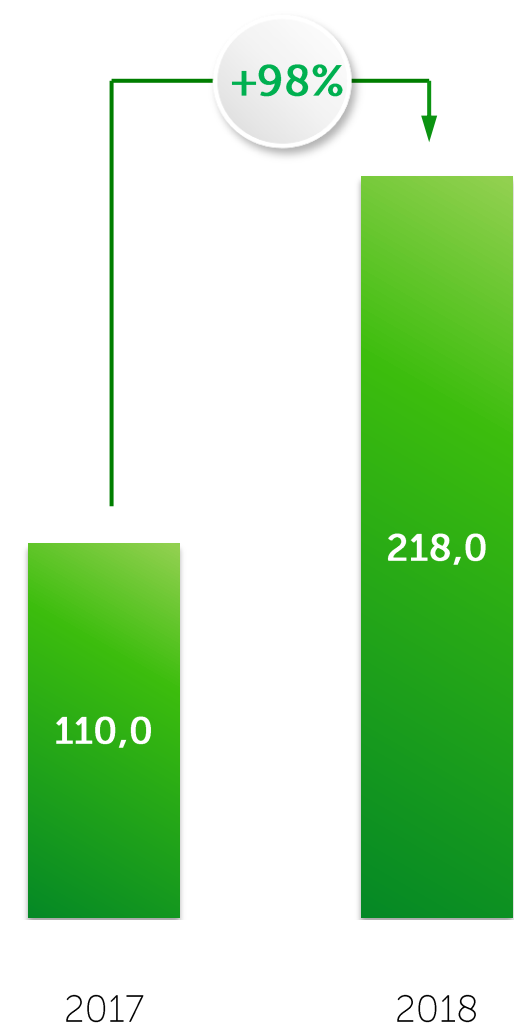
Доллар США:
объем торгов, млрд. USD



Российский рубль:
объем торгов, млрд. RUB



Китайский юань:
объем торгов, млн CNY



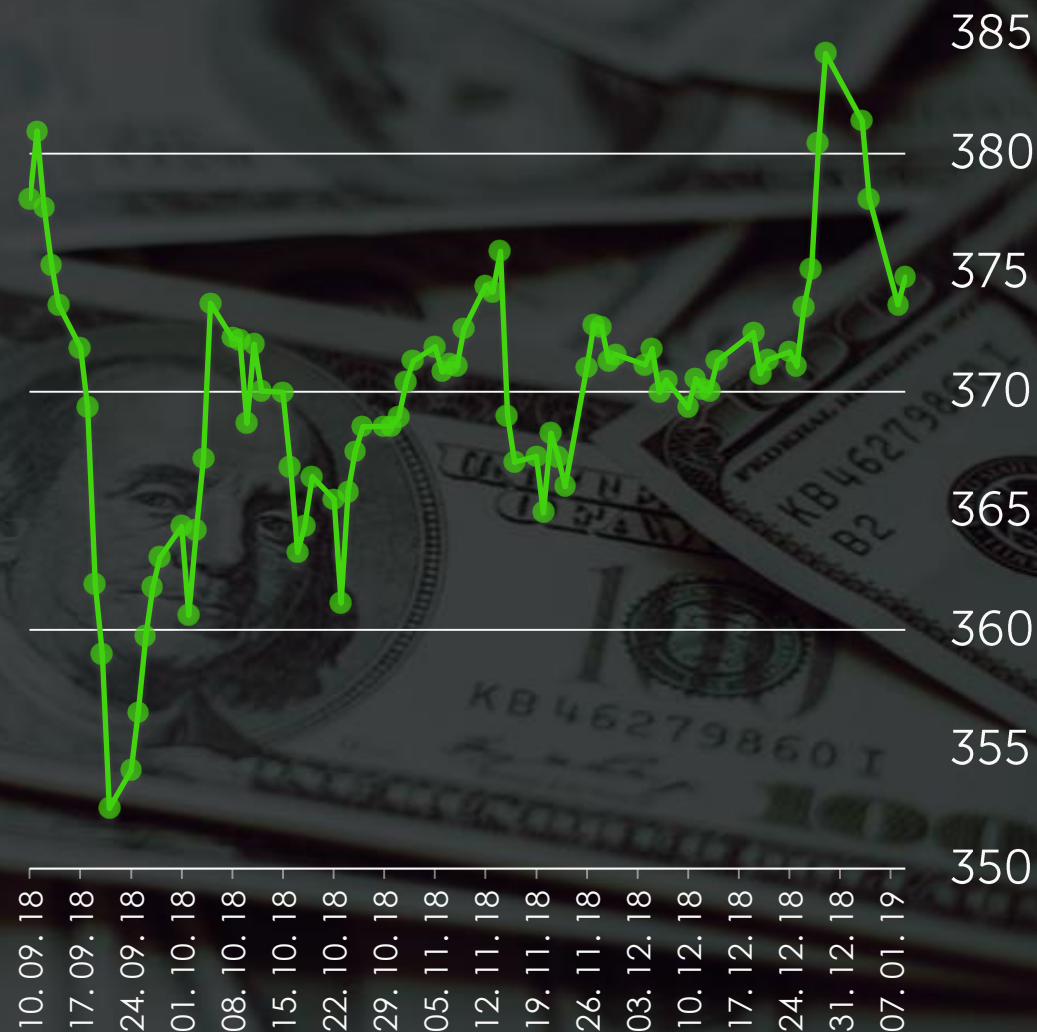
Изменение курсообразующего инструмента

С 10 сентября 2018 для курсообразования применяются результаты торгов по доллару США с расчетами в тенге на следующий рабочий день (T+1) – **USDKZT_TOM**

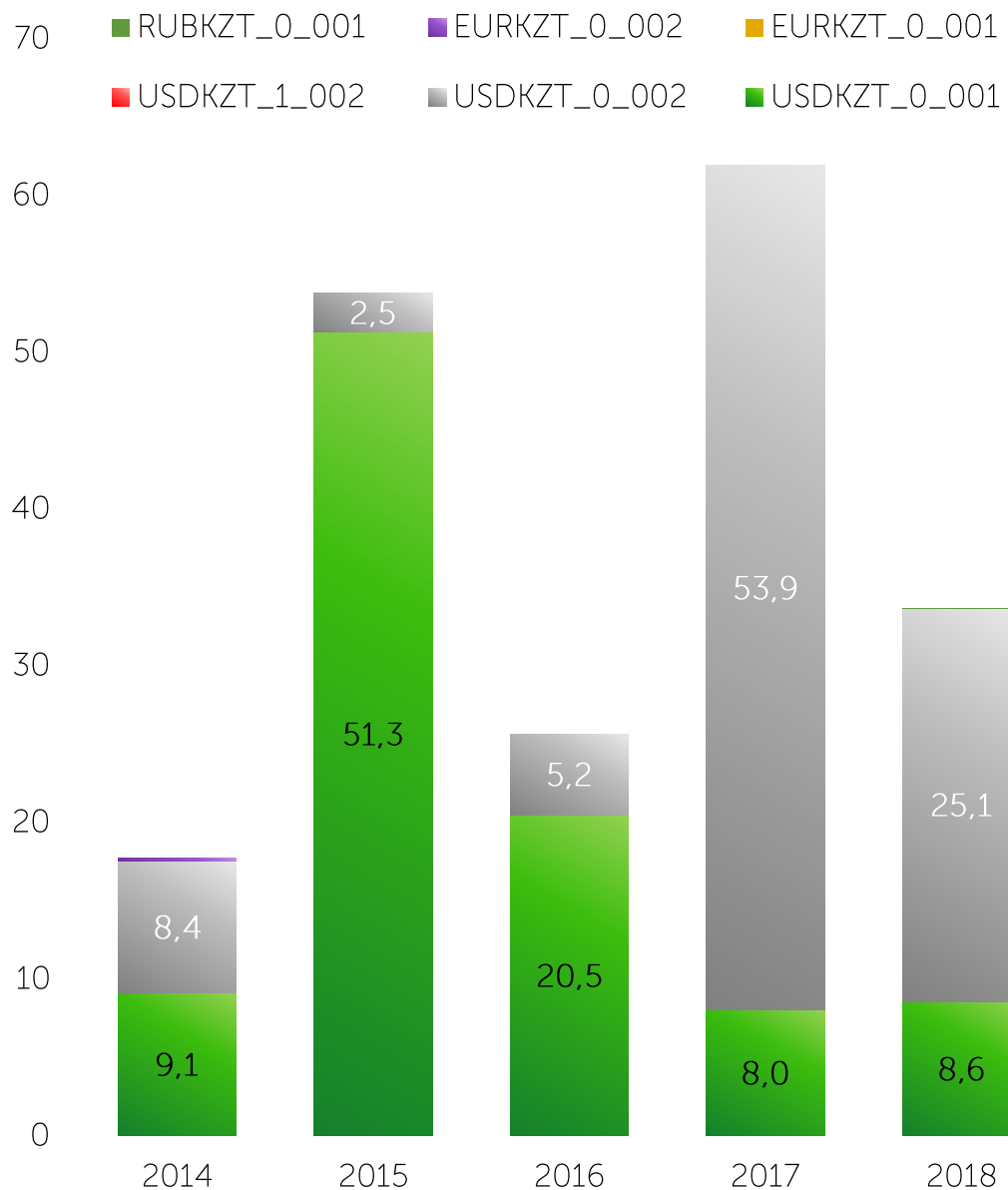
Цель нововведения: создание более репрезентативного индикатора на рынке иностранных валют в условиях режима свободно плавающего обменного курса тенге

Средневзвешенный биржевой курс **USDKZT_TOM**, сложившийся по итогам **двух торговых сессий** KASE – утренней и дневной, устанавливается как **официальный курс тенге к доллару США** на следующий рабочий день за днем проведения торгов.

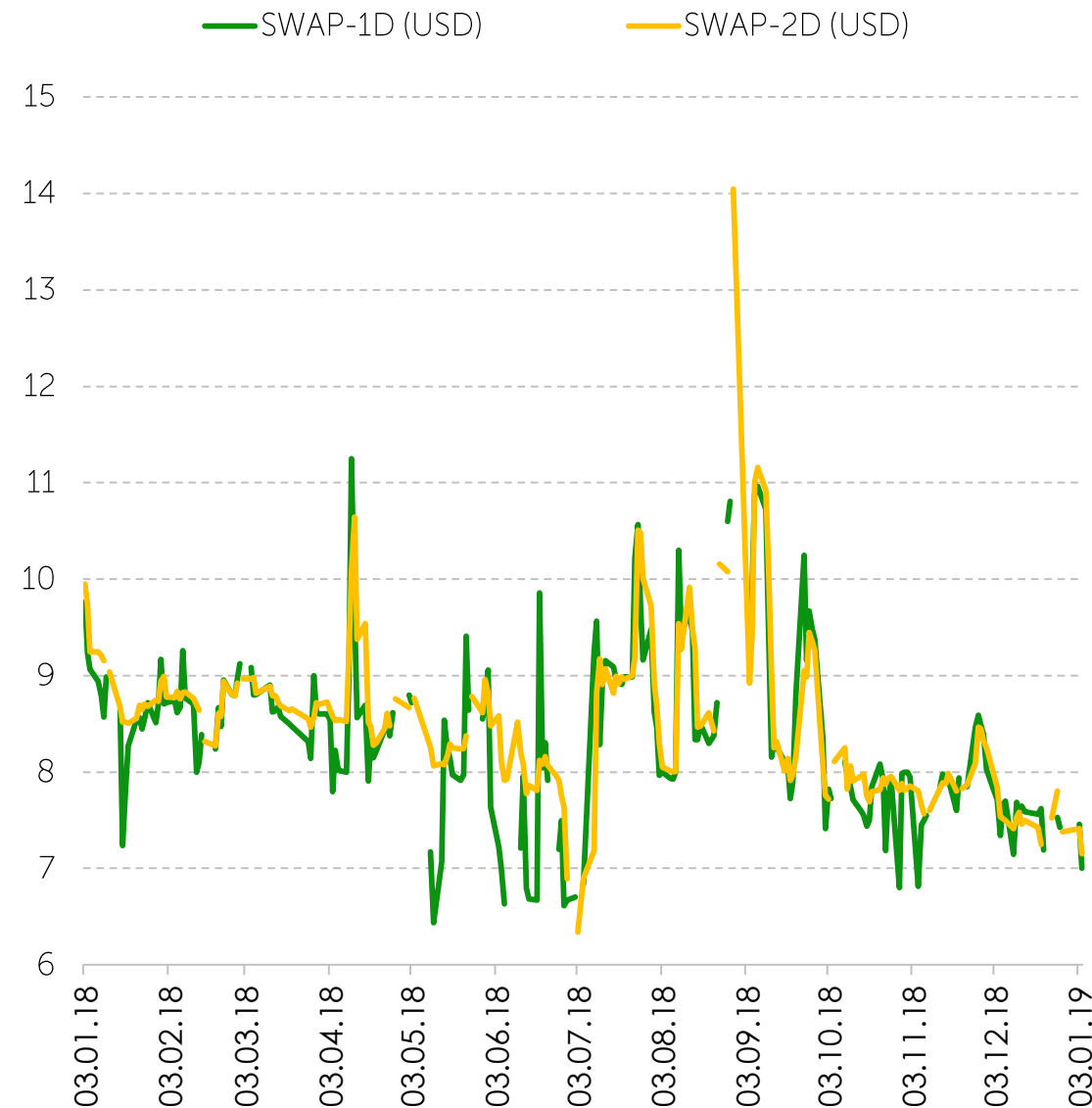
USDKZT_TOM
по итогам двух сессий



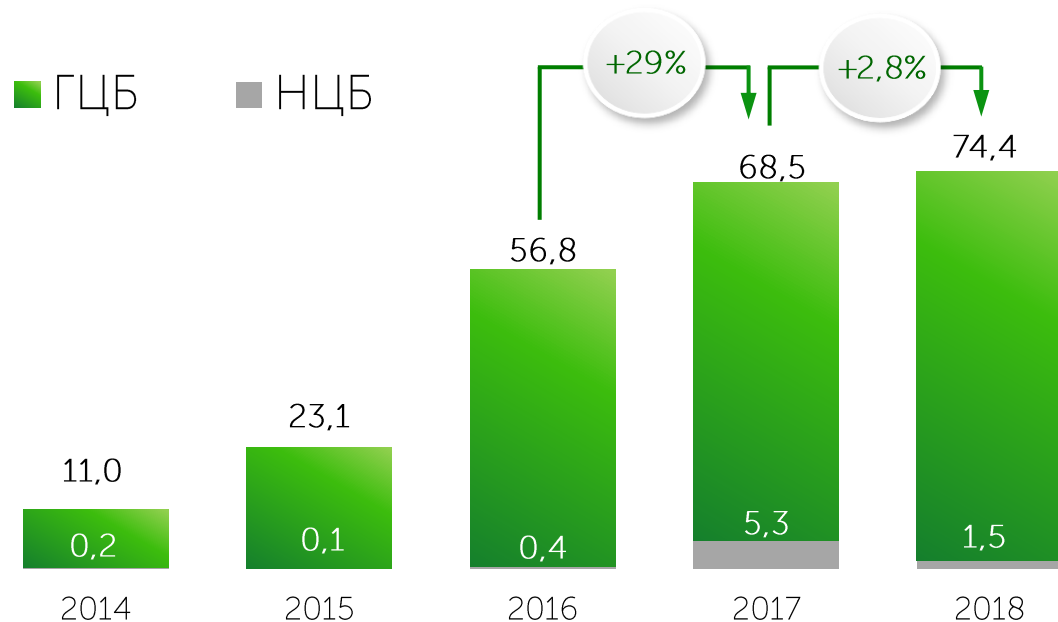
Объем сделок открытия, трлн KZT



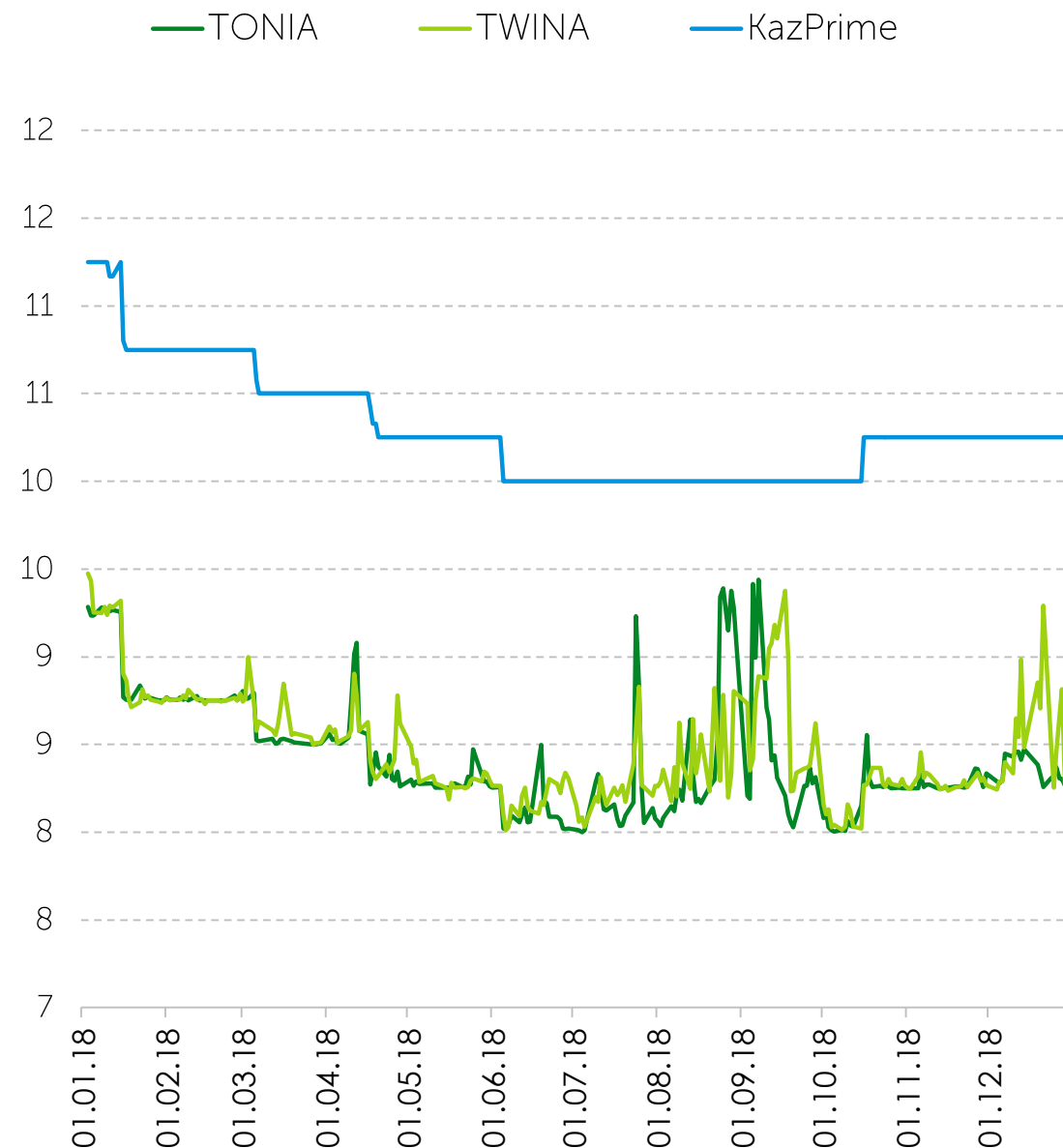
Динамика индикаторов доходности операций валютного свопа, %



Объем торгов, трлн KZT



Индикаторы денежного рынка, %



Инструменты рынка репо за 2018 год

Инструмент	Объем, млрд. KZT	Доля, %
Авторепо с корзиной ГЦБ	74 359,4	98,02 %
Авторепо с корзиной НЦБ	58,5	0,08 %
Авторепо с НЦБ	1 274,2	1,68 %
Прямое репо с НЦБ	85,7	0,11 %
Репо с неттингом	84,0	0,11 %

По просьбам участников рынка:

- **упрощены условия** использования негосударственных облигаций в качестве предметов репо
- в корзину авторепо ГЦБ **включены облигации международных финансовых организаций** с рейтингами эмитента "AA" и выше
- в список объектов репо **добавлены облигации** с рейтингом эмитента "B-" и выше и облигации с рейтингом эмитента "BBB" и выше, 100% голосующих акций которого принадлежат Национальному Банку

В корзину ГЦБ включены:

9 выпусков облигаций

- 8 выпусков Евразийского банка развития
- 1 выпуск Международной финансовой корпорации

**Стратегия
развития**

02

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 расширение продажи биржевой информации
- Развитие IT-систем
- Модернизация системы управления операционными рисками

Развитие биржевого рынка

Привлечение новых эмитентов

Расширение инвесторской базы

Развитие валютного рынка

Развитие клиринговой деятельности

Реализованные проекты:

2016

- Запуск коммерческих облигаций
- Проведение мероприятий, направленных на повышение информированности предпринимателей и широких слоев населения о фондовом рынке и его возможностях
- Расширение перечня инструментов на рынке авторепо (Корзина НЦБ)
- Применение схемы расчетов T+2 к акциям Индекса KASE

2017

- Трансформация листинга с выделением альтернативной площадки для компаний средней капитализации
- Внедрен механизм субсидирования купонной ставки по обеспеченным облигациям компаний в рамках ДКБ – 2020
- Проведение обучающих тренингов для розничных инвесторов
- Запуск новых валютных инструментов
- Совершенствование системы управления рисками на валютном рынке
- Перевод на схему расчетов T+2 акций I-го класса ликвидности

2018

- Запуск площадки KASE Startup
- Запуск площадки KASE Private Market
- Запуск ETF на Индекс KASE
- Запуск новых валютных инструментов
- Внедрение системы лимитов концентрации
- Внедрение ЦК на рынке иностранных валют
- Перевод инструментов рынка ГЦБ на схему расчетов T+2

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

Реализованные проекты:

2016

- Ребрендинг KASE
- Проведение конкурса среди представителей СМИ

2017

- Модернизация интернет-сайта KASE
- Выпуск регулярных телепередач, посвященных основным трендам фондового рынка на Atameken Business Channel
- Проведение конкурса среди представителей СМИ
- Запуск Службы взаимодействия с пользователями
- Запуск на фондовом рынке единого лимита для финансовых инструментов со схемой расчетов T+2

2018

- Допуск брокеров на валютный рынок
- Запуск торгов и расчетов по сделкам с еврооблигациями в долларах США

Повышение эффективности и конкуренто- способности

Продвижение и продажа
информации

Развитие IT-систем

Модернизация системы
управления
операционными рисками

Реализованные проекты:

2016

- Договор с Information Services Ltd. (CIIS) о распространении информационных продуктов KASE
- Привлечение двух новых распространителей биржевой информации – Citigroup Global Markets Ltd и ТОО "Atameken Business Channel"
- Совершенствование работы торговых систем
- Виртуализация серверного оборудования
- Оптимизация вычислительных мощностей Биржи

2017

- Запуск канала в приложении Telegram /@KASEInfoBot
- Разработка новых информационных продуктов: Non-display / Производная информация, справочная информация, новости KASE
- Создание новой архитектуры сетевой безопасности
- Улучшение системы управления непрерывностью деятельности Биржи

2018

- Разработка новых аналитических продуктов
- Разработка новых версий торговых систем для реализации проектов по переносу курсообразования на USDKZT_TOM и запуск торгов еврооблигациями с расчетами в долларах США

Мероприятия для клиентов KASE

- организация **6 "круглых столов"** для предпринимателей в регионах по вопросам применения инструментов фондового рынка
- участие в **7 бизнес-форумах** в регионах Казахстана для повышения информированности компаний - потенциальных эмитентов об отечественном фондовом рынке и его возможностях
- организация **4 "круглых столов"** для брокеров-дилеров
- организация **"Дня эмитента"** для 3 листинговых компаний
- гостевые лекции для студентов и преподавателей финансово-экономического факультетов **10 вузов**
- организация **13 обучающих программ** по вопросам фондового рынка, взаимодействия с инвесторами и вопросам корпоративного управления
- участие в качестве спикера в рамках обучающей программе EBRD по вопросам финансирования МСБ "Инструменты рынков капитала"
- участие в качестве спикера по вопросам фондового рынка в рамках сертификации корпоративных секретарей, проводимого Самрук-Казына Университет

Повышение финансовой грамотности населения

Биржевой симулятор

учебные торги

проводился с 17 сентября по
17 октября 2018

Цель проекта:

повышение финансовой
грамотности студентов

Наибольшее количество
сделок заключено с акциями

**GB_KZMS, KZTO, RU_SBER,
BAST**

Мероприятие проводится
ежегодно с 2008 года



14

городов



35

ВУЗов



1 290

студентов



2,3

 млрд. тенге

объем сделок



13 426

количество
сделок



11

финансовых
инструментов

Повышение финансовой грамотности населения

Конкурс среди розничных инвесторов на рынке акций

реальные торги

проводился с 01 ноября по 14
декабря 2018 года

Цель проекта:

популяризация биржевой
торговли акциями
в Казахстане

Реальные торги акциями,
включенными в
представительский список
Индекса KASE



200

инвесторов



256

 млн.
тенге

объем сделок



2 588

количество
сделок



13,7%

максимальная
доходность
портфеля

Центральный контрагент на рынке иностранных валют

С начала запуска ЦК на валютном рынке Биржа совместно с НБРК провела работу по актуализации законодательной базы и нормативных правовых актов.

В рамках **технической реализации** внедрения центрального контрагента на валютном рынке осуществлены:

- автоматизация контроля достаточности обеспечения клиринговых участников в NEXT;
- разработан WEB-модуль, который в режиме онлайн информирует клиринговых участников валютного рынка о рыночной стоимости их текущих обязательств, стоимости маржевого обеспечения и его достаточности, а также о значениях риск-параметров, используемых для определения рыночных оценок.

Биржевые торги без ЦК



Биржевые торги с ЦК



3 трлн.
тенге

Объем денег, прошедших через ЦК

52 клиринговых
участника

Система риск-менеджмента центрального контрагента

Создана **многоуровневая система обеспечения:**



В случае недостаточности - обязательства признаются отложенными и проводятся мероприятия по взысканию, после взыскания отложенные обязательства признаются прекращенными.

Коммерческие облигации

Наименование*	Объем размещения, млн KZT (факт.)	Срок	Купон, % годовых
АО "ПАВЛОДАРЭНЕРГО" (PDENb3)	300,0	12 мес.	13,0
АО "СевКазЭнерго" (SKENb2)	301,0	12 мес.	13,0
ТОО "Исткомтранс" (ECTRb1)	1200,0	6 мес.	14,0
АО "НК "Продовольственная контрактная корпорация" (PRKRb6)	размещение не проводилось	12 мес.	3,75
АО "МРЭК" (MREKb10)	1 505,2	12 мес.	15,0
АО "Аграрная кредитная корпорация" (AGKKb9)	10 000,0	9 мес.	11,0
ТОО "Казахстанские коммунальные системы" (KSYSb2)	размещение не проводилось	12 мес.	-
ТОО "Казахстанские коммунальные системы" (KSYSb3)	размещение не проводилось	12 мес.	-
АО "Цеснабанк" (TSBNb32)	4 003,6	12 мес.	11,0
АО "Дочерняя организация Народного Банка Казахстана "Halyk Finance" (HFINb1)	размещение еще не проводилось	12 мес.	-
АО "Банк ЦентрКредит" (CCBNb31)	5 879,2	12 мес.	дисконтные
АО "КазАгроФинанс" (KAFIb8)	9 274,2	12 мес.	10,5
АО "Дочерний Банк "Альфа-Банк" (ALBNb4)	2 720,2	12 мес.	дисконтные
АО "Ипотечная организация "Баспана" (BASPb2)	19 743,0	12 мес.	8,5
АО "AMF Group" (AKFIb4)	1 511,7	12 мес.	11,0

Сектор **"Коммерческие облигации"** создан в целях удовлетворения потребностей листинговых компаний в быстром и более дешевом привлечении краткосрочного финансирования






* цветом выделены действующие выпуски облигации

Допуск брокеров на валютный рынок

- допуск брокерских компаний на валютный рынок осуществляется на основании лицензии на проведение валютных операций
- максимально допустимый размер нетто-покупки в день на одного клиента в один торговый день составляет **100 тыс. долларов США**
- на 30.05.19 две компании получили лицензию на проведение банковских операций в иностранной валюте:
 - АО "CAIFC INVESTMENT GROUP" (допущено к участию в торгах)
 - АО "Фридом Финанс"

Перевод инструментов рынка ГЦБ на схему расчетов T+2

Цель проекта: переход на принятую во всем мире модель расчетов, который облегчит доступ международным участникам на казахстанский фондовый рынок и положительно повлияет на рост ликвидности

-  Внесение изменений в нормативную базу
-  Расширение функционала торговой системы
-  Расширение функционала информационных систем KASE

Старт: ноябрь 2018 года



День T+0

Подача заявки → проверка счета на наличие обеспечения → при достаточном количестве обеспечения происходит заключение сделки



День T+1

Сверка сведений о сделках до 15:00



День T+2

Проведение расчетов

Инструменты, доступные к торговле в долларах США

С 17 сентября осуществлен запуск торгов еврооблигациями с расчетами в долларах США.

С декабря 2018 торговля в долларах США стала доступна для ГДР НАК "Казатомпром"

Цель проекта: предоставление доступа к торгам и расчетам без конвертации USD в KZT

- 18** выпусков корпоративных облигаций
- 2** выпуска суверенных еврооблигаций Казахстана
- 1** выпуск ГДР НАК "Казатомпром"

- ✔ по еврооблигациям расчеты осуществляются в тенге **по схеме T+0 и в валюте выпуска по схеме T+2**, т.е. на второй день после заключения сделки
- ✔ участник торгов имеет **возможность распределять количество своих еврооблигаций** между основной торговой системой и торговой системой для сделок с расчетами в валюте
- ✔ в случае неисполнения обязательств участником активы (еврооблигации + доллары США), находящиеся на счетах участника в ЦД, могут использоваться в качестве **маржевого обеспечения**

Сотрудничество с Московской Биржей

- 10 октября 2018 года KASE и ПАО "Московская Биржа" подписали **соглашение о стратегическом сотрудничестве**
- Соглашение предусматривает приобретение Московской биржей до 20% уставного капитала KASE в два этапа до конца 2019 года
- **Цели сотрудничества:**
 - приобретение 3-х торгово-клиринговых систем (ТКС) (фондовый, валютный, срочный рынки)
 - предоставление консультаций по развитию биржевого бизнеса
 - организация деятельности центрального контрагента
 - взаимный доступ профессиональных участников, инвесторов и эмитентов ценных бумаг к биржевым рынкам KASE и Московской Биржи

Этапы перехода на ТКС фондового рынка Московской Биржи

Предоставление альфа-версии ТКС фондового рынка

Запуск тестового полигона ТКС фондового рынка

Предоставление бета-версии ТКС фондового рынка

Запуск ТКС фондового рынка

Основные этапы внедрения ТКС Московской Биржи

На текущем этапе проводится:

- кастомизация торговой системы под текущие потребности KASE и доработка внутренних систем KASE;
- подготовка тестового полигона для участников.

Планируемые изменения:

- внедрение центрального контрагента на фондовом и денежном рынках;
- включение всех сделок в единый неттинг (с сохранением возможности заключения сделок мгновенной ликвидности).

Внедрение **ТКС МОЕХ фондового рынка** – IV квартал 2019 года (инструменты Т+, кроме ГЦБ); I квартал 2020 года (остальные инструменты).

Внедрение **ТКС МОЕХ валютного рынка и срочного рынков** – 2020-2021 гг.

ПРОЕКТ

СРОК ЗАПУСКА

Перевод первичного рынка ГЦБ на схему расчетов T+2

I квартал 2019 года

до 3-х месяцев

Внедрение длинных свопов

I квартал 2019 года

до 1 года

II квартал 2019 года

Переход на торгово-клиринговые системы МОЕХ

IV квартал 2019 года

Внедрение ЦК на рынке ценных бумаг и репо

IV квартал 2019 года

Утверждена Стратегия развития на 2019 – 2021 годы

IT МОДЕРНИЗАЦИЯ

посредством перехода ТКС МОЕХ, в том числе использование стандартизированных каналов подключения к ТКС в целях расширения количества участников торгов

Осуществление поэтапной IT модернизации ТКС

- фондовый рынок (Q4-2019)
- денежный рынок (Q1-2020)
- валютный рынок (Q2-2020)
- рынок деривативов (Q4-2020)

ЦЕНТРАЛЬНЫЙ КОНТРАГЕНТ

запуск услуг ЦК в целях гарантирования завершенности расчетов по сделкам на Бирже

- внесение поправок в законодательство необходимых для функционирования ЦК на всех рынках KASE
- внедрение ТКС МОЕХ на всех рынках KASE
- рассмотрение возможности создания отдельного юридического лица

НАРАЩИВАНИЕ ЛИКВИДНОСТИ

путем привлечения новых участников и внедрения новых инструментов

- создание возможностей для МСБ по привлечению долевого финансирования
- использование инструментов фондового рынка национальными институтами развития при предоставлении финансовой поддержки
- диверсификация инвесторской базы
- проведение IPO крупных компаний на KASE
- проведение обучающих мероприятий и создание образовательного раздела на сайте
- улучшение позиций финансового рынка РК в международных классификаторах FTSE, MSCI и S&P
- развитие денежного и валютного рынков, активизация рынка деривативов

УСТОЙЧИВОЕ РАЗВИТИЕ

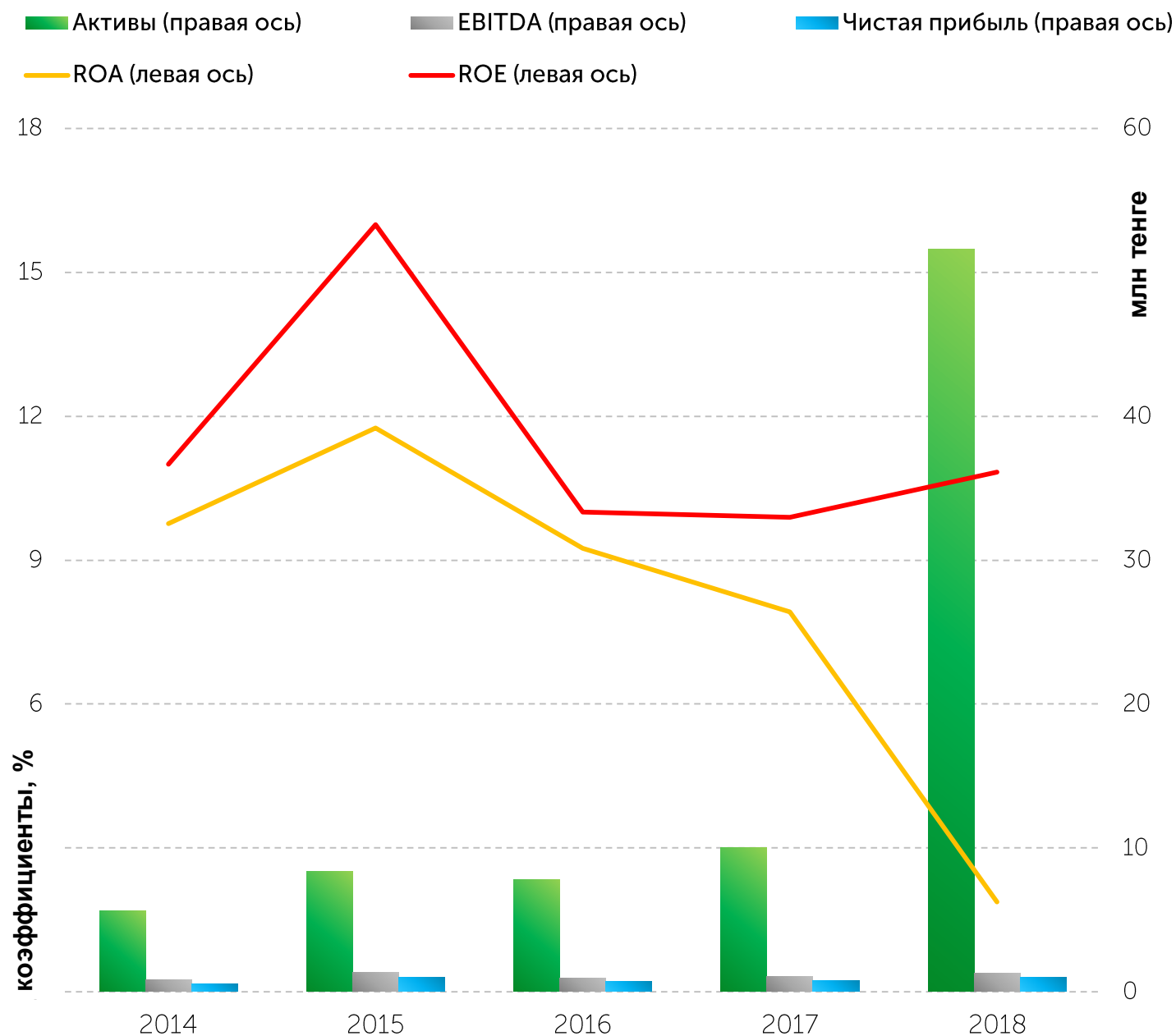
внедрение принципов устойчивого развития для повышения инвестиционной привлекательности Биржи

- Совершенствование системы управления рисками и внутреннего контроля
- Совершенствование независимой Службы внутреннего аудита
- Согласованность экономических, экологических и социальных целей для долгосрочного устойчивого развития, которое включает рост долгосрочной стоимости Биржи
- Оптимизация дивидендной политики
- Оптимизация методики определения стоимости акций при их выкупе
- Внедрение эффективной системы взаимодействия с заинтересованными сторонами

Финансовые результаты



Ключевые показатели

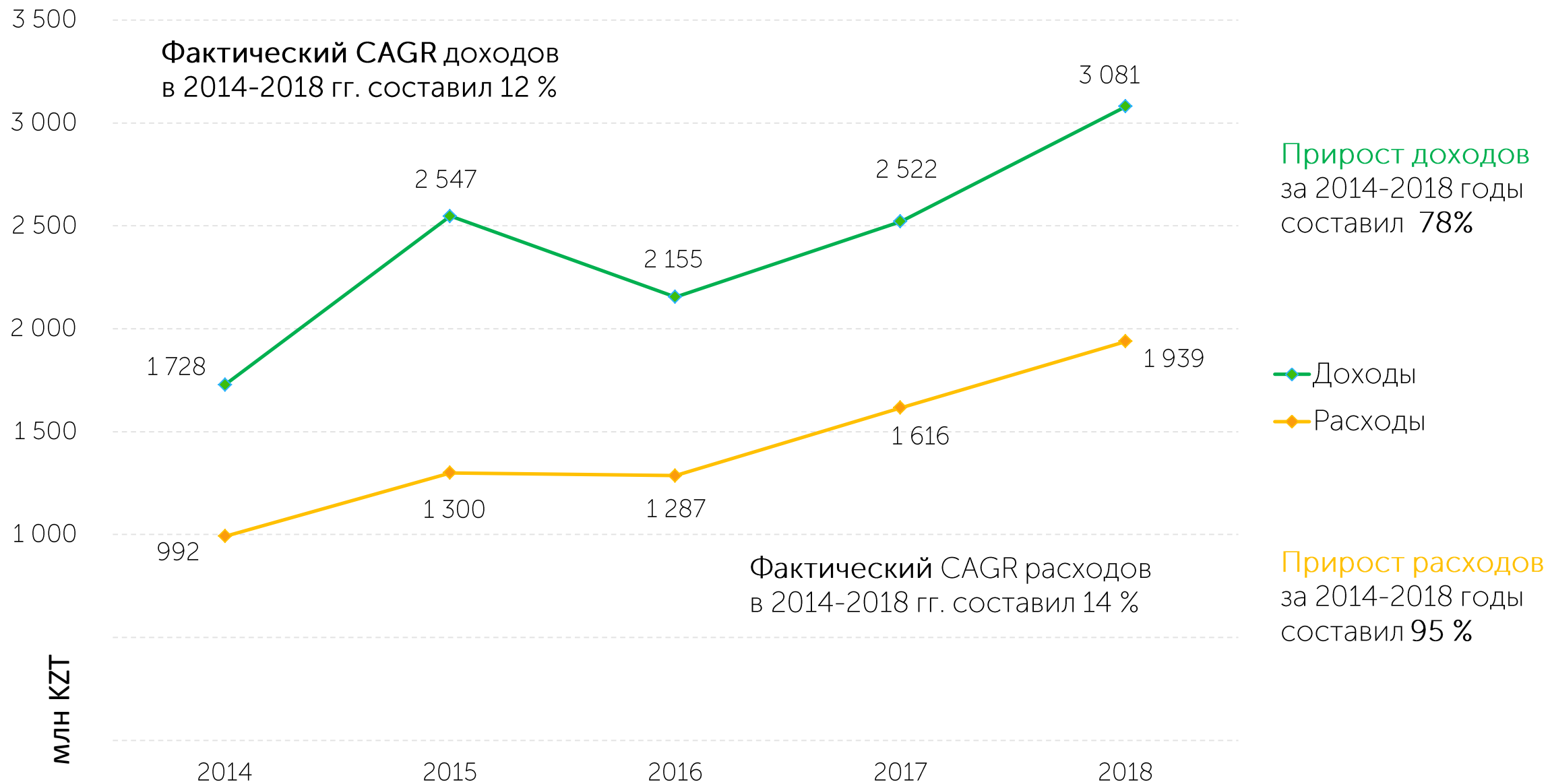


Чистая прибыль KASE по итогам 2018 года составила **965,3 млн KZT**, что выше результата прошлого года на **21,8 %**.

Активы Биржи составили **51,6 млрд. тенге**, увеличившись по сравнению с прошлогодним показателем на **415,3 % (в 5 раз)**.

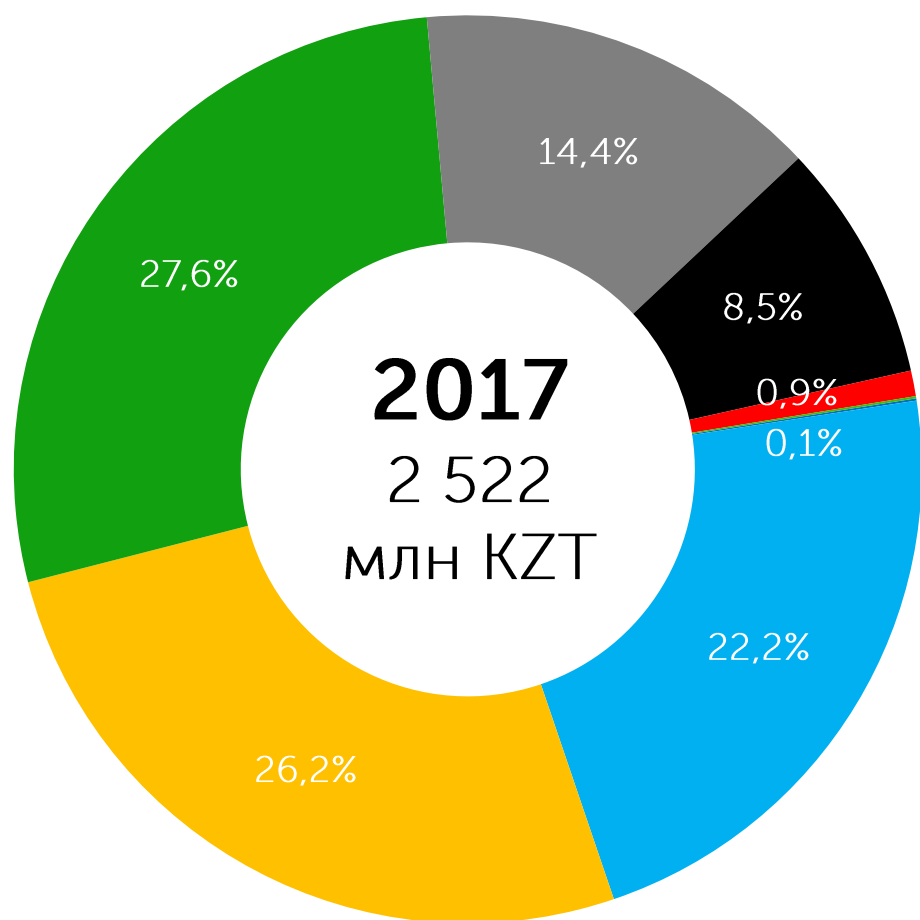
Значительный рост активов обусловлен тем, что с 01 октября 2018 года Биржа осуществляет функции центрального контрагента на биржевом рынке иностранных валют, являясь для каждого участника стороной по всем заключенным на биржевых торгах сделкам и гарантирует их исполнение на нетто-основе.

Динамика доходов и расходов

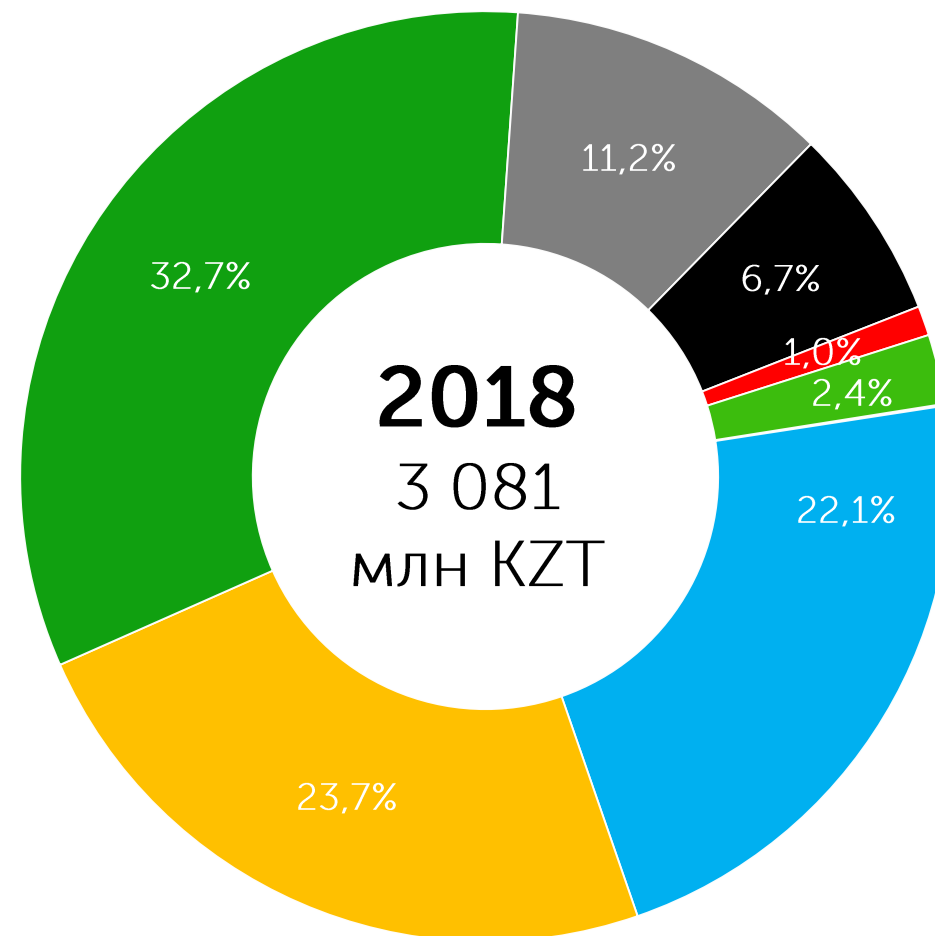


CAGR (Compound Annual Growth Rate) – среднегодовой темп роста

Структура доходов биржевой группы (1/1)



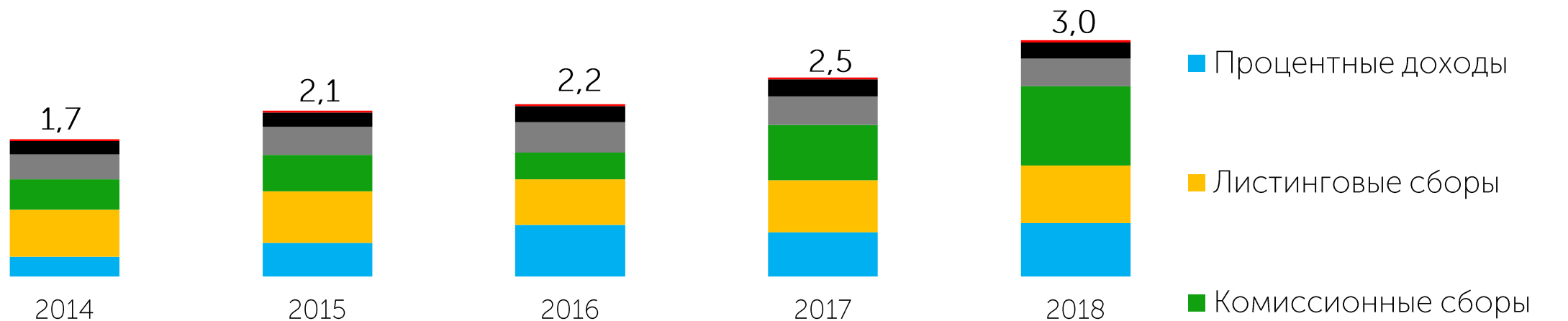
- Процентные доходы
- Листинговые сборы
- Комиссионные сборы
- Членские взносы
- Доход от оказания информационных услуг
- Доход от оказания услуг удаленного доступа
- Клиринговые сборы



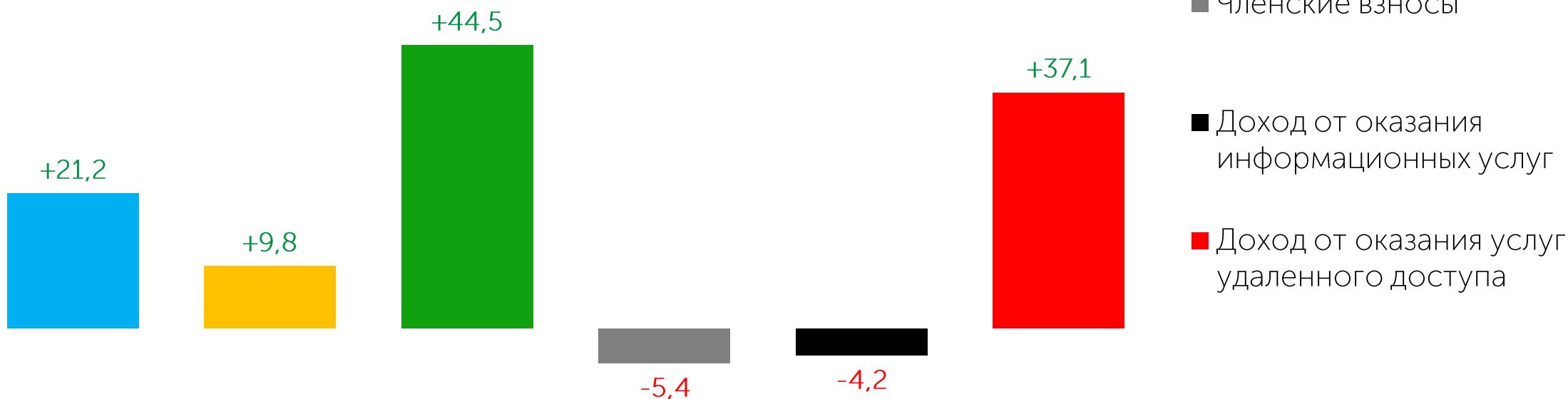
Примечание: в структуре доходов учтены только доходы по услугам и комиссии, а также процентные доходы KASE.

Структура доходов биржевой группы (1/2)

Динамика доходов группы KASE, млрд KZT

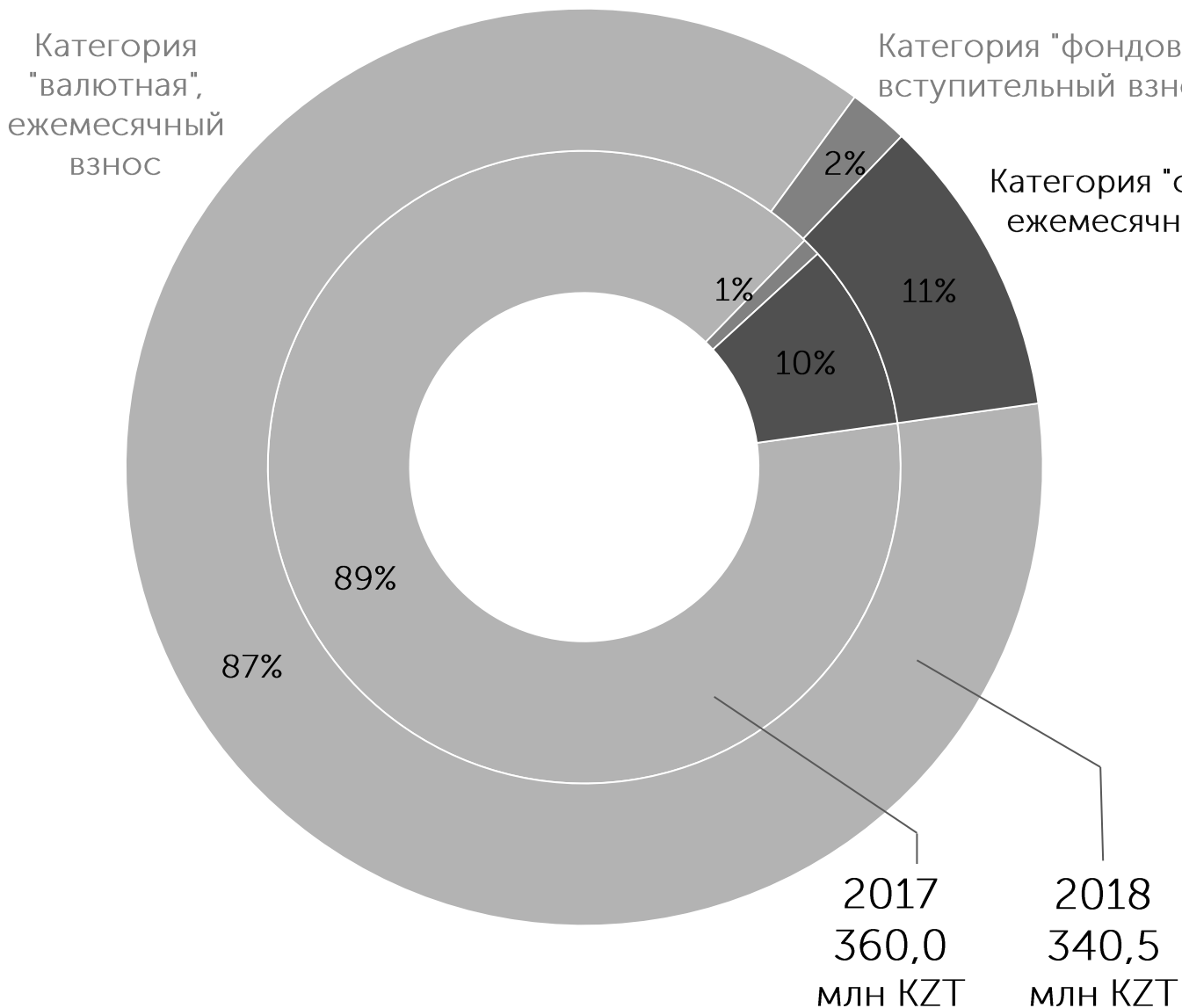


Изменение относительно 2017 года, %



Кроме того, клиринговые сборы увеличились в 38 раз до 73,4 млн KZT

Членские взносы: 340,5 млн KZT (-5,4 %)



Общее количество – 52

Новые члены KASE:

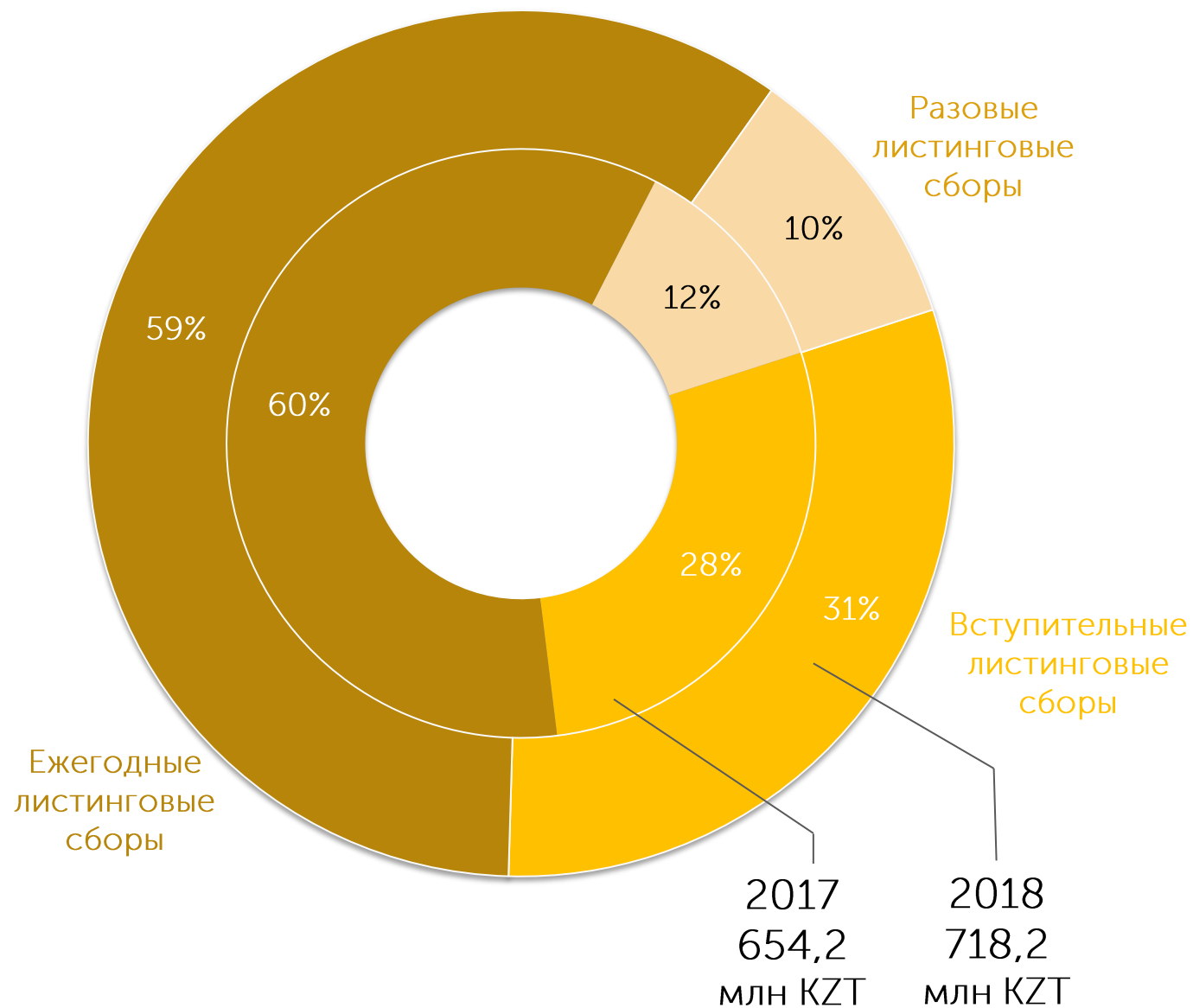
2018

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

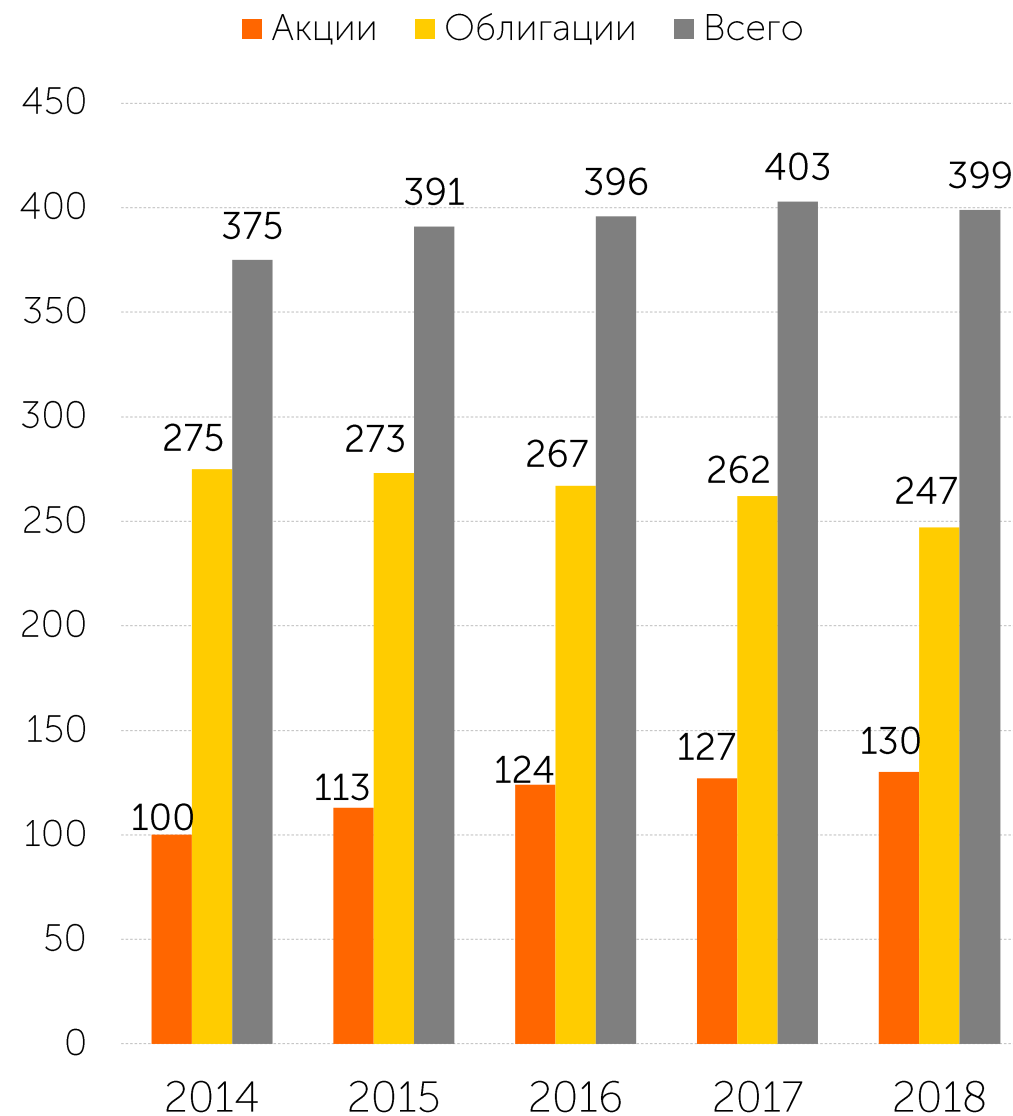
2017

- ООО "УНИВЕР Капитал" / фондовая и деривативы
- АО "АТФБанк" / деривативы
- АО "Евразийский Капитал" / деривативы

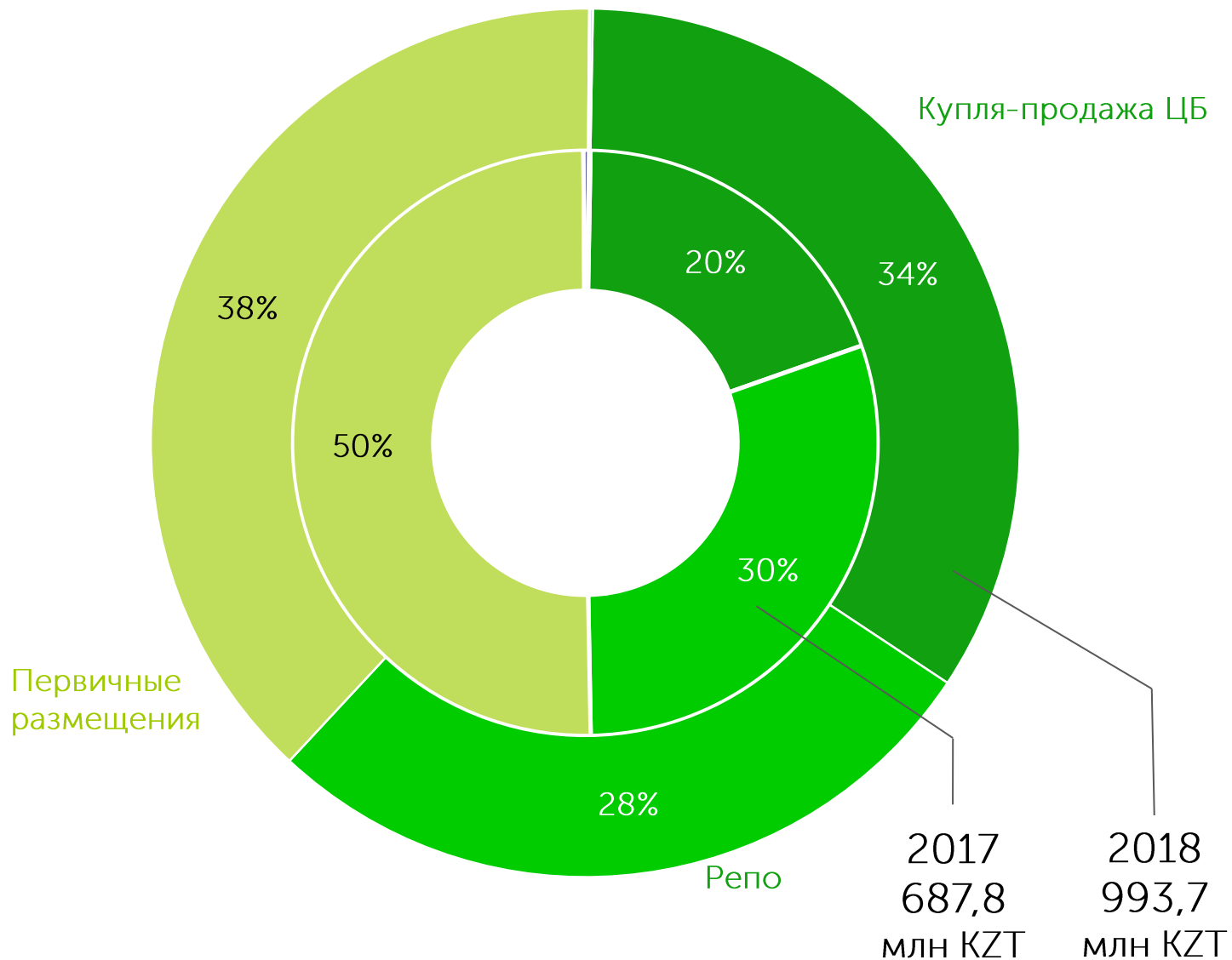
Листинговые сборы: 718,2 млн KZT (+9,8 %)



Количество наименований ценных бумаг в списках биржи



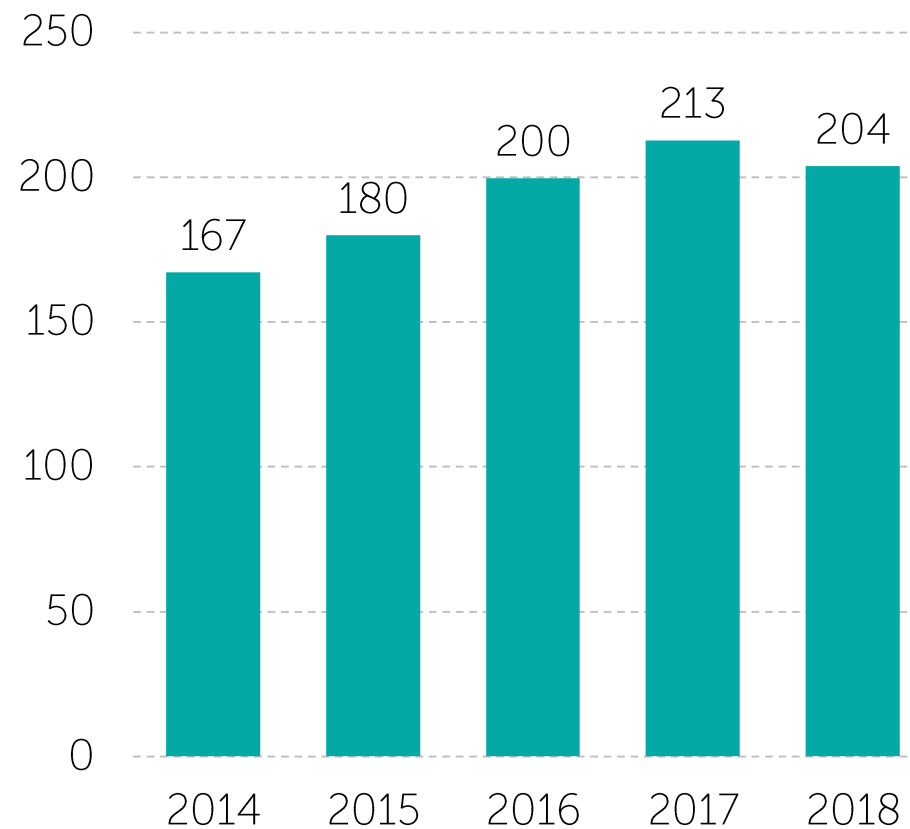
Комиссионные сборы: 993,7 млн KZT (+44,5 %)



Рост комиссионных сборов произошел благодаря **росту объема торгов** на первичном рынке корпоративных облигаций, вторичном рынке акций и в секторе репо в связи с увеличением объема сделок с более "длинными" инструментами (7, 28, 30 дней)

Биржевая информация: 203,8 млн KZT (-4,2%)

Динамика доходов, млн KZT



В "Прочие информационные услуги" включены:

- Справочная информация
- Задержанная информация
- Non-Display/Производная информация
- IRIS Finance
- Новости KASE
- Информация по заявкам и сделкам

Реал-тайм (сайт)

Итоги торгов

Прочие информационные услуги

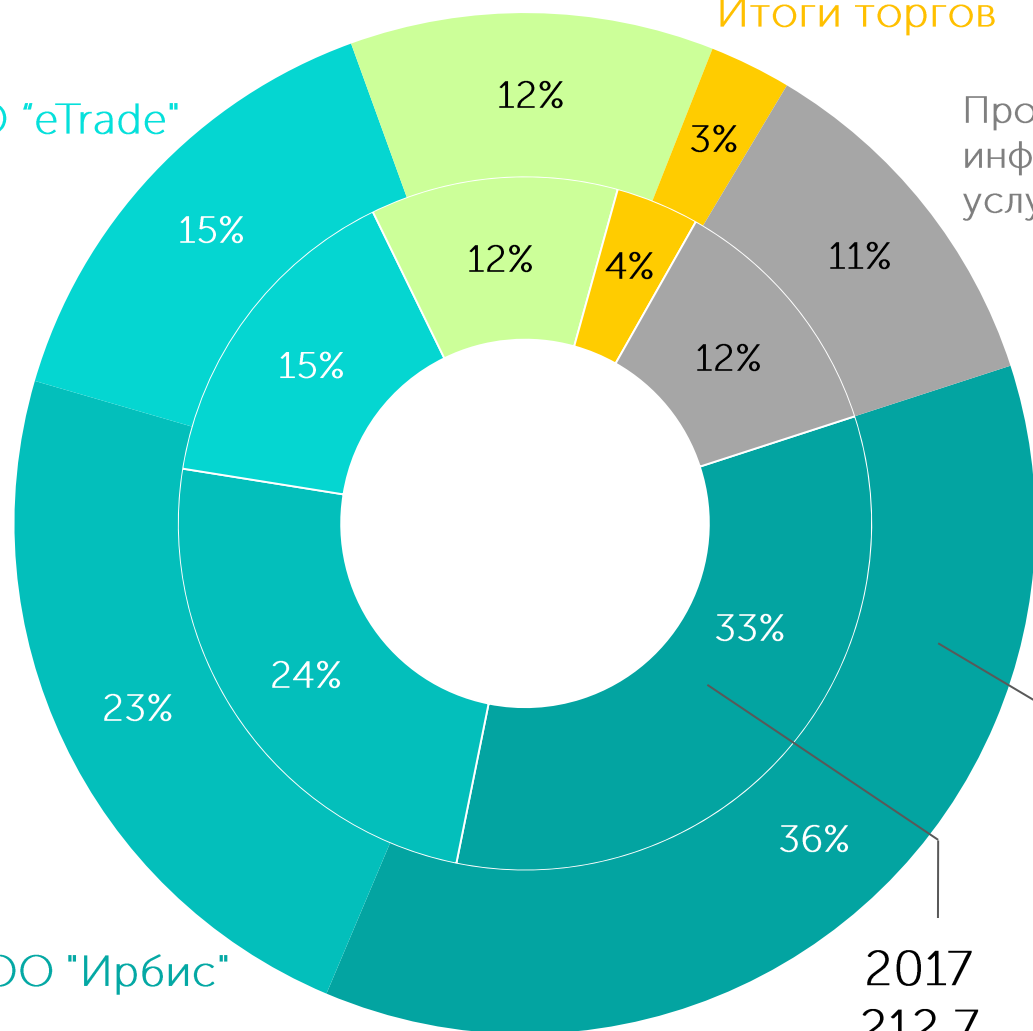
Реал-тайм (вендоры)

2017
212,7
млн KZT

2018
203,8
млн KZT

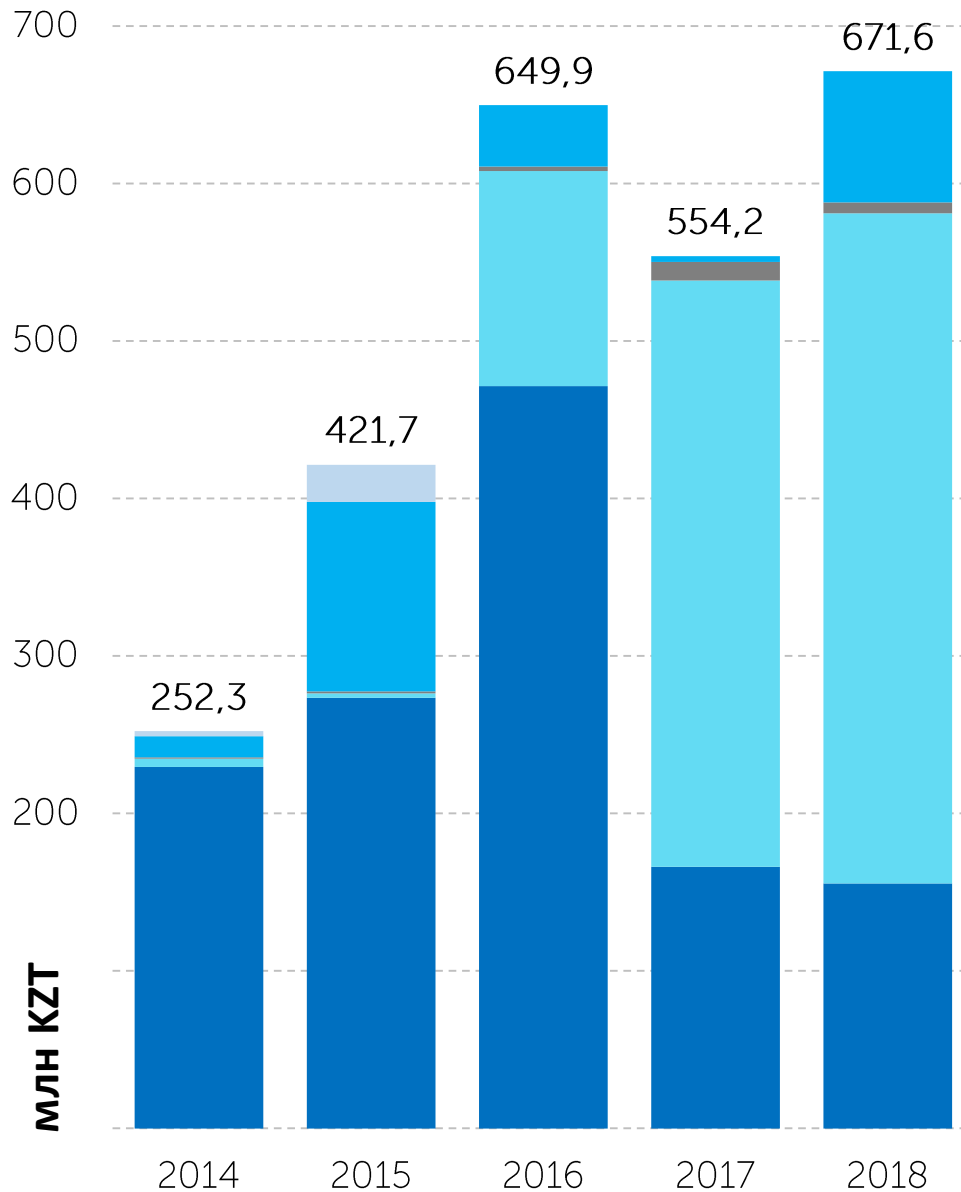
TOO "eTrade"

TOO "Ирбис"



Процентные доходы: 671,6 млн KZT (+21,2 %)

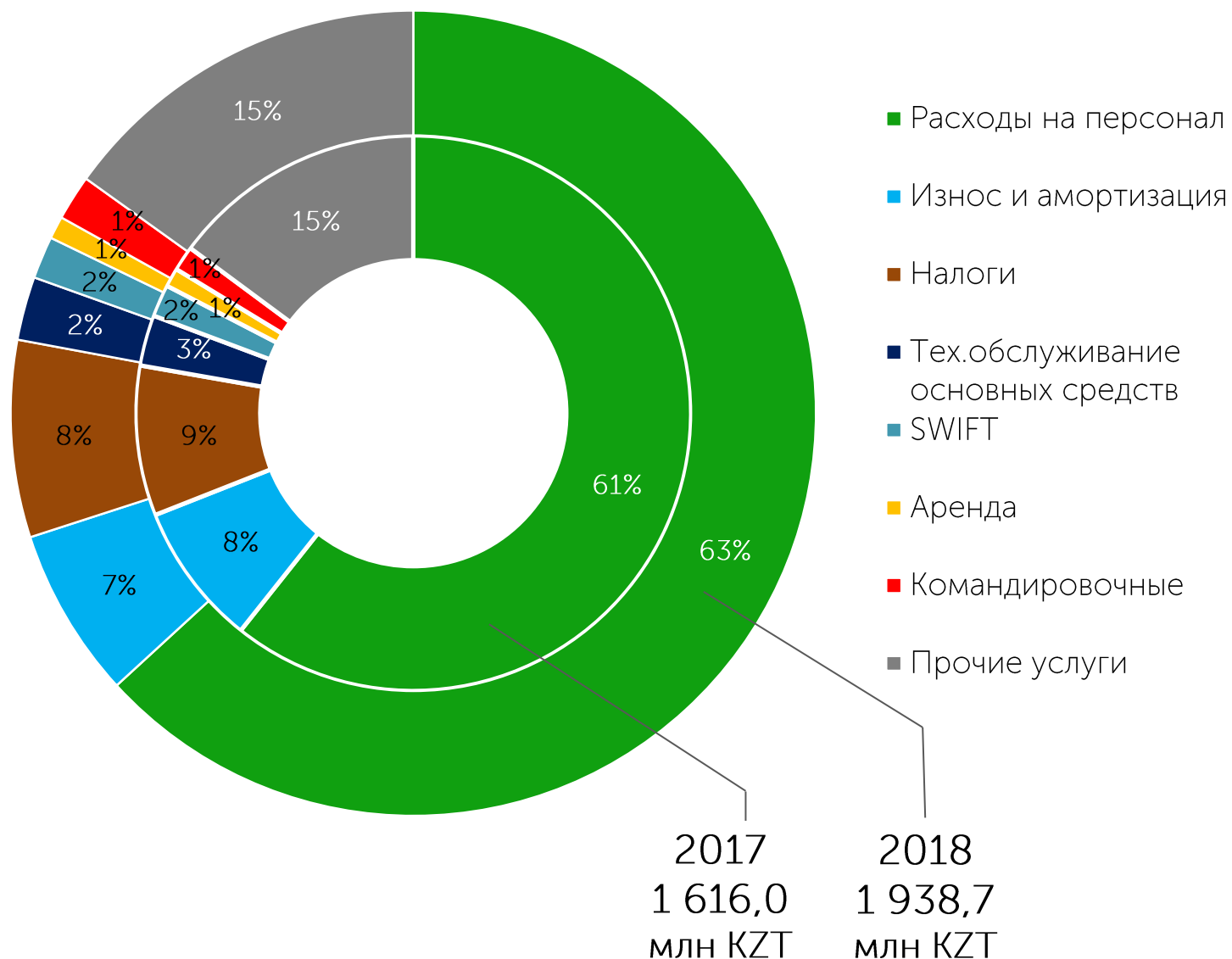
Структура процентных доходов



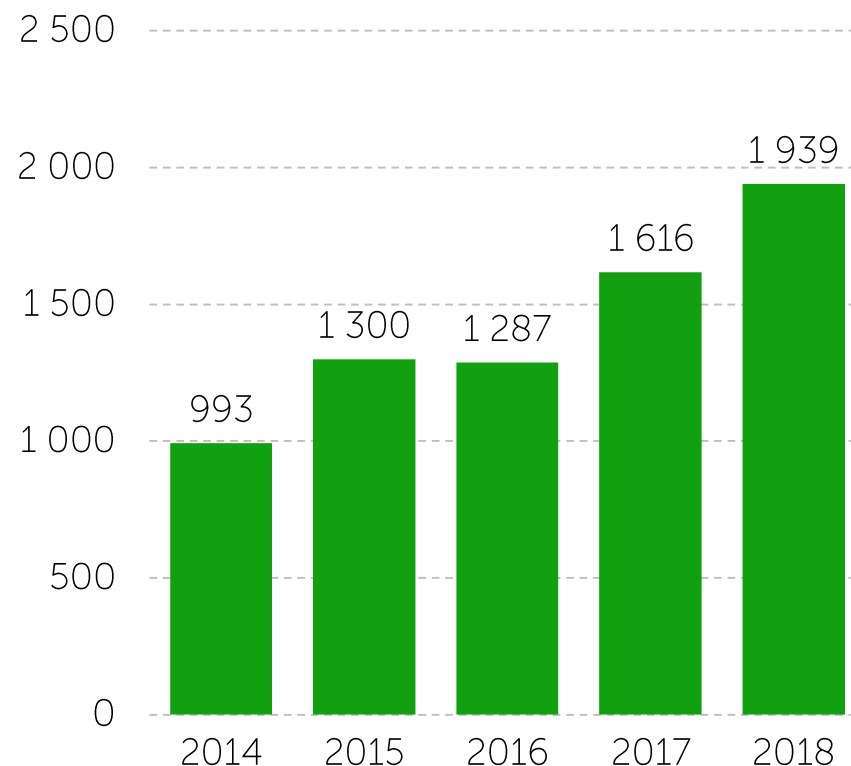
Рост процентных доходов произошел за счет увеличения **инвестирования средств клиринговых фондов**, что повлияло на доходность финансовых инструментов инвестиционного портфеля KASE

- доходы по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи
- доходы по операциям репо
- доходы по статье "деньги и их эквиваленты"
- доходы по инвестициям, удержанным до погашения
- доходы по статье "средства в банках"

Расходы: 1 938,7 млн KZT (+20 %)



Динамика расходов, млн KZT



Увеличение расходов обусловлено в основном ростом расходов на персонал и соответствующих налогов, увеличением расходов на развитие бизнеса.

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