

АО "КАЗАХСТАНСКАЯ ФОНДОВАЯ БИРЖА"

ПРЕСС-РЕЛИЗ

г. Алматы

18 апреля 2017 года

АО "Казахстанская фондовая биржа" (KASE или Биржа) информирует об основных итогах деятельности за первый квартал 2017 года.

- *FTSE улучшило позиции Казахстана по критерию "Клиринг и расчеты" в страновой классификации рынков и отметило в промежуточном отчете о соответствии рынка KASE статусу Frontier market. Официально рынок получит этот статус в сентябре 2017 года.*
- *KASE ввела в действие систему единого лимита при расчете обеспечения сделок участников торгов на рынке ценных бумаг.*
- *В члены KASE принят первый иностранный брокер – российское ООО "УНИВЕР Капитал".*
- *KASE изменила критерии отбора акций в представительский список Индекса KASE, добавив условия по размеру капитализации и финансовой устойчивости эмитентов, и введет новый список с 01 мая.*
- *28 марта стартовали очередные учебные торги в рамках проекта KASE "Биржевой симулятор", в которых приняло участие рекордное количество студентов из более чем 70 вузов.*
- *Совокупный объем торгов на KASE вырос относительно первого квартала 2016 года на 57,6 % до 38,5 трлн тенге. Капитализация рынка акций увеличилась на 3,1 % до 14,7 трлн тенге, а рост Индекса KASE превысил 14 %.*
- *02–03 марта на KASE прошло SPO АО "БАСТ", в рамках которого эмитент привлек 1 125,0 млн тенге, продав весь запланированный объем акций.*
- *Количество открытых счетов физических лиц в системе учета Центрального депозитария достигло на 01 апреля очередного рекорда – 106 744.*

Ключевые проекты и мероприятия

В Стратегии развития KASE на 2016–2018 годы определены следующие ключевые направления: развитие биржевого рынка, повышение клиентоориентированности Биржи и ее услуг, повышение эффективности и конкурентоспособности биржевого бизнеса.

В первом квартале 2017 года Биржа в рамках развития Биржевого рынка провела следующие мероприятия:

- 09 февраля Биржа ввела систему единого лимита для маржирования по заявкам и сделкам на рынке ценных бумаг. Новый механизм позволит оценивать совокупный портфель участника торгов и учитывать его в качестве обеспечения под открытые позиции T+2. Обеспечением, помимо денег, могут являться бумаги, торгуемые по данной схеме;
- 02 февраля Биржа приняла в члены первого иностранного брокера ООО "УНИВЕР Капитал" (Москва, Российская Федерация) по категориям "фондовая" и "деривативы". Ранее иностранные члены были представлены исключительно банками. Данный факт свидетельствует о том, что интерес со стороны иностранного капитала к казахстанскому рынку сохраняется, и для работы на нем препятствий нет. В связи с этим KASE намерена и далее расширять инвесторскую базу, в частности, привлекая на биржевой рынок удаленных участников, прежде всего, из стран ЕАЭС;

- 06 апреля KASE провела встречу с российскими брокерами, которую приурочили к Восьмому ежегодному Биржевому Форуму, организованному Московской биржей. Во встрече приняли участие 23 представителя 12 компаний;
- KASE совместно с дочерней компанией ИАФР "ИРБИС" с 2008 года ежегодно проводит обучающий проект "Биржевой симулятор", который направлен на повышение финансовой грамотности молодежи, расширение базы розничных инвесторов и их активное вовлечение в биржевую торговлю. На сегодняшний день для участия в конкурсе зарегистрировались 1 479 студентов из более 80 различных учебных заведений. Объем торгов за две недели конкурса превысил 1,5 млрд тенге. В этом году старт проекта был приурочен к международной кампании по повышению финансовой грамотности детей и молодежи Global Money Week;
- 01 мая вступят в силу внесенные Биржей изменения критериев включения акций в представительский список Индекса KASE. Изменение концепции формирования списка вызвано намерением Биржи организовать в рамках реализации своей стратегии альтернативную площадку, в списке которой будут включаться акции компаний малой и средней капитализации, в том числе прошедших IPO на KASE, деятельность которых, как правило, подвержена более высоким рискам, чем деятельность крупных компаний. Биржа будет стремиться характеризовать альтернативную площадку своим индексом, а Индекс KASE будет рассчитываться только для основной площадки по ценам наиболее ликвидных акций крупных и финансово устойчивых компаний, являющихся резидентами Республики Казахстан, как они определены законом "О рынке ценных бумаг";
- признанием успеха KASE на протяжении последних лет по внедрению расчетов T+2 на фондовом рынке явилось повышение позиций Казахстана в рамках страновой классификации FTSE по критериям "Клиринг и расчеты" и "Расчеты – редкие случаи неисполненных сделок", в связи с чем Казахстан получит в сентябре текущего года статус Frontier market. Улучшение позиций произошло благодаря получению FTSE подтверждения того, что возможность по включению комиссии брокера в сумму сделки со схемой расчетов T+2, которую KASE реализовала в августе 2016 года, полностью работоспособна, и за время работы по данной схеме не было зарегистрировано неисполненных сделок.

Основные показатели биржевого рынка

За три месяца 2017 года объем биржевых торгов составил 38,5 трлн тенге, что выше соответствующего прошлогоднего результата на 14,1 трлн тенге или 57,6 %. Рост обусловлен в основном увеличением объема торгов на рынке репо на 5,0 трлн тенге или 40,2 % и на рынке валютного свопа на 9,5 трлн тенге или в 2,05 раза.

Рост также продемонстрировали рынки казахстанских ГЦБ на 37,1 млрд тенге или 19,2 %, акций на 10,4 млрд тенге или 55,2 % и ценных бумаг инвестиционных фондов на 4,0 млн тенге или 4,9 %. Без снижения объема торгов не обошлось на рынке корпоративных облигаций, который упал на 6,1 млрд тенге или 39,0 %. Традиционно наибольшая доля от объема торгов приходится на рынок денег – операции валютного свопа и репо – 48,0 % и 45,4 % соответственно. Среднедневной объем торгов составил 652,5 млрд тенге, среднедневное количество сделок – 1 637.

Рынок акций

Капитализация рынка акций выросла с начала года на 443,0 млрд тенге или 3,1 % и достигла 14,7 трлн тенге (46,9 млрд USD). Рост капитализации рынка происходил в основном за счет увеличения стоимости акций.

Суммарный объем торгов акциями составил 29,3 млрд тенге и вырос относительно 2016 года на 55,2 %.

Рынок размещений был представлен SPO АО "БАСТ" (Восточно-Казахстанская обл.), которое проходило на KASE 02–03 марта посредством подписки. По ее итогам продавец разместил весь запланированный объем акций на общую сумму 1 125,0 млн тенге по цене 30 500 тенге за акцию. Спрос превысил предложение на 3,1 %. Спустя полтора месяца 14 апреля цена акций на вторичном рынке достигла 40 000 тенге.

В секторе купли/продажи наибольшая доля оборота пришлась на акции АО "КазТрансОйл" – 26,5 %, АО "Каражыра" – 14,6 % и АО "БАСТ" – 9,0 %.

В первом квартале 2017 года рост Индекса KASE составил 196,1 пункта или 14,4 %. В начале года индекс находился в восходящем тренде, достигнув 13 февраля максимального значения 1 619,2 пункта, а затем испытал коррекционное движение до 1 554 пунктов. Индекс KASE продолжает находиться на более высоком в сравнении с предыдущим годом уровне, что обусловлено по-прежнему высокой привлекательностью тенговых активов на фоне укрепления национальной валюты к доллару США. Ниже приводится изменение стоимости акций, включенных в представительский список Индекса KASE, в первом квартале 2017 года:

Наименование эмитента	Цена на 01 апреля 2017 года	Тренд с начала года, %
АО "Разведка Добыча "КазМунайГаз"	19 000,0	+24,4
АО "Казактелеком"	17 201,0	+19,3
KAZ Minerals PLC	1 803,0	+19,2
АО "БАСТ"	42 217,9	+18,2
АО "КЕГОС"	1 355,0	+15,5
АО "Народный сберегательный банк Казахстана"	57,0	+13,2
АО "КазТрансОйл"	1 295,0	+5,6
АО "Кселл"	1 150,0	+4,5
АО "Банк ЦентрКредит"	168,9	+0,8

В разрезе основных категорий инвесторов без учета подписки и крупных сделок наиболее активными на рынке акций являлись физические лица, на счета которых пришлось 45,1 % оборота. Доля брокеров-дилеров составила 30,9 %. На клиентские счета брокеров-дилеров пришлось 24,0 % (из которых БВУ – 1,0 %) от общего оборота на рынке акций. Доля нерезидентов на рынке акций составила 10,7 %. Наиболее активным членом Биржи на рынке акций является АО "Фридом Финанс", затем АО "АСЫЛ-ИНВЕСТ" и АО "Казпочта".

На конец марта в торговых списках Биржи находились акции 120 наименований, выпущенные 102 эмитентами. Из них в секторе "Нелистинговые ценные бумаги" торгуются акции четырех эмитентов.

Напомним, что первый квартал традиционно характеризуется небольшим количеством листингов, так как компании проводят аудит своей финансовой отчетности по итогам истекшего финансового года. Поэтому за истекший период в списки листинговых акций KASE были включены только акции АО "ЗА-БэстГрупп" и АО "АПАТАУ-ҚҰС".

Рынок корпоративных облигаций

Объем допущенного на KASE корпоративного долга снизился в первом квартале на 6,3 %, достигнув отметки 7,7 трлн тенге (24,7 млрд USD). Снижение капитализации рынка происходило за счет делистинга облигаций, срок обращения которых истек.

Общий объем торгов корпоративными облигациями оценивается в 9,5 млрд тенге и снизился относительно первого квартала 2016 года на 39,0 %. На первичном рынке были размещены только облигации ТОО "Казахстанские коммунальные системы" объемом 851,5 млн тенге. Объем торгов на вторичном рынке снизился на 6,8 млрд тенге или 44,1 % до 8,6 млрд тенге. Наибольшую долю в объеме вторичного рынка заняли купонные облигации АО "Фридом Финанс" (FFINb1) – 35,7 %, АО "НК "КазМунайГаз" (KMGZb4) – 21,9 % и ТОО "ARLAN WAGONS" (ARWAb1) – 7,8 %.

Индекс доходности корпоративных облигаций KASE_BY с начала года снизился на 0,2 % п.п., достигнув значения 9,9 % годовых.

В разрезе основных категорий инвесторов на рынке корпоративных облигаций 49,9 % приходится на клиентов брокерских и дилерских компаний (из которых БВУ – 4,0 %), 22,1 % приходится на физических лиц, 17,4 % – на собственные счета брокеров-дилеров, 10,6 % – на счета БВУ. Доля нерезидентов в данном секторе биржевого рынка – 8,8 %.

Тройку наиболее активных участников на рынке облигаций возглавило АО "Фридом Финанс", затем следуют АО "Сентрас Секьюритиз" и АО "BCC Inevst".

На конец первого квартала в торговых списках KASE находились корпоративные облигации 260 наименований, выпущенные 66 эмитентами.

За истекший период в списки KASE были включены облигации ТОО "Амангельды Газ". Исключены в связи с погашением международные облигации АО "Казкоммерцбанк", а также купонные облигации АО "Казахстанская Ипотечная Компания", АО "Delta Bank" и АО "Алматинские электрические станции".

Рынок ГЦБ

Объем первичного рынка оценивается в 172,2 млрд тенге, из которых 171,5 млрд были получены Министерством финансов в рамках восьми аукционов, посредством которых были размещены четыре облигационных выпуска. Аукционная доходность по двум выпускам среднесрочных казначейских обязательств была определена в пределах 9,5–10,2 % годовых, по двум выпускам долгосрочных казначейских обязательств – в пределах 9–9,5 % годовых. Оставшиеся 680 млн тенге были привлечены акиматом Павлодарской области.

Возобновилась активность на рынке краткосрочных нот Национального Банка. В текущем году объем выпуска краткосрочных нот составил 15,0 трлн тенге, из которых 79,8 % или 12 трлн тенге (под 10,5–12 % годовых) пришлось на недельные ноты. Объем месячных нот составил 2 трлн тенге (10,4–11,7 % годовых), трехмесячных – 0,6 трлн (10,1–11,2 % годовых), полугодовых – 0,3 трлн (10,0–11,2 % годовых), годовых – 0,2 трлн (9,6–10,8 % годовых). Объем торгов ГЦБ на вторичном рынке KASE увеличился с 13,4 млрд тенге в первом квартале 2016 года до 58,4 млрд тенге в текущем году. При этом весь вторичный рынок представлял из себя торговлю нотами Национального Банка.

Рынок иностранных валют

Совокупный объем торгов на валютном спот-рынке составил 2 297,3 млрд тенге, снизившись на 451,6 млрд тенге или 16,4 % по сравнению с результатом первого квартала 2016 года (2 748,9 млрд тенге). Основной причиной такого снижения остается дальнейший спад интереса участников рынка к американскому доллару, а по итогам периода тенге укрепился на 5,8 % до 313,76 тенге за доллар.

Наиболее торгуемым инструментом на валютной площадке KASE остается доллар США, объем торгов которым достиг 2 267,0 млрд тенге или 98,7 % совокупного объема торгов. Объем торгов российским рублем за тенге составил 20,1 млрд тенге или 0,9 %, евро за тенге – 8,6 млрд тенге или 0,4 %, китайским юанем за тенге – 1,7 млрд тенге или 0,1 %.

На рынке иностранных валют запущены торги новыми инструментами – российским рублем с расчетами T+1 в тенге (RUBKZT_TOM) и юанем Китайской Народной Республики с расчетами T+1 в тенге (CNYKZT_TOM). С момента запуска объем торгов CNYKZT_TOM составил 13% от общего объема торгов юанем, по RUBKZT_TOM сделок заключено не было.

Рынок денег (операции репо и валютного свопа)

Объем торгов на своп-рынке продолжает расти, достигнув за отчетный период 18,5 трлн тенге (+9,5 трлн тенге или 105,2 %). Ставки по валютным свопам в среднем выросли на 0,6 п.п. и на конец месяца находились на уровне 7,6 %.

Объем торгов на рынке операций репо вырос в сравнении с аналогичным периодом предыдущего года на 5 трлн тенге или 40,2 % и составил 17,5 трлн тенге.

С начала текущего года ставка TONIA (репо overnight) снизилась на 1,9 п.п. до 10,2 %. Ставки денежного рынка снижались вслед за базовой ставкой Национального Банка, которая в настоящее время составляет 11 % ± 1 % годовых.

Для справки

АО "Казахстанская фондовая биржа" (KASE) является ведущей фондовой биржей в Центрально-азиатском регионе и единственной биржей в Казахстане, осуществляющей свою деятельность на финансовом рынке. Это универсальная торговая площадка для инструментов рынка репо, иностранных валют, государственных и корпоративных ценных бумаг, облигаций международных финансовых институтов, а также производных инструментов.

KASE является членом Международной федерации бирж (WFE), Федерации Евро-Азиатских фондовых бирж (FEAS) и других международных и отечественных профессиональных объединений. В 2015 году KASE присоединилась к инициативе ООН "Устойчивые фондовый биржи". KASE занимает второе место среди бирж СНГ по объему торгов ценными бумагами, а также входит в топ-5 по капитализации рынка акций бирж FEAS.

Дополнительная информация: +7 (727) 237 5342, pr@kase.kz