



Қазақстан қор биржасы
Казахстанская фондовая биржа
Kazakhstan Stock Exchange

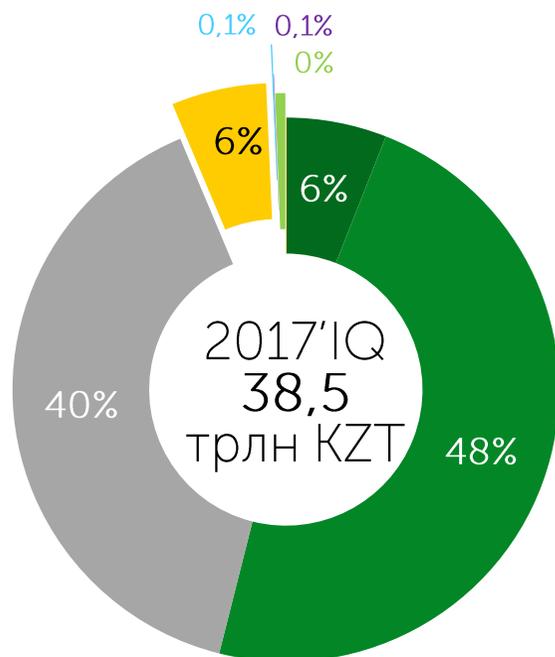
Основные итоги деятельности за I квартал 2017 года



Содержание

- 01 Ключевые показатели IQ 2017
- 02 Проекты и мероприятия
- 03 Тренды биржевого рынка

Ключевые показатели рынка KASE в IQ 2017



- Объем торгов в IQ 2017 составил 38,5 трлн KZT (+14,1 трлн KZT или +58 % к IQ 2016).
- Среднедневной объем торгов составляет 652,5 млрд KZT (2 031,0 млн USD).
- Среднедневное количество сделок – 1 637.
- Индекс KASE вырос до значения 1554,0 пунктов (+196 пунктов или +14,4 %).
- Курс доллара снизился с 333,29 KZT до 313,7 KZT за доллар США (-19,6 KZT или -5,9 %).

Стратегия развития на 2016–2018

Для реализации своей миссии, видения и цели Биржа проводит работы по трем ключевым стратегическим направлениям развития.

Стратегические направления

Развитие биржевого рынка

Задачи

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

Повышение клиенто-ориентированности Биржи и ее услуг

- Улучшение коммуникаций с листинговыми компаниями и членами Биржи, развитие сопутствующих сервисов
- Обновление корпоративного интернет-сайта
- Улучшение имиджа Биржи и повышение информированности о ее деятельности

Повышение эффективности и конкурентоспособности биржевого бизнеса

- Продвижение и расширение продаж биржевой информации
- Развитие IT-систем
- Совершенствование системы управления операционными рисками

Схема расчетов T+2: единый лимит

- С февраля 2017 года введена в эксплуатацию новая версия торговой системы с механизмом расчета единого лимита
- Единый лимит = оценка рыночной стоимости портфеля по счету (собственному или клиентскому) клирингового участника, выраженная в национальной валюте - оценка рыночного риска открытых позиций по счету (собственному или клиентскому) клирингового участника, выраженная в национальной валюте.

Пример: на счете клирингового участника имеется 1 000 000 KZT, участник подает заявку на покупку (продажу) 10 000 бумаг ССВН (расчетная цена 177.28, ставка начальной маржи 16%). Стоимость портфеля участника = 1 000 000 KZT, оценка рыночного риска открытой позиции = 283 648 KZT ($177.28 * 10\ 000 * 16\%$), единый лимит = 716 352 KZT.



День T+0

Подача заявки → проверка счета на наличие обеспечения (достаточность маржевого обеспечения измеряется единым лимитом) → при достаточном количестве обеспечения происходит заключение сделки



День T+1

Сверка сведений о сделках до 15:00



День T+2

Проведение расчетов

Повышение позиции Казахстана в классификации FTSE

Апрель 2017 года – улучшение позиции Казахстана по критерию "Клиринг и расчеты" с "Ограниченного" до "Соответствует".

Сентябрь 2017 - пересмотр статуса

- при принятии инвестиционных решений международные инвесторы учитывают подобного рода рейтинги
- повышение статуса в классификаторах будет способствовать росту базы иностранных институциональных инвесторов, нередко им разрешено работать только на Emerging market и выше
- повышение статуса позволит Казахстану повысить позицию в рейтинге Doing Business



- Frontier
- Secondary emerging
- Advanced emerging
- Developed



- Frontier
- Emerging
- Developed



- Frontier
- Emerging
- Developed

Члены KASE: первый иностранный брокер



- ООО "УНИВЕР Капитал" стало первой иностранной брокерской компанией, принятой в члены KASE по категориям "фондовая" и "деривативы".
- 06 апреля 2017 KASE провела в Москве встречу с российскими брокерами. Данное мероприятие было направлено на привлечение иностранных инвесторов на отечественный фондовый рынок и рынок деривативов.

49

КАТЕГОРИЯ "ФОНДОВАЯ"
с доступом к рынку ценных бумаг

34

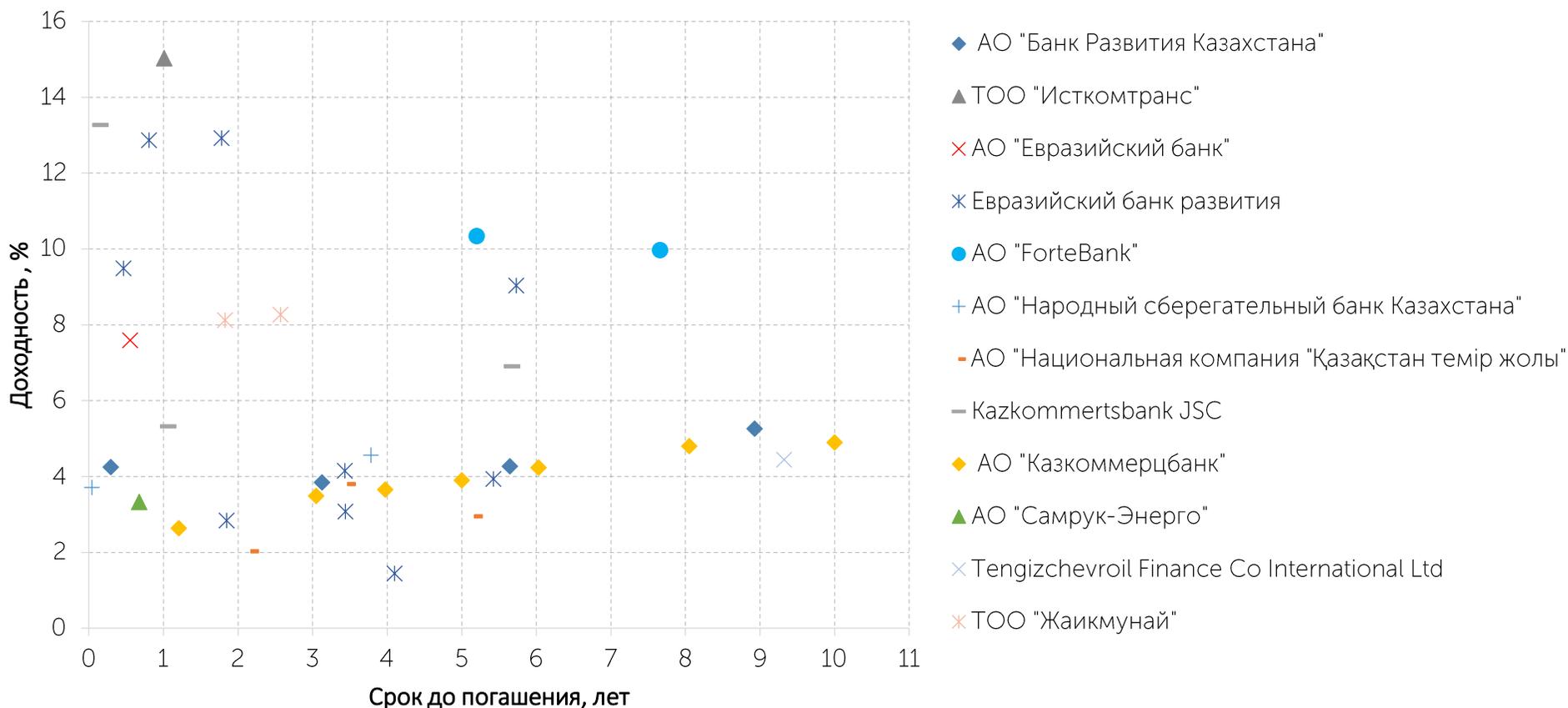
КАТЕГОРИЯ "ВАЛЮТНАЯ"
с доступом к рынку иностранных валют

20

КАТЕГОРИЯ "ДЕРИВАТИВЫ"
с доступом к рынку деривативов

Рынок еврооблигаций: ставки доходности

Международные облигации казахстанских эмитентов на 17.04.2017



Примечание:

— цены и доходности, указанные в обзоре, являются индикативными (Источник: Bloomberg)

— на графике для каждого эмитента в определенный срок до погашения показаны облигации с максимальной доходностью в этот период



БИРЖЕВОЙ СИМУЛЯТОР

**GLOBAL
MONEY
WEEK®**

KASE

«БИРЖЕВОЙ СИМУЛЯТОР» СЕЙЧАС:



Количество
зарегистрированных
участников - более 1400



Объем сделок –
3 944 601 788 KZT



Наибольший портфель –
1 465 963 KZT –
принадлежит студентке
РЭУ им. Г.В.Плеханова
(Усть-Каменогорский филиал)

ТВОИ ВЫГОДЫ НА БИРЖЕВОМ СИМУЛЯТОРЕ



ДЕНЕЖНЫЕ ПРИЗЫ



ОБУЧЕНИЕ РАБОТЕ В
ТОРГОВОЙ СИСТЕМЕ БИРЖИ



ПОВЫШЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ
ГРАМОТНОСТИ



РЕАЛЬНЫЙ ОПЫТ
РАБОТЫ ТРЕЙДЕРА



УМЕНИЕ ЭФФЕКТИВНО
ТОРГОВАТЬ НА БИРЖЕ



ОСВОИТЬ ДЕЙСТВУЮЩИЙ
ТОРГОВЫЙ ТЕРМИНАЛ KASE



ЗНАКОМИТСЯ С РЕАЛЬНЫМ
ФИНАНСОВЫМ РЫНКОМ КАЗАХСТАНА



СТАТЬ УЧАСТНИКОМ МЕЖДУНАРОДНОГО
ДВИЖЕНИЯ «GLOBAL MONEY WEEK»



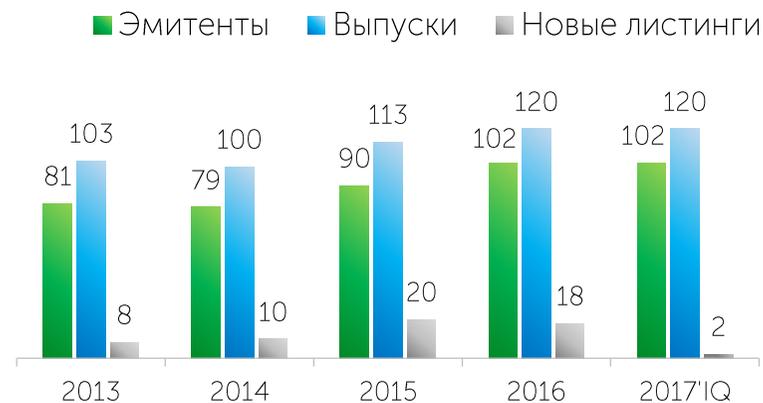
УЧАСТИЕ БЕСПЛАТНО

Мероприятия для клиентов KASE



- Новые листинги:
 - акции - АО "ЗА-БэстГрупп" и АО "АЛАТАУ-ҚҰС"
 - облигации - ТОО "Амангельды Газ"
- программа обучения "Фондовый рынок: новые горизонты для предпринимательства" при поддержке НПП Атамекен
- бизнес-завтрак для руководства отечественных частных компаний и СМИ
- "День эмитента"

Акции



Корпоративные облигации



Валютный рынок: НОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

Инструменты:

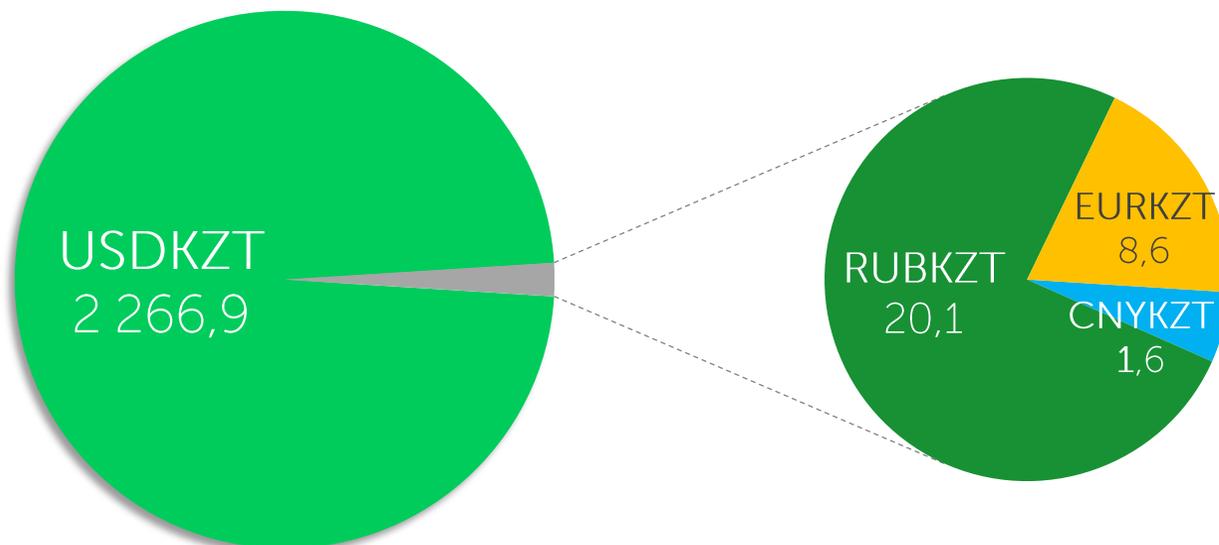
USDKZT_TOD
USDKZT_TOM
USDKZT_SPT

EURKZT_TOD
EURKZT_TOM
EURKZT_SPT

RUBKZT_TOD
RUBKZT_TOM
CNYKZT_TOD
CNYKZT_TOM

EURUSD_TOD
EURUSD_TOM
EURUSD_SPT

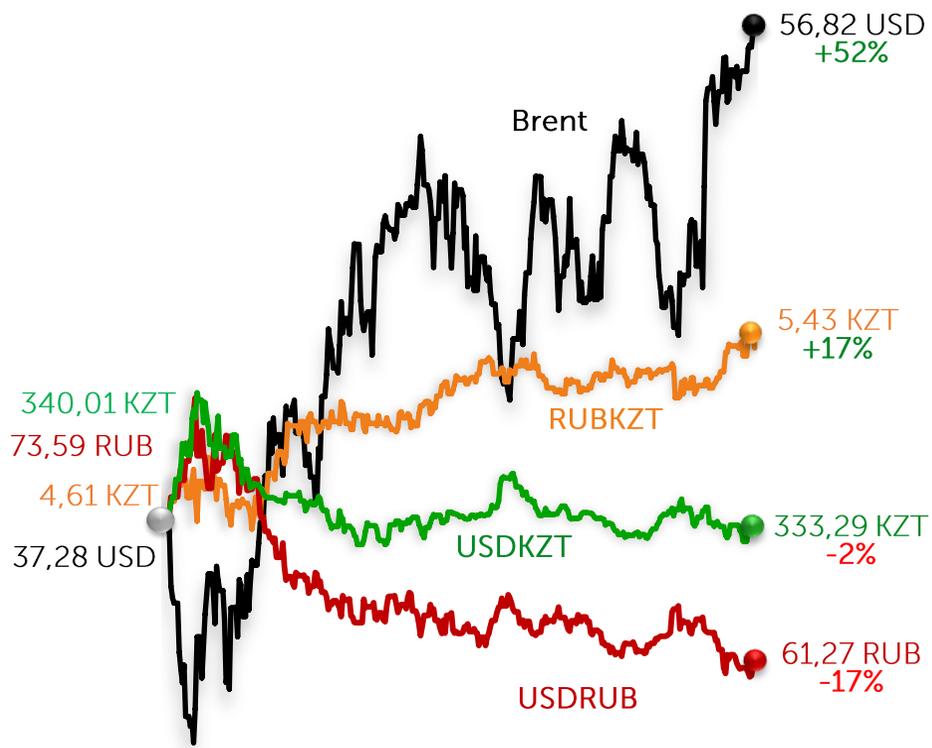
Изменение валютной структуры объема биржевого рынка в IQ'2017, млрд KZT



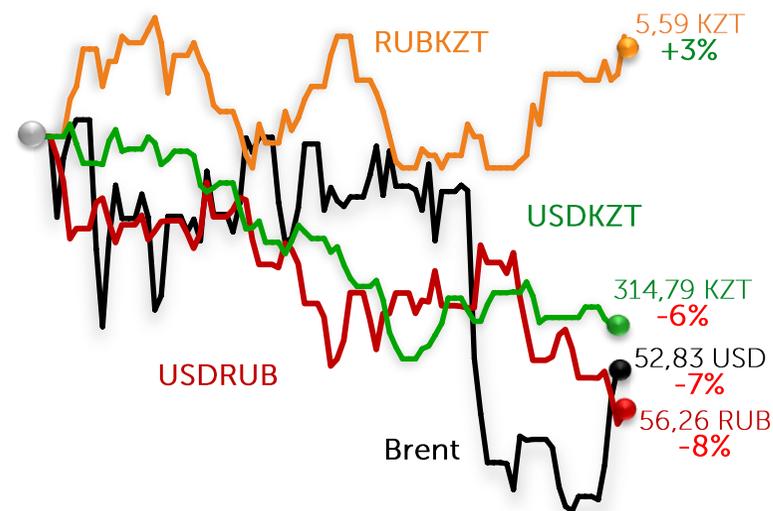
Основные конъюнктурные факторы

Динамика котировок нефти Brent, российского рубля и доллара США к тенге

2016 год



I квартал 2017 года

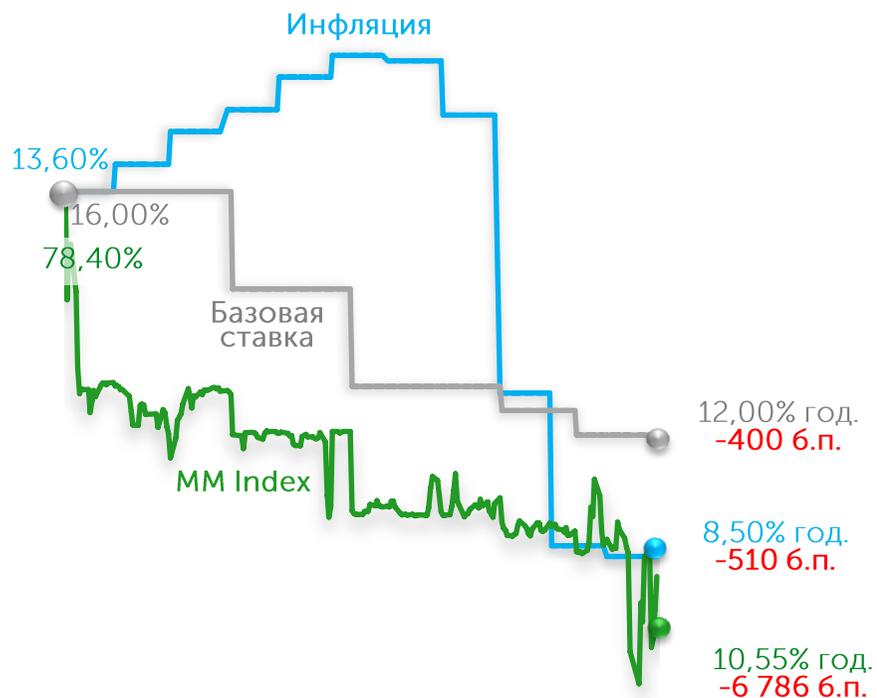


Источник: Национальный банк РК, Bloomberg

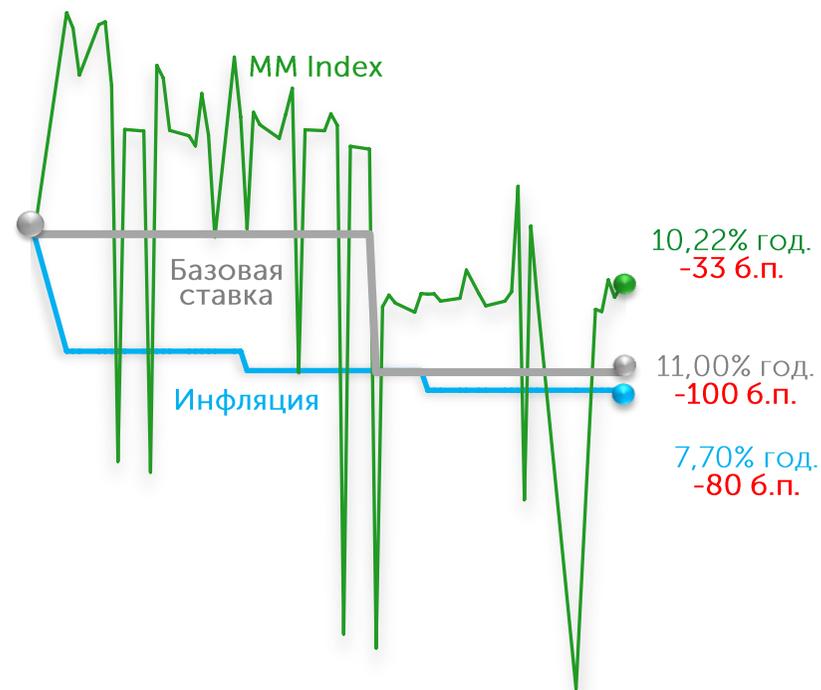


Инфляция и ставки денежного рынка

2016 год



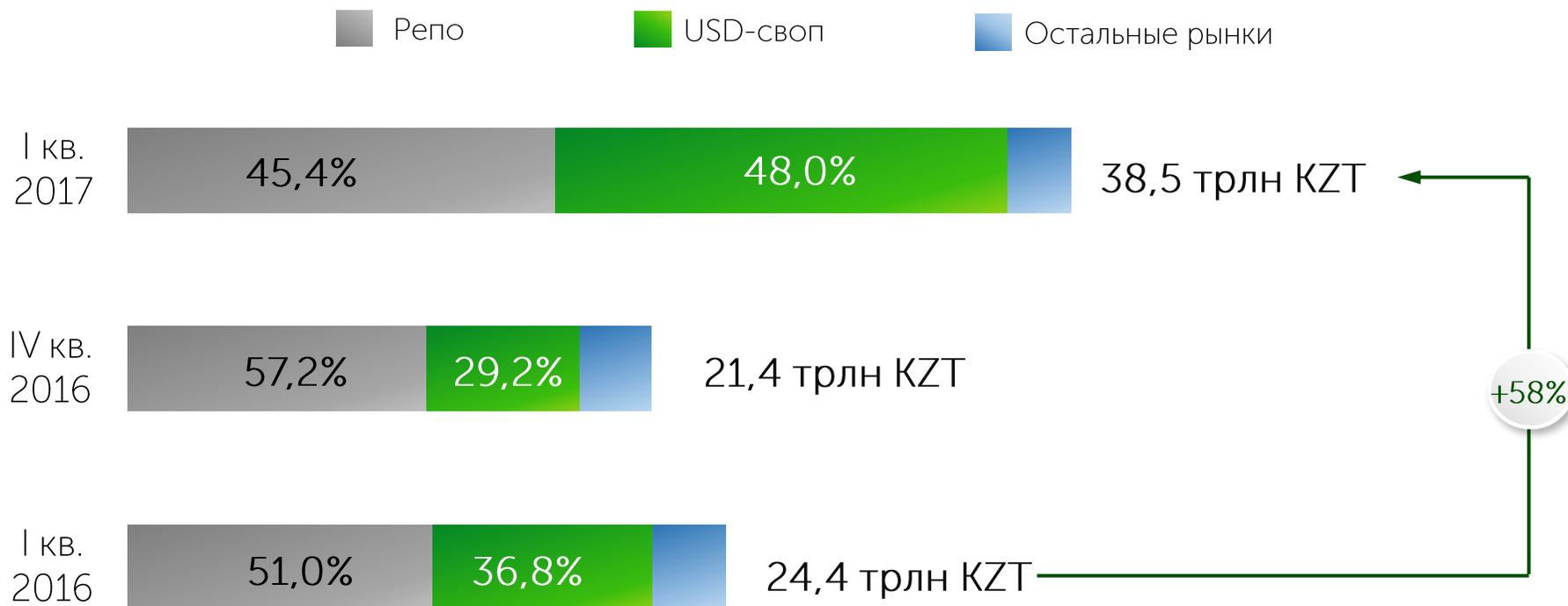
I квартал 2017 года



Источник: Национальный банк РК, Bloomberg



Объем биржевых торгов растет



Основной прирост – на рынке денег

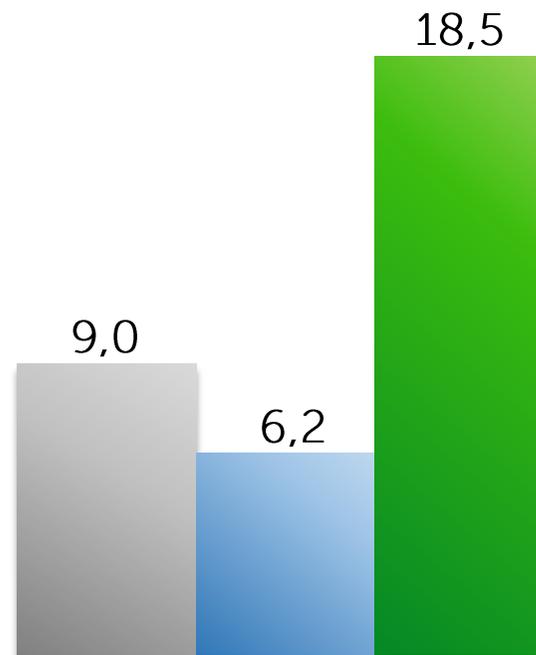
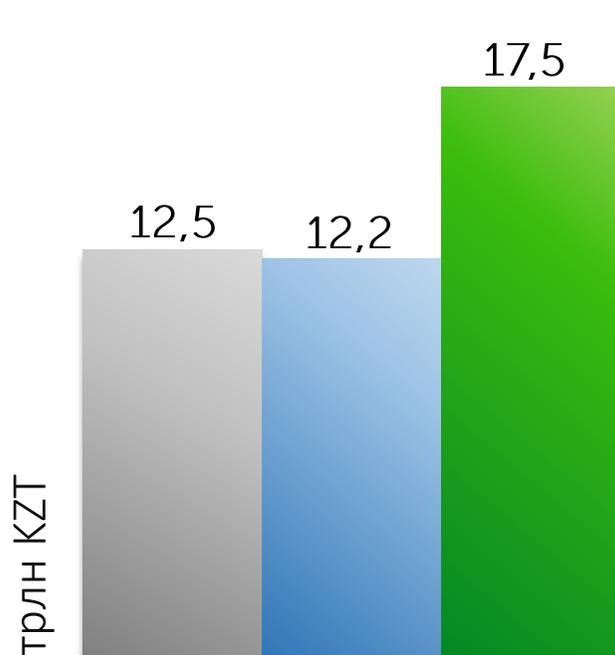
I квартал 2016

IV квартал 2016

I квартал 2017

Репо  40,2 %
к I кв. 2016 года

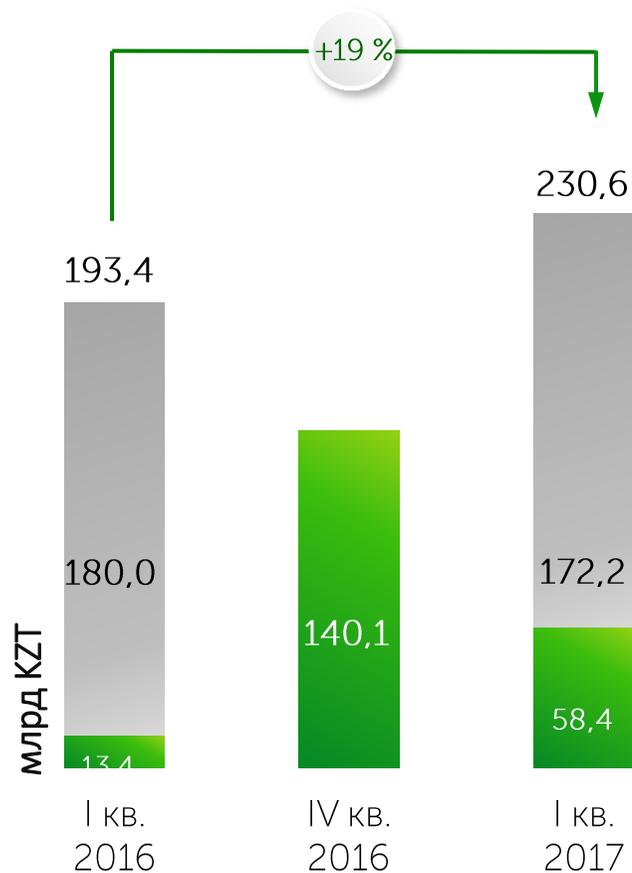
Своп
USDKZT  2 раза
к I кв. 2016 года



Рынок ГЦБ оживился

Объем торгов

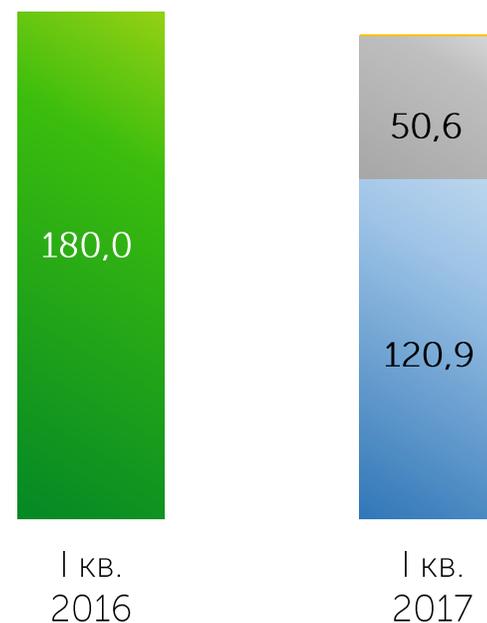
■ первичный рынок ■ вторичный рынок



Первичный рынок ГЦБ

В течение 2017 года Министерство финансов Республики Казахстан планирует разместить государственные ценные бумаги на общую сумму 1 653,4 млрд KZT.

■ МЕУЖКАМ ■ МЕУКАМ ■ МЕОКАМ ■ облигации МИО

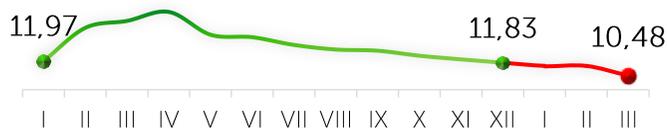


Ноты Нацбанка в 2016-2017 годах

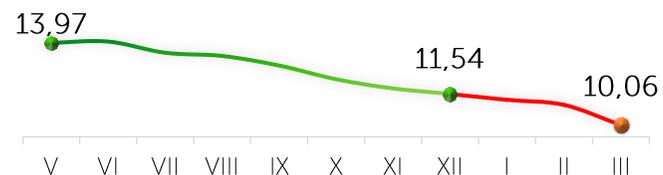
Доходность при размещении, % годовых
(средняя доходность при размещении в разбивке по месяцам)



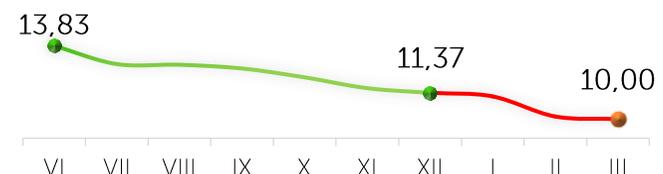
7
дней



28
дней



90
дней

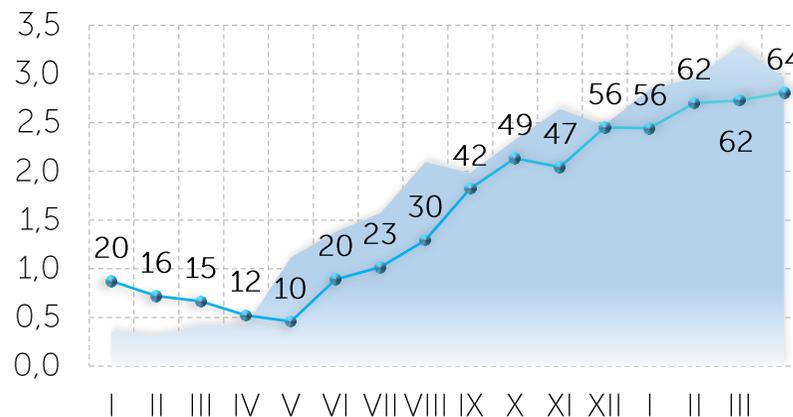
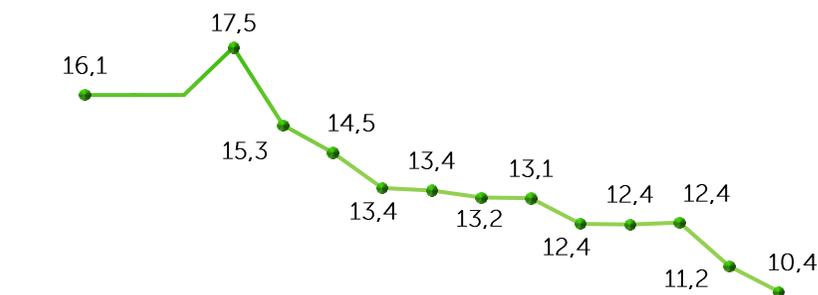


182
дня



364
дня

Вторичный рынок



- Объем нот в обращении, трлн KZT
- Средневзвешенная дюрация, кол-во дней
- Средневзвешенная эффективная доходность нот к погашению на вторичном рынке, % годовых

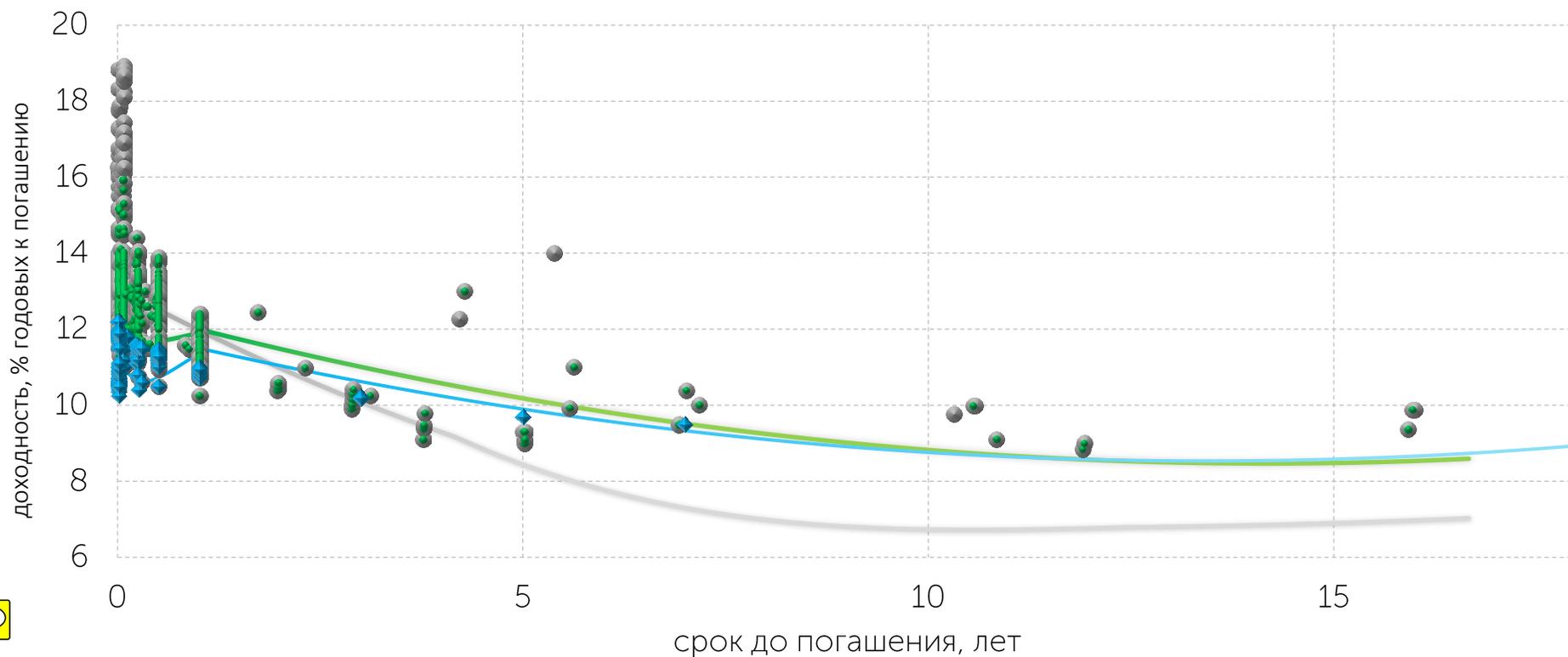


Кривая доходности ГЦБ

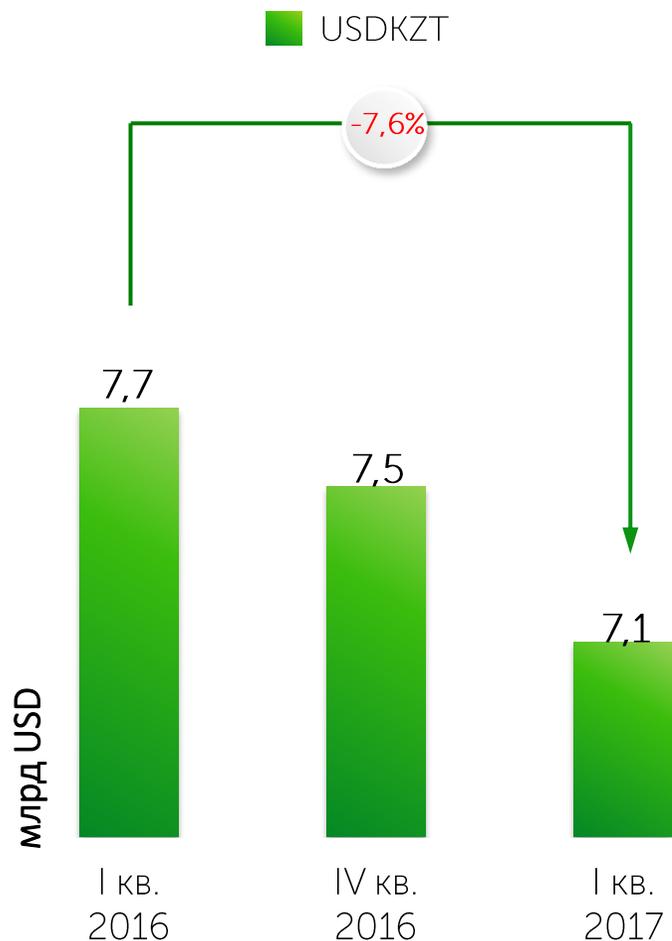
Безрисковая кривая доходности
(неиндексированные ГЦБ)

- Кривая на 01 января 2016
- Кривая на 01 января 2017
- Кривая на 01 апреля 2017

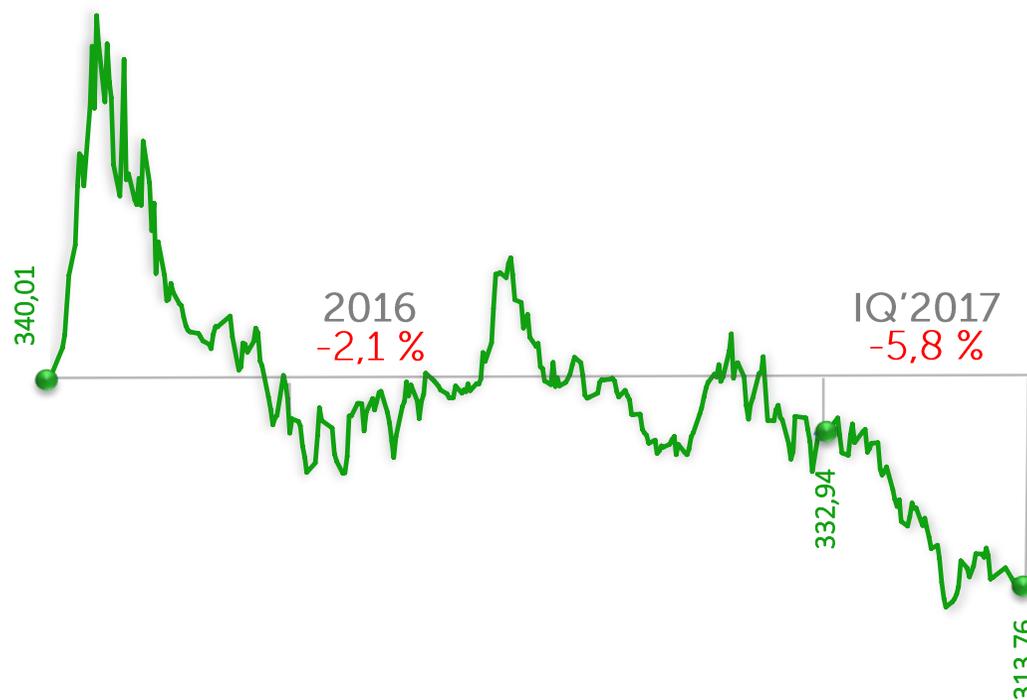
- Сделки с 01 февраля до 30 апреля 2016
- Сделки с 01 мая до 30 декабря 2016
- Сделки с 01 января до 01 апреля 2017



Тенге продолжает укрепляться



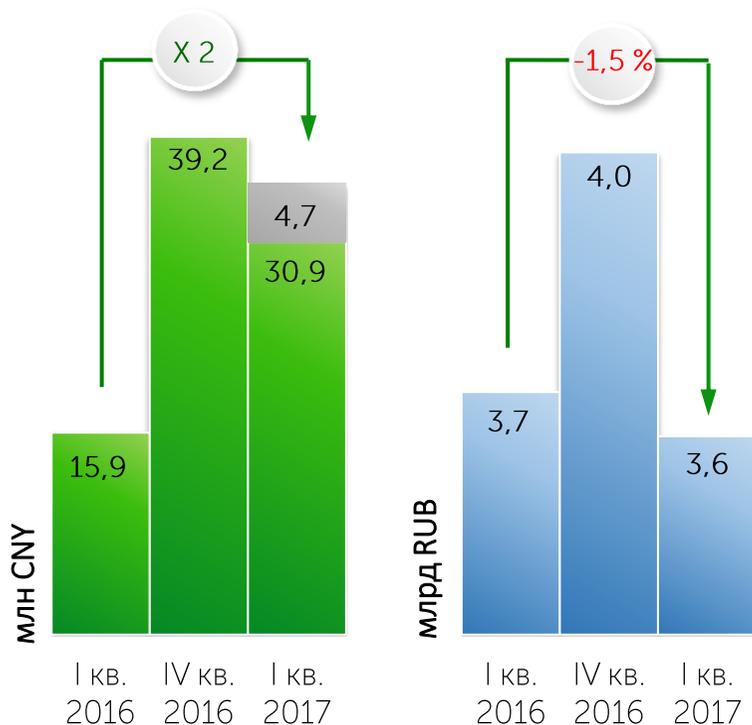
Динамика курса USD/KZT в 2016 и IQ'2017, KZT за ед. валюты



Новые инструменты на рынке валют

С 20 февраля открыты торги новыми инструментами
CNYKZT_TOM, RUBKZT_TOM

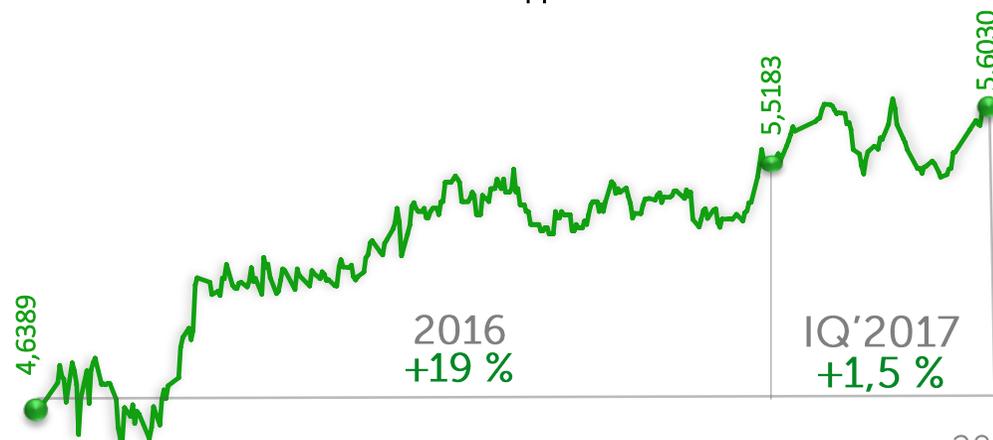
■ CNYKZT_TOM ■ CNYKZT_TOD ■ RUBKZT_TOD



Динамика курса CNY/KZT в 2016 и IQ'2017,
KZT за ед. валюты

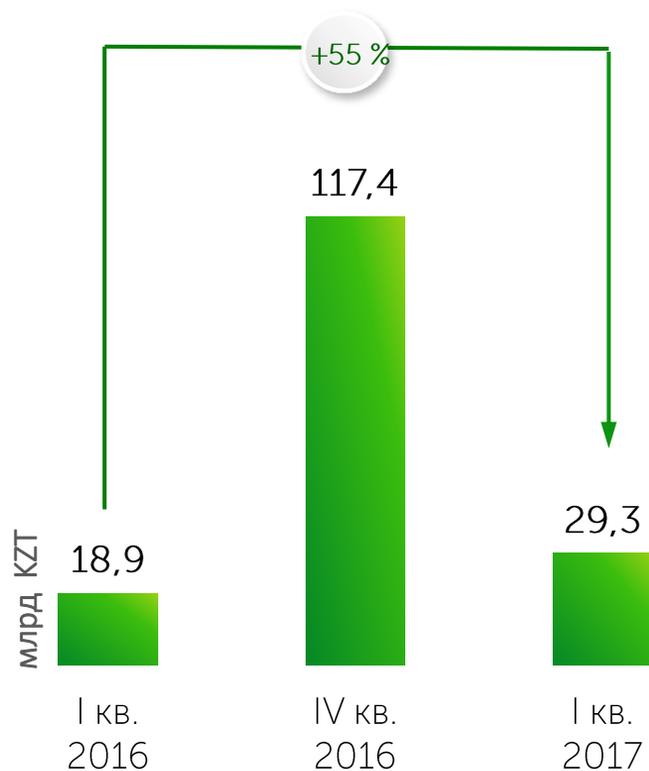


Динамика курса RUB/KZT в 2016 и IQ'2017,
KZT за ед. валюты



Рынок акций

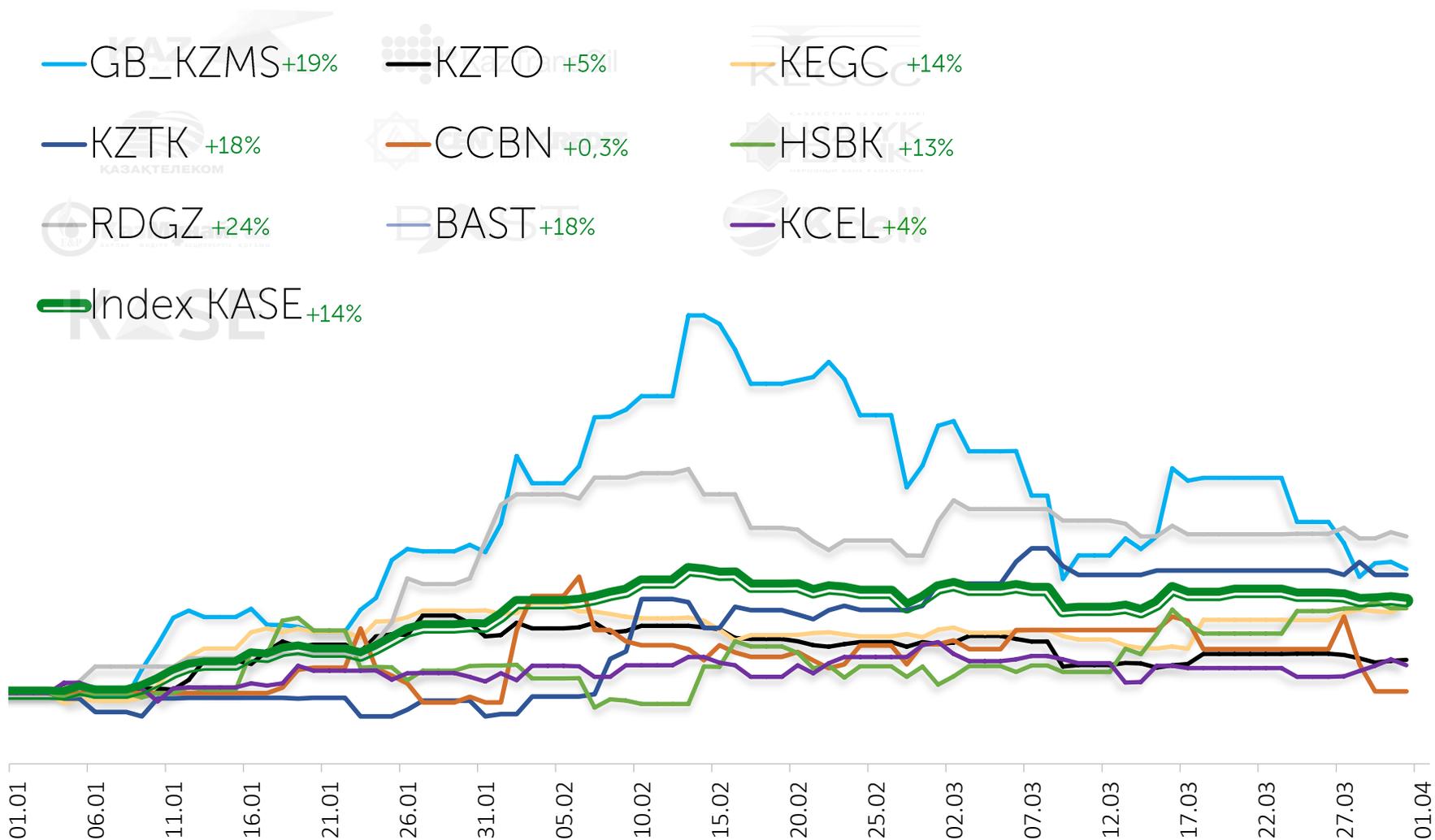
Объем сделок



Индекс KASE



Индекс KASE



Индекс KASE: НОВЫЕ КРИТЕРИИ

В целях совершенствования методики формирования списка Индекса KASE разработаны новые критерии, которые будут обеспечивать нахождение в списке Индекса KASE наиболее ликвидных акций крупных и финансово устойчивых компаний, являющихся резидентами РК как это определено Законом о рынке ценных бумаг. В качестве критериев отбора выступают следующие показатели:

РЫНОЧНАЯ КАПИТАЛИЗАЦИЯ

- о не менее 23 млрд KZT

ФИНАНСОВАЯ УСТОЙЧИВОСТЬ

- о положительный собственный капитал
- о отсутствие убытков за 2 последних финансовых года

ЛИКВИДНОСТЬ АКЦИЙ

- За последние 6 мес. / в каждом из любых 4 мес. из 6:
- о объем торгов акциями - не менее 24 млн KZT / не менее 12 млн KZT;
 - о результативных дней не менее 70% / 50% от всех торговых дней
 - о сделки, должны быть заключены не менее чем 6 членами KASE

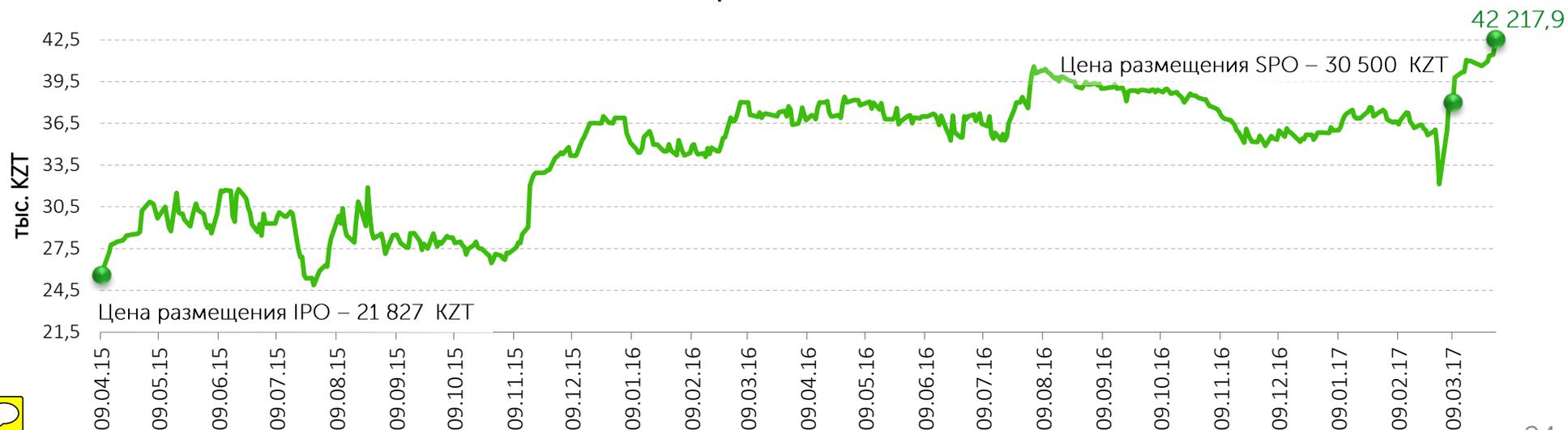


	SPO	IPO
Дата проведения	09 марта 2017 года	08 апреля 2015 года
Привлеченные средства	1 125,0 млн KZT	359,6 млн KZT
Цена размещения	30 500 KZT	21 827 KZT
Спрос к предложению	103,1 %	106,1 %

Торговый код
BAST

Рыночная капитализация
на 31.03.17
8,5 млрд KZT

Динамика цен простых акций АО "БАСТ"



Инвесторская база: КОЛИЧЕСТВО СЧЕТОВ ФИЗИКОВ

Рынок ценных бумаг



Рынок акций



Динамика активных счетов на рынке акций



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
Факс: +7 (727) 296 6402
e-mail: info@kase.kz
www.kase.kz