KASE

2022-2024 ЖЫЛДАРҒА АРНАЛҒАН ДАМУ СТРАТЕГИЯСЫ

ЖЕЛТОҚСАН 2021

Мемлекеттік бағдарламалар шеңберінде қор нарығын дамыту

KASE

Қазақстан Республикасының Ұлттық даму жоспары 2025 жылға дейін

Бағыт: қор нарығын және оның инфрақұрылымын дамыту, капитал тарту және инвесторларды қорғау үшін жағдайлар жасау

Іске асыру жолдары:

- Стратегиялық және бөлшек инвесторлардың қаражатын белсенді тарту
- Ұлттық компаниялардың IPO-сы
- Қазақстандық БҚН капиталдың халықаралық нарықтарына ықпалдастыру және ілгерілету
- Коммерциялық банктердің брокерлік қызметтің толық спектрін көрсету жөніндегі өкілеттіктерін кеңейту
- БЖЗҚ зейнетақы активтерінің бір бөлігін жеке басқаруға беру
- Қазақстан қор нарығында IPO жасаған компанияларға сараланған салық салу
- Қор нарығына міндетті түрде кіру бойынша мемлекеттік қолдау алатын компаниялар үшін шарттарды белгілеу
- Кепілдіктер беру, облигациялар бойынша купондық пайыздық мөлшерлемені субсидиялау, қор нарығына шығуы бойынша ШОБ шығыстарының өтемақысы
- Құралдардың жаңа түрлерін - жеке орналастыруға арналған облигацияларды, берешекті өтеудің икемді мерзімі бар инвестициялық облигацияларды, «жасыл» қаржыландыру құралдарын және клиринг сертификаттарын енгізу

Үкімет, ҚРҰБ және ҚНРҚА арасындағы келісім 2021-2023 жылдарға

Бағыт: қор нарығының құралдарын қоса алғанда, тиімді баламалы қаржыландыру көздерін дамыту және институционалдық және бөлшек инвесторлардың қаражатын жұмылдыру.

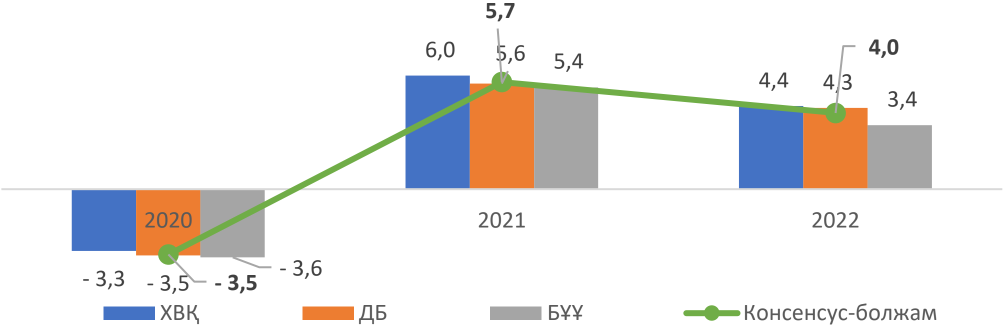
Іске асыру жолдары:

- Ұлттық компаниялардың IPO-ларын жүргізу (салықтық жеңілдіктер жасау, қор нарығы арқылы қаражаттың бір бөлігін тарту талабы, жергілікті нарықтағы өтінімдерді толық қанағаттандыру)
- Бөлшек инвесторлардың қор нарығына қол жеткізуін жеңілдету
- Бағалы қағаздар нарығының екінші санатты брокер кәсіби қатысушыларының жаңа класын құру
- Шығарылған корпоративтік облигациялар бойынша купондық пайыздарды, номиналды құнын төлеуге кепілдіктер беру арқылы корпоративтік облигациялар нарығын дамыту
- Банк өтімділігін тарту есебінен теңгемен ұзақ мерзімді қаржыландыру үшін сыртқы қарыз алуды алмастыру

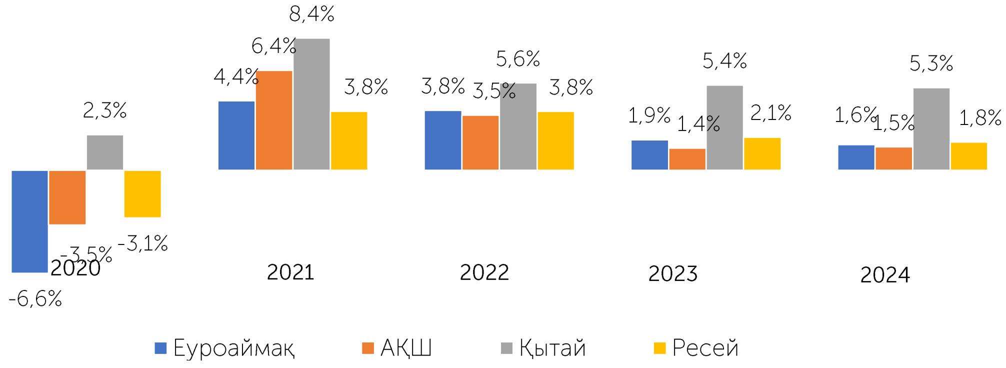
Әлемдік экономиканың тенденциялары

KASE

Консенсус – экономикалық өсудің әлемдік болжамы



Қазақстанның негізгі сауда серіктестерінің ЖІӨ динамикасына ХВҚ болжамы



Ағымдағы трендтер

- Әлемдік даму институттары жаппай вакцинациялау, ірі елдерде мемлекеттік қолдаудың қосымша шараларын ұсыну есебінен **кәсіпкерлік белсенділіктің едәуір жандануын күтеді.**
- Халықаралық энергетикалық агенттіктің болжамы бойынша 2021 - 2023 жылдары **мұнай нарығын кезең-кезеңмен қалпына келтіру** 2030 жылға бағаның тұрақталуы күтілуде.
- COVID-19 пандемиясынан туындаған елдердің бұғатталуы өзін-өзі оқшаулау және протекционизм тенденцияларын күшейте отырып, **жаһандану процестеріне нұқсан келтірді.**
- **Локализацияға баса назар аудару** дамушы нарықтардан капиталдың жылыстауын ұлғайтуға әкеп соғуы мүмкін.
- COVID-19 пандемиясы **қоғам мен экономиканы цифрландыру процесін қайтымсыз етті.**
- Бизнес **"жасыл" технологияларды** іздеуді, дамытуды және енгізуді жалғастыруда.

Қазақстан үшін әлемдік экономиканың тәуекелдері

COVID-19 коронавирустық пандемиясының жалғасы

- екпенің кешігуі
- жаңа өршулер мен карантиндік шектеулер
- жаңа штаммдардың пайда болуы

Мұнай бағасының құбылмалылығы

- пандемияға қатысты белгісіздік
- шикізаттың ағымдағы қорларының жоғары деңгейі
- ОПЕК+ келісімін ұзарту перспективалары

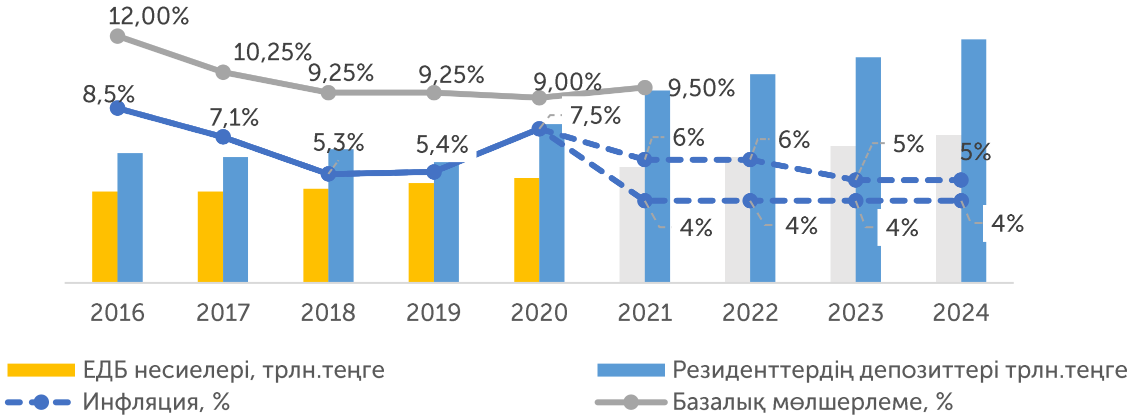
Геосаяси жағдайдың нашарлауы

- протекционистік шаралар
- Талибан қозғалысының Ауғанстандағы билікке келуі
- жекелеген елдерге қатысты жаңа санкциялар енгізу

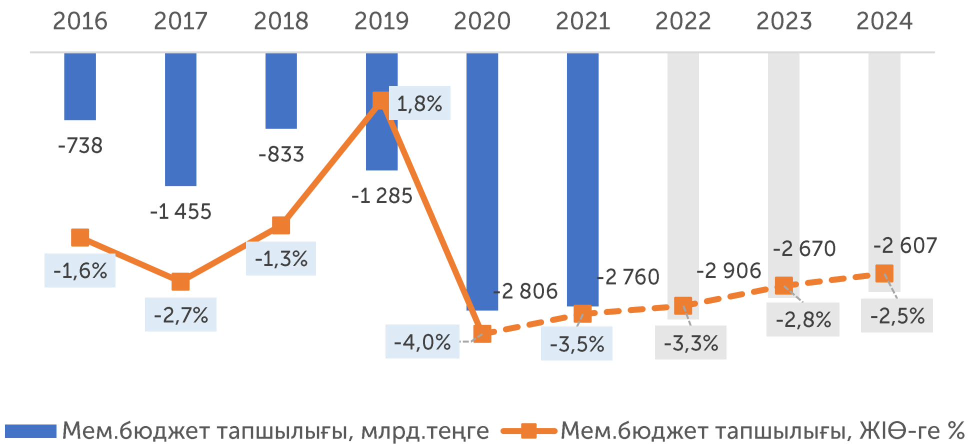
Макроэкономикалық орта

KASE

Ақша нарығы көрсеткіштерінің динамикасы *(кезеңнің соңында)*



Мемлекеттік бюджет тапшылығының динамикасы



Дереккөз: Қазақстан Республикасының Ұлттық экономика министрлігі, Қазақстан Республикасының Ұлттық Банкі

Ағымдағы трендтер мен болжамдар

- **Ұлттық банк инфляция дәлізін 2020 - 2022 жылдары 4-6%-дан 2025 жылдан бастап 3-4%-ға дейін кезең-кезеңмен тарылтуды көздеп отыр.** Инфляцияға қысым жасау тәуекелдері – электр энергиясына тарифтердің өсуі, әлемдік тауар нарықтарындағы бағаның өсуі, саудалық серіктес елдеріндегі инфляцияның жеделдеуі, ішкі сұраныстың қалпына келуі.
- Ұлттық қордан кепілдендірілген трансферт мөлшерін 2021 жылғы 2,7 трлн теңгеден 2023 жылы 2,2 трлн теңгеге дейін біртіндеп қысқартуды ескере отырып, **мемлекеттік бюджет тапшылығын** ЖІӨ-ге 2,5%-ға дейін төмендету. Осыны негізге ала отырып, фискалдық ынталандыру шараларын қысқарту күтілуде.
- Қазақстан Республикасының Ұлттық Банкі 2030 жылға дейінгі монетарлық саясат стратегиясын бекітті, оған сәйкес ҰБ қаржыландырудың нарықтық қағидаттарын нығайту мақсатында 2025 жылға қарай экономикалық несиелеу бағдарламаларынан кезең-кезеңмен шығуды көздеп отыр. Айырбас бағамының құбылмалы тәртіптемесін ұстану және ашық байланыс саясаты жарияланды. Банк секторының тиімділігін арттыру және бағалы қағаздар нарығын дамыту жолымен тиімді қаржы секторын дамыту жөніндегі с-шаралар жүзеге асырылады.

Шетелдік биржалардың дамуы басты назарда

”технологиялық провайдерлер” болып қайта құрылу

активтердің жаңа кластарын қамту

сауда алдындағы деректер мен талдамаларды қалыптастыру және коммерцияландыру

СЕРІКТЕСТІК арқылы негізгі кәсіпкерліктің өңірлерде кеңейтілуіне назар аудару

ТЕХНОЛОГИЯЛАРҒАНазар аудара отырып, негізгі бизнесті құру

M&A және арқылы MARKET DATA-мен жұмыс арқылы тартымды биржадан тыс нарықтарға экспансия

Негізгі бизнестің өсуіне, шығындарды бақылауға ОПЕРАЦИЯЛЫҚ ТИІМДІЛІКТІ ұлғайтуға бағдарлану

ESG назар аудару (инвестициялар, өнімдер, талдамалар, скоринг)

KASE негізгі бизнес-трендтері

KASE

11M'2021 к 11M'2020

+40%
сауда-саттық көлемі
105,7-ден
147,8 трлн KZT

+1,1%
акциялардың қайталама нарығындағы сауда-саттық көлемі
209,7-ден
212,1 млрд KZT дейін

x2
корп.облигациялардың қайталама нарығындағы сауда-саттық көлемі
390,1-ден
757,7 млрд KZT дейін

x2,3
ПИҚ нарығындағы сауда-саттық көлемі
16-дан
36 млрд KZT дейін

2021 жылдың басынан бастап

+38%
KASE Индексінің өсімін
2 675,6-дан
3 684,1 тармаққа дейін

+58%
акциялар нарығының капитализациясы
с 19,1 до
30,1 трлн KZT

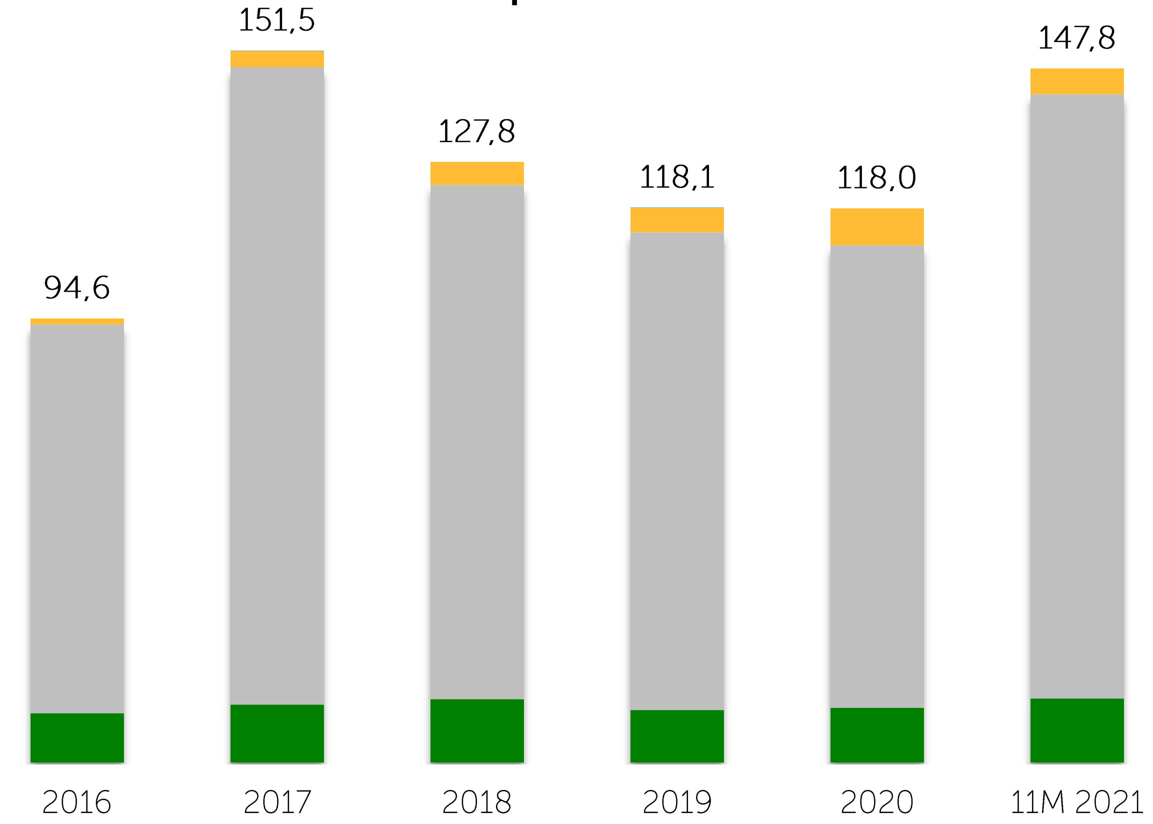
+81,8 мың
жеке тұлғалармен ашылған жаңа шоттар саны
01.12.21 ж.б.
ОД-да 213 979 шот

+135 жаңа
қаржы құралы ресми тізімде
01.12.21 ж.б.
ББҚ 544 атауы

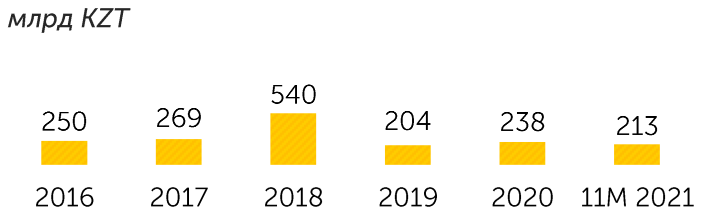
Нарықтың көлемі мен құрылымы

Шетел валютасының нарығы | Ақша нарығы | Бағалы қағаздар нарығы | Деривативтер

Секторлар бойынша сауда-саттық көлемінің динамикасы, трлн KZT

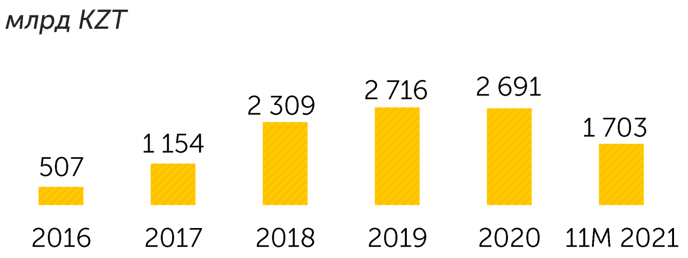


Акциялар нарығы



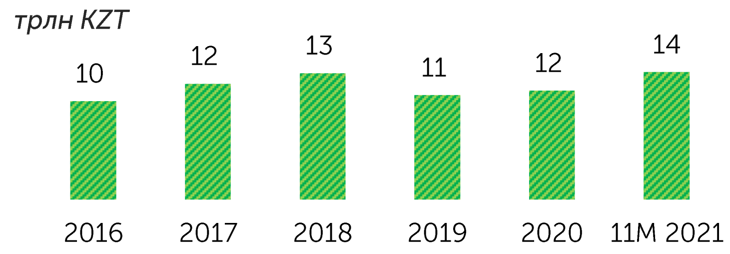
2020	+17,0%
2019	-62%
2018	X2
2017	+7,7%
2016	-72%

Корпоративтік облигациялар нарығы



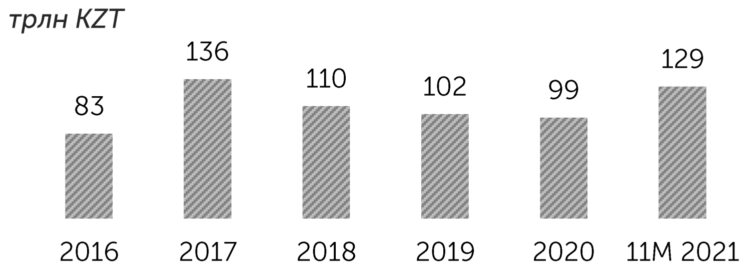
2020	-1%
2019	+18%
2018	x2
2017	+127%
2016	-59%

Шетел валюталарының нарығы



2020	+4%
2019	-17%
2018	+9%
2017	+18%
2016	-84%

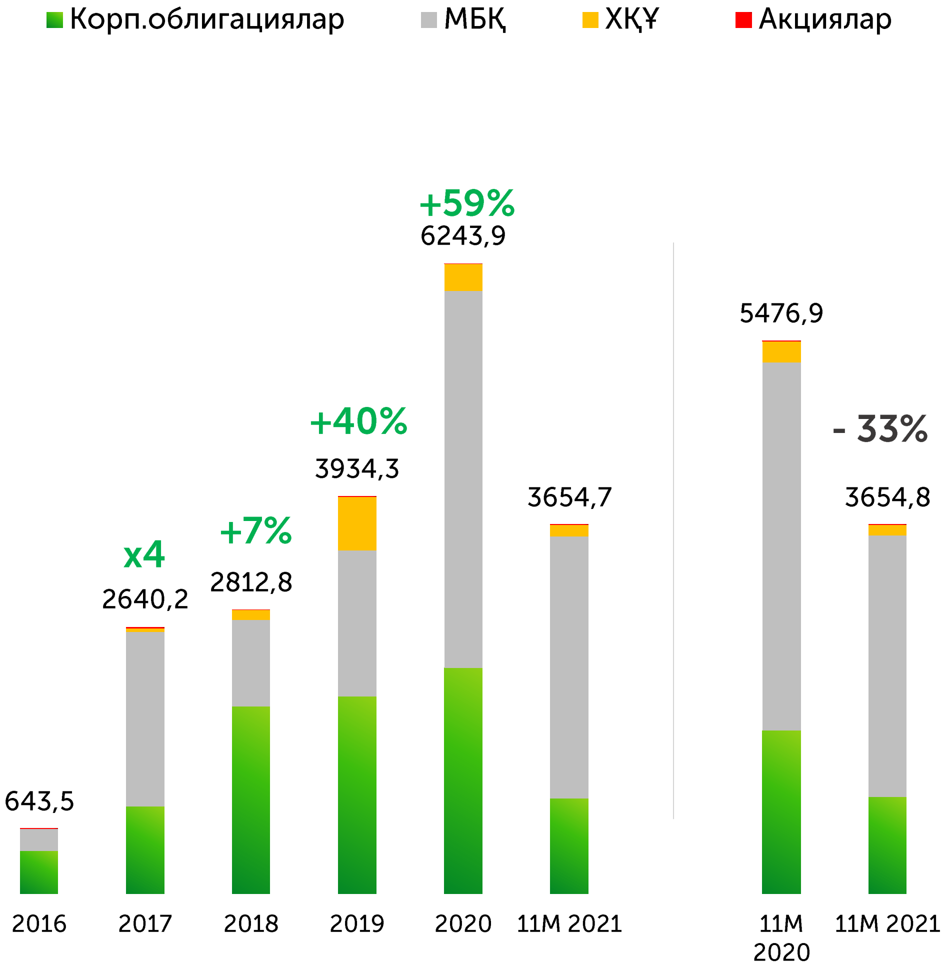
Ақша нарығы



2020	-3%
2019	-7%
2018	-19%
2017	+64%
2016	+8%

Капиталды тарту көлемінің динамикасы

Бастапқы орналастыру көлемі, млрд. теңге



11А 2021 жылға арналған бастапқы нарықтың құрылымы, млрд. теңге

Дереккөз: KASE

Миссиясы, пайымы және мақсаты

Миссиясы

Қазақстанның экономикалық өсуіне мынадай бағыттар бойынша жәрдемдесу:

- Отандық эмитенттердің қаржыландыруды тарту құралдарының кең спектрін қамтамасыз ету
- Қаржы жүйесінде өтімділікті қайта бөлу платформасын ұсыну
- Жергілікті және шетелдік инвесторлар үшін ашық инвестициялық ортаны қамтамасыз ету

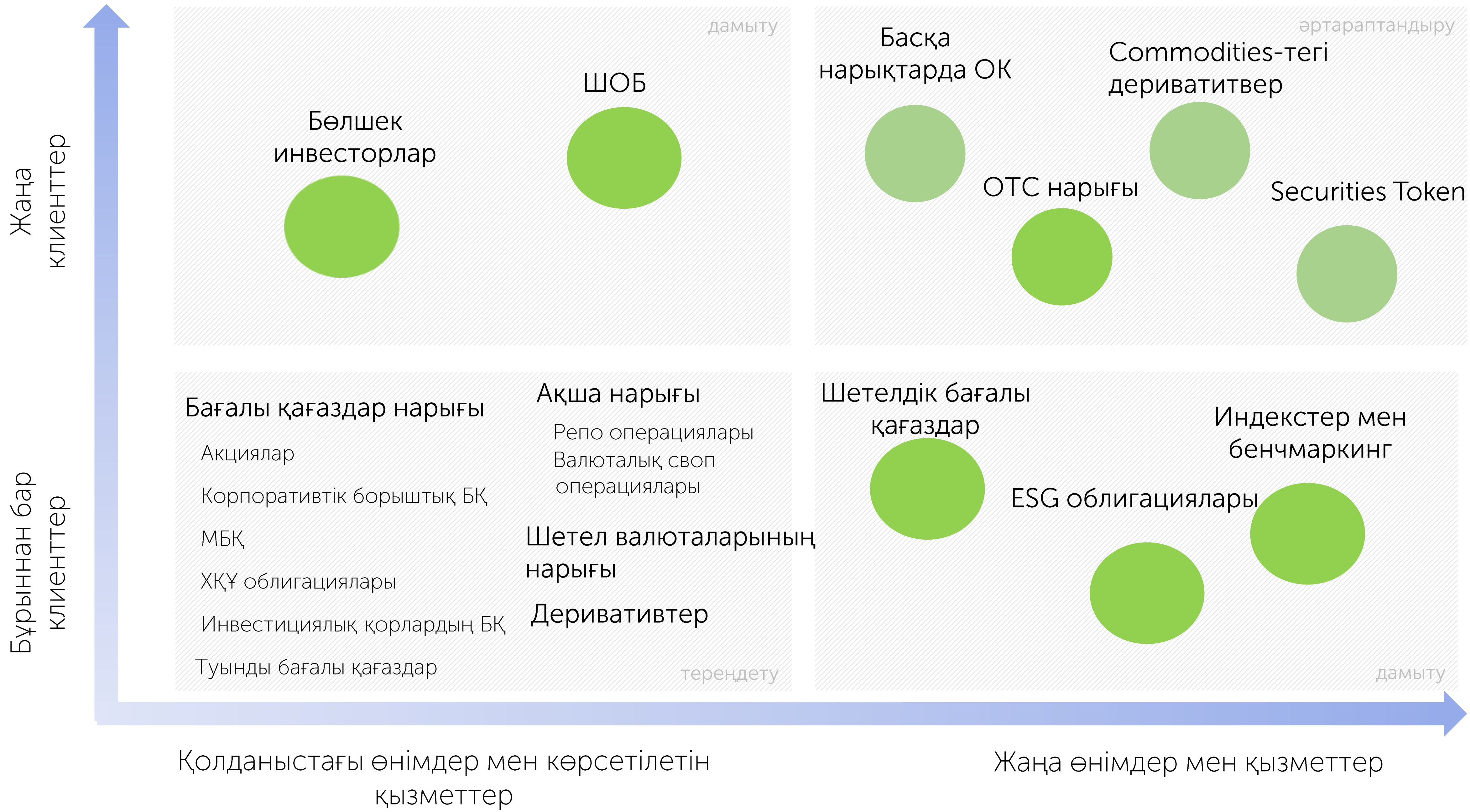
Пайымы

KASE – отандық эмитенттер үшін қолжетімді және жергілікті және халықаралық инвесторлар үшін ашық биржалық қызметтердің толық спектрін ұсынатын жоғары технологиялық сауда-саттық алаңы

Мақсаты

Өңірдегі жетекші алмасу платформасының мәртебесіне қол жеткізу және қолдау және мүдделі тараптар үшін KASE маңыздылығын арттыру

Даму векторы



Стратегиялық бағыттар

KASE

KASE биржа нарықтарындағы өтімділікті арттыру

Инфрақұрылымның түйінді элементі ретінде ОК дамыту

Инновацияларды енгізу және технологиялық модернизация

Мүдделі тараптар үшін құндылықты арттыру

2022 - 2024 жылдарға арналған стратегияны әзірлеу бағыттары

KASE

Биржалық нарықтардағы өтімділікті арттыру

Жаңа қаржы құралдары

- ESG құралдары
- Шетелдік акциялар және ETF
- Клирингілік қатысу сертификаттары
- KASE қаржы құралдарына ETF

Сауда-клирингілік линктер

- Ресейлік қатысушылар үшін KASE-дегі РУБ/KZT валюта жұбына линк жасау
- Басқа биржаларда сауда-саттықты жүзеге асыратын бағалы қағаздарға қол жеткізу
- Валюта жұптарын өңірлік және жаһандық валютамен байланыстыру

ШОБ

- Қор нарығына шығуға уәждемелік бағдарламаны іске асыру
- Оқу бағдарламаларын жүргізу
- Венчурлік капитал тарту жүйесі
- KASE Statrup-ты дамыту

Деривативтер нарығы

- Брокерлер мен олардың клиенттерін оқыту бағдарламаларын жүргізу
- Маркет-керлерді тарту
- Туынды қаржы құралдары мен оның өнімдері нарығын ілгерілету
- Құралдар тізбесін кеңейту (тауарлық жеткізілмейтін фьючерстер және басқа да танымал базалық активтер)

Инвесторларды тарту

- Демеушілік маркет-мейкингтің бағдарламасын іске асыру
- Қысқа мерзімді сатуды және бағалы қағаздармен несиелендіруді белсендіру
- Жаңа құралдарды іске қосу: шетел валютасындағы репо, өңірлік валюта жұптары, ESG құралдары, ҚҚС
- Шетелдік есептесу-клирингілік жүйелерімен интеграцияны тереңдету
- Шетелдік инвесторлар үшін ақпарат сапасын арттыру

2022-2024 жылдарға арналған стратегияны дамыту бағыттары

Инфрақұрылымның түйінді элементі ретінде ОК дамыту

ҚҚС

- Клирингілік қатысу сертификаттарын іске қосу

ОК бөліп шығару

- ОК-ті жеке еншілес ұйымға бөліп шығару
- IOSCO ҚНИҚ-на сәйкес қызметті жетілдіру
- ESMA/EMIR нормаларына сәйкес келтіру
- Халықаралық ОК-пен және депозитарийлермен қарым-қатынас орнату
- Кредиттік және (немесе) операциялық рейтинг алу

2022-2024 жылдарға арналған стратегияны дамыту бағыттары

KASE

Инновацияларды енгізу және технологиялық модернизация

Инновациялар мен модернизация

- SCILA жаңа бақылау-қадағалау модулін пайдалана отырып, сауда-саттыққа қатысушылардың күдікті мінез-құлқын анықтау технологиясын енгізу
- Блокчейн технологиясы және басқа да перспективалы цифрлық технологиялар негізінде пилоттық жобалар
- АТ және ақпараттық қауіпсіздікті халықаралық стандарттарға сәйкес келтіру
- Қазіргі заманғы java платформасында микросервис архитектурасын пайдалана отырып, жаңа бэк-офис жүйесін енгізу
- IT-инфрақұрылымның жоғары ақаулыққа төзімділігін қамтамасыз ету

Market data

- Жаңа өнімдерді енгізу.
- Жазылушылар үшін қызметтер тізілімін кеңейту
- IRIS Fance жаңа нұсқасын ілгерілету.

2022-2024 жылдарға арналған стратегияны дамыту бағыттары

Мүдделі тараптар үшін құндылықты арттыру

Корпоративтік басқару және жобалық тәсіл

- Корпоративтік басқару жүйесін жетілдіру
- Дивидендтік саясатқа жаңа тәсілдерді енгізу
- Басқару саласындағы есептілікті жетілдіру
- Жобалардың шектілігін ескере отырып, оларды бағалаудың жаңа тәсілдерін қолдану

Назарларыңызға рақмет!

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

FAQ