

ОБЗОР РЕЗУЛЬТАТОВ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ за 2020 год

Презентация для пресс-конференции KASE по итогам 2020 года и планам на 2021 год

20 января 2021 год, г. Алматы



Қазақстан қор биржасы
Казакстанская фондовая биржа
Kazakhstan Stock Exchange

Содержание

- ▶ **01** | Краткий обзор результатов
- 02** | Ключевые проекты KASE и мероприятия

Ключевые тренды

+49%

объем торгов на РЦБ

+17%

объем торгов на рынке акций

x2,6

объем торгов на рынке ГЦБ

>17 тыс.

новых счетов, открытых физическими лицами

x22

объем торгов на рынке ПИФ

+14

новых эмитентов

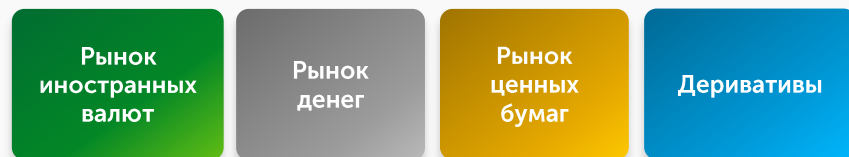
+13%

прирост Индекса KASE

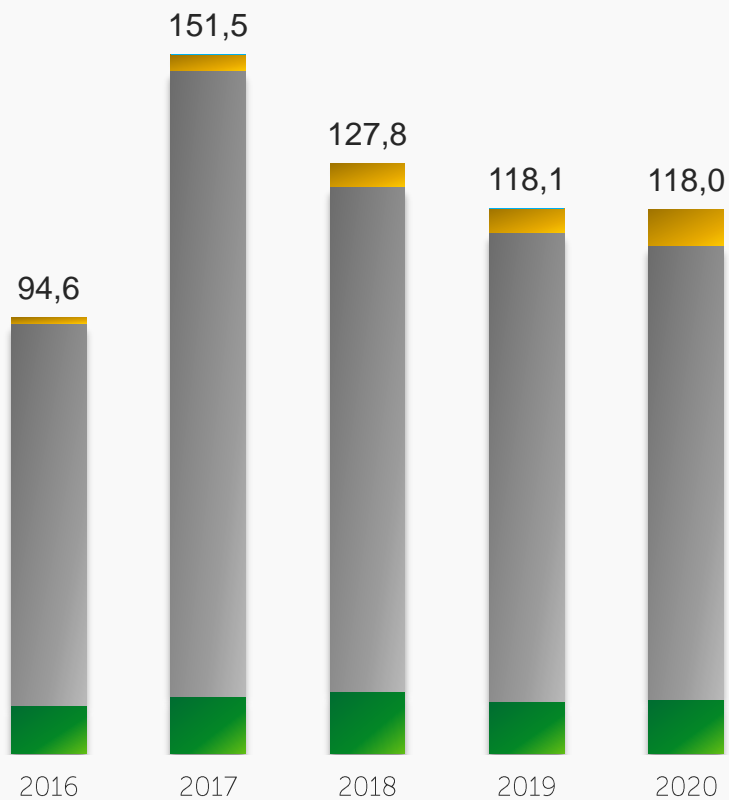
+21%

объем корп. долга

Рынки KASE

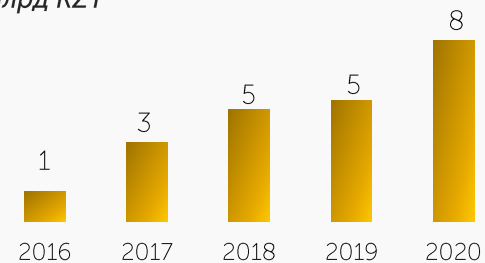


Динамика объема торгов по секторам, трлн тенге



Рынок ценных бумаг

млрд KZT



+49%

Рынок иностранных валют

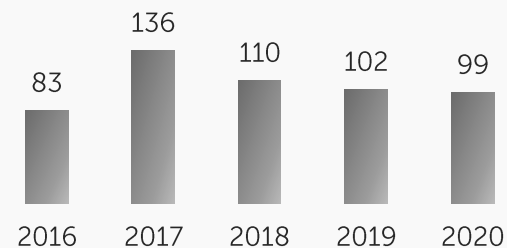
трлн KZT



+4%

Рынок денег

трлн KZT

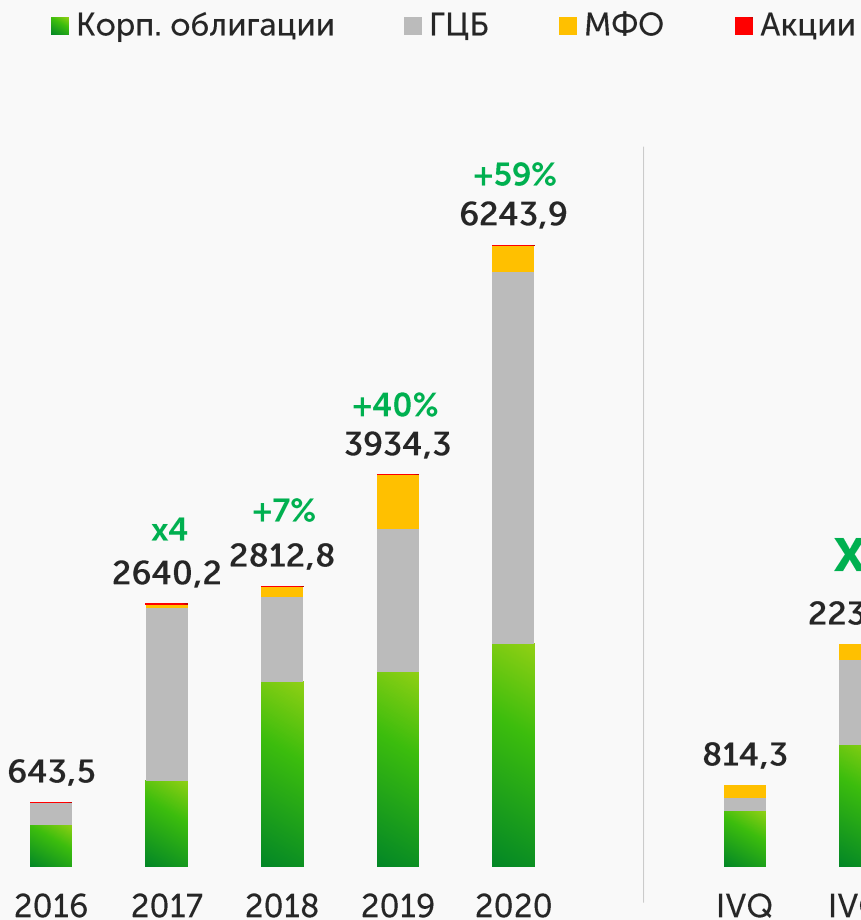


-3%

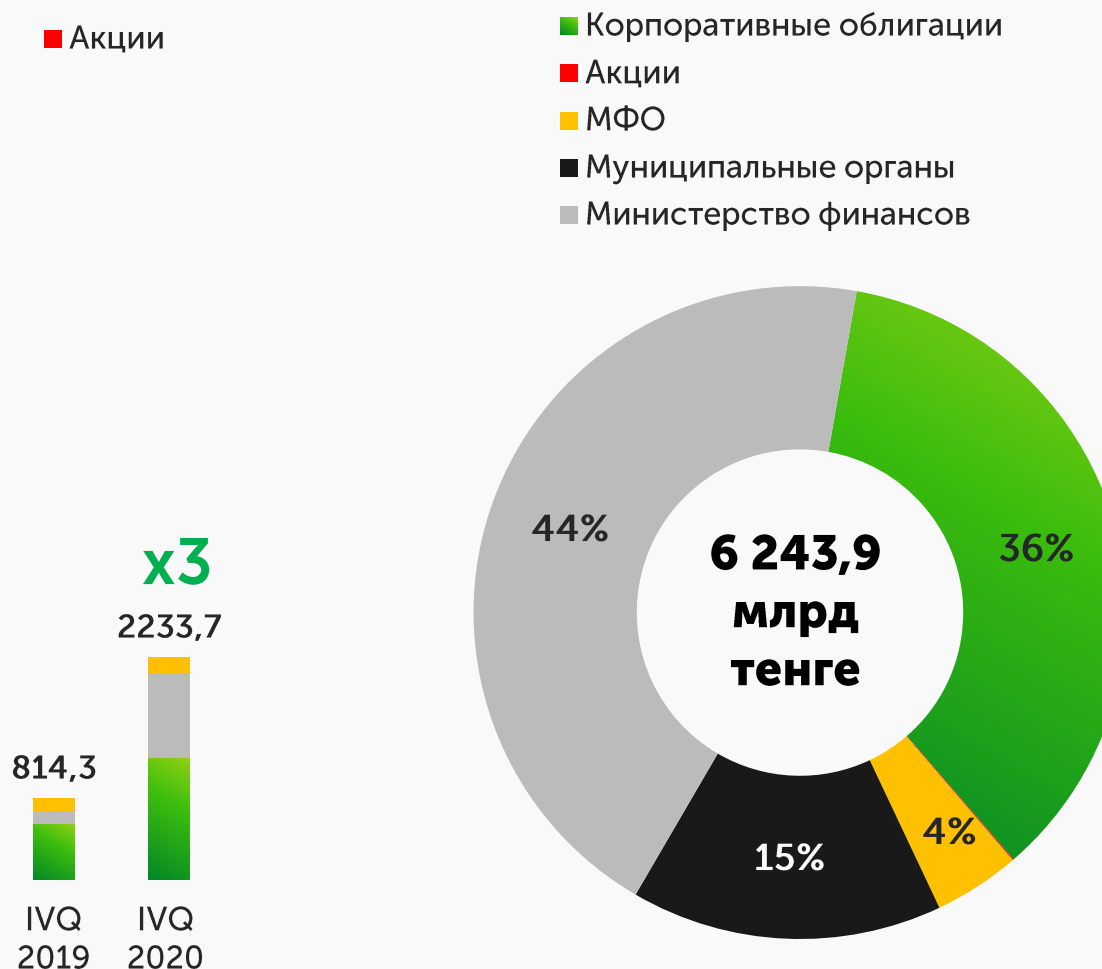
Рынок привлечения капитала в 2020 году

+59 % объем первичных размещений

Объемы первичных размещений, млрд тенге



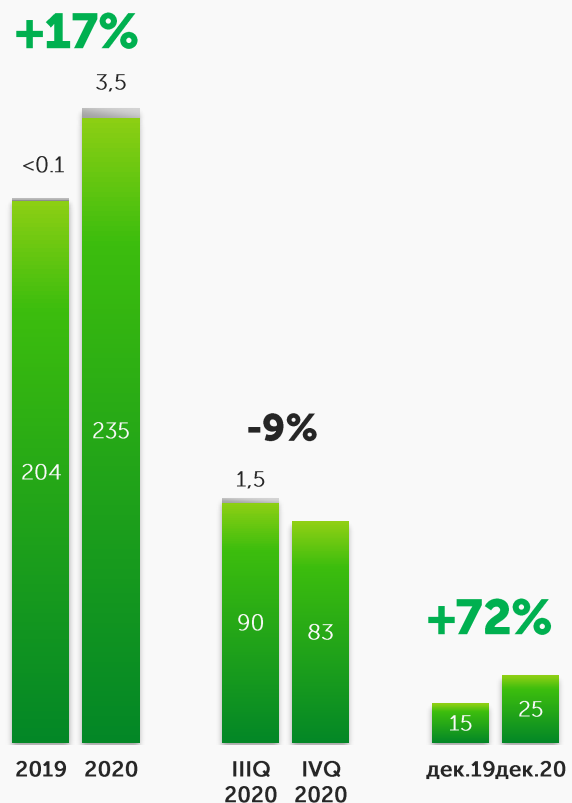
Структура первичного рынка, млрд тенге



Тренды долевого рынка

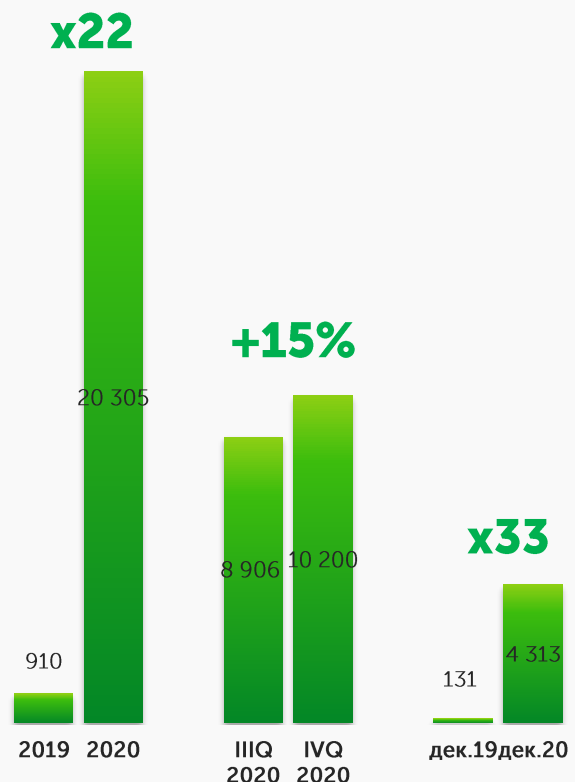
Объем сделок на рынке акций,
млрд тенге

■ Вторичный рынок ■ Первичный рынок



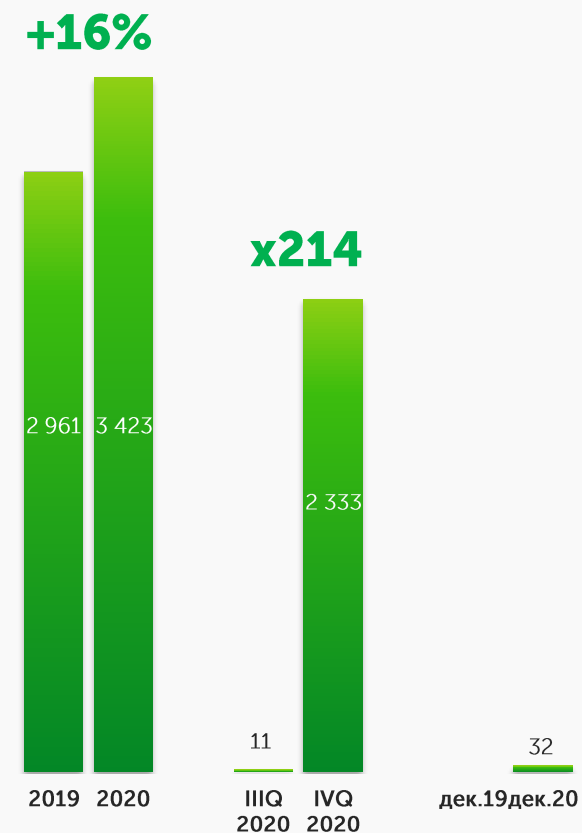
Объем сделок ЦБ
инвестиционных фондов, млн тенге

■ Вторичный рынок



Объем сделок производными
ценными бумагами, млн тенге

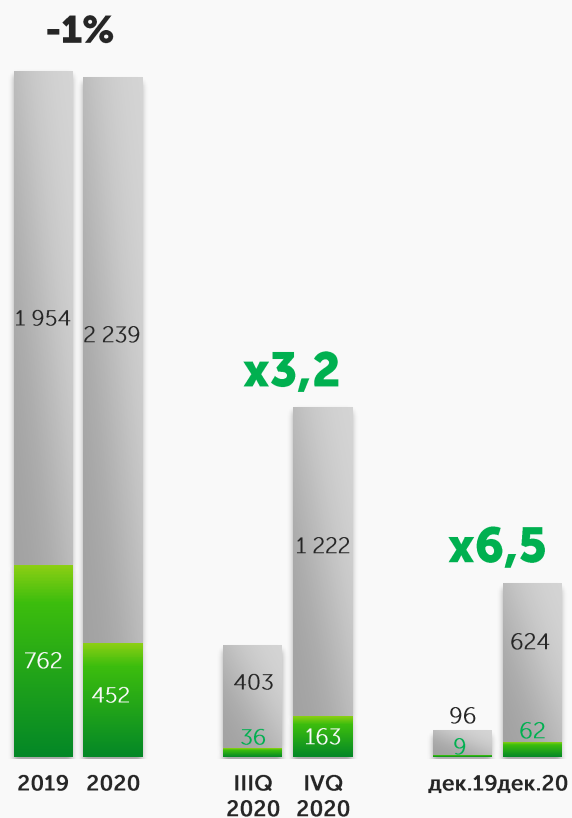
■ Вторичный рынок



Тренды долгового рынка

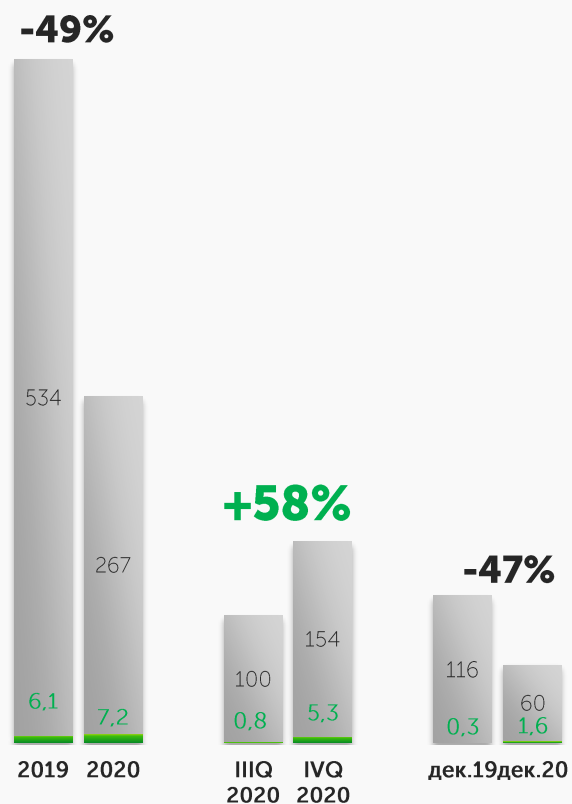
Объем сделок на рынке корпоративных облигаций, млрд тенге

■ Вторичный рынок ■ Первичный рынок



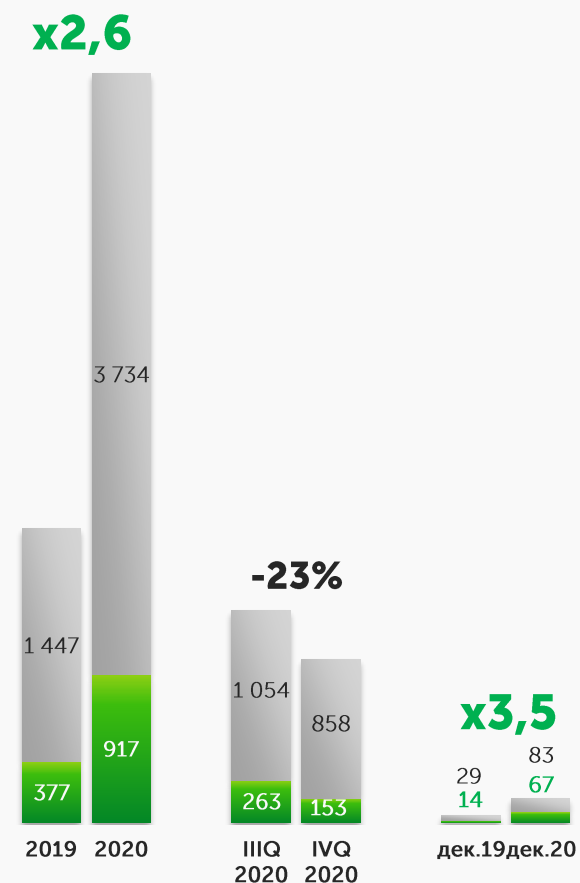
Объем сделок на рынке МФО, млрд тенге

■ Вторичный рынок ■ Первичный рынок



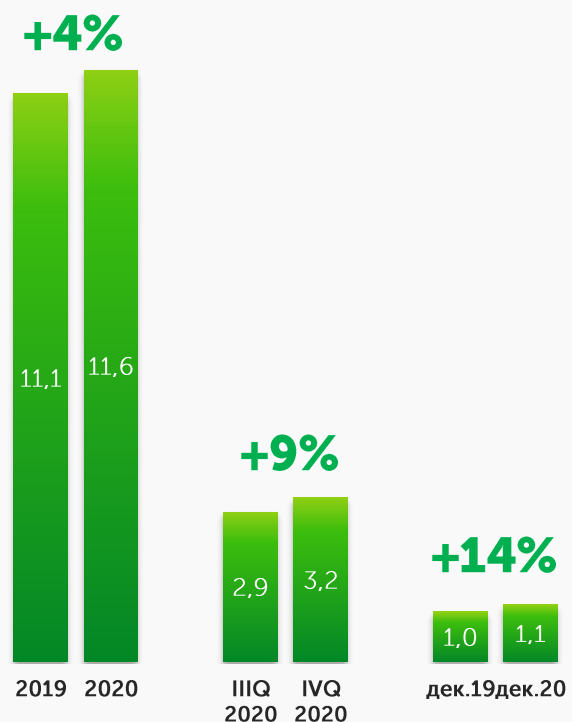
Объем сделок на рынке ГЦБ, млрд тенге

■ Вторичный рынок ■ Первичный рынок

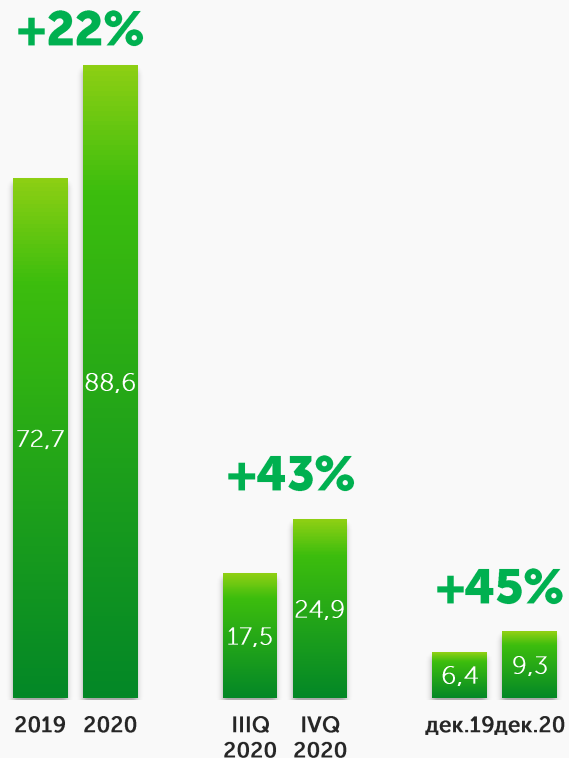


Тренды рынков денег и иностранных валют

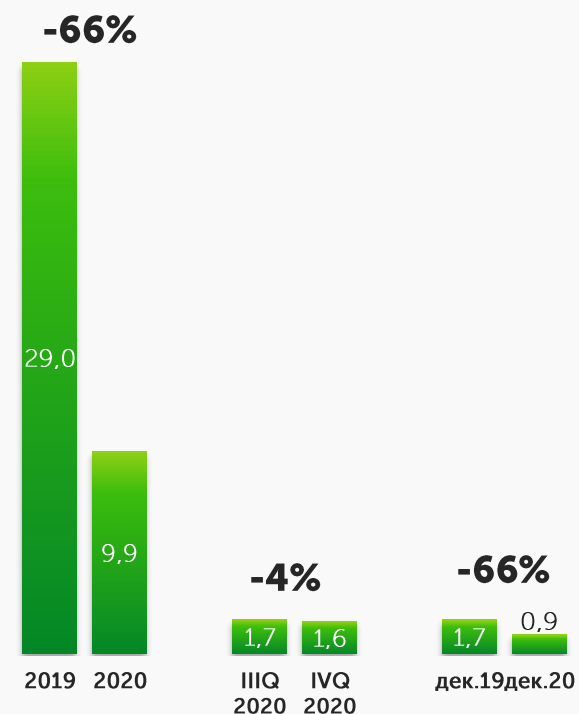
Объем сделок на рынке иностранных валют, трлн тенге



Объем сделок на рынке операций репо, трлн тенге



Объем сделок операций валютного свопа, трлн тенге



Рынки KASE

1 124 инструментов, в том числе 791 выпуск ценных бумаг

Фондовый рынок			Рынок денег	Валютный рынок	Деривативы
Акции	Облигации	Иные ЦБ	Своп-операции	Спот	Фьючерсы
IPO / Аукционы	Аукционы	Вторичный рынок	RUBKZT	RUBKZT	KASE Index
Выкуп	Вторичный рынок	ЦБ инвестиционных фондов	USDKZT	USDKZT	USDKZT
Вторичный рынок	ГЦБ МФ РК	ETF	CNYKZT	CNYKZT	
Крупные компании	Муниципальные облигации		EURKZT	EURKZT	
МСБ	Ноты НБ РК		Авторепо	EURUSD	
Двойной листинг	ГЦБ иностр. гос-в		Акции		
GDR	Корпоративные облигации		Облигации		
	Облигации МФО		Корзина ГЦБ		
146	629	16	311	16	6
Расчеты					
T+2	T+2	T+0	от T+1 до T+1Y	T+0	T+1W
T+0 - неликвидные ЦБ	T+0 – неликвидные ЦБ		от T+0 до T+90	T+1	T+1M
				T+2	T+3M
					T+6M

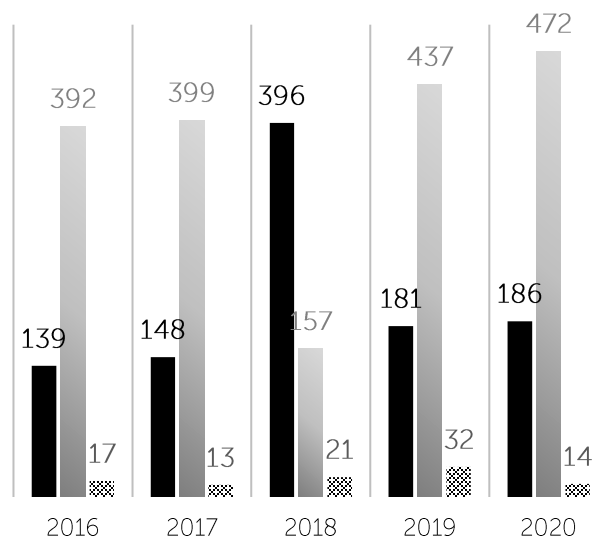
Примечание: цифры обозначают количество инструментов в торговом списке KASE на 01 января 2021 года

Структура официального списка KASE

Структура включенных в 2020 году в официальный список эмитентов и инструментов



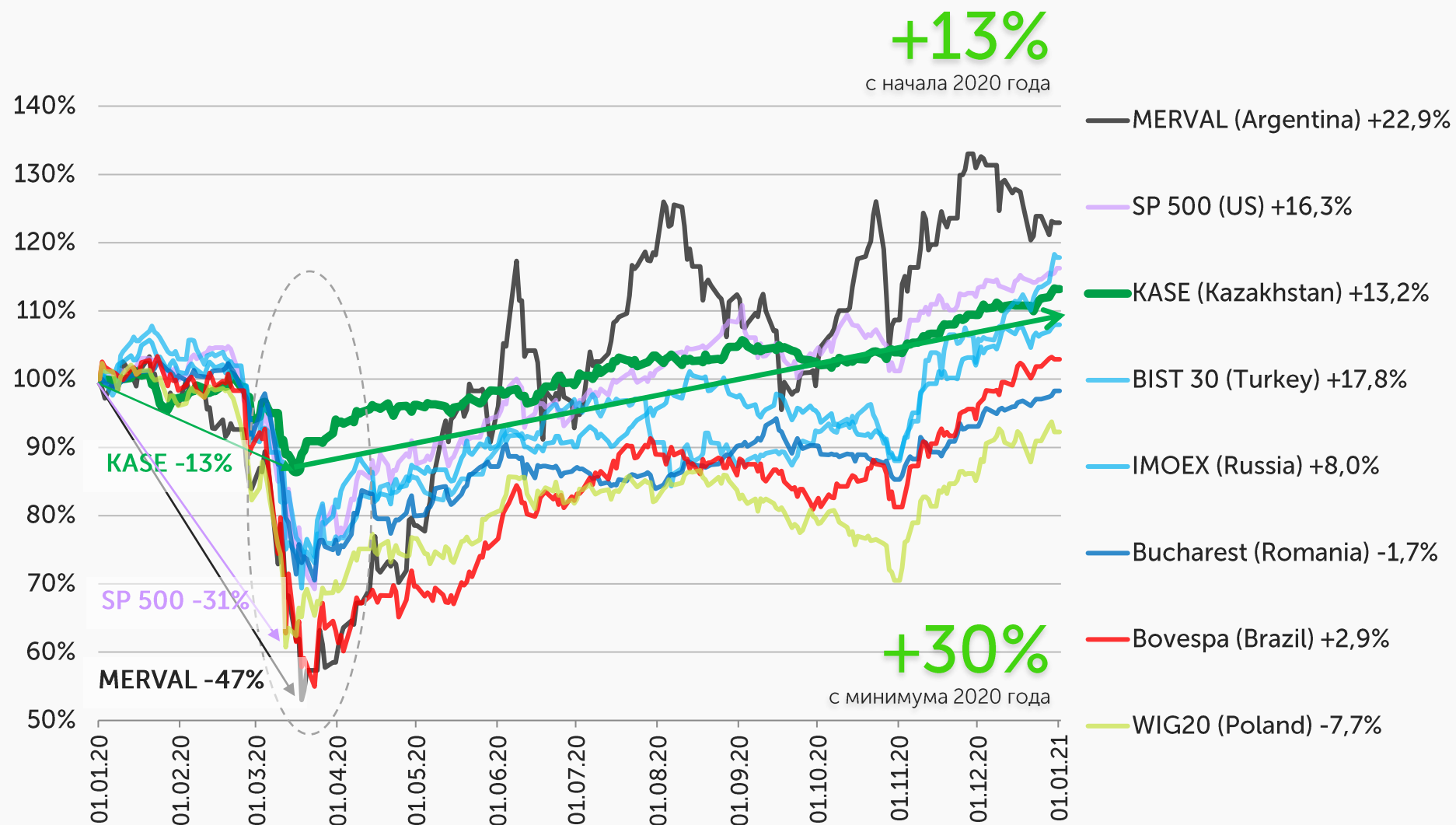
- акции
- долговые ценные бумаги
- ценные бумаги МФО
- ценные бумаги инвестиционных фондов
- производные ценные бумаги



- Эмитенты НЦБ
- Выпуски НЦБ
- Новые эмитенты НЦБ



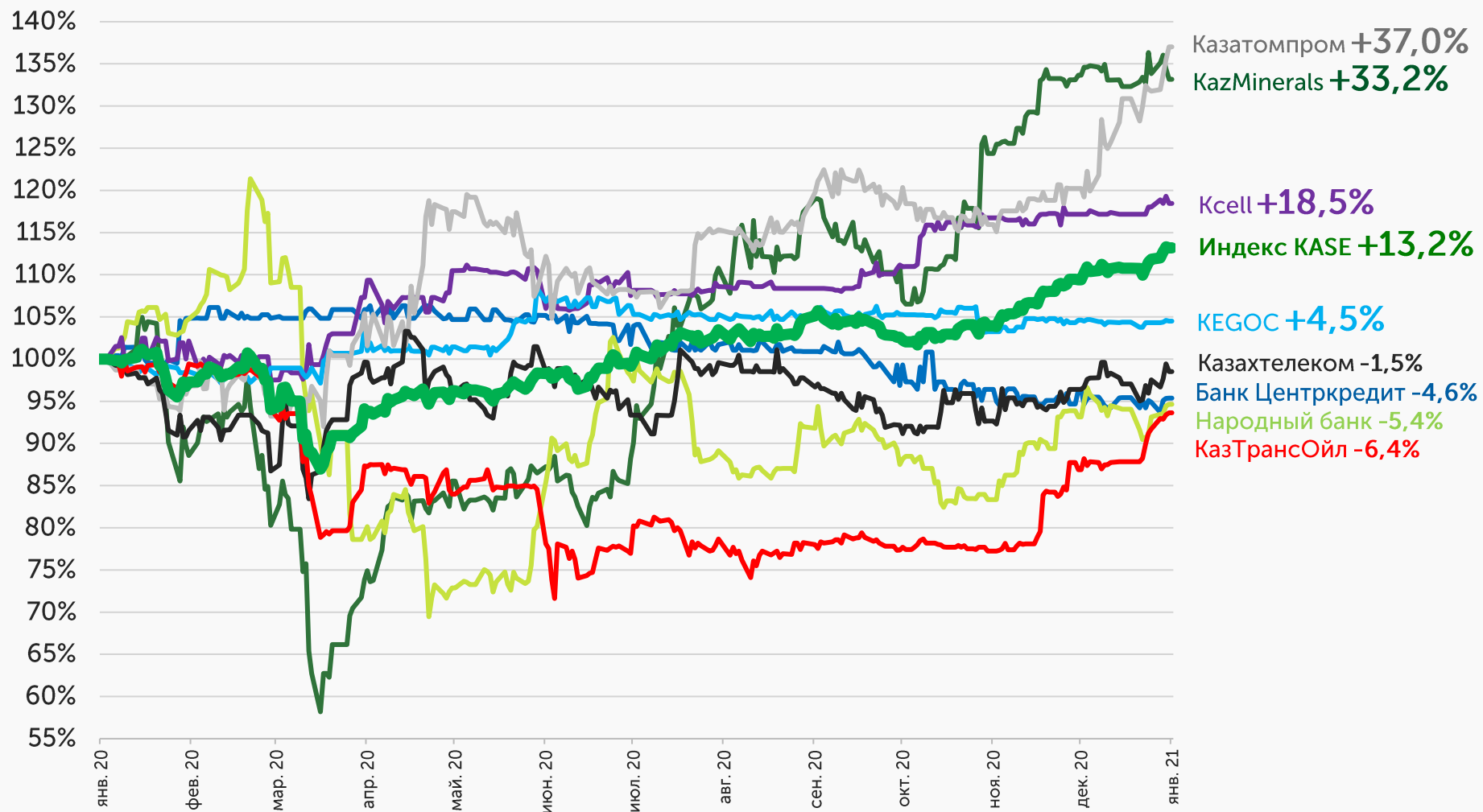
Индекс KASE и мировые фондовые индексы



данные с начала 2020 года по 01 января 2021

Источник: Bloomberg

Динамика последних цен акций Индексной корзины с начала года



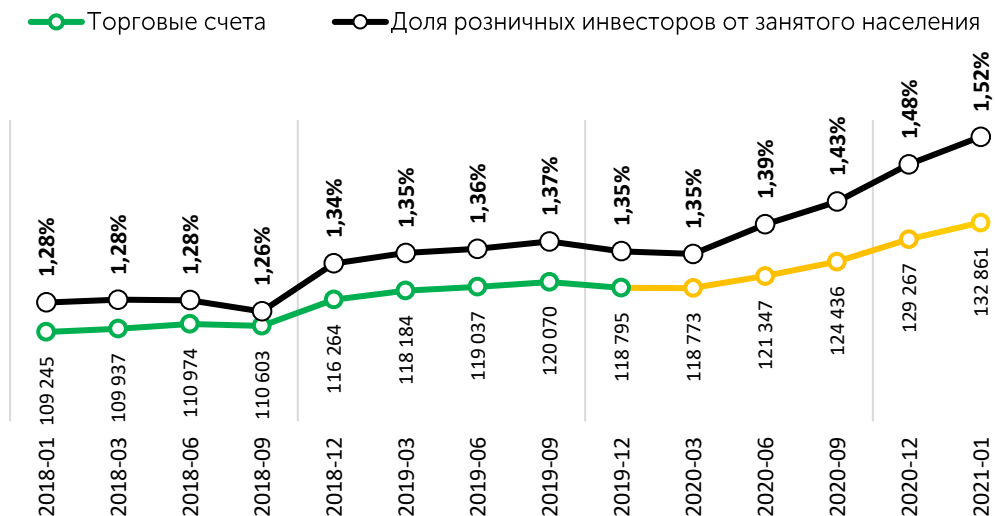
данные с начала 2020 года по 01 января 2021

Источник: Bloomberg

Рост числа розничных инвесторов

Количество торговых счетов физических лиц в ЦД

данные на начало месяца



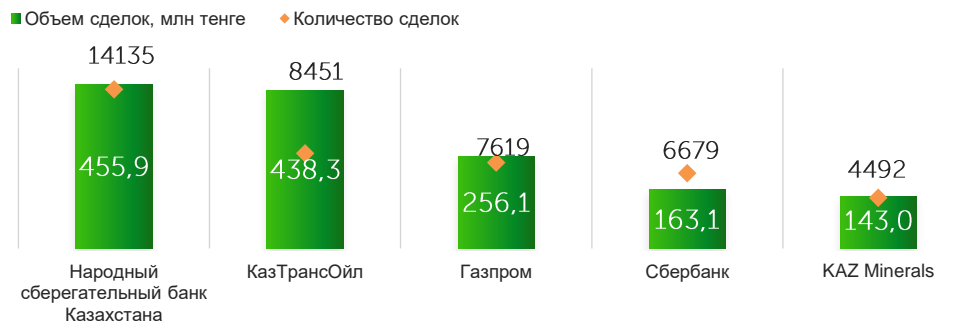
+17 000

НОВЫХ СЧЕТОВ за 2020 год

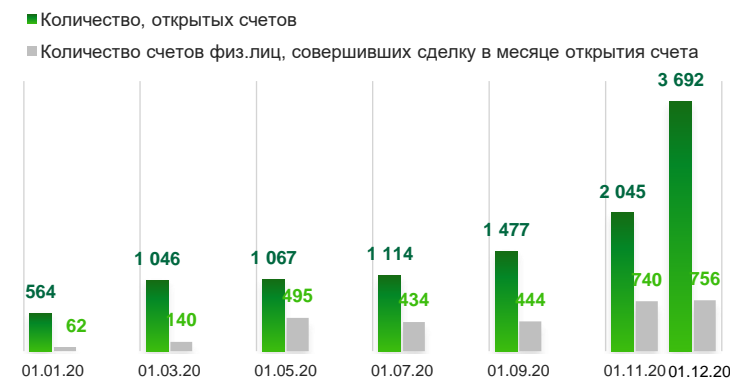
≈1,5 %

занятого населения Казахстана
розничные инвесторы

Топ-5 наиболее популярных активов к покупке среди новых розничных инвесторов по итогам 2020 года



Счета, совершившие как минимум одну сделку после открытия



Акции

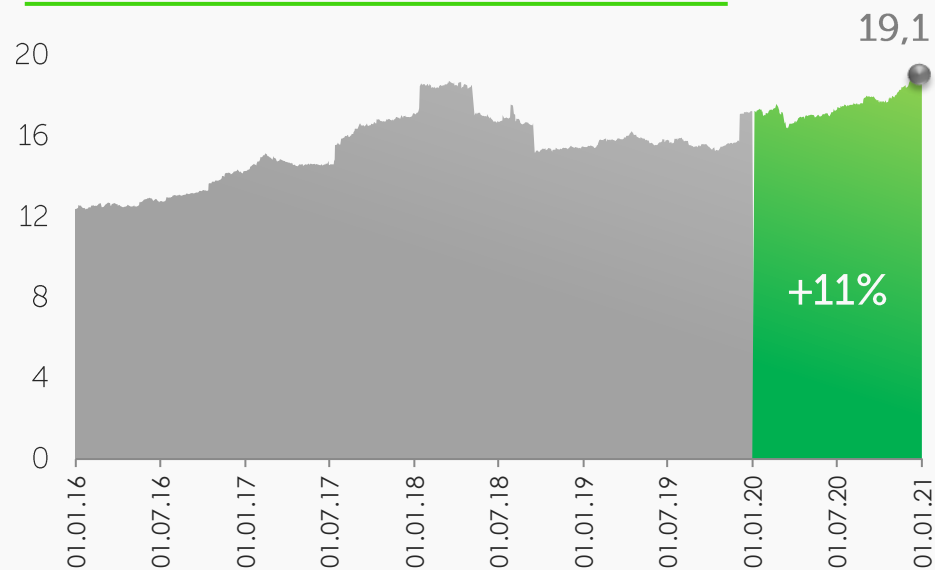
+11% капитализация рынка акций

Динамика списков KASE



Примечание: с учётом нелистинговых ценных бумаг

Капитализация рынка акций, трлн KZT



+3

НОВЫХ ЭМИТЕНТА

- АО "СК "Sinoasia B&R (Синоазия БиЭндАр)" / финансы
- АО "Tengri Partners Investment Banking (Kazakhstan)" / финансы
- АО "Акжал Голд Ресорсиз" / реальный

Акции

+17% объем торгов

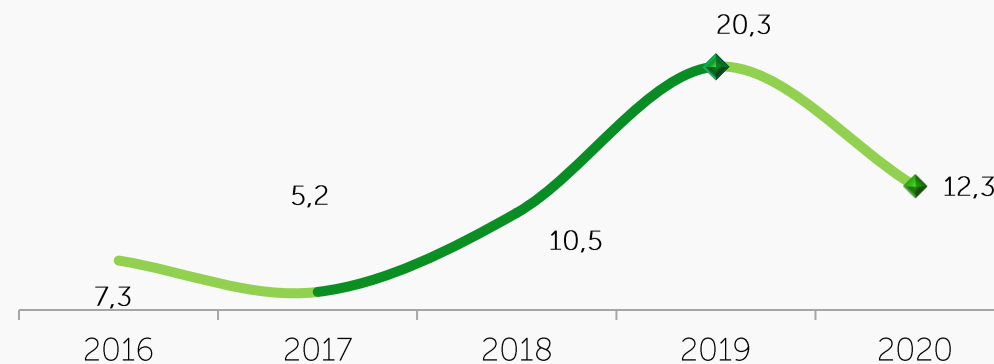
Ключевые факты и цифры

- + средневзвешенный объем торгов в 2020 – **969,1 млн тенге**
- + средневзвешенный объем торгов акциями Индекса KASE в 2020 – **740,0 млн тенге**
- + средневзвешенное количество сделок в 2020 – **795**
- + средний объем одной сделки в 2020 – **1,2 млн тенге**
- + основная расчетная схема T+2
- + торги в **KZT** и **USD**

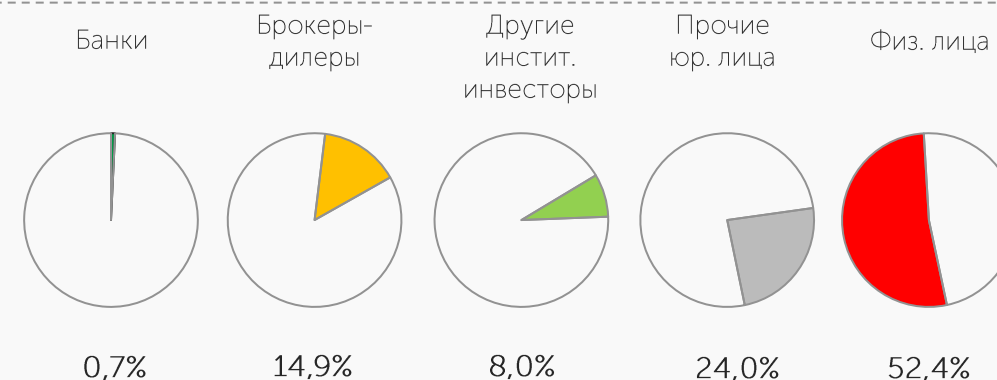
Объем сделок, млрд тенге



Доля нерезидентов в брутто-обороте, %



Структура инвесторов



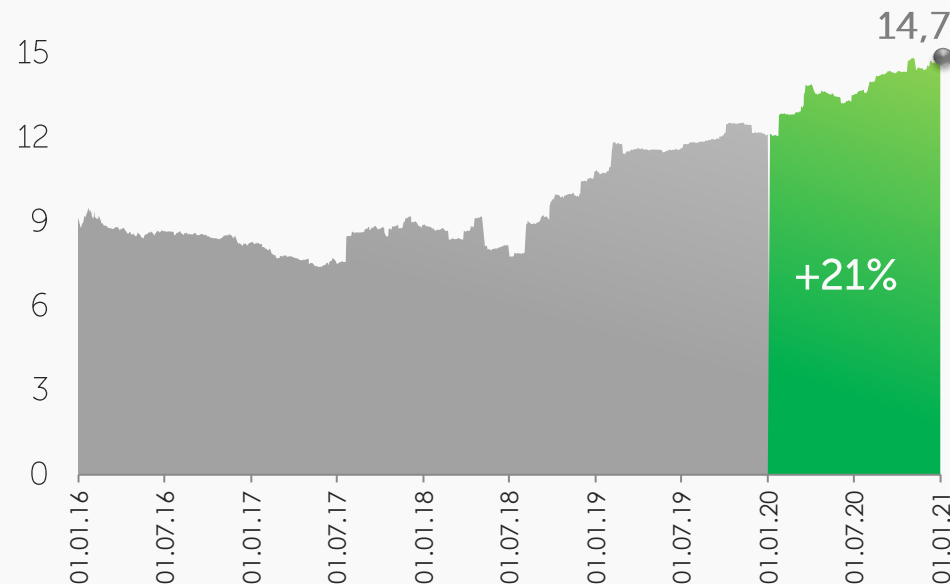
Корпоративные облигации

+21% корпоративный долг по номиналу

Динамика списков KASE



Объем корпоративного долга в обращении, трлн KZT



+9

НОВЫХ ЭМИТЕНТОВ

- АО "FIVE BROKERS' CAPITAL " / финансы
- АО "Фонд развития промышленности" / квазигос
- ПК "СПК "ДАМУ АГРО" / реальный
- ТОО "Capital Leasing Group (Капитал Лизинг Груп)" / финансы
- ТОО "Микрофинансовая организация "Кредит Time" / финансы
- ТОО "Микрофинансовая организация "R-Finance" / финансы
- ТОО "Микрофинансовая организация ОнлайнКазФинанс" / финансы
- LLOYDS BANK PLC / финансы
- Altyn PLC / реальный

Корпоративные облигации

+64% активных счетов

Ключевые факты и цифры

- + доля еврооблигаций в общем объеме корпоративного долга – 37,6 %
- + доля квазигосударственного сектора в общем объеме корпоративного долга – 73,8 %
- + рост числа активных счетов на рынке корпоративных облигаций – 64 %

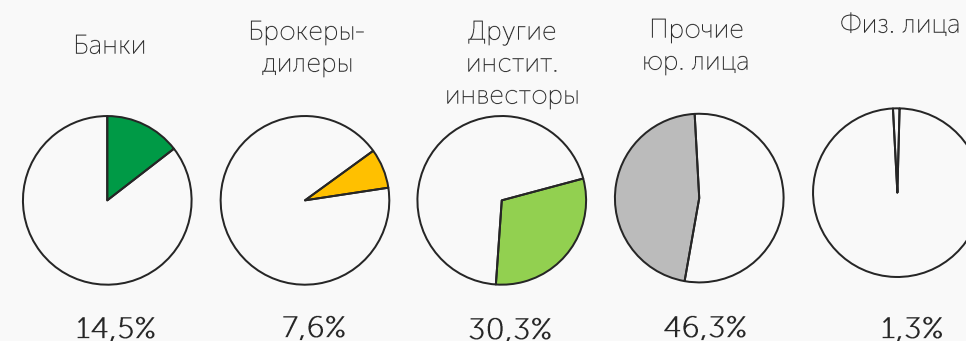
Доля нерезидентов в брутто-обороте, %



Объем сделок, млрд тенге



Структура инвесторов

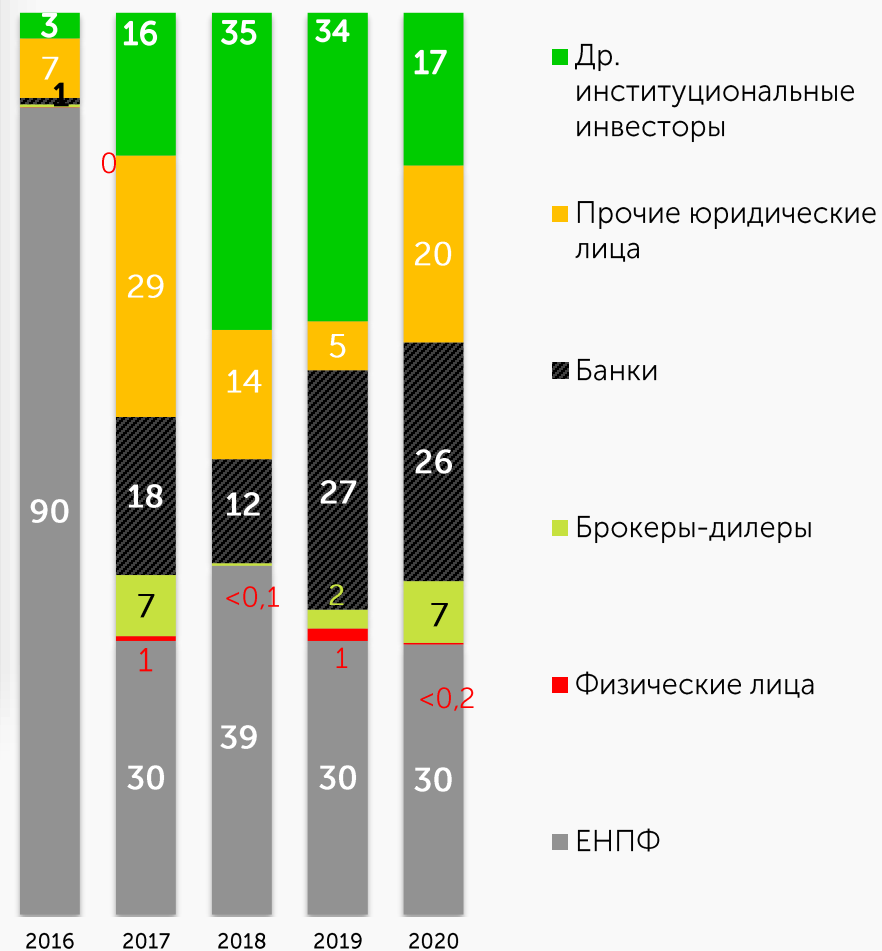


Инвесторы на рынке корпоративных облигаций

	2016	2017*	2018*	2019*	2020*
Количество эмитентов	12	14	23	27	14
ИЗ НИХ:					
квазигосударственные компании и институты развития	7	8	10	13	9
частные нефинансовые компании	5	1	2	3	2
частные финансовые компании	–	5	11	11	3
Привлечение, млрд. KZT	424,4	269,5	1 824,5	1 349,7	1 348,1
ИЗ НИХ:					
квазигосударственные компании и институты развития	417,5	234,7	1 418,4	1 140,0	1 308,9
частные нефинансовые компании	6,9	0,9	5,4	37,8	9,0
частные финансовые компании	–	33,9	400,7	171,9	30,2

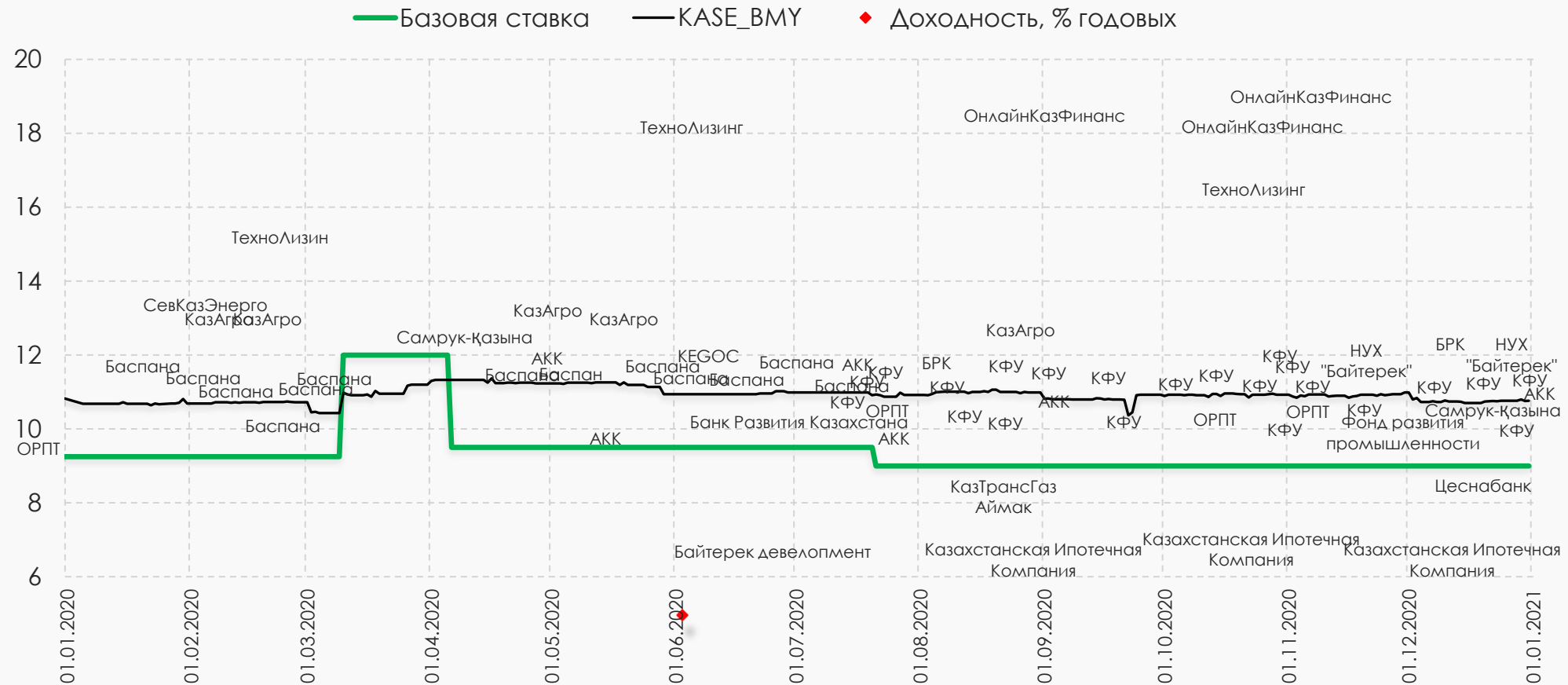
* без учета Программы финансовой поддержки банковского сектора и размещений нерыночного характера

Доли основных категорий инвесторов, %*



Доходность корпоративных облигаций при размещении

Рыночные размещения 2020 года



Размещения корпоративных облигаций (1/2)



АО "Фонд национального
благополучия "Самрук-
Қазына"

Срок

1,1-3,0 лет

Объем:

258,40 млрд KZT

Доходность

к погашению:

10,90-12,50% годовых



БАЙТЕРЕК

АО "Национальный
управляющий холдинг
"Байтерек"

Срок

7,0-10,0 лет

Объем:

150,00 млрд KZT

Доходность

к погашению:

11,30% годовых



АО "Казахстанский
фонд устойчивости"

Срок

1,8-12,0 лет

Объем:

574,86 млрд KZT

Доходность

к погашению:

10,69-12,00% годовых



Банк развития
Казахстана

АО "Банк Развития
Казахстана"

Срок

4,5-20,0 лет

Объем:

180,55 млрд KZT

Доходность

к погашению:

0,15-11,80% годовых



АО "КазАгроФинанс"

Срок

4,4-4,9 лет

Объем:

33,21 млрд KZT

Доходность

к погашению:

12,70-13,00% годовых



АГРАРЛЫҚ НЕСИЕ КОРПОРАЦИЯСЫ

АО "Аграрная кредитная
корпорация"

Срок

1,0-10,0

Объем:

76,21 млрд KZT

Доходность

к погашению:

5,00-11,75% годовых



КАЗАХСТАН
ИПОТЕКАЛЫҚ
КОМПАНИЯСЫ

АО "Ипотечная организация
"Казахстанская Ипотечная
Компания"

Срок

10,0-30,0 лет

Объем:

700,48 млрд KZT

Доходность

к погашению:

0,10-6,02% годовых



Фонд
развития
промышленности

АО "Фонд развития
промышленности"

Срок

10,0 лет

Объем:

50,00 млрд KZT

Доходность

к погашению:

11,80% годовых

Размещения корпоративных облигаций (2/2)



АО "KEGOC"

Срок
15,0 лет
Объем:
9,03 млрд KZT
Доходность
к погашению:
12,00% годовых



ТОО "Микрофинансовая
организация
ОнлайнКазФинанс"

Срок
2,0 лет
Объем:
3,33 млрд KZT
Доходность
к погашению:
19,00% годовых



ТОО "ТехноЛизинг"

Срок
1,0-3,8 лет
Объем:
1,82 млрд KZT
Доходность
к погашению:
16,0-18,0% годовых

ОРПТ

АО "Оптово-розничное
предприятие торговли"

Срок
6,5-7,0 лет
Объем:
4,01 млрд KZT
Доходность
к погашению:
10,49-10,50% годовых



СЕВКАЗЭНЕРГО

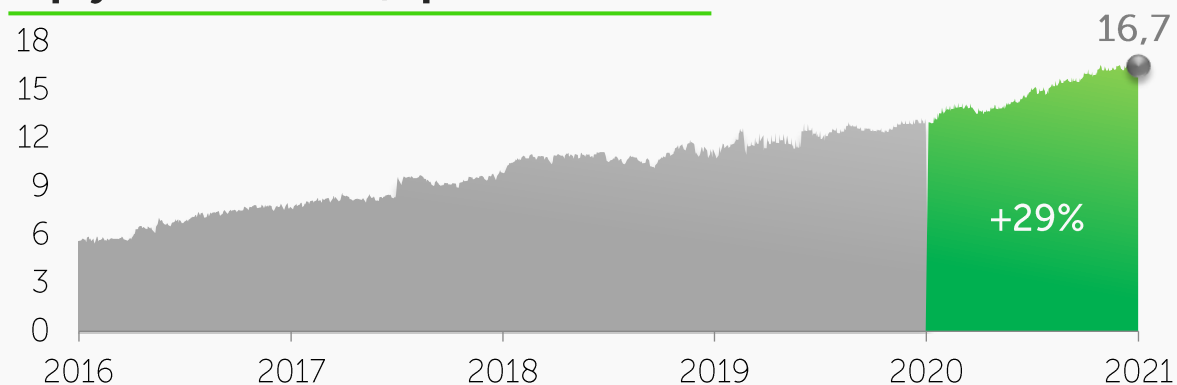
АО "СевКазЭнерго"

Срок
7,0 лет
Объем:
5,00 млрд KZT
Доходность
к погашению:
13,75% годовых

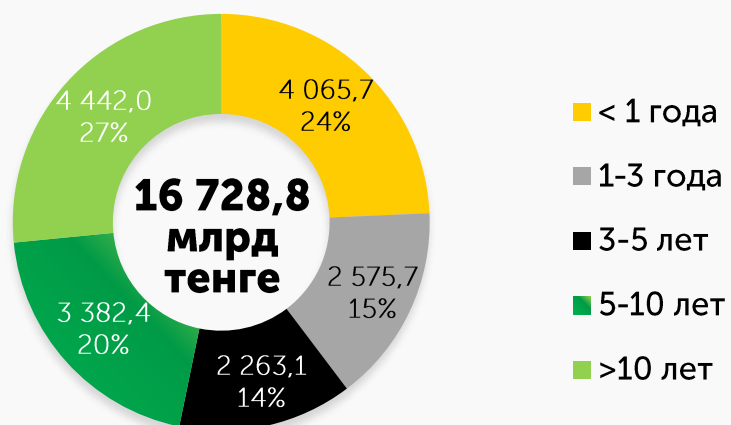
Рынок ГЦБ

+29% объем государственного долга

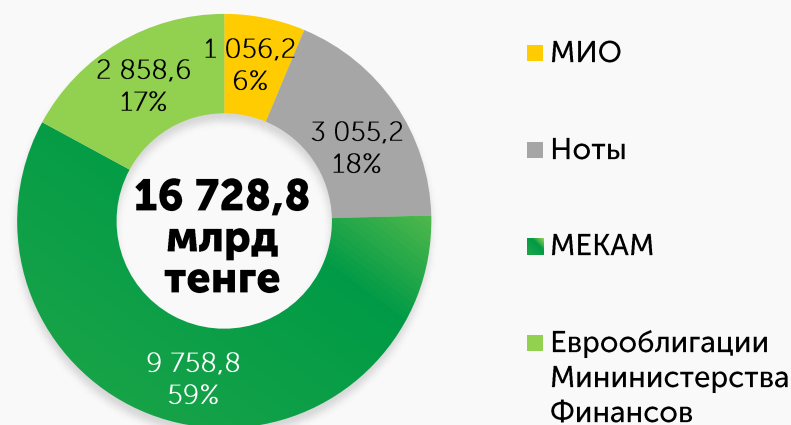
Сумма государственного долга,
торгуемого на KASE, трлн KZT



Структура госдолга Казахстана,
торгуемого на KASE, по сроку до погашения



Структура госдолга Казахстана,
торгуемого на KASE, по виду бумаг



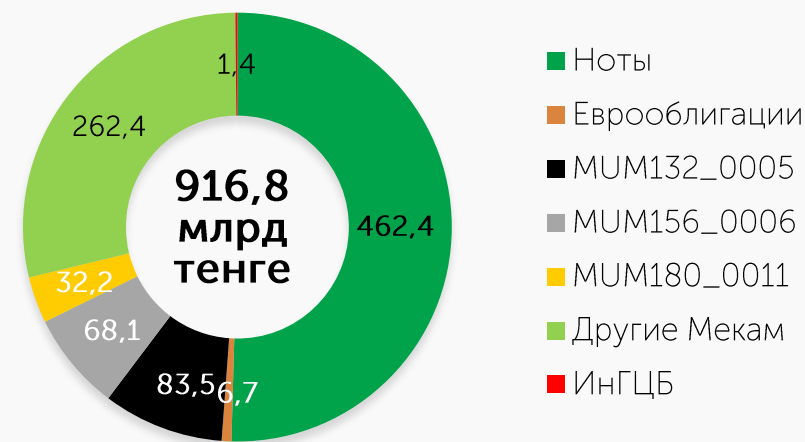
Рынок ГЦБ

х2,6 объем торгов

Ключевые факты и цифры

- на 01 января 2021 года сумма государственного долга, торгуемого на KASE, составляла 16,7 трлн тенге (порядка 80% всего государственного долга)
- доходность по размещениям тенговых облигаций Минфина в 2020 году **9,5-12,0% годовых**
- рост объема привлечения денежных средств Минфин РК – 2 раза

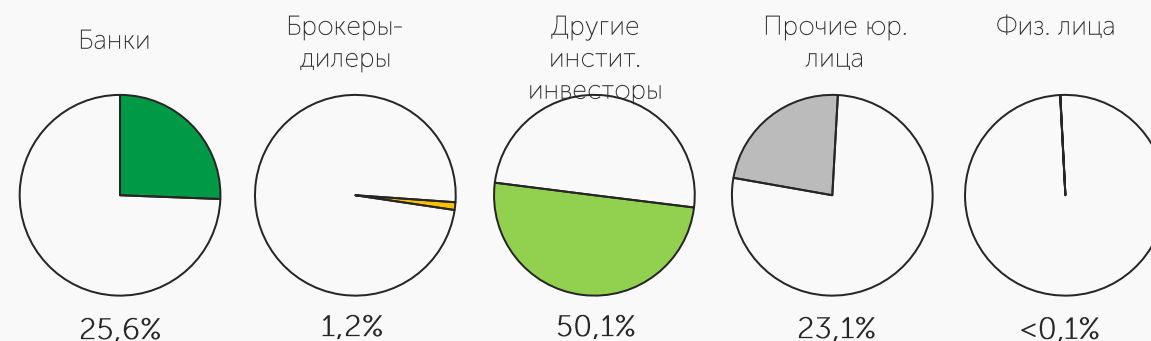
Инструментальная структура вторичного рынка ГЦБ на KASE



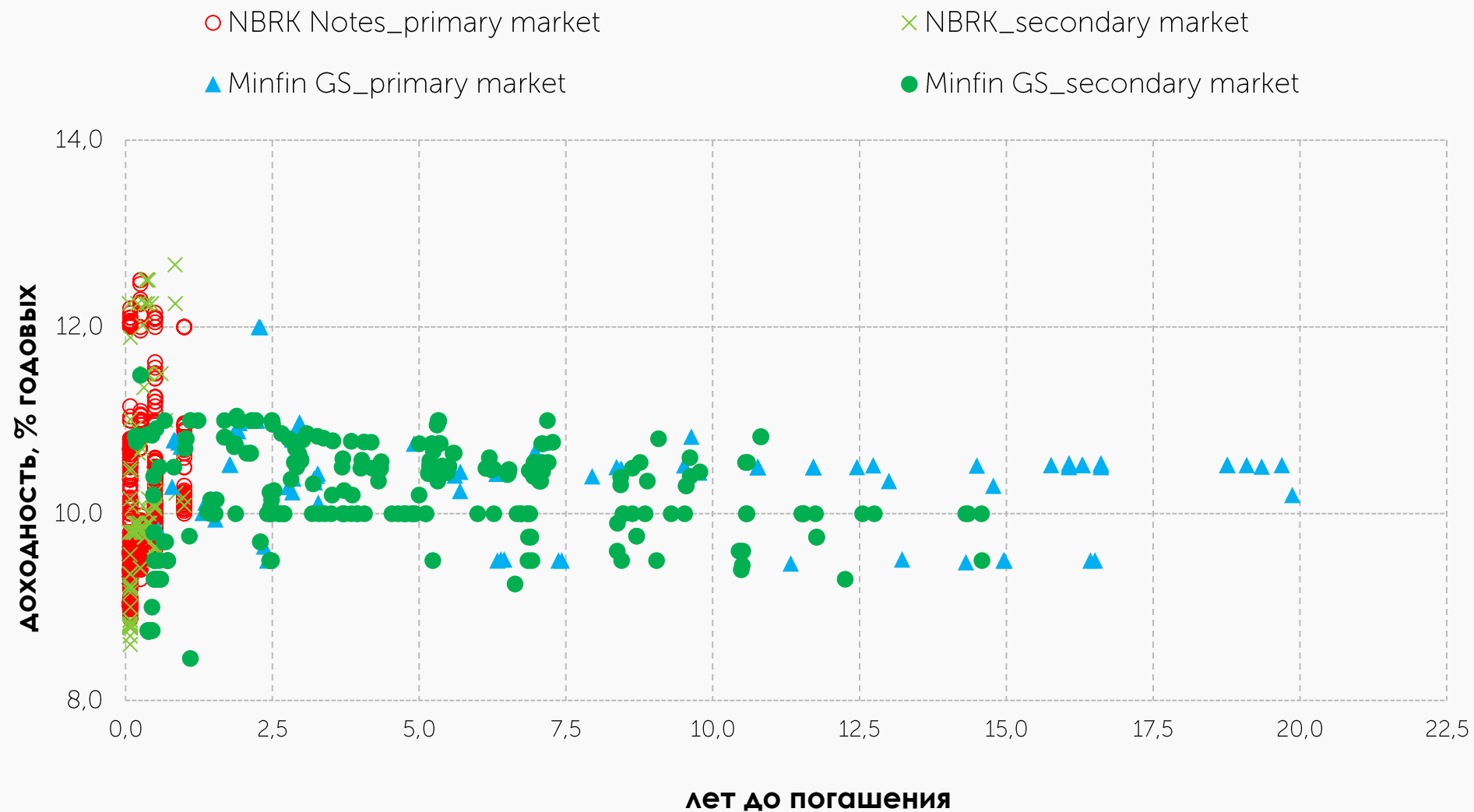
Объем сделок, млрд тенге



Структура инвесторов



Доходность сделок на рынке ГЦБ в 2020 году



Ценные бумаги инвестиционных фондов

x22 объем торгов

Ключевые факты и цифры

- + максимальный объем торгов паями ООО "Управляющая компания "Восток-Запад"
- + объем торгов ETF на индекс KASE – 500 млн KZT

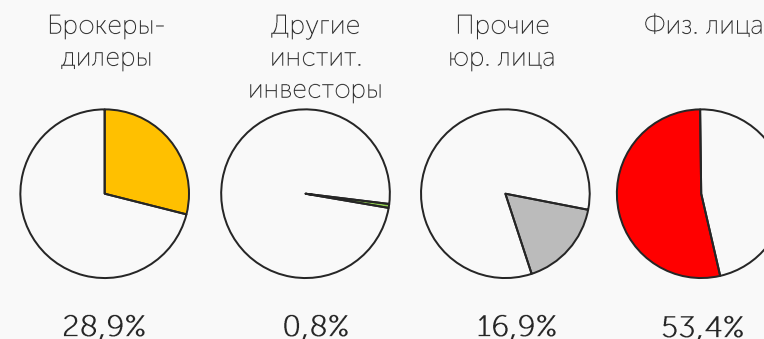
Динамика списка



Объем сделок, млн тенге



Структура инвесторов

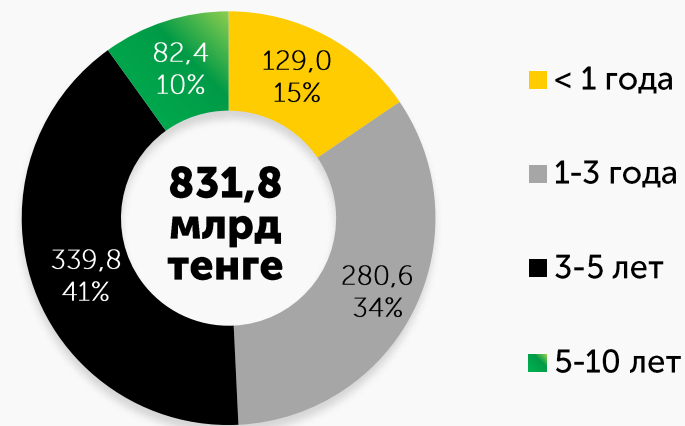


Облигации МФО

Ключевые факты и цифры

- + на 01 января 2021 года в официальном списке KASE находятся **34 выпуска облигаций 4 МФО**
- + 8 новых выпусков

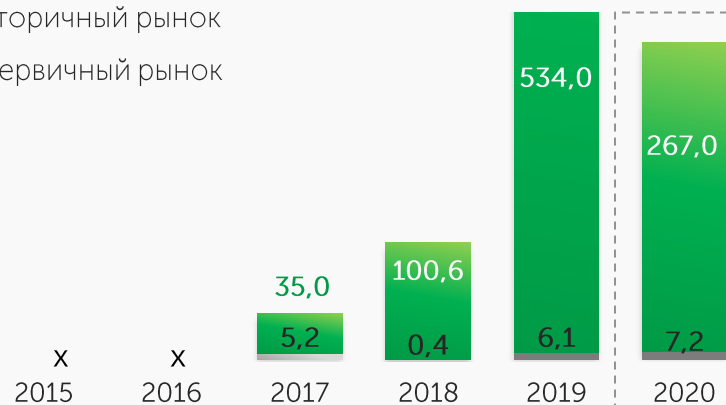
Структура долга облигаций МФО в обращении по срокам до погашения



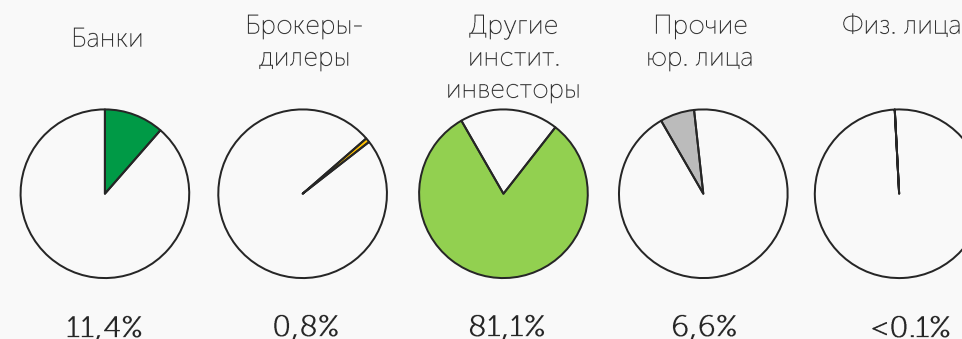
на 01 января 2021 года

Объем сделок, млрд тенге

- Вторичный рынок
- Первичный рынок



Структура инвесторов

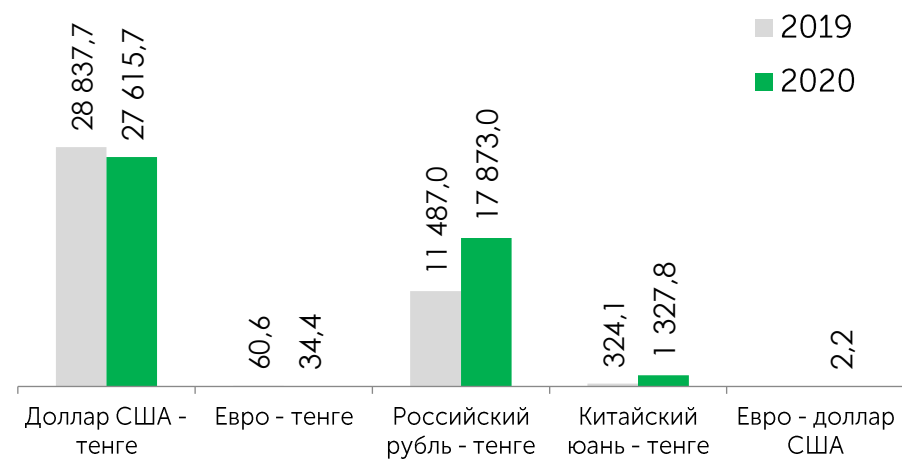


Иностранные валюты

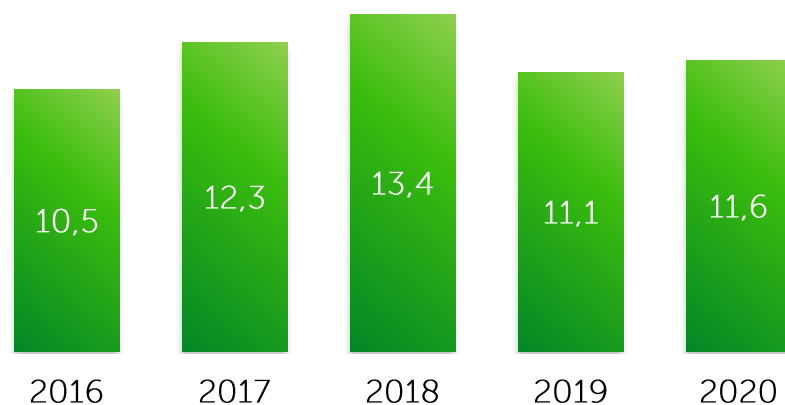
Ключевые факты и цифры

- + Торги 5 валютными парами: USDKZT, RUBKZT, CNYKZT, EURKZT, EURUSD
- + среднечасовой объем торгов в 2020 – **47,2 млрд тенге**
- + среднечасовое количество сделок в 2020 – **397**
- + средний объем одной сделки в 2020 – **118,9 млн тенге**
- + расчетные схемы **T+0, T+1, T+2**

Структура биржевого рынка за 2020 года в объеме торгов, в млн ед. валюты

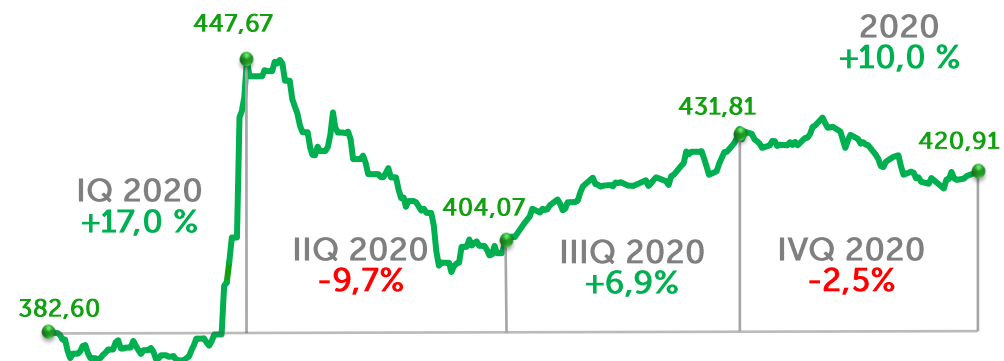


Объем торгов на спот-рынке, трлн тенге



Источник: KASE

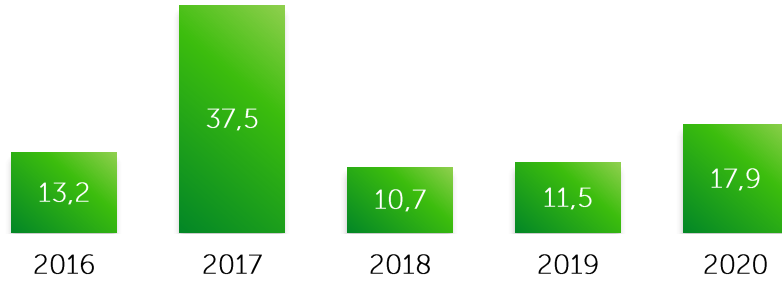
Динамика курса USD/KZT, KZT за ед. валюты



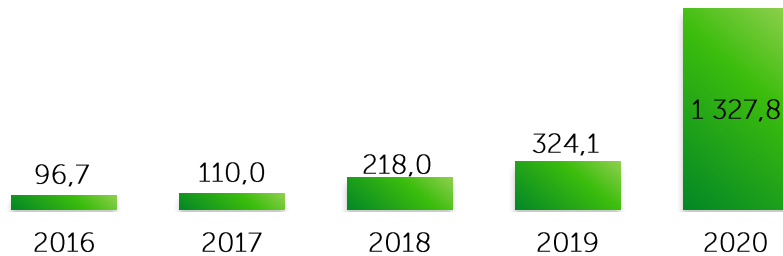
Примечание: динамика курса USD/KZT на основе средневзвешенного курса по итогам торгового дня

Иностранные валюты

Объем торгов, млрд RUB



Объем торгов, млн CNY

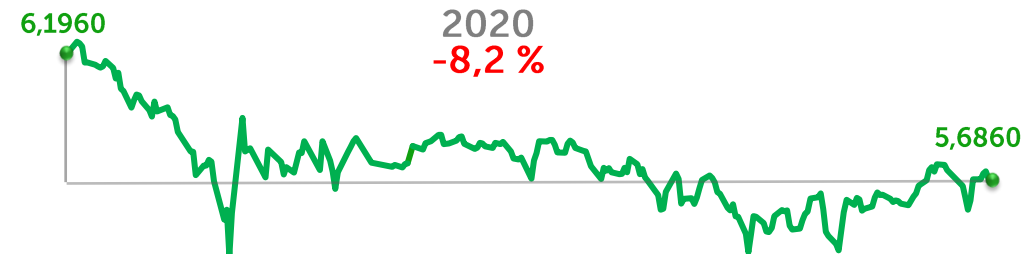


Объем торгов, млн EUR



Источник: KASE

Динамика курса RUB/KZT, KZT за ед. валюты



Примечание: динамика курса RUB/KZT на основе средневзвешенного курса по итогам торгового дня

Динамика курса CNY/KZT, KZT за ед. валюты



Примечание: динамика курса CNY/KZT на основе средневзвешенного курса по итогам торгового дня

Динамика курса EUR/KZT, KZT за ед. валюты



Примечание: динамика курса EUR/KZT на основе средневзвешенного курса по итогам торгового дня

Содержание

01 | Краткий обзор результатов

▶ **02** | Ключевые проекты KASE и мероприятия

03 | Планы KASE на 2021 год

Стратегия развития Биржи на 2019-2021



Реализованные проекты в 2020 году

IT модернизация

- Внедрение ASTS+ на фондовом рынке
- Внедрение ASTS+ на валютном рынке
- Запуск мобильного приложения с обучающей торговой системой

Запуск услуг ЦК

- Внедрение ЦК и неттинга на фондовом и валютном рынках
- Внедрение репо с ЦК
- Неттинг на фондовом рынке и репо

Ликвидность и глубина биржевого рынка

- Внедрение программ для маркет-мейкеров
- Реформирование индикатора денежного рынка TONIA
- Короткие продажи в рамках операций репо (*с корзиной ГЦБ, с ЦБ квазигосударственных компаний, с акциями индекса KASE*)
- Участие в рабочей группе по повышению статуса фондового рынка в индексах FTSE/MSCI *совместно с АРРФР*

Устойчивое развитие

- Внедрение политики устойчивого развития Биржи



Запуск и развитие услуг ЦК:

Запуск функционала

- 1 **Рынок деривативов**
Внедрен в 2012 году
- 2 **Валютный рынок**
Внедрен в октябре 2018 года
- 3 **Фондовый рынок: ликвидные бумаги**
Внедрен в декабре 2019 года
- 4 **Фондовый рынок: все финансовые инструменты фондового рынка, включая репо**
Внедрен в августе 2020 года



Переход на новые системы

- 1 **Рынок деривативов**
Планируется в 2021 году
- 2 **Валютный рынок**
Внедрен в ноябре 2020 года
- 3 **Фондовый рынок: ликвидные бумаги**
Внедрен в декабре 2019 года
- 4 **Фондовый рынок: все финансовые инструменты фондового рынка, включая репо**
Внедрен в августе 2020 года

Внедрен ASTS+ на фондовом рынке



Внедрен ASTS+ на валютном рынке



Сотрудничество с MOEX



Доля MOEX в уставном капитале Биржи

13,1%



Сотрудничество сторон на биржевых рынках России и Казахстана на базе единой технологической платформы (торгово-клиринговые системы MOEX) и расширение доступа инвесторов и участников торгов на биржевые рынки сторон



Организация деятельности центрального контрагента на рынках KASE



Развитие биржевых рынков и повышение конкурентоспособности сторон

Внедрена методика расчета индикаторов рынка денег

запуск: 28 декабря 2020 года

TONIA

новый безрисковый
бенчмарк на денежном
рынке

основан на принципах
надежности показателей,
соответствующих
лучшим международным
практикам

TONIA – основной индикатор денежного рынка

- в расчете используются сделки открытия операций репо с Корзиной ГЦБ сроком на один день, как взвешенное по объему среднее значение центральных 90 % указанных сделок
- отсекаются сделки по 5 % сделок с наименьшей и наибольшей доходностью, заключенных в день расчета индикатора
- если общий объем сделок после отсеечения составит меньше 100 млрд тенге, то TONIA определяется как сумма значений базовой ставки Национального Банка Республики Казахстан и усредненного спреда индикатора TONIA к указанной ставке, сложившегося за предыдущие пять дней

TRION – оперативный индикатор денежного рынка

- оперативное (текущее внутридневное) значение средневзвешенной ставки репо "overnight" только по Корзине ГЦБ, совершаемого с применением услуг KASE как ЦК

Содействие повышения ликвидности биржевого рынка



Активизация торговли ГЦБ и новая программа для маркет-мейкеров

Маркет-мейкеры на рынке ГЦБ



Объем торгов на вторичном рынке ГЦБ вырос в 2,4 раза

Внедрение коротких продаж в рамках операций РЕПО

с корзиной ГЦБ, с ценными бумагами квазигосударственных компаний, с акциями индекса KASE

Направления деятельности в области ESG



В настоящее время для инвесторов создаются индикаторы по "зеленым" финансам, предполагающие включение ценных бумаг компаний, раскрывающих информацию по составляющим ESG. Примерами таких индикаторов могут служить индексы **Dow Jones, MSCI, FTSE, S&P, Bloomberg**.

В этом направлении планируется работа по разработке индикаторов, направленных на продвижение вопросов устойчивого развития и ответственного инвестирования.

Повышение статуса Казахстана в рейтингах MSCI и FTSE



Управляющий комитет:

- ✓ председательство – АРРФР
- ✓ членство – НБРК, МНЭРК, МФРК, Самрук-Казына, ЕБРР, МФЦА, KASE

Рабочая группа:

- ✓ председательство – АРРФР
- ✓ членство – НБРК, МНЭРК, МФРК, Самрук-Казына, МФЦА, KASE



Обучающие программы

Основы фондового рынка, основы взаимодействия с инвесторами, основы инвестирования, стратегии инвестирования, основы анализа ценных бумаг, основы технического анализа

Ознакомительные семинары для студентов о рынке ценных бумаг

Вебинары "Как создать стартап", "Биржевой симулятор", "Торговля на KASE: от А до Я" и "Инвестирование в биржевые фонды"



Мероприятия для бизнеса

Круглый стол для предпринимателей в Жамбылской области совместно с ДАМУ

Презентация по внедрению индекса PMI в Казахстане совместно Tengri Partners и HIS Markit Ltd



Мероприятия для листинговых компаний

Онлайн встреча для компаний горнорудного сектора совместно с Тау-Кен Самрук

Road Show – КИК по выпуску секьюритизированных облигаций, БРК по размещению еврооблигаций, Самрук Казына по размещению тенговых облигаций



ESG / ответственное инвестирование

День Эмитента – Казахтелеком, Кселл, КЕГОК

Основы взаимодействия с инвесторами, ESG для эмитентов KASE совместно с S&P, ESG показатели в терминале Bloomberg



Мероприятия для инвесторов

Конкурс розничных инвесторов 2020 года

Церемония открытия торгов "Ring the Bell for Financial Literacy"

Онлайн-встреча с инвесторами на тему "Инвестирование в биржевые фонды" совместно с АО "NGDEM Finance"

Конкурс розничных инвесторов на рынке акций

С 20 октября по 30 ноября 2020 года

Конкурс розничных инвесторов на рынке акций, направленный на популяризацию биржевой торговли акциями в Казахстане

Лучший инвестор 2020

38,02% 

Доходность портфеля

Участвовало

7 членов биржи
634 инвестора, которые заключили
3 561 сделку

Победители

	Доходность портфеля
 1 Место	37,82
 2 Место	37,82 %
 3 Место	32,37

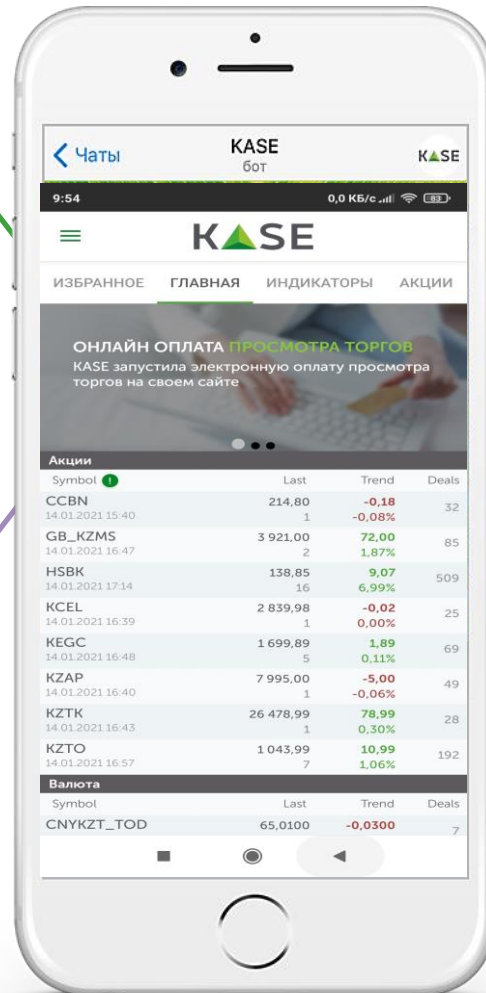


KASE Mobile

Сервис предоставляется бесплатно и без авторизации на русском, казахском и английском языках
Приложение доступно на платформах Android и IOS

Оперативной доступ
к биржевым новостям, котировкам,
графикам

Возможность просмотра
индикаторов рынка KASE



Структурированный доступ
к информации по рынкам в один
клик

Возможность создания пользователем
избранного набора инструментов для
отслеживания цен

Работа KASE в условиях ЧП и карантина по COVID-19



Изменение регламента торговых и расчетно-клиринговых сессий

в зависимости от введенных карантинных мер торговый день сокращался до 13.00, расчеты до 15.00. С 21 сентября восстановлен стандартный режим работы



Применение дополнительных методов торгов

запуск франкфуртских торгов на валютном рынке в условиях повышенной волатильности



Продление сроков раскрытия информации для членов биржи и листинговых компаний

продление сроков предоставления отчетности применялось в период действия ЧС, а также в течение 30 календарных дней со дня отмены данного режима



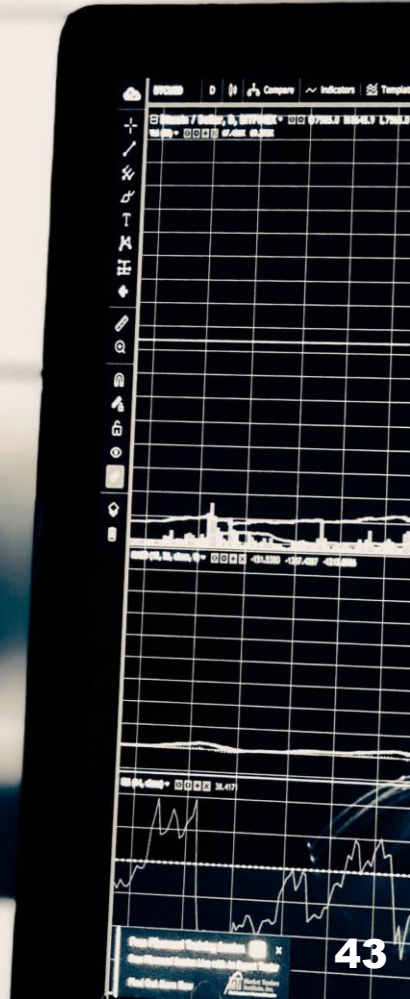
Пересмотр риск-параметров торговых инструментов

оперативное изменение риск-параметров по инструментам, устанавливание значения лимитов и ставок концентрации по акциям, торгуемым по схеме T+2, а также дисконтов, равных значениям ставок концентрации на рынке операций репо



Организация работы сотрудников KASE

разработаны план работы KASE в условиях распространения коронавирусной инфекции COVID-19, Правила работы в режиме удаленного доступа, а также Инструкция по противоэпидемическому режиму



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
e-mail: info@kase.kz
www.kase.kz

FAQ

