

Қазақстан Республикасының мемлекеттік бағалы қағаздар нарығы шолу

2022 жылдың I тоқсаны



Қазақстан қор биржасы
Казахстанская фондовая биржа
Kazakhstan Stock Exchange

+70%

сауда-саттық көлемі
35,6-дан
60,4 трлн теңгеге дейін

x2,6

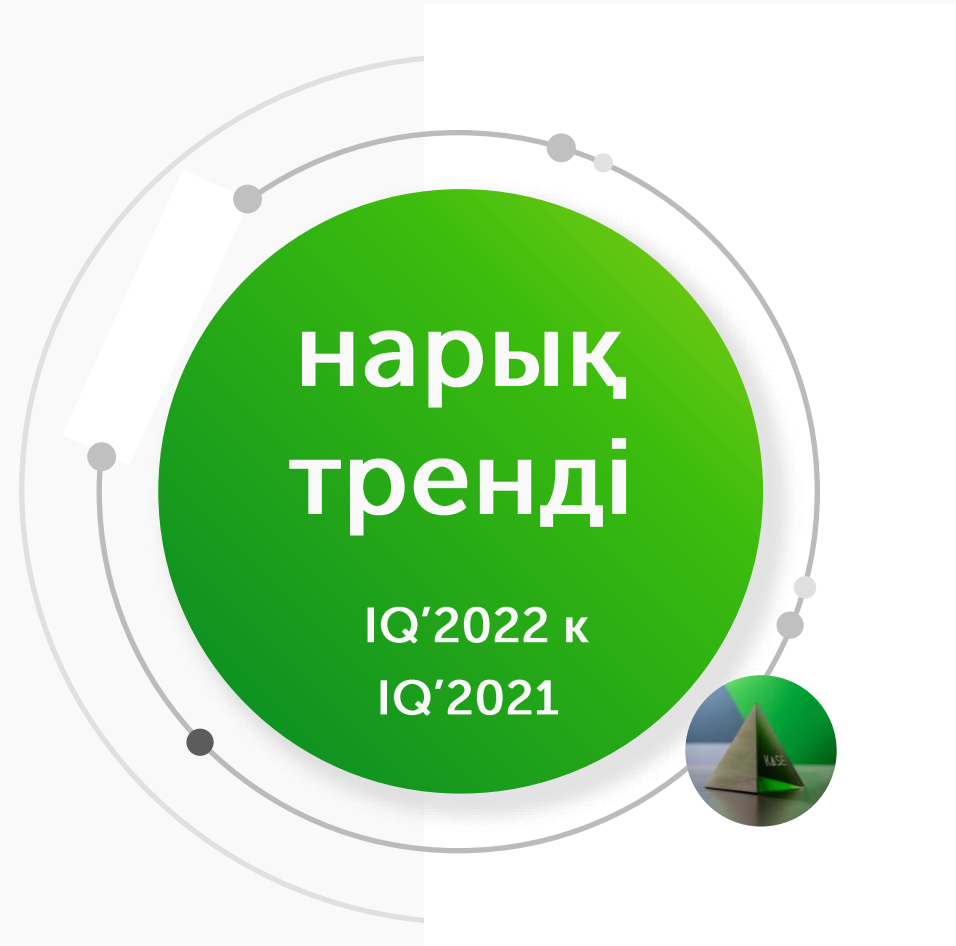
МБҚ қайталама
нарығындағы сауда-
саттық көлемі
199,5 -тен 518,4 млрд
теңгеге дейін

+44%

шетел валюталары
нарығындағы
сауда-саттық көлемі
3,1-ден
4,4 трлн теңгеге дейін

+77%

ақша нарығындағы
сауда-саттық көлемі
30,9-дан
54,5 трлн теңгеге дейін

**-9%**

KASE Индексінің
3 675,28-ден 3 348,63
тармаққа төмендеуі

-19%

акциялар нарығын
капиталдандыру
28,8-ден 23,3 трлн теңгеге дейін

Жеке тұлғалар ашқан

+100

мың жаңа шот
01.04.22
313 мың шотқа

Ресми тізімдегі

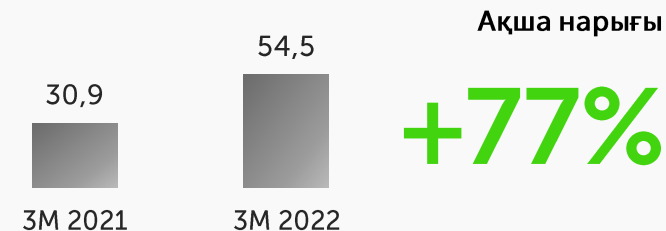
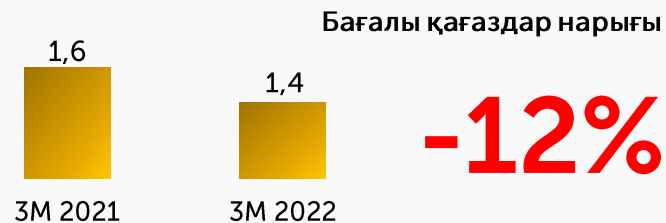
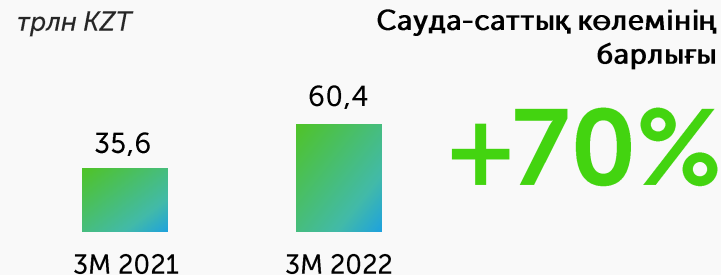
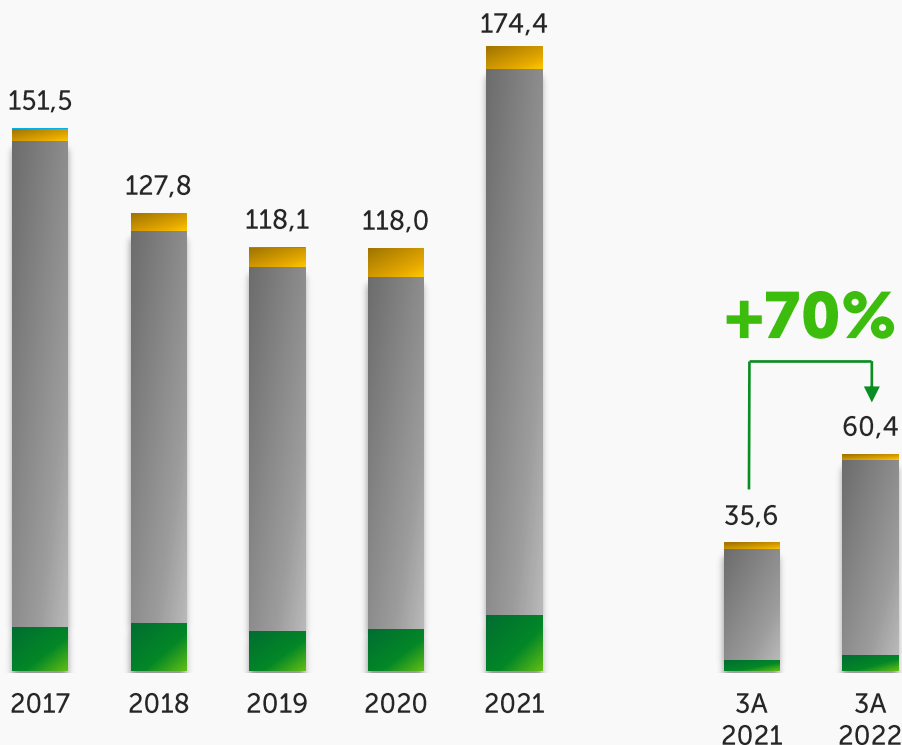
+11

жаңа құрал

ақша және валюта нарықтарындағы сауда-саттық көлемінің айтарлықтай өсуі,
қор нарығындағы көлемнің төмендеуі



Сауда-саттық көлемінің секторлар бойынша динамикасы, трлн KZT



Сауда-саттық тізімдерінде

887 бағалы қағаздарды қоса алғанда 1 396 құрал, Т+тізімінде 252 құрал бар

2022 жылғы 3 ай үшін – 17 бағалы қағаз, Т+тізімінде -16 құрал

2022 жылғы 01 сәуірдегі жағдай бойынша

| Қор нарығы | | | Ақша нарығы | Валюта нарығы | Деривативтер |
|---------------------|----------------------------|----------------------------|------------------|---------------|--|
| Акциялар | Облигациялар | Өзге БҚ | Своп-операциялар | Спот | Фьючерстер |
| IPO / Аукциондар | Аукциондар | Қайталама нарық | RUBKZT | RUBKZT | KASE Index |
| Кері сатып алу | Қайталама нарық | Инвестициялық қорлардың БҚ | USDKZT | USDKZT | USDKZT |
| Қайталама нарық | ҚР ҚМ МБҚ | ETF | CNYKZT | CNYKZT | 2021 жылғы 07 шілдеден бастап: KZAP HSBK |
| Ірі компаниялар | Муниципалды Облигациялар | | EURKZT | EURKZT | |
| ШОБ | ҚР ҰБ ноталары | | Авторепо | EURUSD | |
| Қосарланған листинг | Шетелдік МБҚ | | Акциялар | | |
| GDR | Корпоративтік облигациялар | | Облигациялар | | |
| | ХҚҰ облигациялары* | | МБҚ қордыны | | |
| 55 | 192 | 5 | | | |
| 111 | 504 | 20 | 473 | 16 | 20 |
| Есептесулер | | | | | |
| T+2 | T+2 | T+2 | от T+1 до T+1Y | T+0 | T+1W |
| T+0 - өтімсіз БҚ | T+0 – өтімсіз БҚ | T+0 | от T+0 до T+90 | T+1 | T+1M |
| | | | | T+2 | T+3M |
| | | | | | T+6M |

Мемлекеттік бағалы қағаздар нарығы

МБҚ нарығындағы Биржаның рөлі

- МЕКАМ бастапқы / қайталама айналымы
- ҚРҰБ ноталарының екінші айналымы
- Әкімдіктердің облигацияларының бастапқы/қайталама айналымы
- ОК-мен және ОК-мен МБҚ себеттері бар Репо
- МБҚ қисығының қалыптасуы
- МБҚ индекстерін есептеу және сүйемелдеу
- ҚРҰБ-ға қосымша өтімділік беру ЕДБ репо нарығында АНК шеңберінде

2018

МБҚ-ны **Clearstream** жүйесінде есептелетін бағалы қағаздар тізіміне енгізу

Қолданыстағы **МЕКАМ** шығарылымдарын ірілендіру және олардың санын қысқарту

МБҚ нарығын **T+2** есеп айырысу жүйесіне ауыстыру

2019

KASE әлемдік стандарттарға жауап беретін **МБҚ кірістілік қисығын құрудың жаңа әдіс**масын енгізу

KASE-де МБҚ нарығында **маркет-мейкерлер үшін** ынталандырушы бағдарламаны енгізу

2020

Clearstream жүйесінде **DVP** көшу

2021

JP Morgan халықаралық индексіде **"watchlist"** ҚР борыштық нарығын қосу

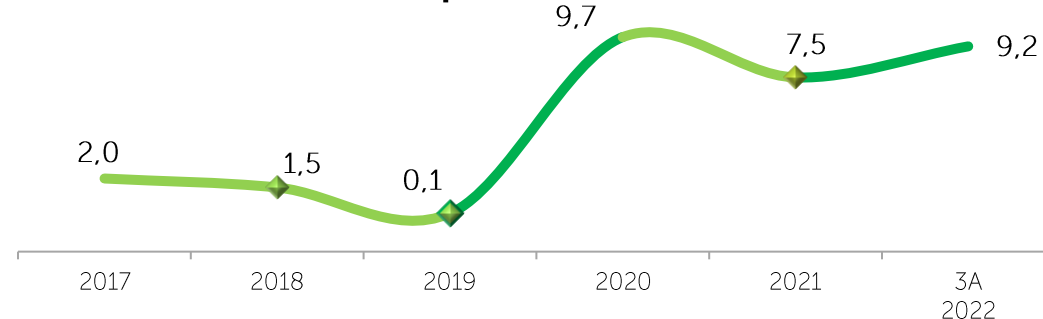
МЕКАМ-ның бастапқы орналастыруларын **T+2** есептеу жүйесіне ауыстыру

2022

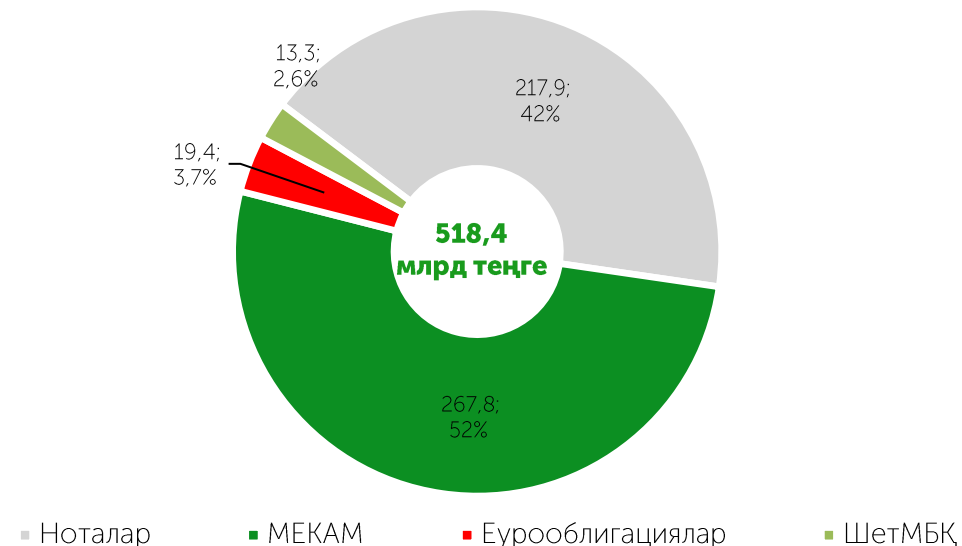
МБҚ индекстерін енгізу: "таза бағалар" индексі KZGB_CP, "таза емес бағалар" индексі KZGB_DP және кірістілік индексі KZGB_Y

Биржаның интернет-ресурсында инвесторлар үшін ыңғайлы түрдегі МБҚ бойынша бетті жаңарту

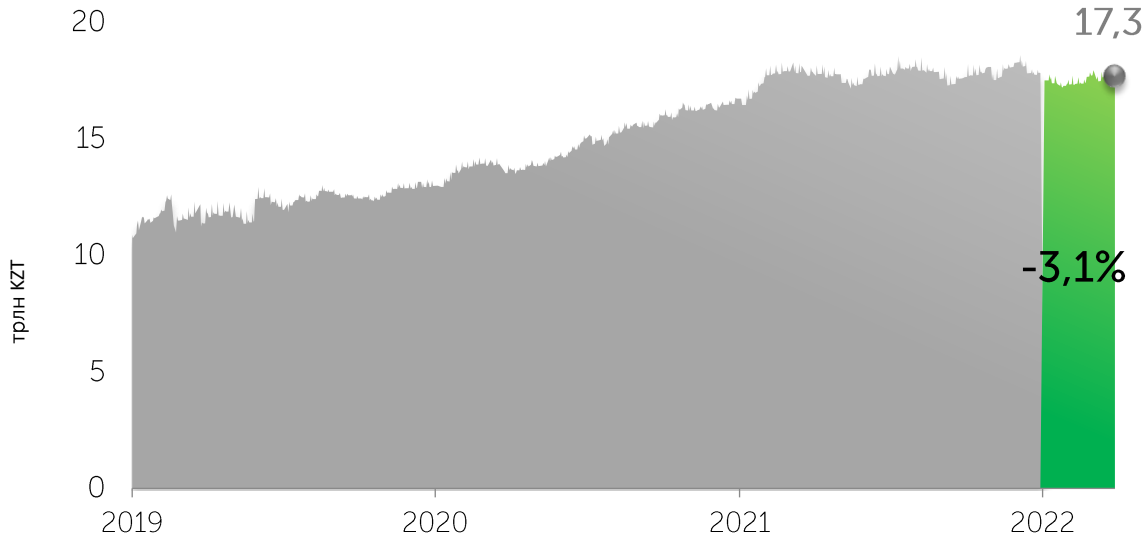
Қайталама нарықтың брутто-айналымындағы резидент еместердің үлесі, %



2022 жылдың 3А үшін құралдар бойынша МБҚ нарығындағы қайталама сауда-саттық көлемі, млрд теңге



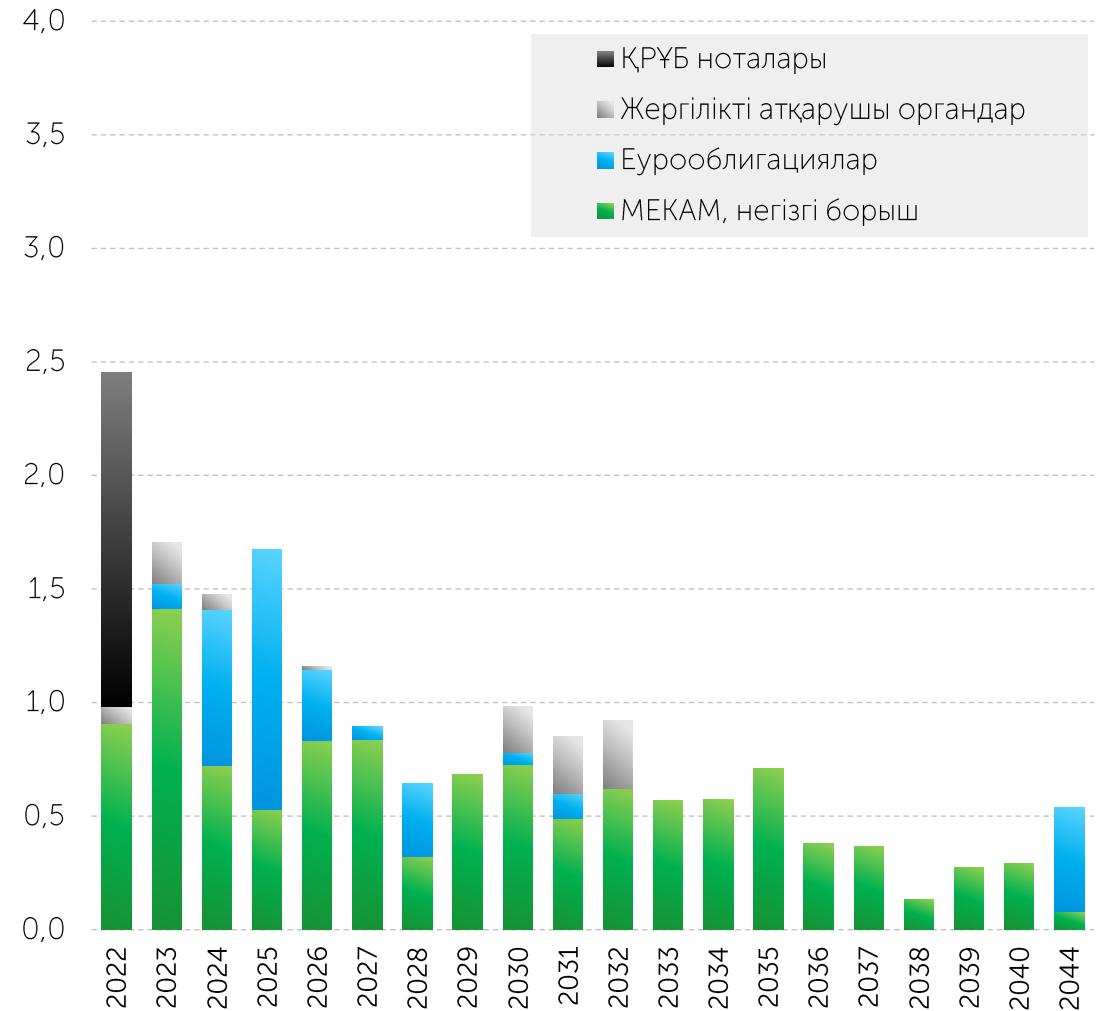
KASE-де саудаланатын мемлекеттік борыш сомасы (номинал бойынша), трлн KZT



KASE-де саудалатын, мемлекеттік борыштың сомасы:

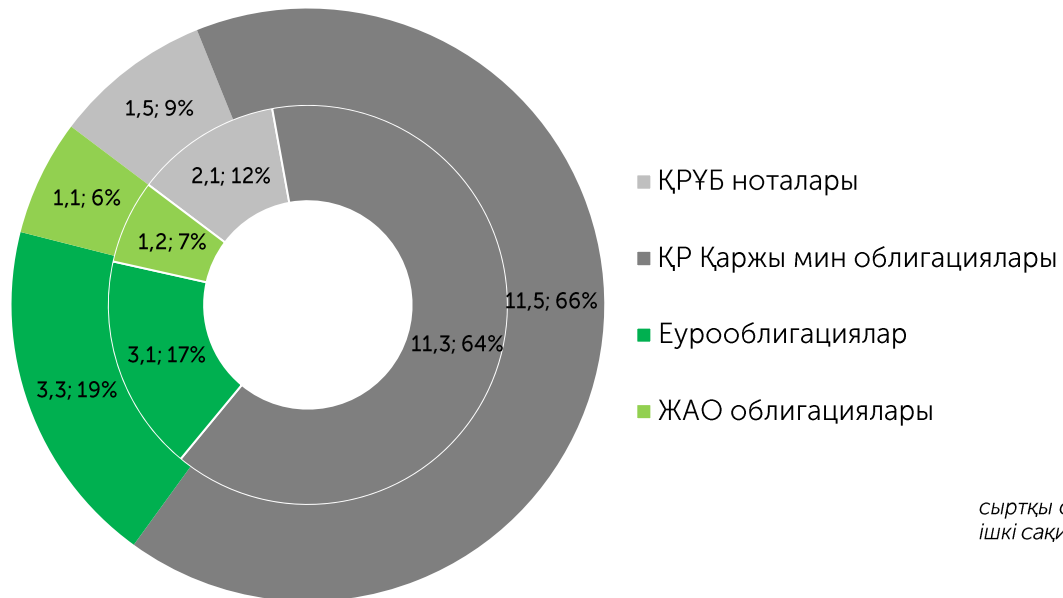
| | | | |
|------------|--------------------|---------|---------------------|
| 01.01.2022 | 17,8 трлн теңге | ↑ +6,5% | 2021 жылға өсімі |
| 01.04.2022 | 17,3 трлн теңге | ↑ -3,1% | 2022 жылғы 3А өсімі |

Мемлекеттік борыш бойынша төлем динамикасы, трлн KZT

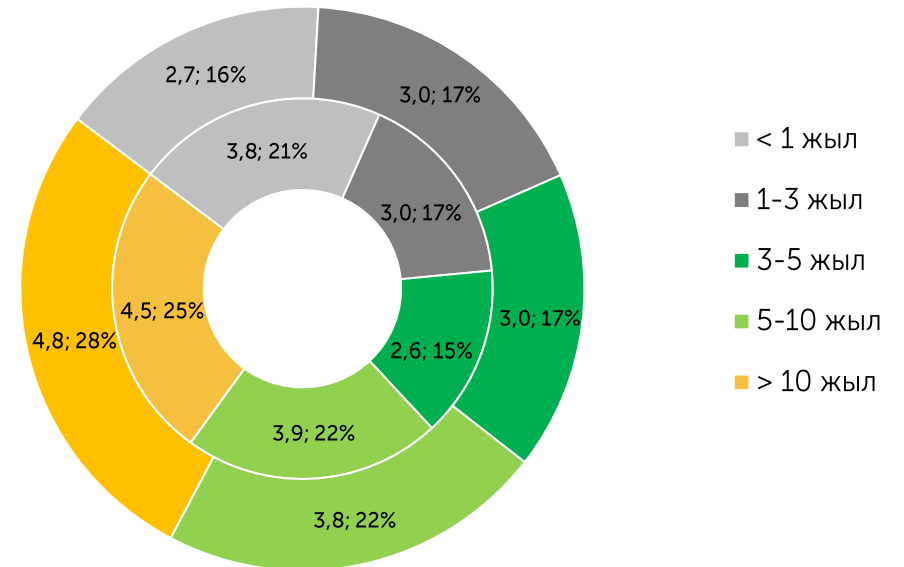


KASE-де саудаланатын мемлекеттік борыштың құрылымы KASE

Бағалы қағаздар түрі бойынша мемлекеттік борыштың құрылымы, трлн KZT



Өтеуге дейінгі мерзімдер бойынша мемлекеттік борыштың құрылымы, трлн KZT



сыртқы сақина-2022.01.04.
ішкі сақина -2022.01.01

МБҚ түрі бойынша Мемлекеттік борыш сомасының үлесі

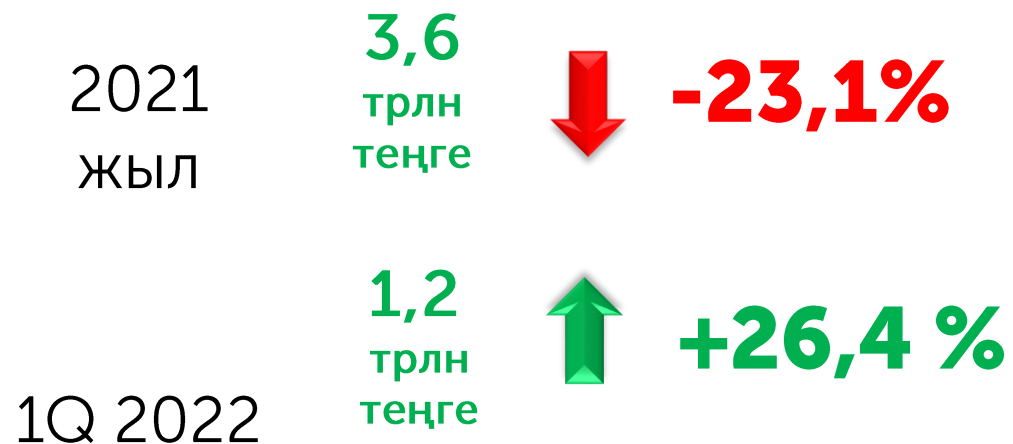
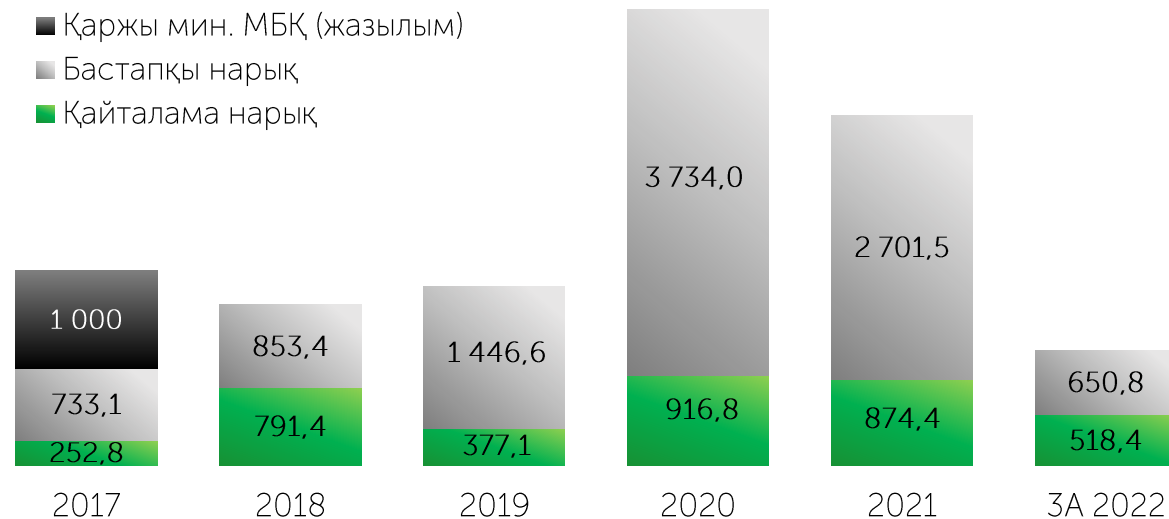
| | | | | | |
|-----------|------------------|---|------------------|---|------------------|
| НОТЫ НБРК | 9 % 01.04.22 | ← | 12 % 01.01.22 | ← | 18 % 01.01.21 |
| МЕКАМ | 66 % 01.04.22 | ← | 64 % 01.01.22 | ← | 58 % 01.01.21 |

Өтеуге дейінгі мерзім бойынша Мемлекеттік борыш сомасының үлесі

| | | | | | |
|---------|------------------|---|------------------|---|------------------|
| < 1 ж. | 16 % 01.04.22 | ← | 21 % 01.01.22 | ← | 24 % 01.01.21 |
| 1-3 ж. | 17 % 01.04.22 | ← | 17 % 01.01.22 | ← | 15 % 01.01.21 |
| > 10 ж. | 28 % 01.04.22 | ← | 25 % 01.01.22 | ← | 27 % 01.01.21 |

МБҚ нарығындағы сауда-саттық көлемі

Сауда-саттық көлемінің динамикасы, млрд KZT



МБҚ бастапқы және қайталама нарығындағы инвесторлардың құрылымы

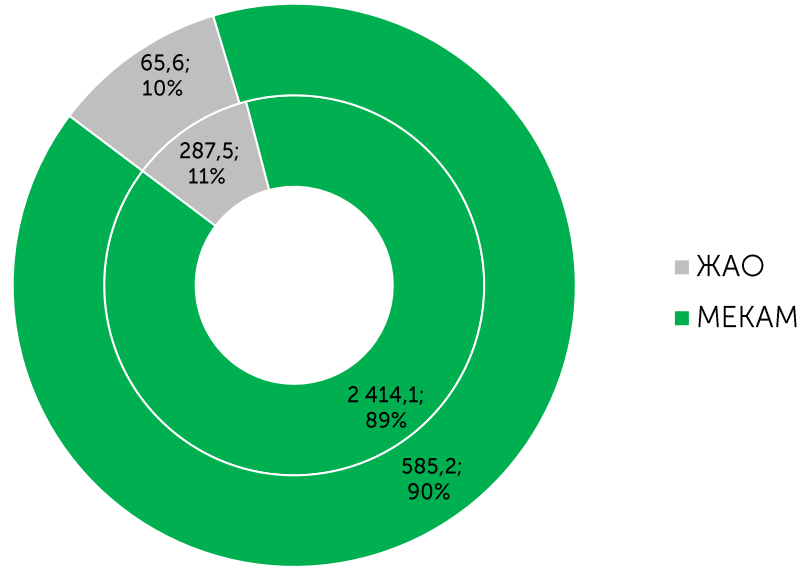


*МБҚ сауда-саттығының жалпы брутто-айналымынан; мамандандырылған сауда-саттық бастамашысының позициясы есептен шығарылды

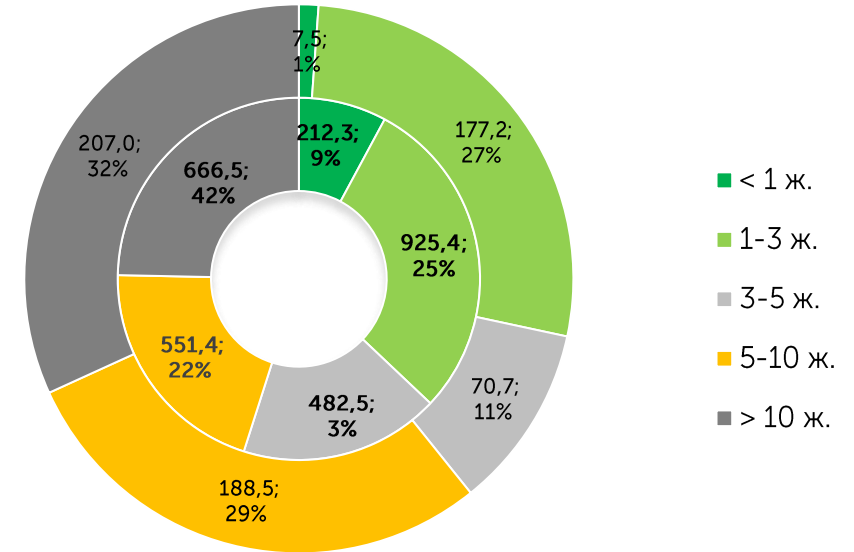
**2021 жылы ЗАБИ (зейнетақы активтерін инвестициялық басқарушылардың үлесі) үлесі <0,1 құрады%

МБҚ бастапқы нарығындағы сауда-саттық көлемі

МБҚ бастапқы нарығының аспаптық құрылымы, млрд KZT



МБҚ-ны бастапқы нарықта өтеуге дейінгі мерзімі бойынша орналастыру құрылымы, млрд KZT



сыртқы сақина-2022.01.04.
ішкі сақина -2022. 01.01

МБҚ түрі бойынша сауда-саттық көлеміндегі үлесі:

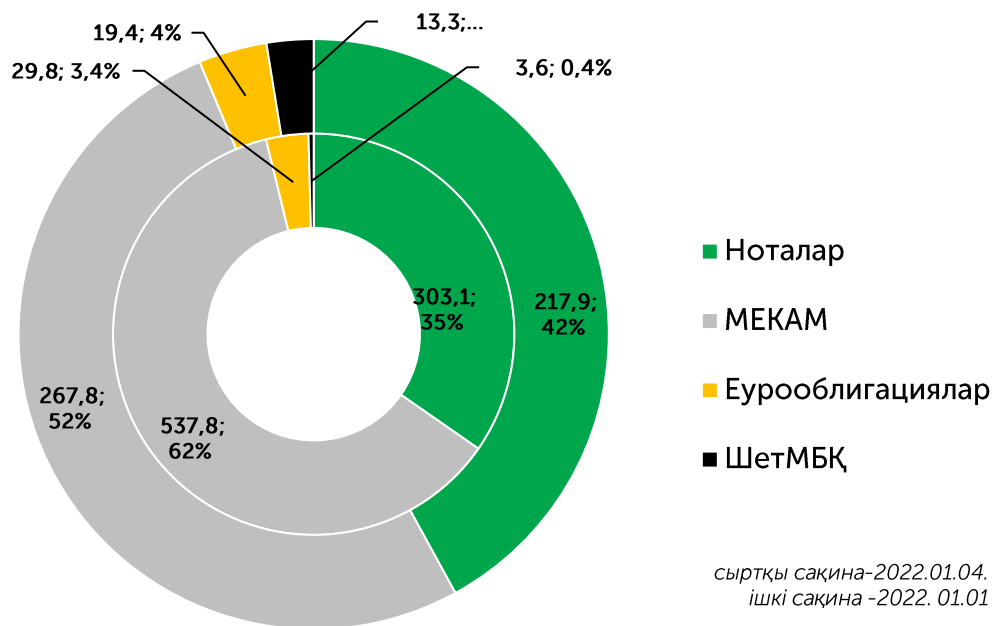
| | | | | | |
|-------|-----------------|---|------------------|---|------------------|
| ЖАО | 10 % 1Q 2022 | ← | 11 % 2021 жыл | ← | 26 % 2020 жыл |
| МЕКАМ | 90 % 1Q 2022 | ← | 89 % 2021 жыл | ← | 74 % 2020 жыл |

Өтеуге дейінгі мерзімдері бойынша сауда-саттық көлеміндегі үлесі

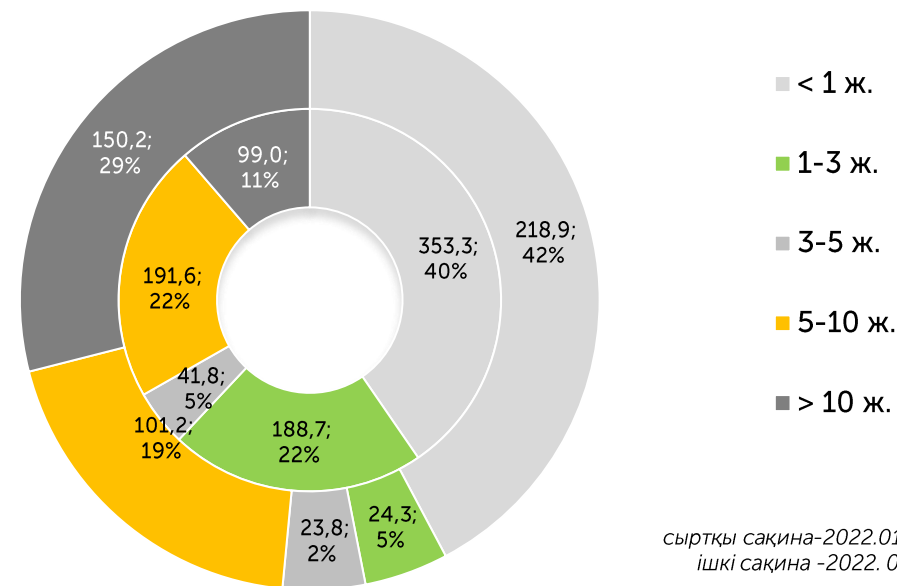
| | | | | | |
|---------|-----------------|---|------------------|---|------------------|
| < 1 ж. | 1 % 1Q 2022 | ← | 13 % 2020 жыл | ← | 9% 2020 жыл |
| 1-3 ж. | 27 % 1Q 2022 | ← | 24 % 2020 жыл | ← | 25 % 2020 жыл |
| > 10 ж. | 32 % 1Q 2022 | ← | 25 % 2020 жыл | ← | 42 % 2020 жыл |

МБҚ қайталама нарығындағы сауда-саттық көлемі

МБҚ қайталама нарығының құралдық құрылымы, млрд KZT



МБҚ-ны өтеуге дейінгі мерзімі бойынша қайталама нарықта орналастыру құрылымы, млрд KZT



МБҚ түрі бойынша сауда-саттық көлеміндегі үлесі:

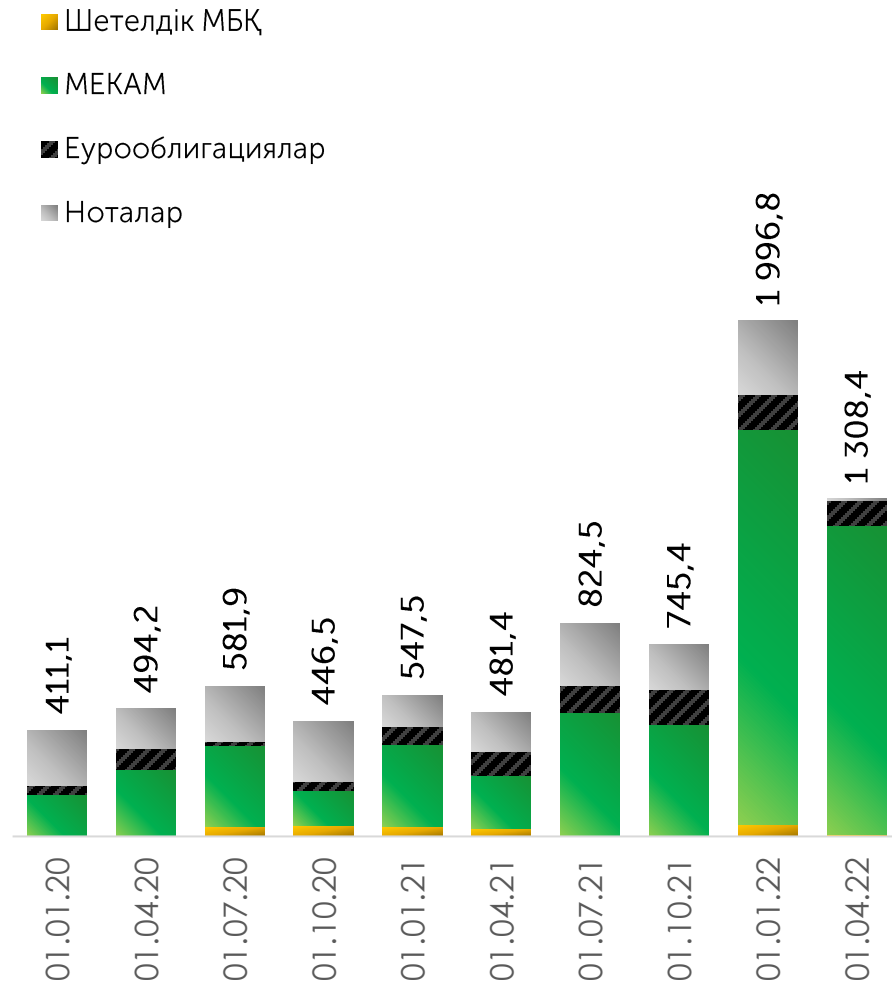
| | | | | | |
|------------------|-----------------|---|------------------|---|------------------|
| Ноталар | 42 % 1Q 2022 | ← | 35 % 2021 жыл | ← | 50 % 2020 жыл |
| МЕКАМ | 52 % 1Q 2022 | ← | 62 % 2021 жыл | ← | 49 % 2020 жыл |
| Еурооблигациялар | 4 % 1Q 2022 | ← | 3 % 2021 жыл | ← | 1 % 2020 жыл |

Өтеу мерзімдері бойынша сауда-саттық көлеміндегі үлесі:

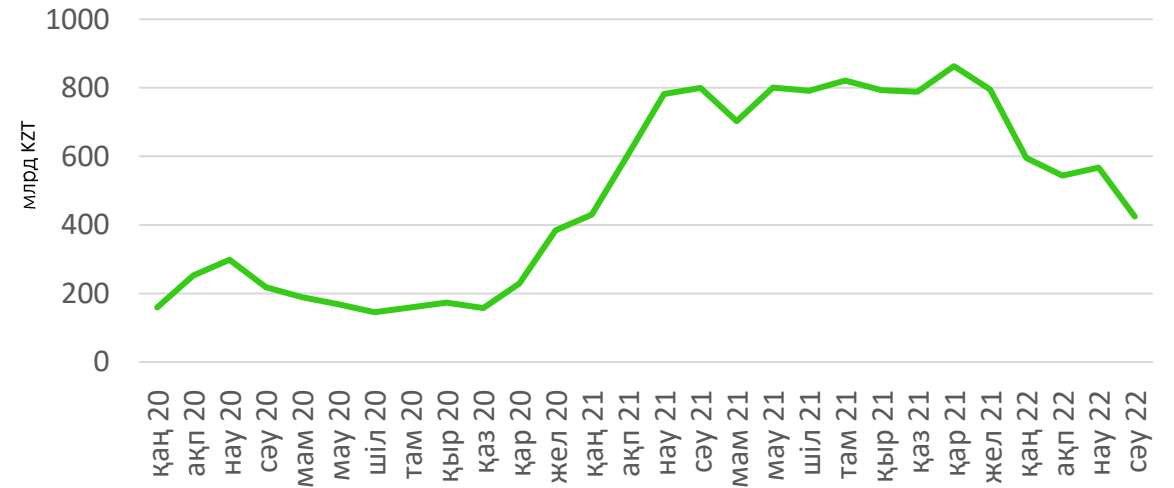
| | | | | | |
|---------|-----------------|---|------------------|---|------------------|
| < 1 ж. | 42 % 1Q 2022 | ← | 40 % 2021 жыл | ← | 53 % 2020 жыл |
| 1-3 ж. | 5 % 1Q 2022 | ← | 22 % 2021 жыл | ← | 19 % 2020 жыл |
| > 10 ж. | 29 % 1Q 2022 | ← | 11 % 2021 жыл | ← | 10 % 2020 жыл |

Мемлекеттік бағалы қағаздар нарығының серпіні

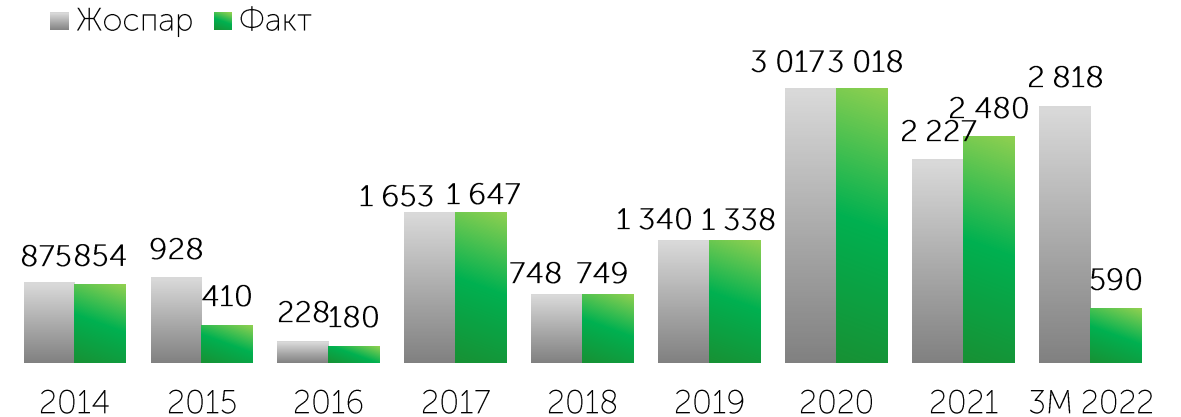
KASE МБҚ-мен авторепо секторында бағалы қағаздар бойынша қатысушылардың ашық позициялары, млрд KZT



ҚР бейрезиденттерінің меншігіндегі мемлекеттік қарыз көлемі, млрд KZT



Қаржы министрлігінің жоспарланған және нақты орналастыру көлемі, млрд KZT*



*орналастыру көлемі номилды түрде көрсетілген

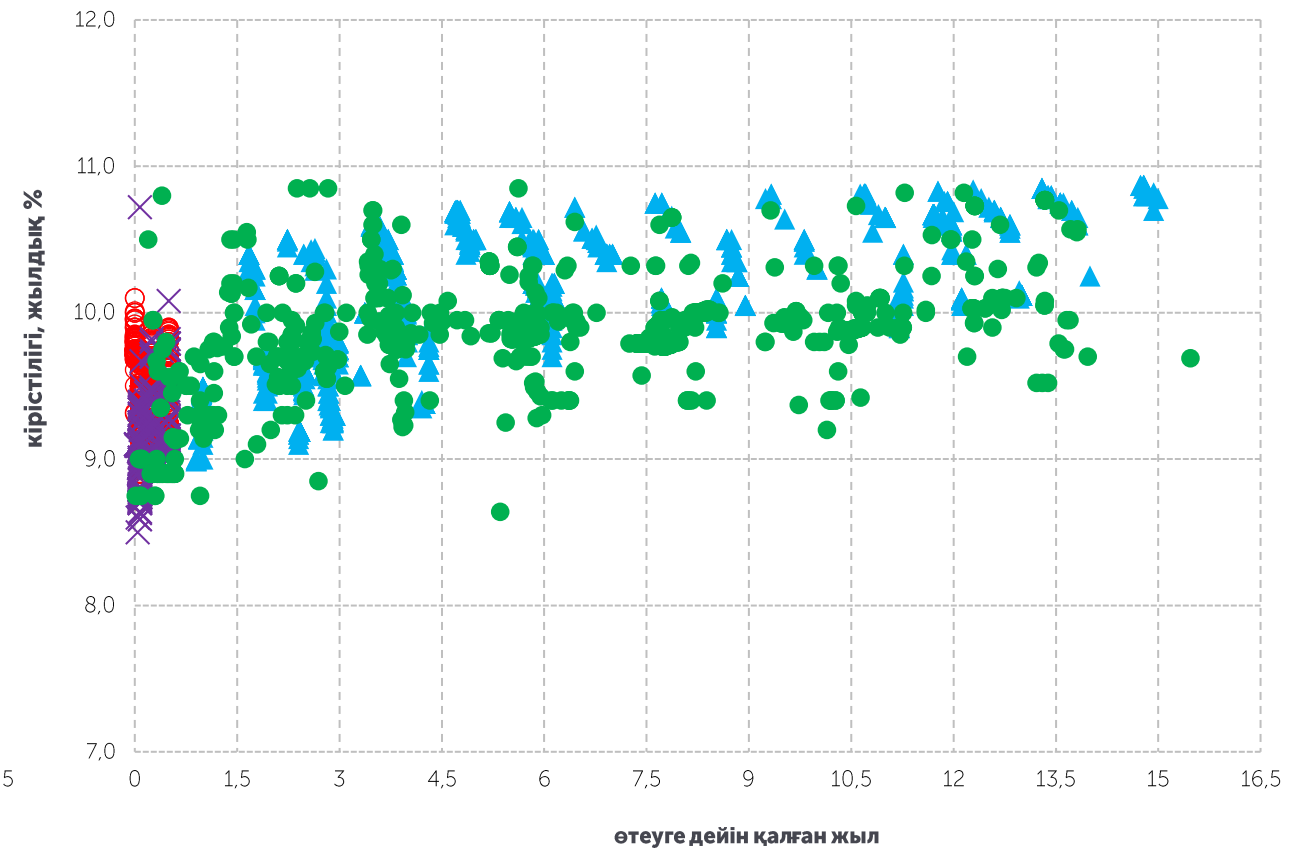
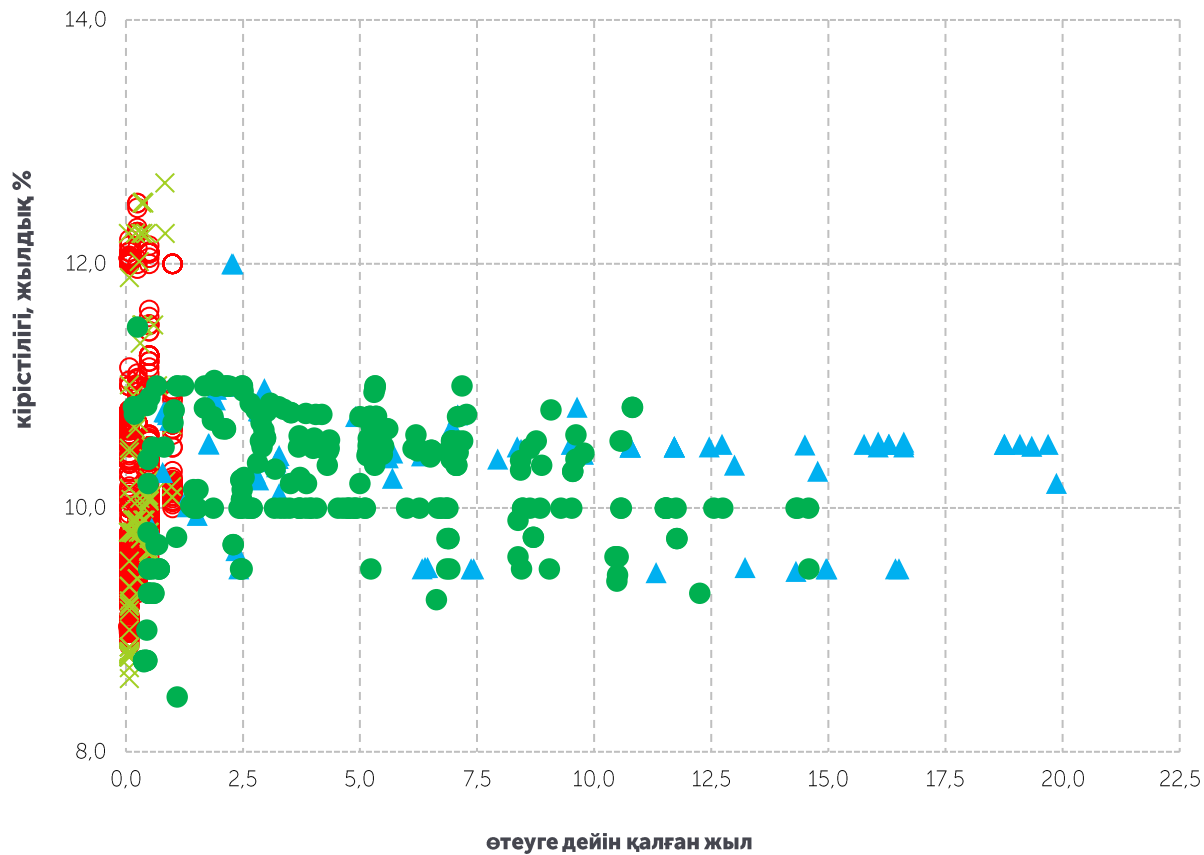
МБҚ нарығындағы мәмілелердің кірістілігі

2020 жылы мәмілелердің табыстылығы

2021 жылы мәмілелердің табыстылығы

- NBRK Notes_primary market
- × NBRK_secondary market
- ▲ Minfin GS_primary market
- Minfin GS_secondary market

- NBRK Notes_primary market (8,71-10,10%)
- × NBRK Notes_secondary market (8,50-10,72%)
- ▲ Minfin GS_primary market (8,99-10,87%)
- Minfin GS_secondary market (8,64-10,85%)

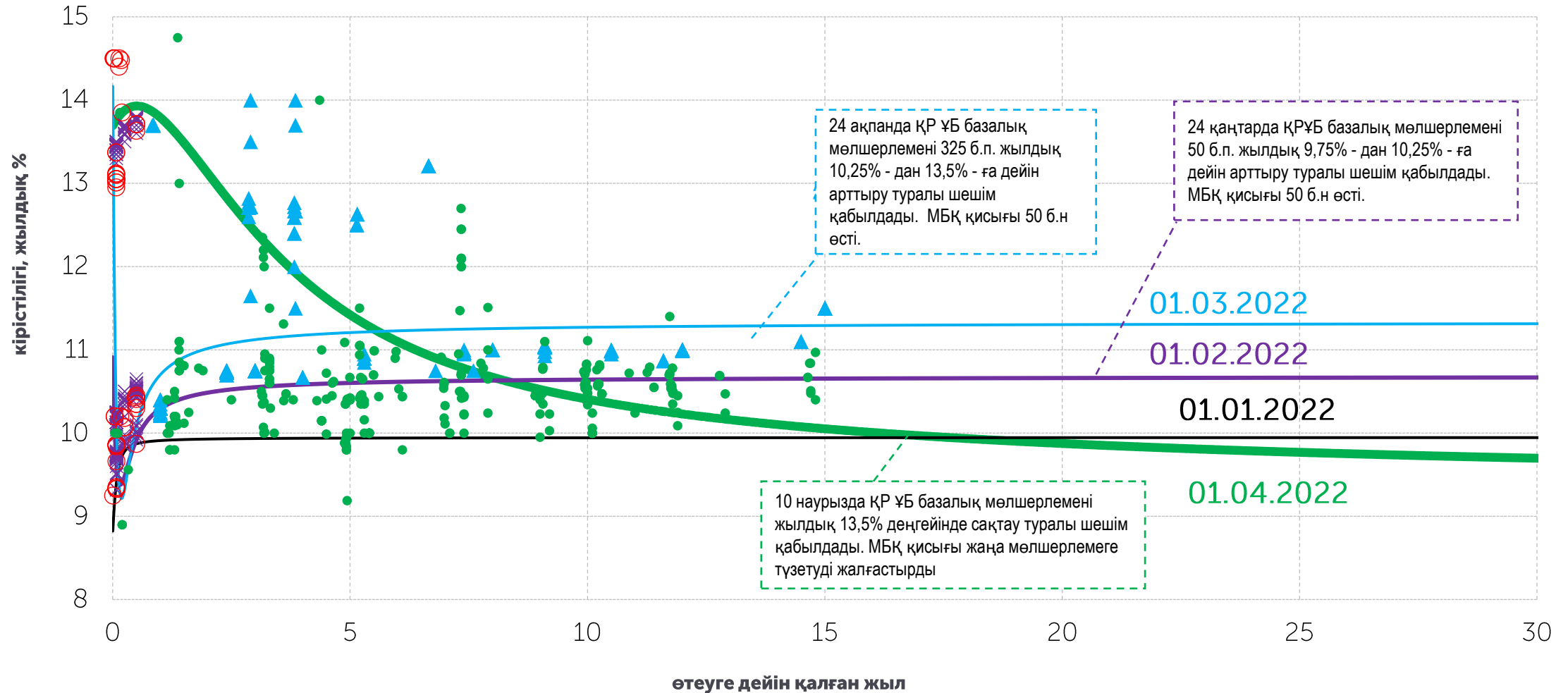


МБҚ-ның 2022 жылғы 3т кірістілігі және МБҚ-ны орластыру кезінде МБҚ кірістілігінің қисығы жылдық

10,21% - дан 14,00% - ға дейін

- × ҚРҰБ ноталары бастапқы нарық (9,30-13,80%)
- ▲ МЕКАМ бастапқы нарық (10,21-14,00%)

- ҚРҰБ ноталары қайталама нарық (9,25-15,06%)
- МЕКАМ қайталама нарық (8,90-14,75%)



МБҚ түрі бойынша мәміле кірістілігі

| Түрі | Сипаты | 2021 жыл | | IQ 2022 жыл | |
|---|--|--------------|---------------|---------------|--------------|
| | | бастапқы | қайталама | бастапқы | қайталама |
| ҚРҰБ ноталары | Өтеу мерзімі 7 күннен 360 күнге дейінгі қысқа мерзімді ноталар. Аукциондар өткізу шарттары мен шығарылым көлемін Қазақстан Республикасының Ұлттық Банкі реттейді және аукциондар өткізу шарттарында хабарланады. | 8,71%-10,10% | 8,50%-10,72% | 9,30%-13,80% | 9,25%-15,06% |
| ҚР ҚМ МЕККАМ | Дисконтталған қысқа мерзімді қазынашылық міндеттемелер | 8,99%-10,40% | 8,64%-10,85% | 10,21%-13,70% | - |
| ҚР ҚМ МЕОКАМ | Өтеу мерзімі 2-3 жыл орта мерзімді қазынашылық міндеттемелер | 9,95-10,87% | 8,75%-10,85% | 10,67%-14,00% | 9,56%-14,00% |
| ҚР ҚМ МЕУКАМ | Өтеу мерзімі 10 жылға дейінгі ұзақ мерзімді қазынашылық міндеттемелер | 8,99%-10,87% | 8,64%-10,85% | 10,70%-13,21% | 8,90%-14,75% |
| ҚР ҚМ МЕУЖКАМ | Өтеу мерзімі 10 жылдан астам ұзақ мерзімді жинақ қазынашылық міндеттемелері. Мерзімі өткен купон кезеңіндегі инфляцияға индекстелген | - | - | - | - |
| ҚР ҚМ еурооблигациялары | Шетелдік заңнамаға сәйкес шетел валютасында шығарылған айналыс мерзімдері әртүрлі қазынашылық міндеттемелер | - | -1,25%-15,00% | - | 2,34%-10,6% |
| ҚР Әкімдіктерінің муниципалды облигациялары | Жергілікті атқарушы органдардың (әкімдіктердің) міндеттемелері | 4,23%-10,80% | - | 0,35%-4,24% | - |

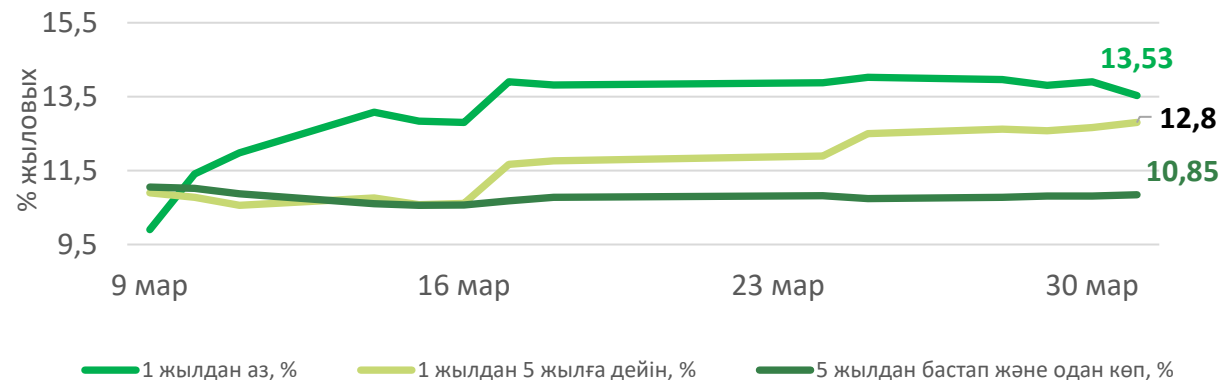
2022 жылғы 9 наурыздан бастап ҚР МБҚ нарығының жаңа индекстері мен индикаторлары есептеледі

МБҚ индекстерінің жаңа сериялары мемлекеттік бағалы қағаздардың өтелгенге дейінгі әртүрлі мерзімдердегі құны мен кірістілігінің өзгеруін көрсетеді: 1 жылдан аз (s), 1 жылдан 5 жылға дейін (m), 5 жылдан бастап және одан көп (l). Әр серияға мыналар кіреді:

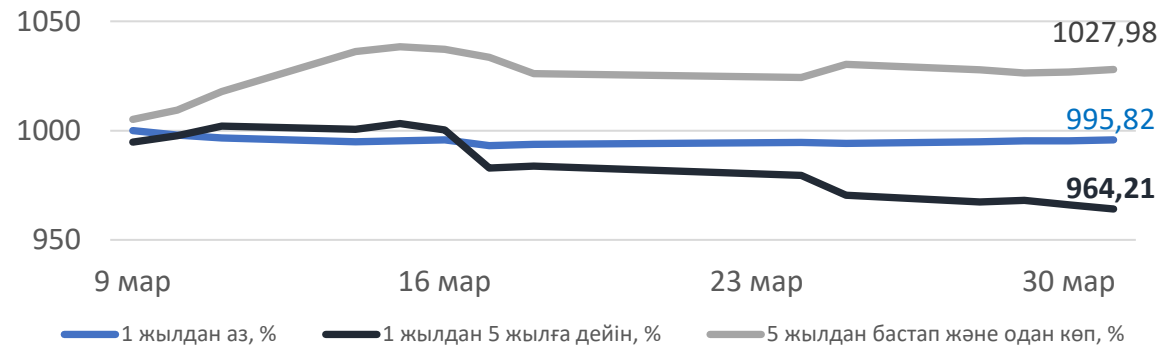
- ▶ **KZGB_CP** – жинақталған және төленбеген купондық сыйақыны есепке алмағанда бағалар бойынша есептелетін МБҚ-ның "таза" бағаларының баға индексі;
- ▶ **KZGB_DP** – жиынтық табыстың баға индексі (есептелген купондық сыйақыны және қайта инвестицияланған купондық төлемді ескере отырып);
- ▶ **KZGB_Y** – табыстылық көрсеткіштері, жылдық пайызбен;

Индекстердің мәндері МБҚ нарығында биржалық саудасаттық аяқталғаннан кейін күніне бір рет есептеледі және биржаның ресми интернет – ресурсында "қор нарығының индикаторлары" бөлімінде жарияланады – https://kase.kz/ru/stock_market

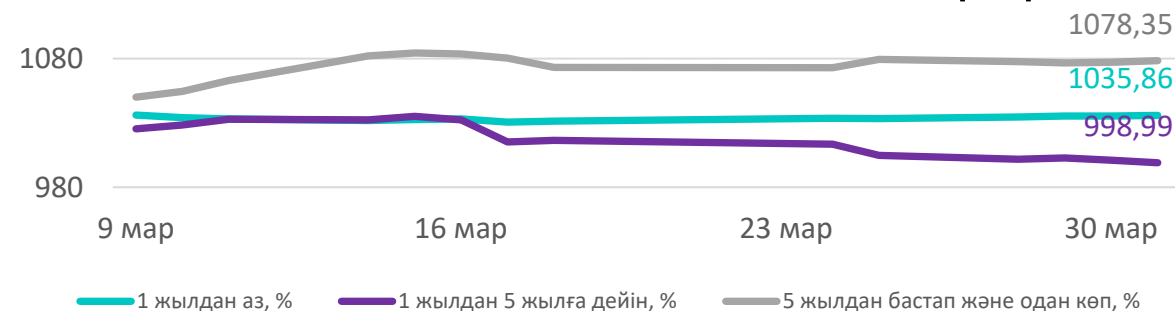
МБҚ кірістілігі көрсеткіштерінің индикаторлары



МБҚ "таза бағалар" индикаторлары



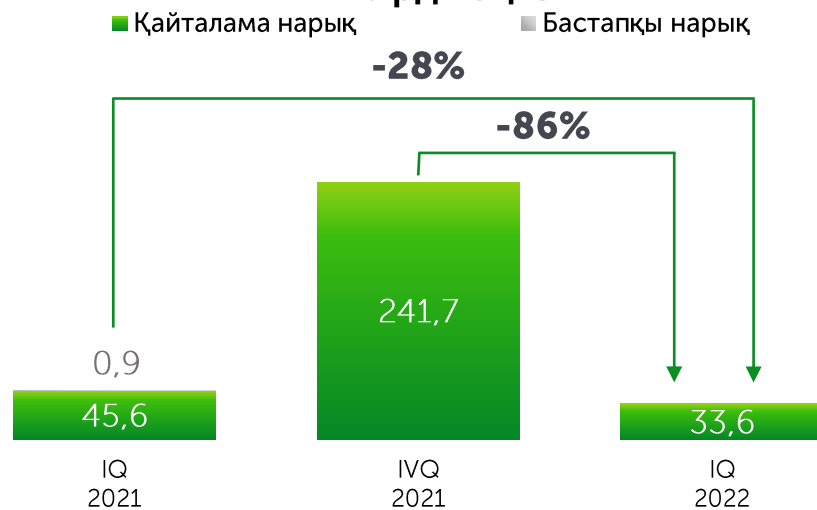
МБҚ жиынтық табысының индикаторлары



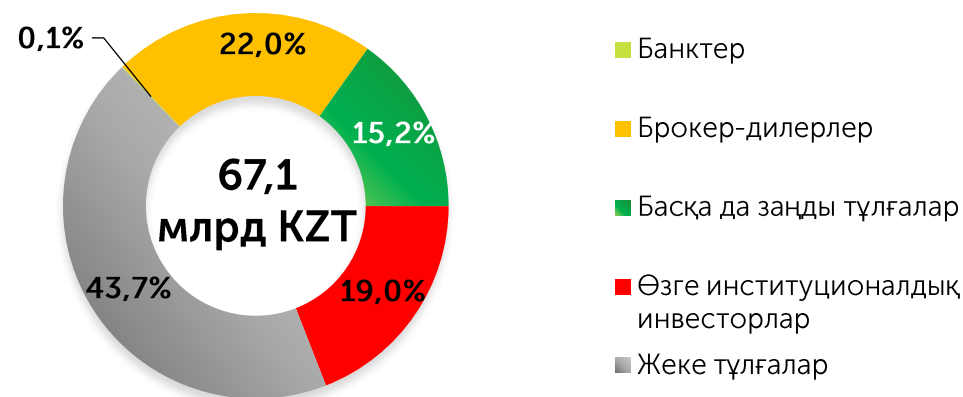
Негізгі фактілер мен сандар

- + 2022 жылдың 01 сәуіріне нарықтық капиталдандыру ~ 23,3 трлн KZT
- + орташа күндік сауда көлемі 3A2022 ~ 600 млн KZT
- + KASE Индексінің акцияларымен сауда-саттықтың орташа күндік көлемі 2022 3A ~ 403 млн KZT үшін
- + орташа күндік мәміле саны 3A2022 ~ 2 230 мәміле
- + 2022 3A үшін бір мәміленің орташа көлемі ~ 270 мың KZT
- + 01 наурыздан бастап акциялармен сауда-саттық тоқтатылды ресейлік компаниялардың 9 атауы

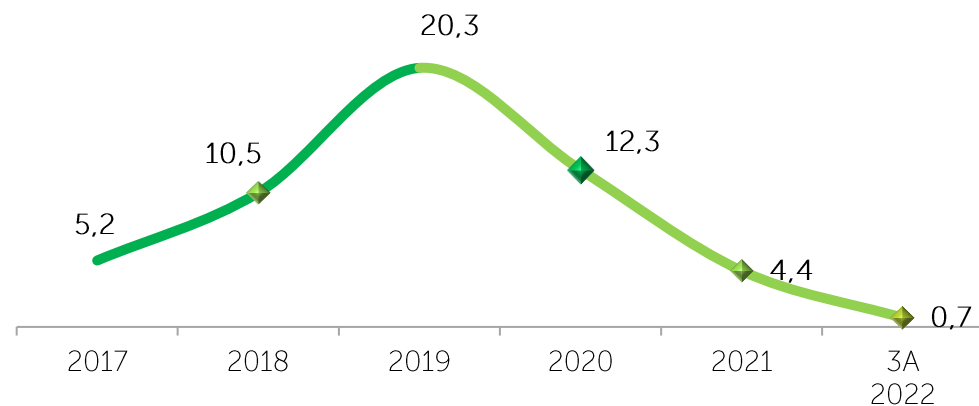
Акциялар нарығындағы мәмілелер көлемі, млрд теңге



2022 жылғы 3A инвесторлардың құрылымы*



Жалпы брутто-айналымдағы резидент еместердің үлесі**, %

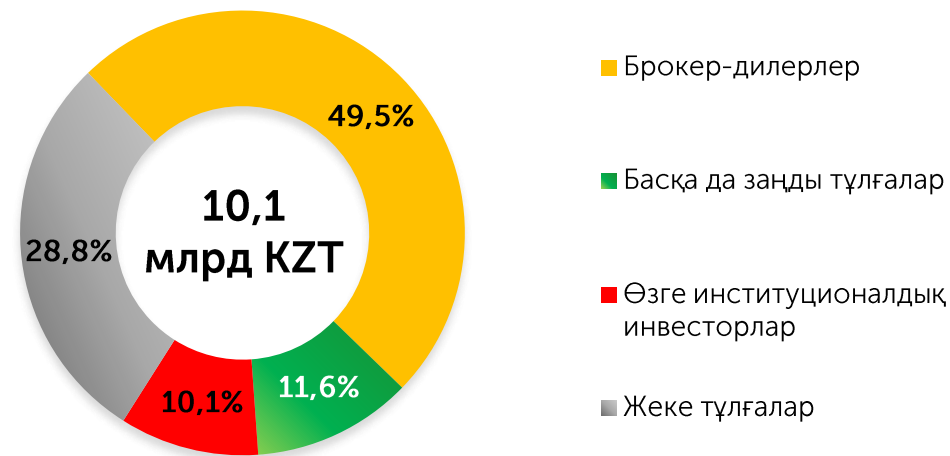


ірі мәмілелерді және тұрақты емес сипаттағы мәмілелерді есепке алмағанда, қайталама нарықтағы акциялармен сауда-саттықтың жалпы брутто-айналымын

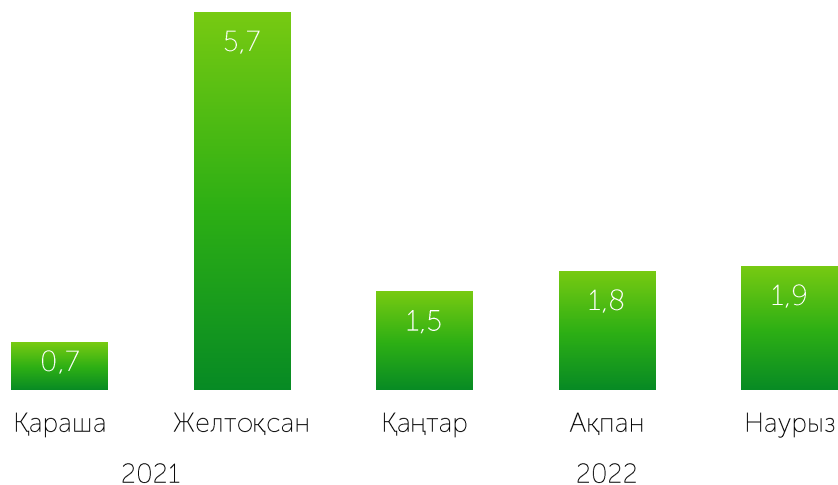
Негізгі фактілер мен сандар

- + 15 қарашадан бастап шетелдік Эмитенттер акцияларының айналымы арналған KASE Global жаңа секторы іске қосылды
- + сауда-саттыққа 43 атаулы акциялар қолжетімді
- + сауда-саттықтың орташа күндік көлемі 3м2022 ~ 92 млн KZT
- + 2022 3А ~ 143 үшін орташа күндік мәмілелер саны
- + 2022 3А үшін бір мәміленің орташа көлемі ~ 642 мың KZT
- + Т+0, Т+2 есептеу схемалары
- + USD сауда-саттығы
- + сауда-саттық регламенті: 11:20 – 22:00

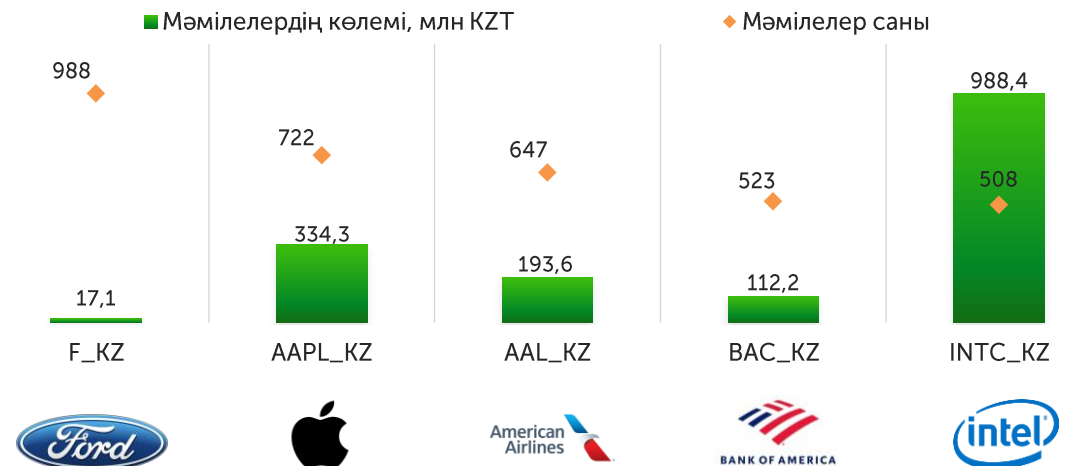
Инвесторлардың құрылымы 2021 жылдың 3А*



Сауда-саттық көлемі, млрд теңге



2022 жылдың 3А қорытындысы бойынша KASE Global секторының топ-5 ең танымал акциялар



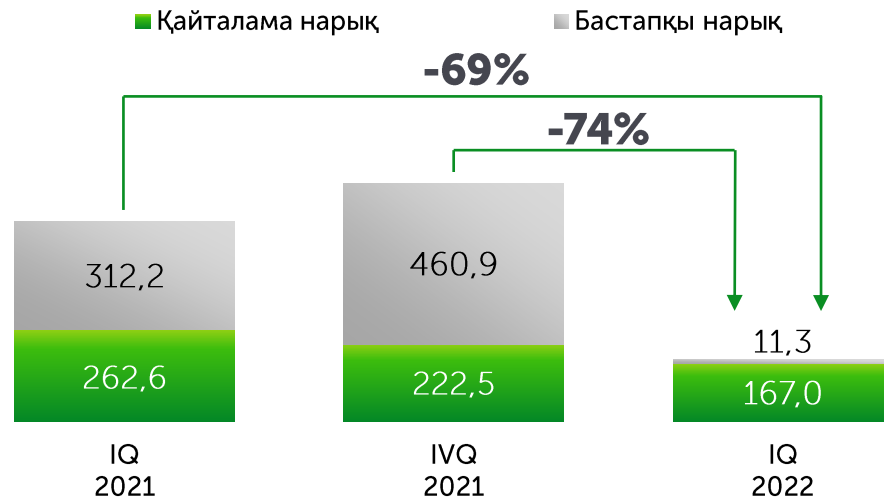
Корпоративтік облигациялар нарығы

сауда-саттық көлемінің төмендеуі

Негізгі фактілер мен сандар

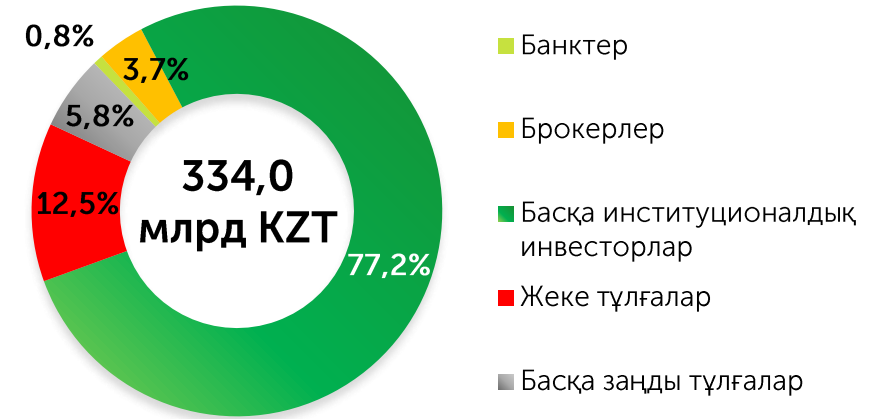
- + 2022 жылғы 01 сәуірге арналған айналыстағы корпоративтік борыш көлемі – 14,8 трлн KZT
- + орташа күндік сауда көлемі 2022 3А ~ 3,2 млрд KZT
- + 2022 3А үшін бір мәміленің орташа көлемі ~ 58 млн KZT
- + корпоративтік борыштың жалпы көлеміндегі еурооблигациялардың үлесі ~ 43 %
- + корпоративтік борыштың жалпы көлеміндегі квазимемлекеттік үлес ~ 70 %
- + 01 наурыздан бастап "КТД Финс" ЖШҚ облигацияларының сауда-саттығы тоқтатылды

Корпоративтік облигациялар нарығындағы мәмілелер көлемі, млрд теңге



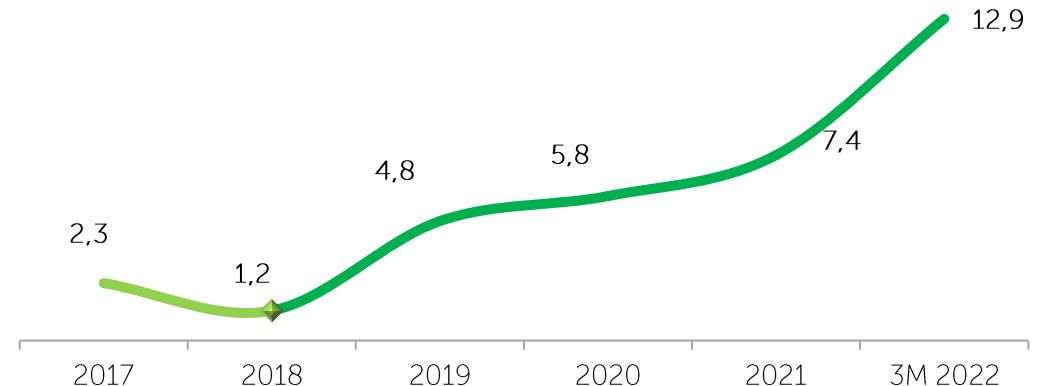
Дереккөз: KASE

2022 3А үшін инвесторлардың құрылымы*



* ірі мәмілелерді және тұрақты емес сипаттағы мәмілелерді есепке алмағанда, қайталама нарықтағы акциялармен сауда-саттықтың жалпы брутто-айлымын

Резидент еместердің брутто-айналымдағы үлесі**, %



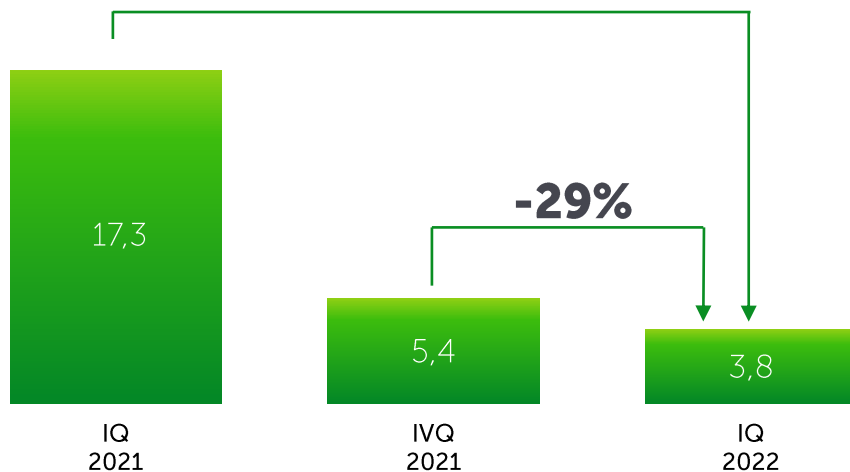
** корпоративтік облигациялармен сауда-саттықтың жалпы брутто-айналымын мамандандырылған сауда-саттық бастамашысының позициясы есептен шығарылды

Негізгі фактілер мен сандар

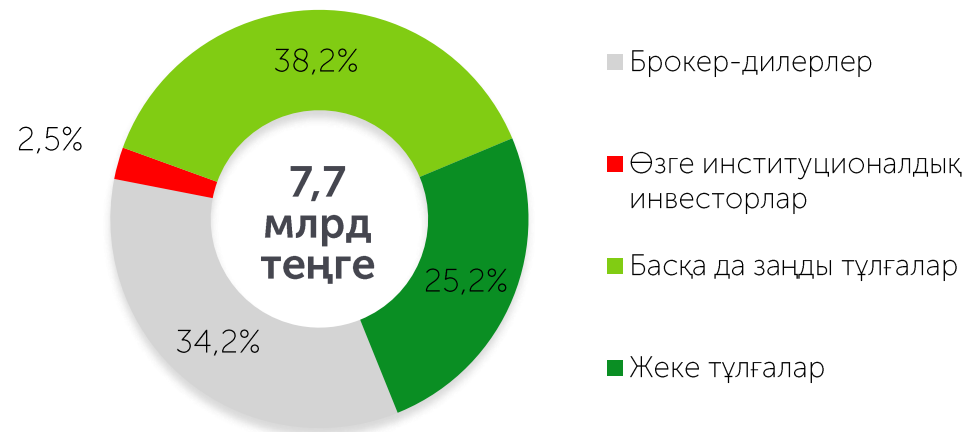
- + 2022 жылдың 01 сәуіріне KASE ресми тізімінде 6 басқарушы компанияның басқаруындағы 19 инвестициялық пай қоры және 6 ETF болды
- + сауда-саттықтың орташа күндік көлемі 2022 3А ~ 69 млн KZT
- + 2022 3А ~ 95 үшін орташа күндік мәмілелер саны
- + 2022 үшін бір мәміленің орташа көлемі ~ 721 мың KZT
- + 01 наурыздан бастап ресей компаниясының басқаруымен 3 инвестициялық пай қорларының сауда-саттығы тоқтатылды

Инвестициялық қорлардың мәмілелерінің көлемі, млрд теңге

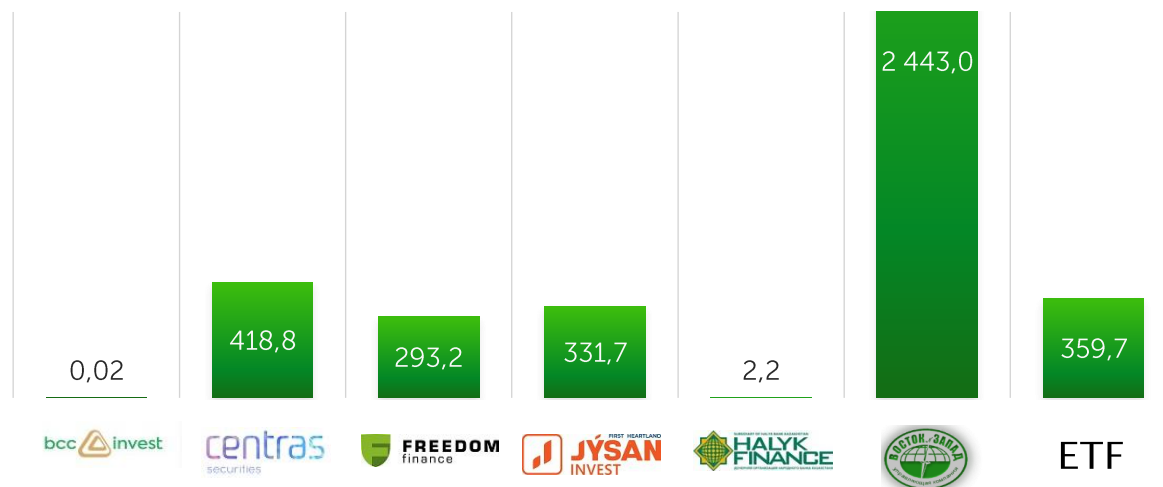
-78%



2022 жылғы 3А инвесторлардың құрылымы*



Басқарушы компаниялар бөлінісінде сауда-саттық көлемі, млн теңге



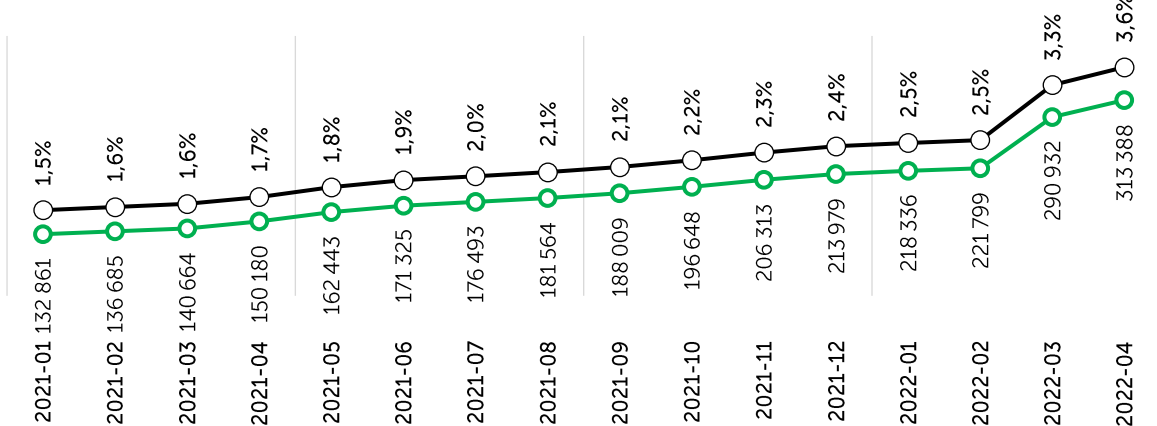
* инвестициялық қорлар сауда-саттығының жалпы брутто-айналымынан
Дереккөз: KASE

Бөлшек инвесторлар санының өсуі:

313,4 мың шот ~ 291 мың жеке тұлға

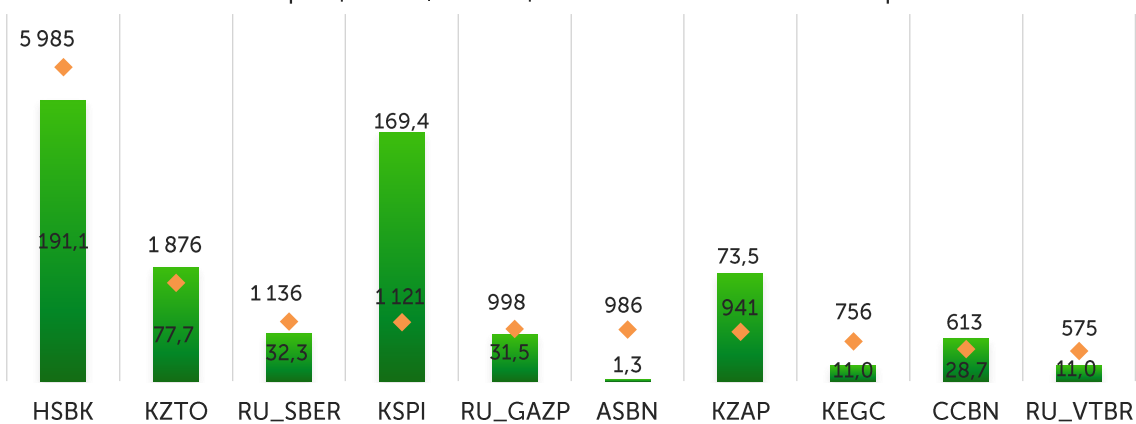
ОД-дағы жеке тұлғалардың сауда шоттарының саны

— Сауда шоттары — Жұмыспен қамтылған халық санындағы бөлшек инвесторлардың үлесі



2022 жылдың 3М қорытындысы бойынша жаңа бөлшек инвесторлар арасында сатып алуға ең танымал 10 үздік активтер

■ Мәмілелерінің көлемі, млн теңге ◆ Мәмілелер саны



Дереккөз: KASE, БҚОД, ҚРСЖЖРА Ұлттық статистика бюросы

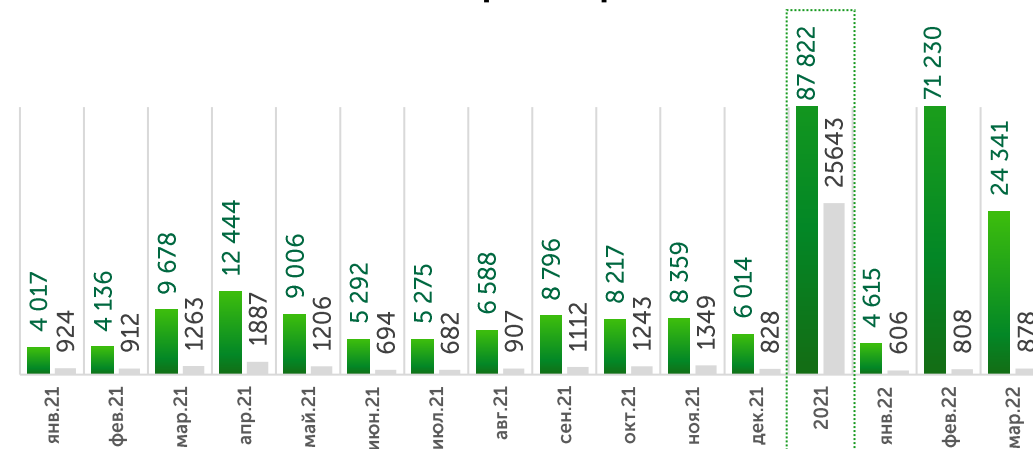
+100 186

2022 жылғы 3А үшін жаңа шот

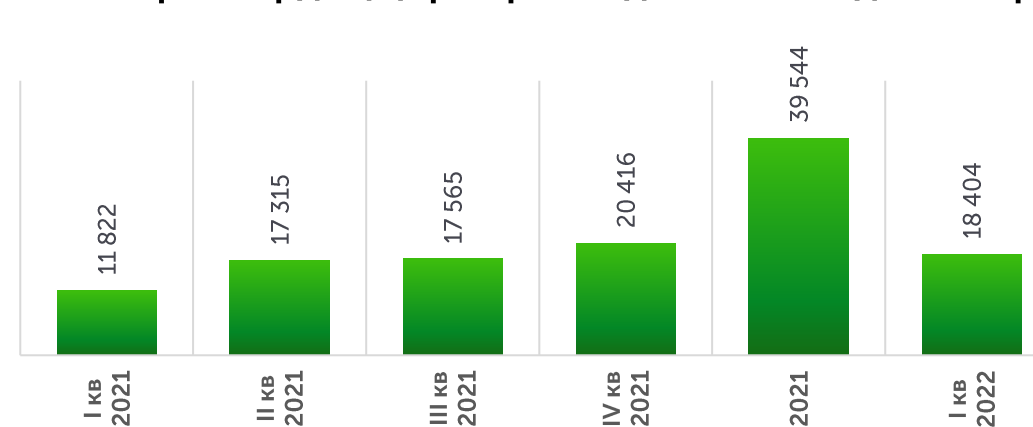
+95 052

шоттардың 2022 жылғы 3А өсімі

Ашылғаннан кейін кем дегенде бір мәміле жасаған жеке тұлғалар



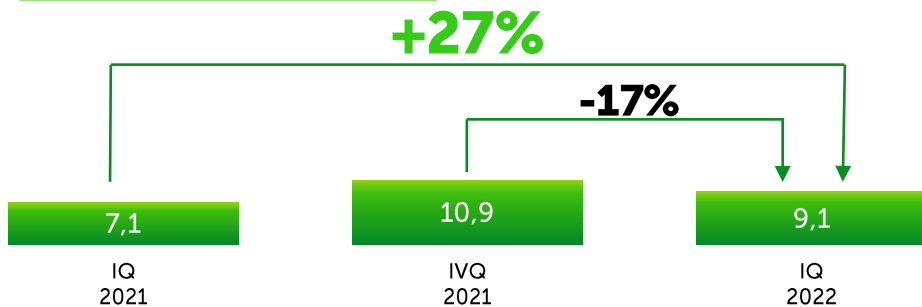
Жеке тұлғалардың қор нарығындағы белсенді шоттары



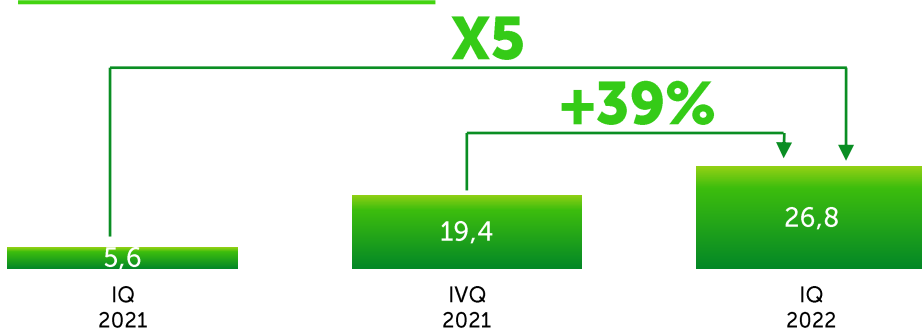
Шетел валюталары:

көлемі RUB / KZT X5, CNY / KTX 3

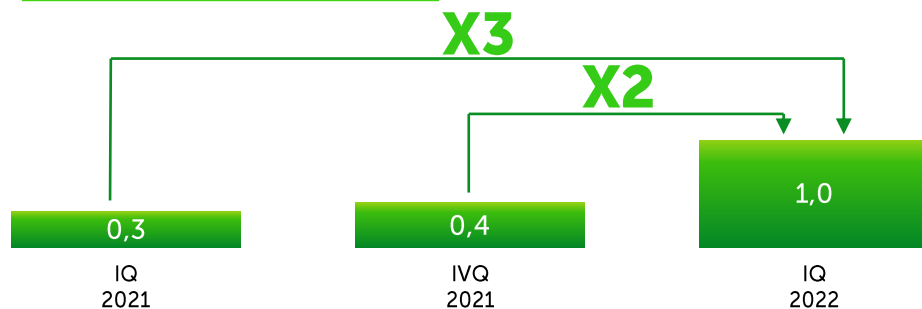
Сауда-саттық көлемі, млрд USD



Сауда-саттық көлемі, млрд RUB

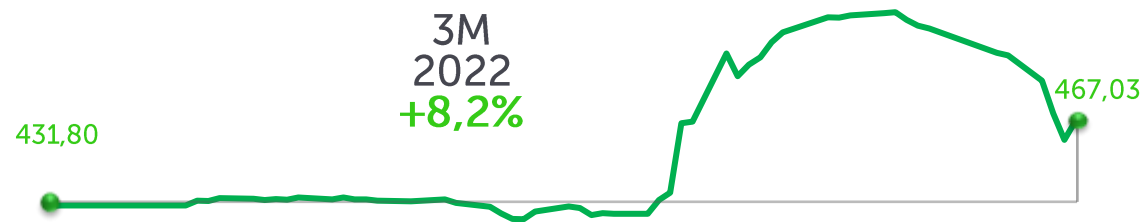


Сауда-саттық көлемі, млрд CNY



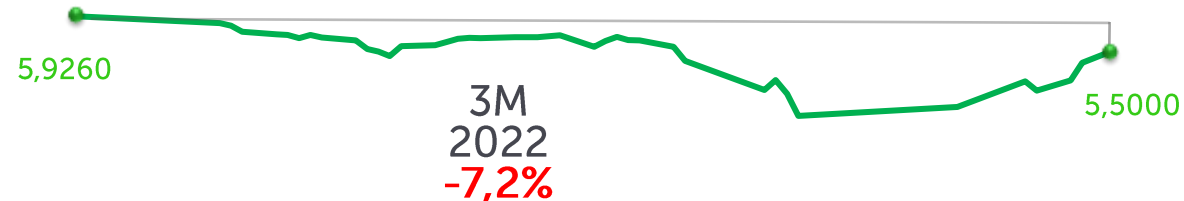
Дереккөз: KASE

USD курсының динамикасы/KZT



Ескертпе: сауда күнінің қорытындысы бойынша орташа өлшенген бағам негізінде USD/KZT бағамының серпіні

RUB курсының динамикасы/KZT



Ескертпе: сауда күнінің қорытындысы бойынша орташа өлшенген бағам негізінде RUB/KZT бағамының серпіні

CNY курсының динамикасы/KZT

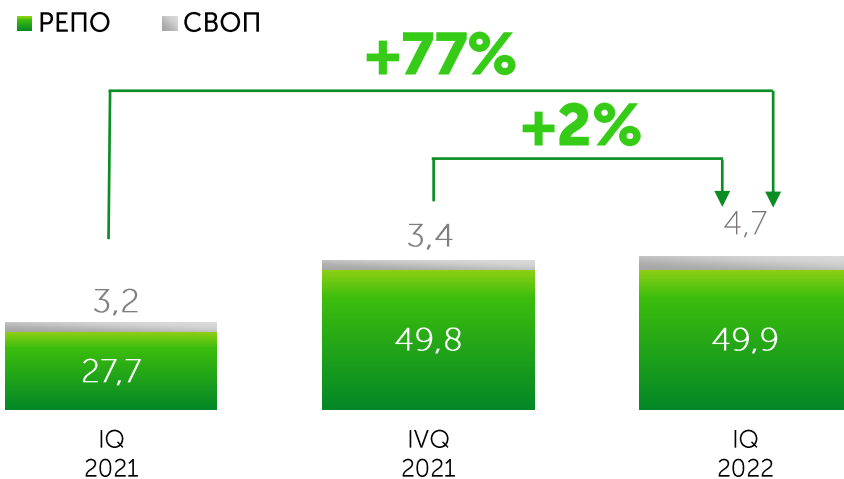


Ескертпе: сауда күнінің қорытындысы бойынша орташа өлшенген бағам негізінде CNY/KZT бағамының серпіні

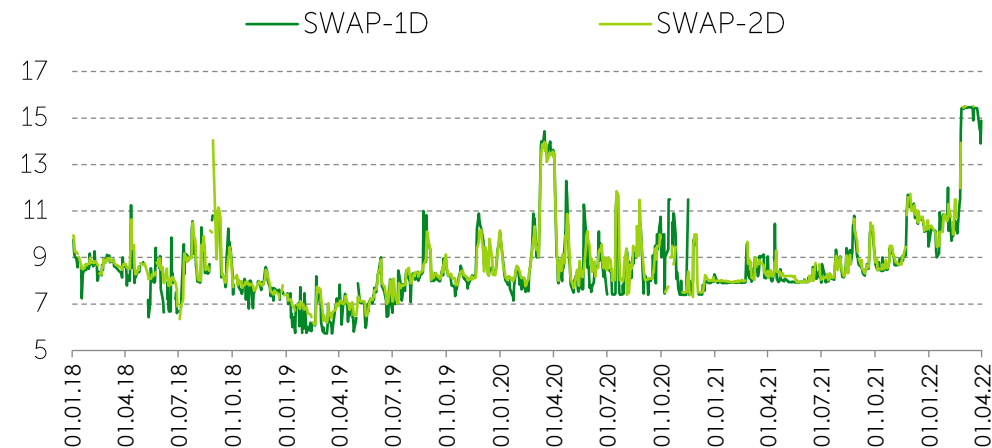
Ақша нарығы:

сауда-саттық көлемінің 77% - ға өсуі%

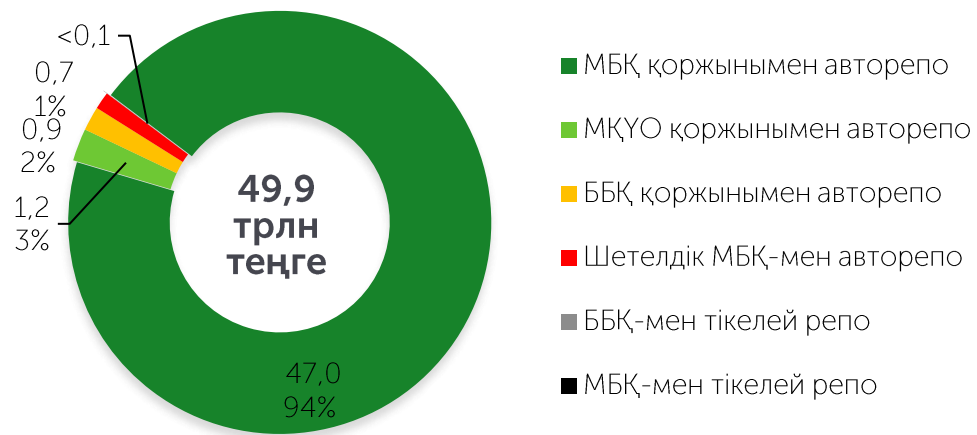
Сауда көлемі, трлн KZT



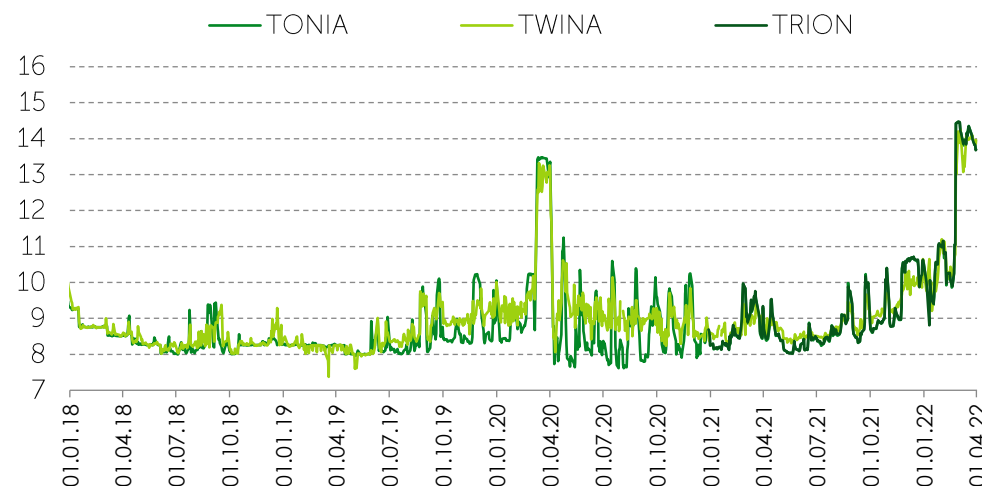
Своп-нарық индикаторлары, жылдық %



Репо нарығының құралдары, трлн KZT



РЕПО индикаторлары, жылдық %



Қазақстан Республикасы, 050040
Алматы қ., Байзақов көш., 280
"Almaty Towers" көпфункционалы кешеннің
Солтүстік мұнарасы 8-ші қабат
Тел.: +7 (727) 237 5300
e-mail: info@kase.kz
www.kase.kz

FAQ



KASE

Қазақстан қор биржасы
Казахстанская фондовая биржа
Kazakhstan Stock Exchange