



ПРЕСС-РЕЛИЗ

г. Алматы

28 декабря 2020 года

KASE изменила порядок расчета индикатора TONIA

С 28 декабря АО "Казахстанская фондовая Биржа" (KASE) изменила порядок расчета основного индикатора денежного рынка TONIA.

Внедрение новой методологии расчета осуществлено с целью создания безрискового бенчмарка на денежном рынке Республики Казахстан, основанного на принципах надежности показателей, соответствующих лучшим международным практикам, и повышения прозрачности расчета данного индикатора.

В соответствии с обновленной методикой индикатор TONIA рассчитывается по сделкам открытия операций репо с Корзиной ГЦБ сроком на один день. Расчет осуществляется как взвешенное по объему среднее значение центральных 90 % указанных сделок. При этом отсечение сделок происходит по значению их доходности – отсекаются по 5 % сделок с наименьшей и наибольшей доходностью, которые были заключены в день расчета индикатора.

В случае, если в какой-либо день расчета данного индикатора объем сделок после отсеечения составит меньше 100 млрд тенге, то TONIA в такой день будет определяться как сумма значений базовой ставки Национального Банка Республики Казахстан и усредненного спреда индикатора TONIA к указанной ставке, сложившегося за предыдущие пять дней.

Формирование индикаторов денежного рынка является важной составляющей долгового рынка в целом. Данные индикаторы служат бенчмарком для определения ставок доходности на долговом рынке. В частности, индикатор TONIA является начальным значением для построения кривой доходности ГЦБ Республики Казахстан.

"KASE имеет большой опыт расчета индикаторов рынка ценных бумаг и денежного рынка. В данной работе KASE проводит политику максимальной открытости для того, чтобы все участники рынка имели надежную информацию о текущих и исторических значениях индикаторов и порядке их расчета. В процессе обновления методологии расчета индикатора TONIA в рамках рабочей группы Биржа осуществляла тестовые расчеты данного индикатора, адаптацию своих информационных систем к новой методологии расчета, а также статистическое обеспечение участников рабочей группы для принятия наиболее взвешенного решения. В настоящее время KASE приступила к расчету и публикации обновленного индикатора TONIA в качестве его администратора", – сказала Алина Алдамберген, Председатель Правления KASE.

"Национальный Банк Республики Казахстан, Европейский банк реконструкции и развития, KASE, Ассоциация финансистов Казахстана и банки второго уровня проделали большую работу над обновлением индикатора TONIA. Нашей целью являлось создание бенчмарка, который бы служил ориентиром процентных ставок для участников на локальном финансовом рынке. Мы уверены, что внесенные изменения в расчет индикатора TONIA повысят его репрезентативность и подчеркнут его прозрачность на международной арене", – отметила Алия Молдабекова, заместитель Председателя Национального Банка Республики Казахстан.

Помимо индикатора TONIA, методика предусматривает также расчет двух дополнительных индикаторов, которые призваны транслировать внутридневное значение средневзвешенной ставки доходности операций репо с ценными бумагами Корзины ГЦБ.

Данные индикаторы рассчитываются в режиме реального времени. Индикатор TRION отражает изменение ставок репо "overnight", индикатор TWINA – семидневное репо. Для расчета данных

индикаторов будут использоваться сделки открытия операций репо, совершаемых с применением услуг KASE как центрального контрагента.

На интернет-сайте KASE (kase.kz) индикатор TONIA будет публиковаться как основной индикатор денежного рынка один раз в день по итогам каждого торгового дня. Индикаторы TRION и TWINA будут публиковаться как показатели текущего внутридневного изменения ставок репо после заключения каждой сделки открытия операций репо по соответствующему инструменту.

Для справки

АО "Казахстанская фондовая биржа" (KASE) является ведущей фондовой биржей в Центрально-Азиатском регионе. KASE занимает второе место среди бирж СНГ по объему торгов ценными бумагами, и шестое место по уровню капитализации рынка акций бирж FEAS.

Это универсальная торговая площадка для корпоративных и государственных ценных бумаг, облигаций международных финансовых институтов, иностранных валют, операций рынка денег – репо и своп, а также производных инструментов, обладает современными технологиями и оказывает полный спектр торговых и пост-торговых услуг в соответствии с принятыми международными стандартами.

KASE является членом Международной федерации бирж (WFE), Федерации Евро-Азиатских фондовых бирж (FEAS) и других международных и отечественных профессиональных объединений, а также участником Инициативы ООН "Фондовые биржи за устойчивое развитие".

KASE активно содействует экономическому росту Казахстана путем обеспечения прозрачной инвестиционной среды для локальных и зарубежных участников.

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