

Облигационный рынок KASE. Текущий статус и перспективы

VII Conference
Capital Markets Kazakhstan

Дана Аманжолова,
заместитель Председателя Правления

17 октября 2024 года
г. Алматы

Тренды рынка

9М'2024 к 9М'2023

+13%

объем торгов
на рынке ценных бумаг

с 9,2 до
10,4 трлн тенге

+28%

объем первичных
размещений

с 6,4 до
8,1 трлн тенге

+27%

объем торгов
на вторичном
рынке корп. облигаций

с 468,7 до
595,7 млрд тенге

+78%

количество сделок
на биржевом рынке

с 950,4 тыс. до
1 695,0 тыс. сделок

с начала 2024 года

+24%

Индекс KASE

с 4 187,38 до
5 171,79 пунктов

+18%

капитализация
рынка акций

с 26,7 до
31,5 трлн тенге

3,1 млн

счетов в ЦД*

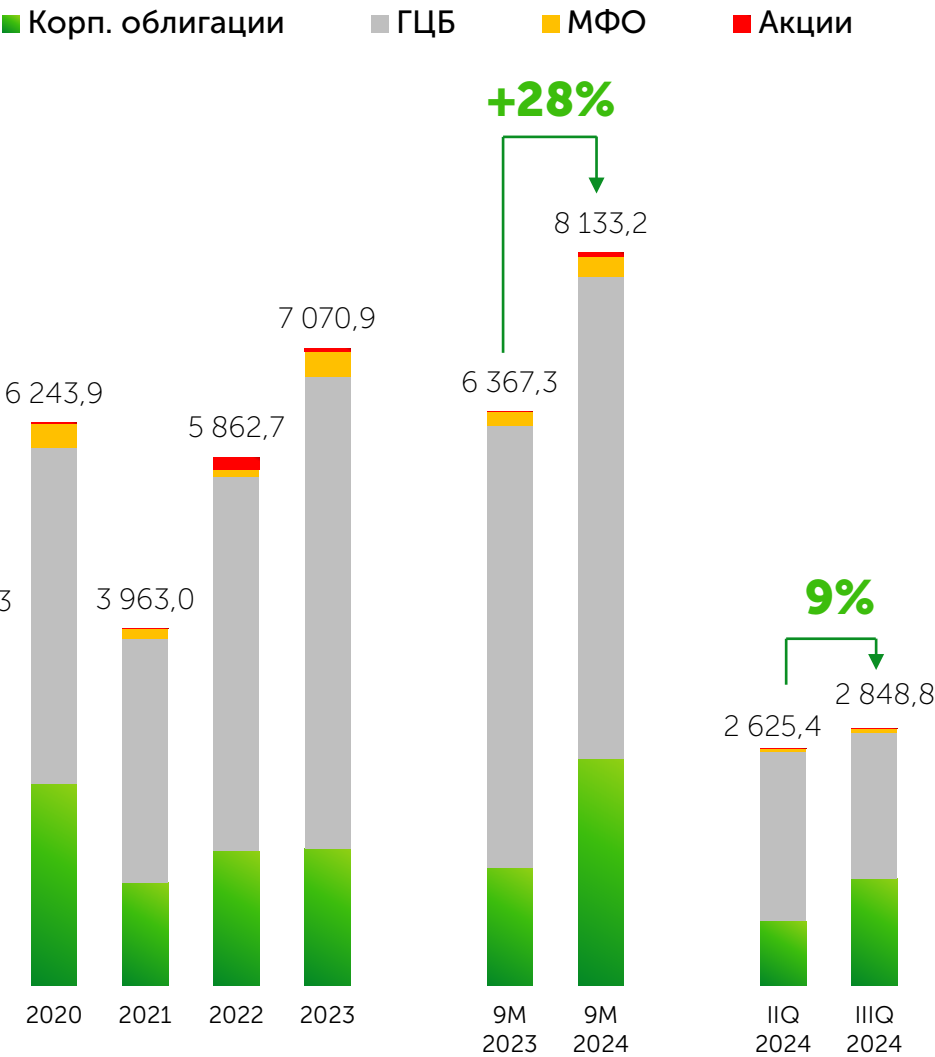
683 тыс. лицевых субсчетов
2 403 тыс. омнибус счетов

+151 **новый**

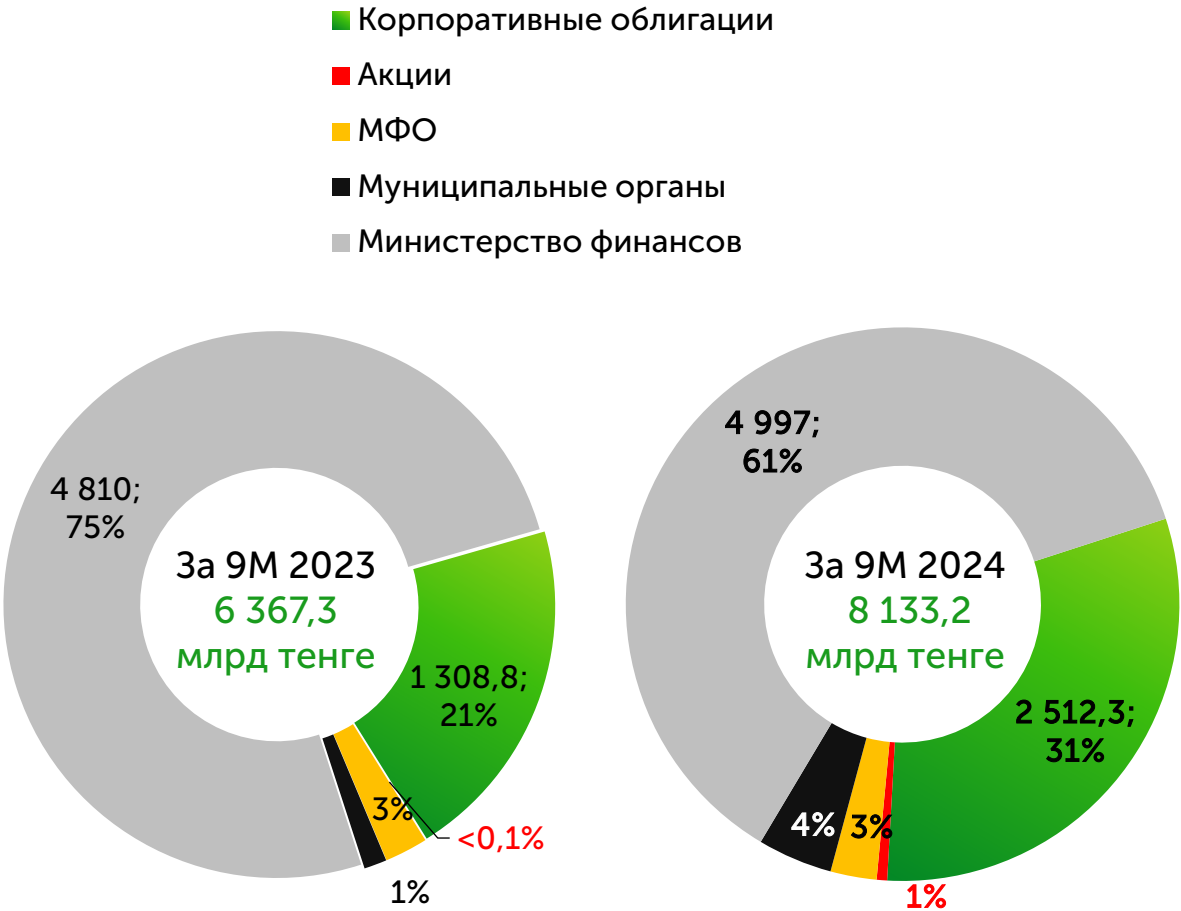
инструмент
в официальном
списке
22 новых эмитента

* по состоянию на 01 сентября 2024 года

Объем первичных размещений, млрд тенге



Структура первичного рынка, млрд тенге



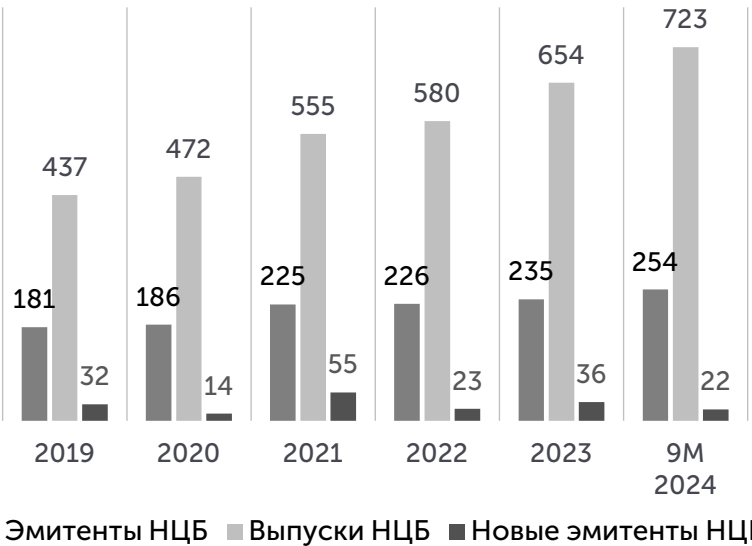
Официальный список KASE

+25 новых инструментов 22 новых эмитентов

Структура листинговых компаний по сферам деятельности



Общее количество эмитентов НЦБ



За 9 месяцев 2024 года в официальный список был включен **151 инструмент 69 эмитентов**, в том числе **25 инструментов 22 новых эмитентов**:

+20

ЭМИТЕНТОВ
в секторе
корпоративных
облигаций

+1

ЭМИТЕНТ
в секторах
акций и
производные ЦБ

+1

ЭМИТЕНТ
в секторе
KASE Global

В IIIQ'2024 года в официальный список было включено **64 инструмента 31 эмитента**, в том числе **10 инструментов 8 новых эмитентов**:

- *ТОО "Ломбард "GoldFinMarket" (Финансы)*
- *ТОО "МФО "Алтын Кредит" (Финансы)*
- *ТОО "Арма-Сервис" (Реальный)*
- *АО АИФН "SNS INVESTMENTS (СНС ИНВЕСТМЕНТС)" (Реальный)*
- *ТОО "Терра" (Реальный)*
- *ТОО "A-cars" (Реальный)*
- *ТОО "Aspan Almaty Qala" (Реальный)*
- *АО "Эйр Астана" (Квазигос)*

Объем сделок на рынке корпоративных облигаций, млрд тенге



на первичном и вторичном рынке корпоративных облигаций:

16,8

млрд тенге

среднедневной
объем торгов

355

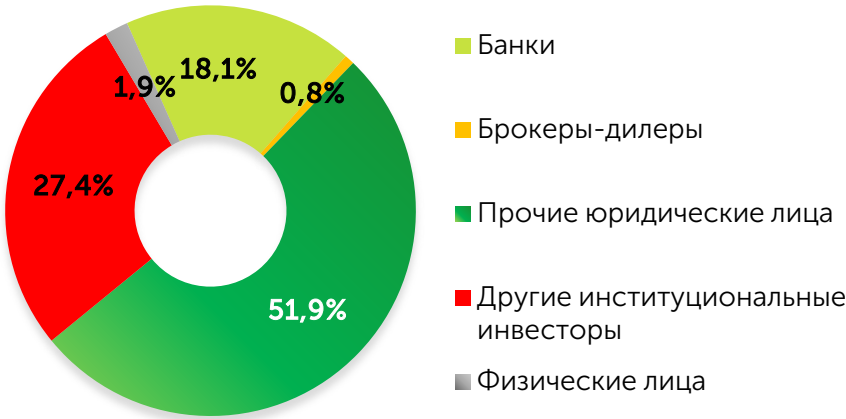
среднедневное
количество
сделок

47,4

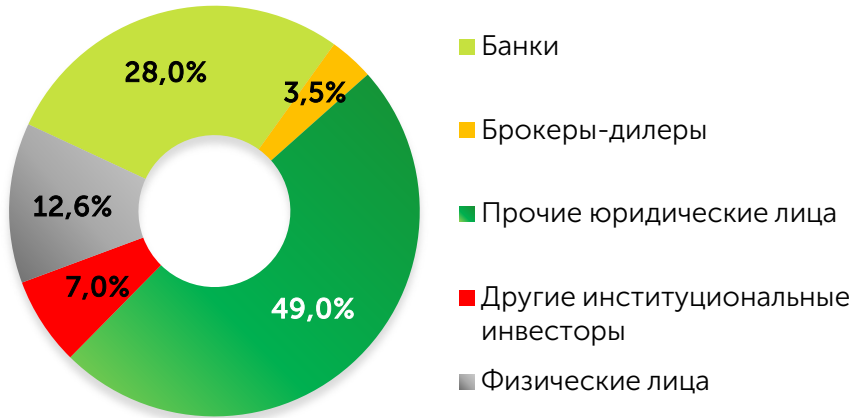
млн тенге

средний объем
одной сделки

Структура инвесторов на первичном рынке за 9М'2024 года*



Структура инвесторов на вторичном рынке за 9М'2024 года*

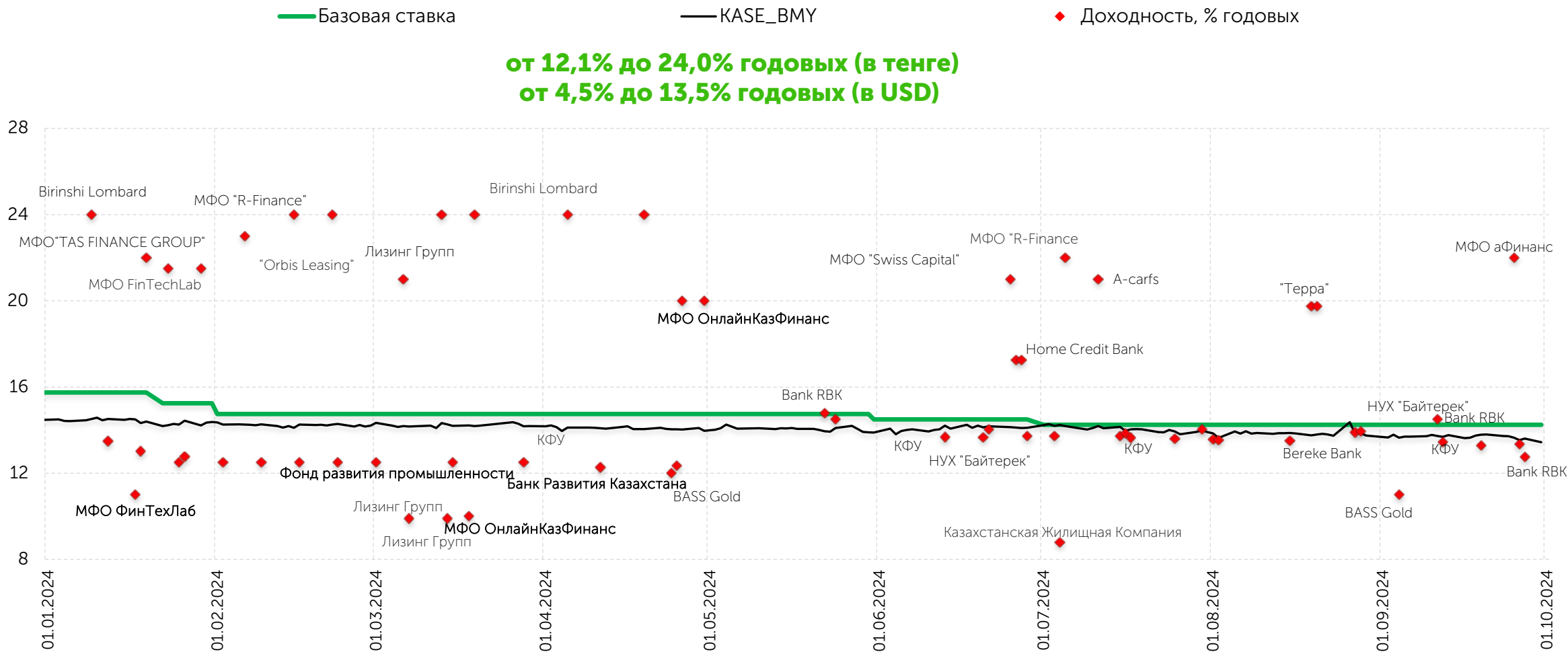


* от общего брутто-оборота торгов корпоративными облигациями, из расчета исключена позиция инициатора специализированных торгов

TOO "BASS Gold"

6

Рыночные размещения за 9М'2024 года



Выпуски микрофинансовых организаций

На 01 октября 2024 года
в официальном списке

75 выпуска 27 эмитентов

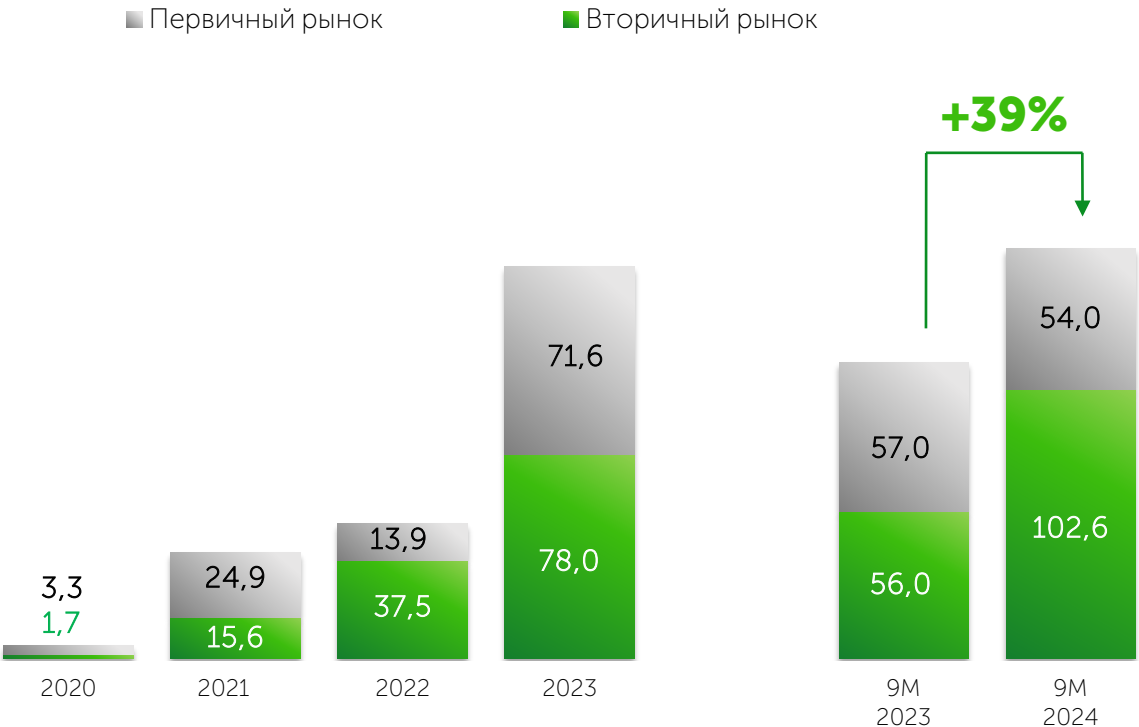
За 9М'2024 года
на первичном рынке
было размещено

18 выпусков 13 эмитентов

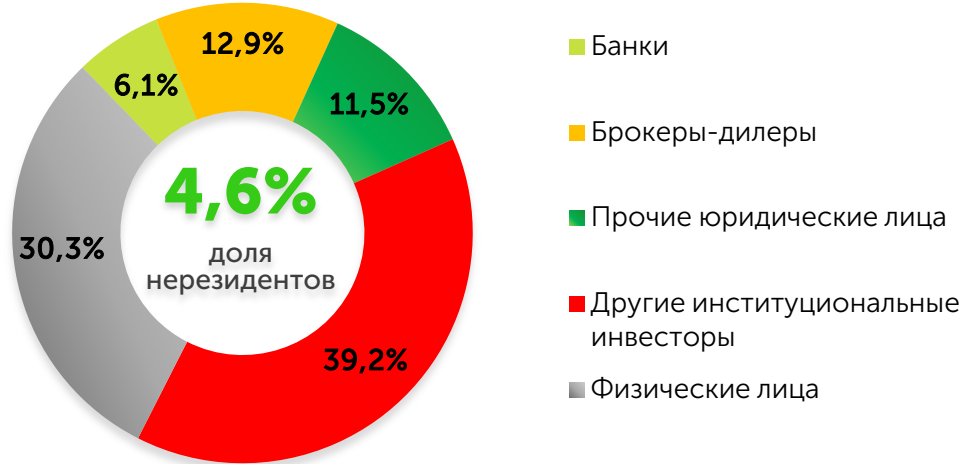
Долг МФО
на 01 октября 2024 года

192,4 млрд KZT

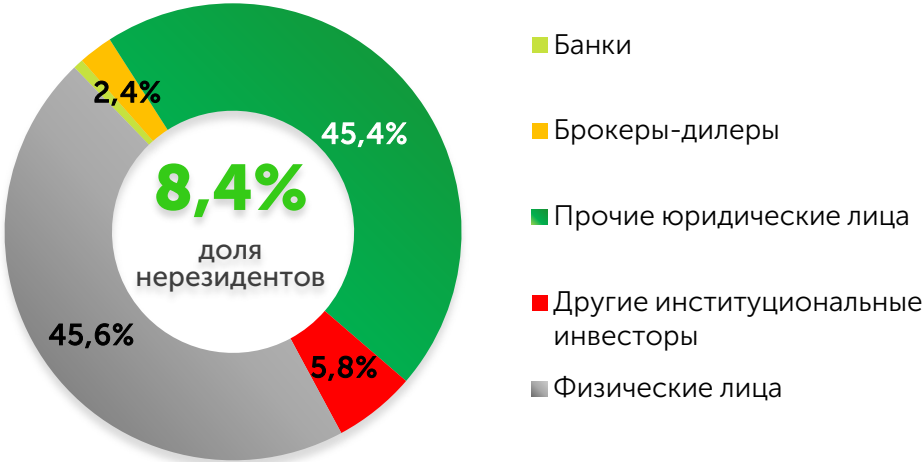
Объем сделок на рынке
корпоративных облигаций, млрд тенге



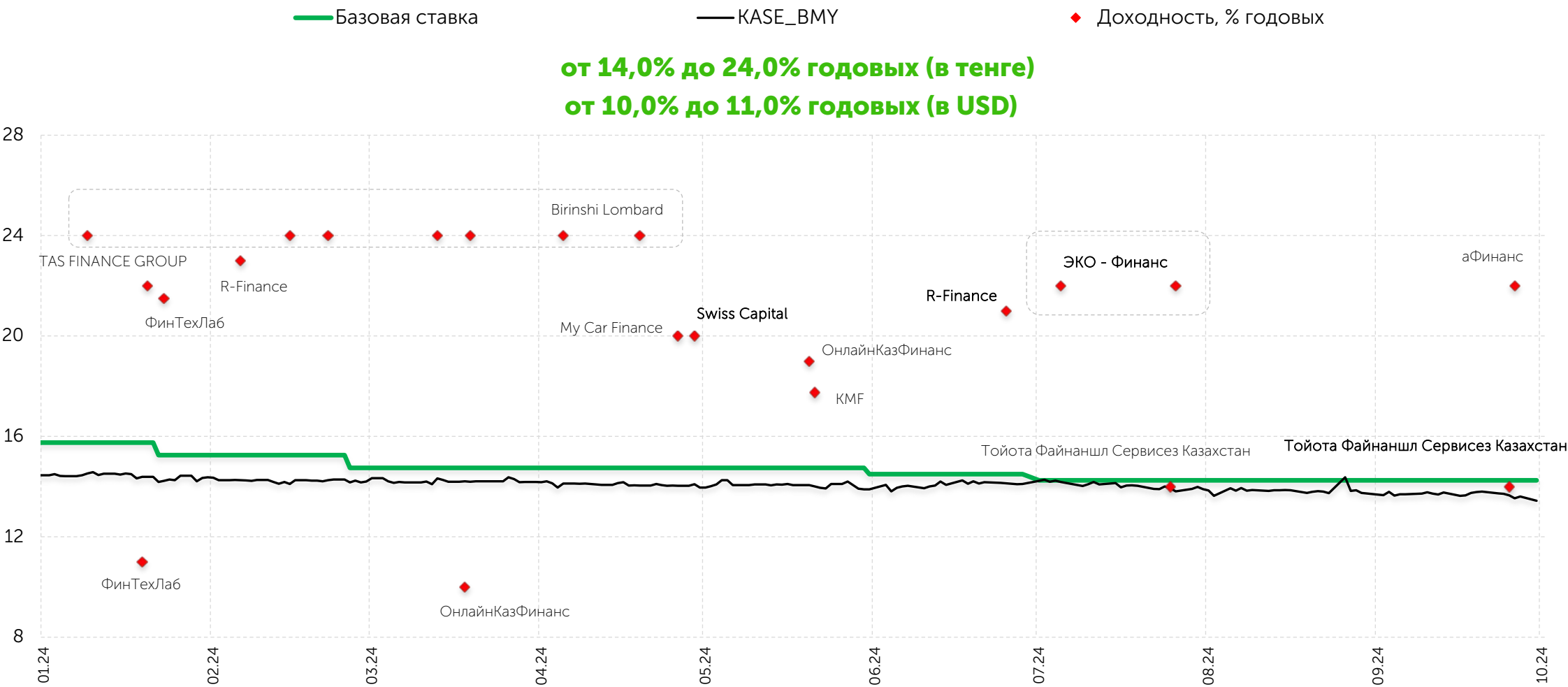
Структура инвесторов
при размещении за 9М'2024 года



Структура инвесторов
на вторичном рынке за 9М'2024 года



Рыночные размещения облигаций микрофинансовых организаций за 9М'2024



* без учета облигаций сектора Частное размещение

Выпуски облигаций МСБ на KASE с субсидированной ставкой купона

Финансирование меры поддержки МСБ через инструменты фондового рынка в форме субсидирования части ставки купонного вознаграждения, а также гарантирования осуществляются за счет средств республиканского и(или) местного бюджета

При поддержке МНЭ РК внесены поправки в Национальный проект по развитию предпринимательства на 2021-2025 годы, в котором предусмотрено предоставление субсидирования купонной ставки и гарантий по облигациям (опционально).



Условия выпуска:

6 выпусков

Объем
выпусков
18,5 млрд KZT

Размещено
16,0 млрд KZT

Ставка купона
19,50-21,75%

Срок
обращения:
от 3 до 10 лет



Объем выпуска:
500,0 млн KZT
Размещено:
500,0 млн KZT
Ставка:
20,50%
Срок:
5 лет



"Зеленые"
Объем выпуска:
3,0 млрд KZT
Размещено:
3,0 млрд KZT
Ставка:
21,75%
Срок:
5 лет



"Зеленые"
Объем выпуска:
2,0 млрд KZT
Размещено:
2,0 млрд KZT
Ставка:
21,50%
Срок:
3 года

**TOO "Orient
Group KZ"**

Частное размещение

Объем выпуска:
7,0 млрд KZT
Размещено:
7,0 млрд KZT
Ставка:
19,75%
Срок:
10 лет

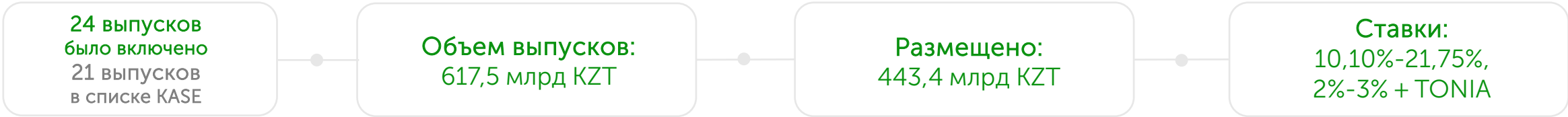



"Зеленые"
Объем выпуска:
3,0 млрд KZT
Размещено:
3,0 млрд KZT
Ставка:
19,50%
Срок:
3 года



Объем выпуска:
3,0 млрд KZT
Размещено:
0,5 млрд KZT
Ставка:
19,75%
Срок:
5 лет

Выпуски ESG облигаций на KASE



Зеленые облигации	Социальные облигации	Облигации устойчивого развития
<div></div> <div><p>Количество: 13 выпусков (3 погашены)</p><p>Объем выпусков: 139,3 млрд KZT</p><p>Размещено: 96,1 млрд KZT</p><p>Ставка: 10,10-21,75% 2%/3% + TONIA</p></div>	<div></div> <div><p>Количество: 10 выпусков</p><p>Объем выпусков: 378,2 млрд KZT</p><p>Размещено: 247,3 млрд KZT</p><p>Ставка: 10,15-19,00%</p></div>	<div></div> <div><p>Количество: 1 выпуск</p><p>Объем выпуска: 100,0 млрд KZT</p><p>Размещено: 100,0 млрд KZT</p><p>Ставка: 13,00%</p></div>

Частное размещение облигаций на KASE (1/2)

Запуск 01 июля 2021 года



Процедура
листинга возможна
без участия
финансового
консультанта



Листинг в
сокращенные
сроки



Применяются
упрощенные
листинговые
требования



Не требуется
промежуточный
аудиторский отчет и
инвестиционный
меморандум



Не взимается
предварительный
листинговый сбор и
сбор за
рассмотрение



Минимальное
раскрытие
информации по
сделкам



Отсутствует
требование к
наличию маркет-
мейкера

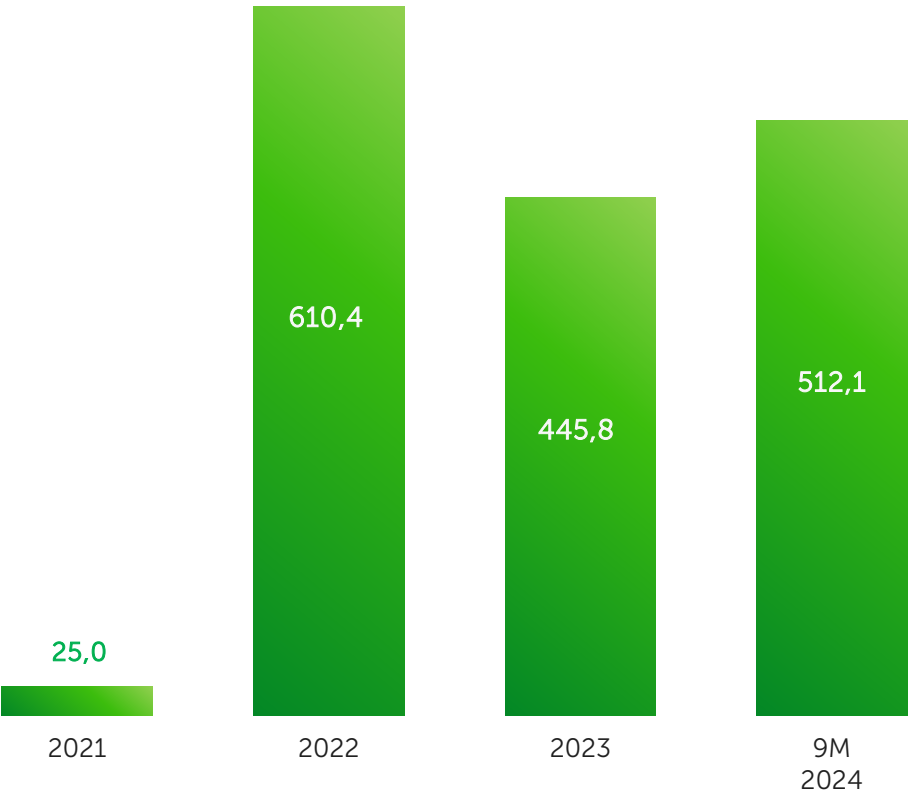


Площадка
“Частное размещение”
является частью
официального списка KASE,
на которую
распространяются
налоговые льготы

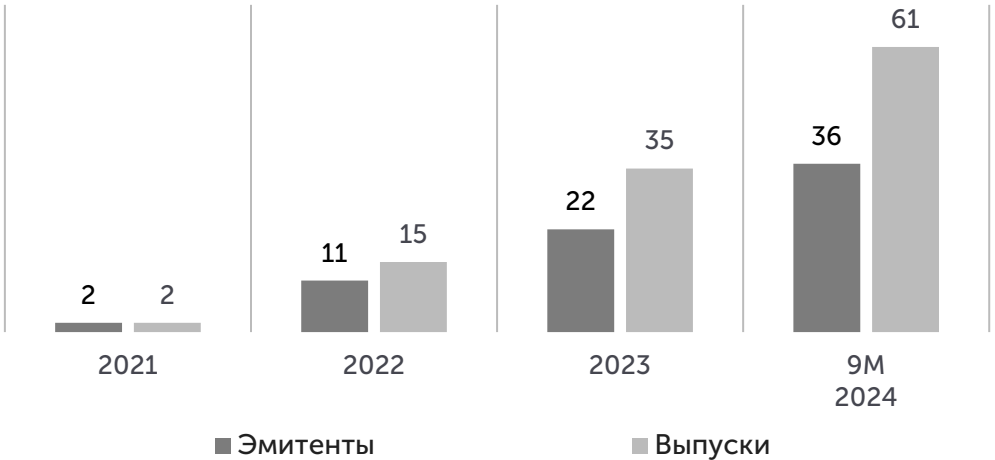
Перепродажа возможна только посредством прямых (договорных) сделок и запрещено заключение сделок репо на вторичном рынке

Ставки:
от 8,0% до 35,0% годовых (в тенге)
от 0,6% до 19,8% годовых (в USD)

Объем первичных размещений на площадке частное размещение, млрд тенге



Общее количество эмитентов площадке частное размещение





Спасибо за внимание!

Республика Казахстан, А15G7М6
г. Алматы, ул. Байзакова, 280
Северная башня
Многофункционального
комплекса "Almaty Towers"
8-й этаж

Тел: +7 (727) 237 53 00
Факс: +7 (727) 296 64 02
e-mail: info@kase.kz
www.kase.kz

