

Рынок капитала

Годовой обзор

2023

СОДЕРЖАНИЕ

1 КРАТКИЙ ОБЗОР

БИРЖА МФЦА

- Ключевые события в 2023 г.
- Розничные инвесторы и торговые члены
- AIX QAZAQ Index
- Общий обзор
- Рынок акций
- Рынок долговых ценных бумаг
- Приложение Tabys

2



КРАТКИЙ ОБЗОР

В 2023 г. Биржа МФЦА достигла исторических максимумов по ряду ключевых показателей, включая рост количества розничных инвесторов, значение индекса AIXQI, объемы торгов, объем привлеченного долгового капитала и рост количества инвесторов и инвестиций в Tabys.

РОЗНИЧНЫЕ ИНВЕСТОРЫ

Количество розничных инвесторов на бирже МФЦА в 2023 г. увеличилось в три раза (+1,05 млн новых счетов) и достигло своего исторического максимума

1,58
млн

Прирост +201%

Количества розничных инвесторов в 2023 г.

СОВОКУПНЫЙ ОБЪЕМ ТОРГОВ

Совокупный объем торгов на бирже МФЦА в 2023 г. вырос в три раза и достиг своего исторического максимума, как по объему торгов акциями, так и по объему торгов долговыми ценными бумагами

\$582
млн

\$130 млн

Объем торгов акциями в 2023 г.

\$452 млн

Объем торгов долговыми ценными бумагами в 2023 г.

ПРИВЛЕЧЕННЫЙ КАПИТАЛ

Объем привлеченного долгового капитала на Бирже МФЦА восстановился после снижения в предыдущем году и достиг своего исторического максимума в 2023 г. (более \$2 млрд). Объем привлеченного акционерного капитала в 2023 г. составил \$9 млн

\$4,6
млрд

\$365 млн

Объем привлеченного акционерного капитала

\$4,2 млрд

Объем привлеченного долгового капитала

ASTANA INTERNATIONAL EXCHANGE

Astana International Exchange (Биржа МФЦА) образована в 2017 г. в рамках развития Международного финансового центра «Астана» (МФЦА).

АКЦИОНЕРЫ

- Администрация МФЦА
- Шанхайская фондовая биржа
- Фонд Шелкового пути
- NASDAQ

ПРОДУКТЫ

- Акции
(IPO/SPO, Pre-IPO, сегмент регионального рынка акций, Junior Mining, сегмент “Пояс и Путь”)
- Долговые инструменты
(государственные облигации, частные размещения (exempt/wholesale), исламские и зеленые облигации)
- Структурированные продукты (ETF, ETN)

ПРЕИМУЩЕСТВА

- Регуляторный режим, хорошо знакомый и понятный иностранным инвесторам
- Инфраструктура мирового класса
- Высокотехнологичная торговая платформа NASDAQ

КЛЮЧЕВЫЕ СОБЫТИЯ В 2023 Г.

РЕДОМИЦИЛЯЦИЯ POLYMETAL

Золотодобывающая компания **Polymetal International plc.** («Polymetal»), входящая в десятку крупнейших мировых производителей золота и серебра, стала первым эмитентом, перенесшим первичный листинг своих акций с Лондонской фондовой биржи на AIX и зарегистрировавшимся в специальной правовой юрисдикции МФЦА.

В результате:

- 6 крупнейших глобальных кастодианов открыли субсчета в AIX CSD
- Более 4 000 акционеров Polymetal из Великобритании, США, Европы и других юрисдикций передали акции Регистратору AIX или CSD AIX

НОВЫЕ ПРОДУКТЫ

AIX внедрил **инструмент управления ликвидностью** для **внутригруппового финансирования холдинговых компаний** через выпуск облигаций. В 2023 году два эмитента зарегистрировали свои Программы управления ликвидностью, в рамках которых было выпущено 18 облигаций.

AIX запустил программу для поддержки ESG-проектов, в рамках которой **комиссия за первичный листинг и допуск к торгам на AIX была полностью отменена либо снижена** для инструментов, выпущенных до 31 декабря 2023 года (примечание: программа продлена до конца марта 2024 года). В рамках данной программы были выпущены зеленые облигации Банка развития Казахстана и Jet Group Ltd.

AIX внедрил **новый продукт – облигации для предприятий малого и среднего бизнеса («МСБ»)**, предназначенные для поддержки МСБ в получении краткосрочного финансирования в тенге, в рамках установленных лимитов, с использованием возможностей рынков капитала.

МЕЖДУНАРОДНОЕ СОТРУДНИЧЕСТВО

AIX и Фондовая биржа Абу-Даби (ADX) подписали соглашение о присоединении AIX к **Центру цифровой биржевой торговли Tabadul**. Членами Tabadul уже являются Фондовая биржа Бахрейна, Центрально-Азиатская биржа (Таджикистан) и Маскатский рынок ценных бумаг (Оман).

Tabadul Hub, первый региональный центр цифровой биржи, основанный на модели взаимного доступа к торгам, предоставляет цифровую биржевую площадку для торговли между биржами-членами на региональном и глобальном уровнях.

РОЗНИЧНЫЕ ИНВЕСТОРЫ И ТОРГОВЫЕ ЧЛЕНЫ

В 2023 г. Биржа МФЦА достигла беспрецедентного трехкратного роста количества розничных инвесторов (+1,05 млн новых счетов). Благодаря девяти новым торговым членам Биржа МФЦА улучшила конкурентную среду, способствуя увеличению ликвидности и более широкому спектру инвестиционных возможностей.

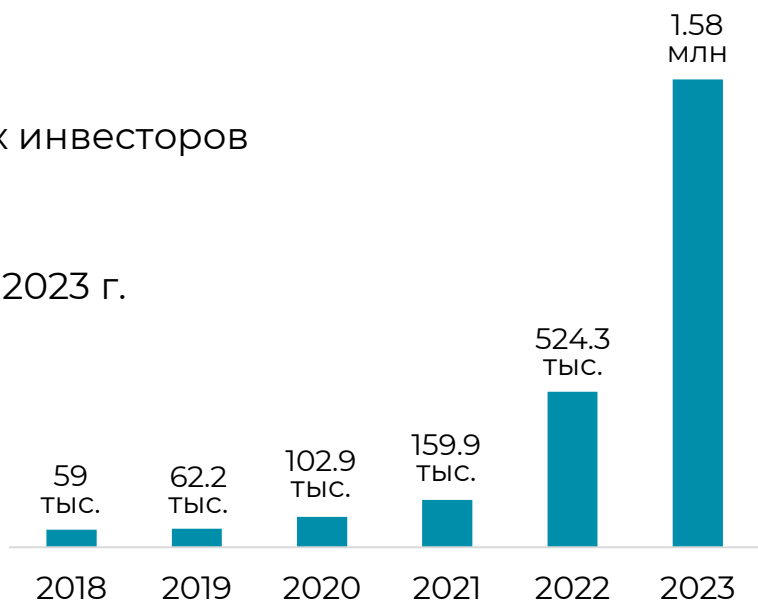
РОЗНИЧНЫЕ ИНВЕСТОРЫ

1,58 млн

Розничных инвесторов

+201%

Прирост в 2023 г.



Розничные инвесторы - частные лица, инвестирующие свои собственные средства на финансовых рынках, в отличие от представителей организаций или управляющих средствами других лиц.

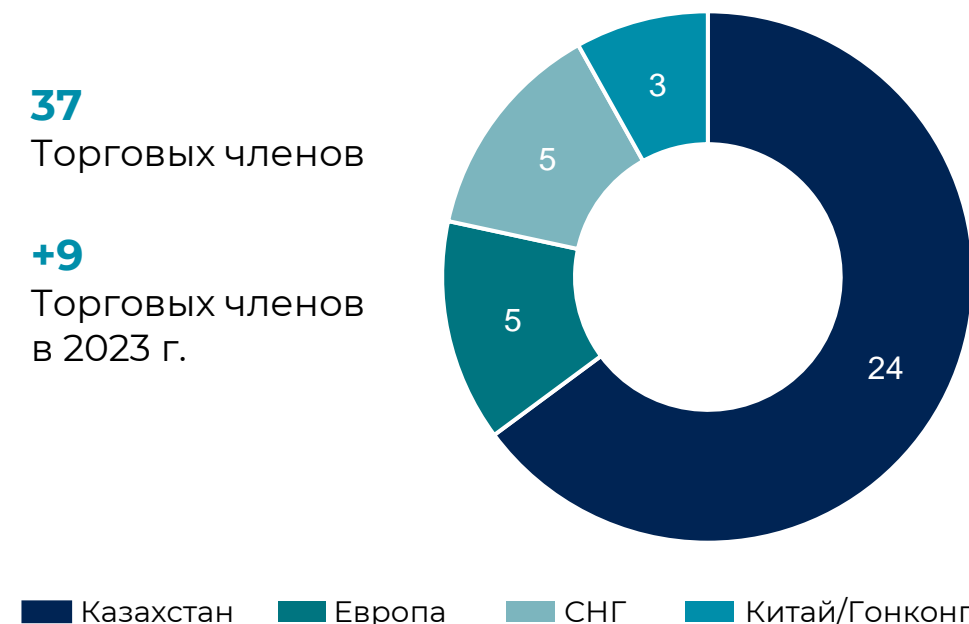
ТОРГОВЫЕ ЧЛЕНЫ БИРЖИ МФЦА

37

Торговых членов

+9

Торговых членов в 2023 г.



Торговые члены Биржи МФЦА имеют право торговать финансовыми инструментами (акциями, облигациями) на Бирже МФЦА. Они осуществляют сделки от имени своих клиентов.

AIX QAZAQ INDEX

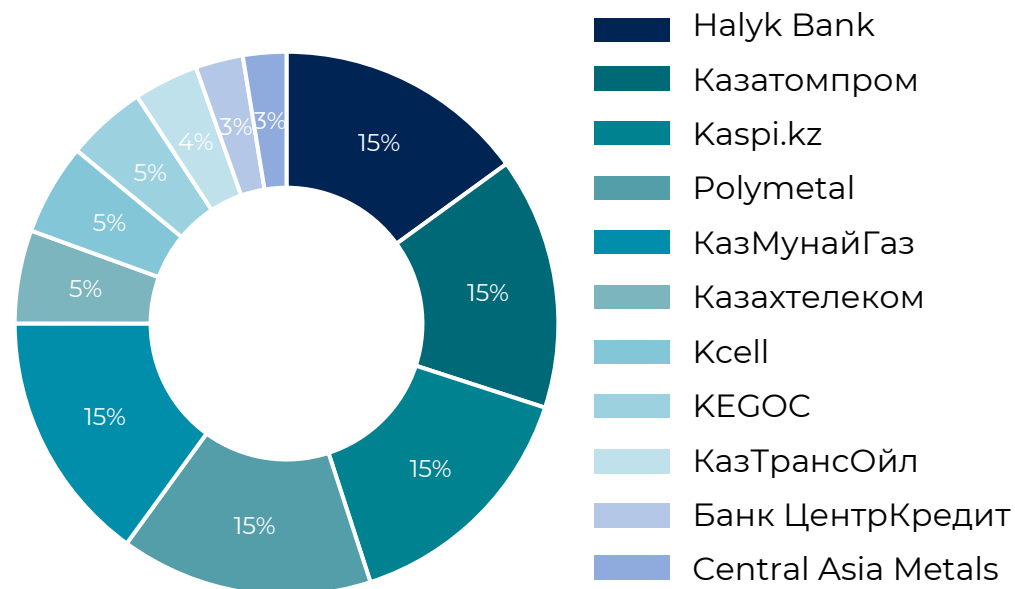
Запущенный в 2021 г. AIX Qazaq Index (индекс AIXQI), является взвешенным по рыночной капитализации индексом, который состоит из акций и глобальных депозитарных расписок (GDR) казахстанских и связанных с Казахстаном компаний. В 2023 г. индекс AIXQI не только восстановился после снижения предыдущего года, но и достиг нового исторического максимума.

ЗНАЧЕНИЕ ИНДЕКСА AIXQI



Значение индекса является ключевым показателем для оценки состояния финансовых рынков.

СОСТАВЛЯЮЩИЕ ИНДЕКСА AIXQI



Компании, включенные в индекс – это компании, зарегистрированные в Казахстане, доходы от бизнеса которых генерируются частично или полностью в Казахстане, или компании с существенной долей операционной деятельности в Казахстане.

ОБЩИЙ ОБЗОР

Совокупный объем торгов на Бирже МФЦА и рыночная капитализация восстановились после снижения предыдущего года и достигли исторического максимума в 2023 г.

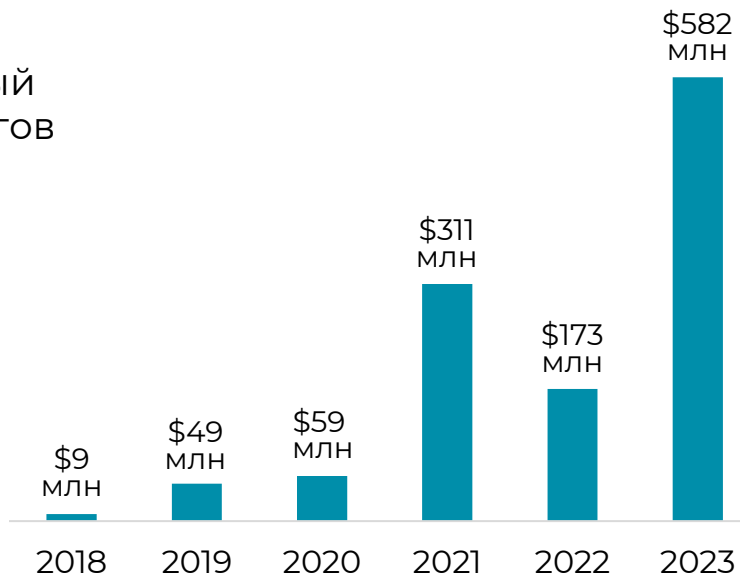
СОВОКУПНЫЙ ОБЪЕМ ТОРГОВ

\$582 млн

Совокупный
объем торгов
в 2023 г.

+236%

Прирост
в 2023 г.



Совокупный объем торгов - это сумма всех акций, торгуемых на фондовой бирже. Как правило, высокий уровень объема торгов указывает на высокую ликвидность, что облегчает инвесторам покупку или продажу акций.

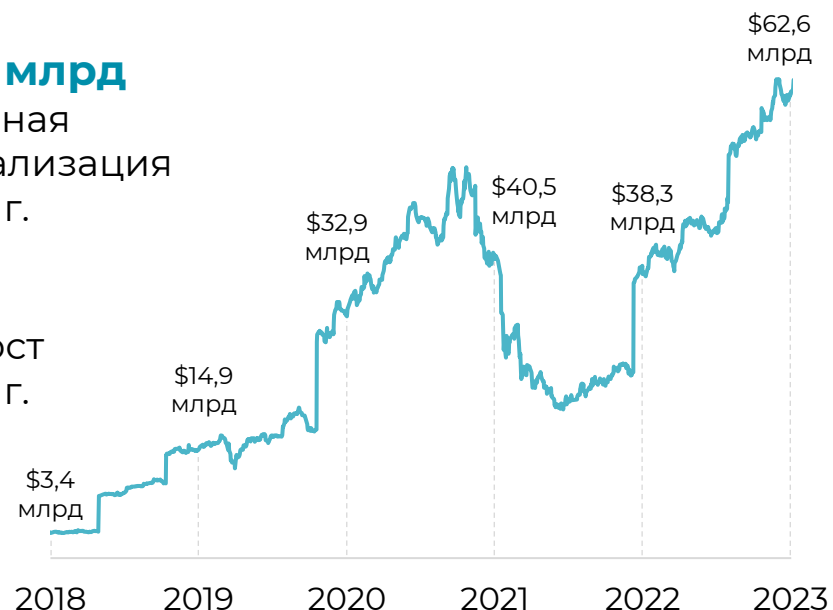
РЫНОЧНАЯ КАПИТАЛИЗАЦИЯ

\$62,6 млрд

Рыночная
капитализация
в 2023 г.

+63%

Прирост
в 2023 г.



Рыночная капитализация биржи предоставляет обзор общей стоимости и размера рынка акций, торгуемых на фондовой бирже.

ОБЗОР РЫНКА АКЦИЙ

Наблюдается рост количества листингов с 6 до 24 в период с 2018 по 2022 гг. Несмотря на то, что в 2023 г. произошло небольшое снижение до 19 листингов, количество новых листингов осталось на прежнем уровне. Объем торгов на Бирже МФЦА восстановился после снижения предыдущего года и достиг исторического максимума в 2023 г.

ЛИСТИНГИ И ЭМИТЕНТЫ



Увеличение числа размещенных на бирже компаний (эмитентов) и листингов, как правило, повышает ликвидность рынка, что позволяет инвесторам покупать и продавать акции без существенной потери стоимости.

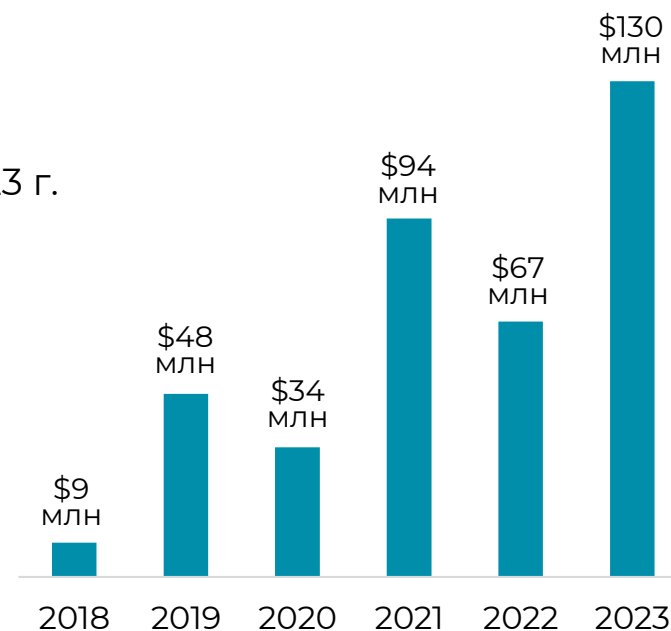
ОБЪЕМ ТОРГОВ

\$130 млн

Объем торгов акциями в 2023 г.

+94%

Прирост в 2023 г.



Объем торгов акциями - это общее количество акций компании, которые были куплены и проданы на фондовой бирже за определенный период времени.

ПРИВЛЕЧЕННЫЙ АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

После существенного увеличения в 2019 г., в последующие годы наблюдается тенденция к снижению объема привлеченного акционерного капитала, что в первую очередь объясняется небольшим количеством первичных публичных размещений (IPO).

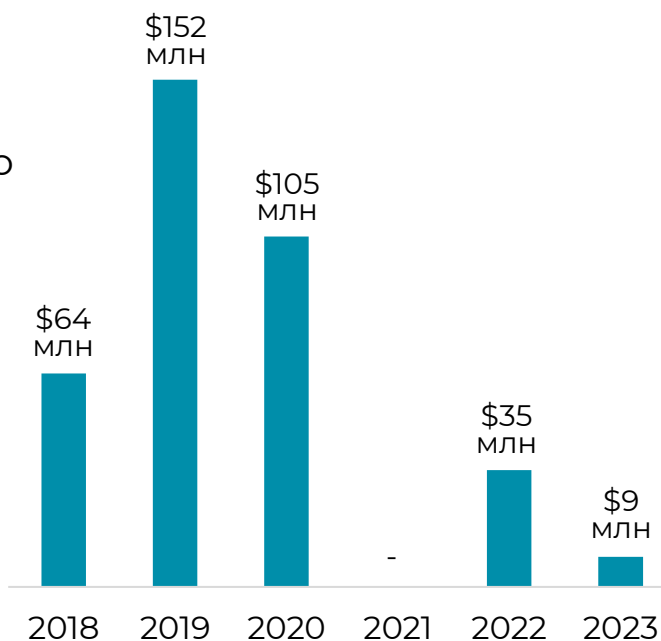
АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

\$365 млн

Объем привлеченного акционерного капитала

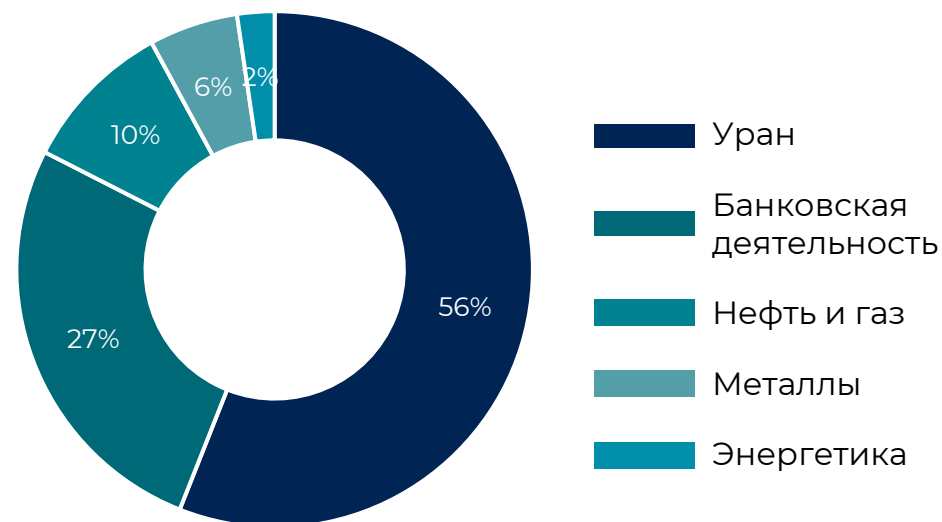
\$9 млн

Акционерного капитала привлечено в 2023 г.



Акционерный капитал – средства, которые компании привлекают путем выпуска и продажи собственных долевых инструментов.

РАЗБИВКА ПО ОТРАСЛЯМ

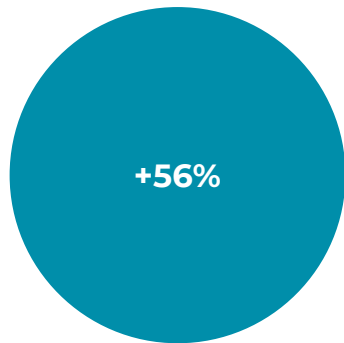


Разбивка по отраслям показывает, какую долю занимают определенные отрасли от общего объема привлеченного акционерного капитала.

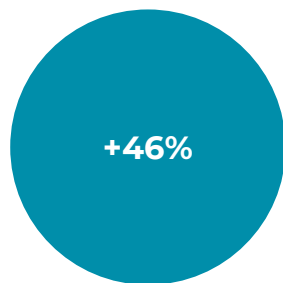
ТОП-5 АКЦИЙ В 2023 г.

ТОП-5 АКЦИЙ С НАИБОЛЬШИМ ПРИРОСТОМ СТОИМОСТИ В 2023 г.

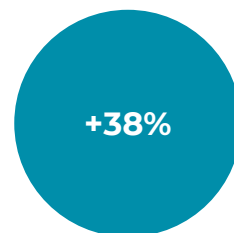
Банк ЦентрКредит



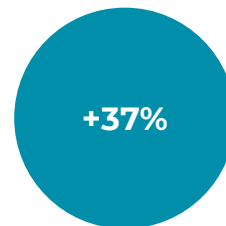
Казатомпром



Polymetal



Kaspi.kz

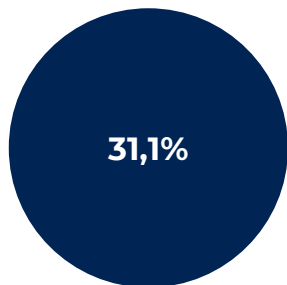


Halyk Bank

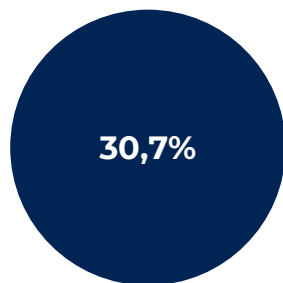


ТОП-5 САМЫХ ТОРГУЕМЫХ АКЦИЙ*

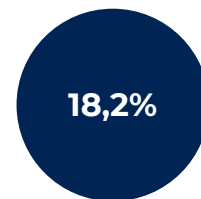
Polymetal



КазМунайГаз



Казатомпром



Halyk Bank



Kaspi.kz



*Доля от общего объема торгов (акции + GDR)

ОБЗОР РЫНКА ДОЛГОВЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ

Количество листингов долговых ценных бумаг и количество эмитентов продемонстрировали значительный рост в период с 2018 по 2023 гг. Объем торгов долговыми инструментами восстановился после спада в предыдущем году и достиг своего исторического максимума в 2023 г.

ЛИСТИНГИ И ЭМИТЕНТЫ



Большое количество доступных долговых ценных бумаг предоставляет инвесторам более широкий выбор инвестиций.

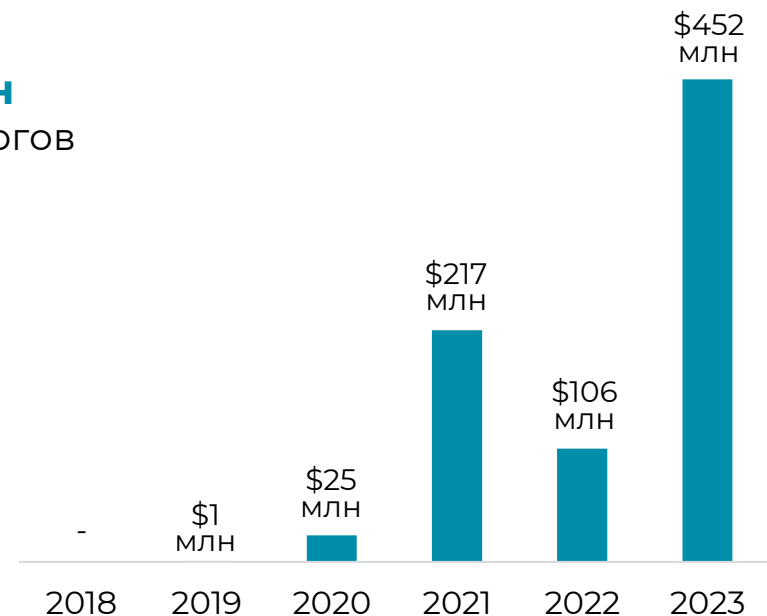
ОБЪЕМ ТОРГОВ

\$452 млн

Объем торгов в 2023 г.

+326%

Прирост в 2023 г.



Объем торгов долговыми бумагами - общая сумма долговых ценных бумаг, которые покупаются и продаются на финансовых рынках в течение определенного периода.

ПРИВЛЕЧЕННЫЙ ДОЛГОВОЙ КАПИТАЛ

Объем привлеченного долгового капитала на Бирже МФЦА восстановился после снижения предыдущего года и достиг своего исторического максимума в 2023 г.

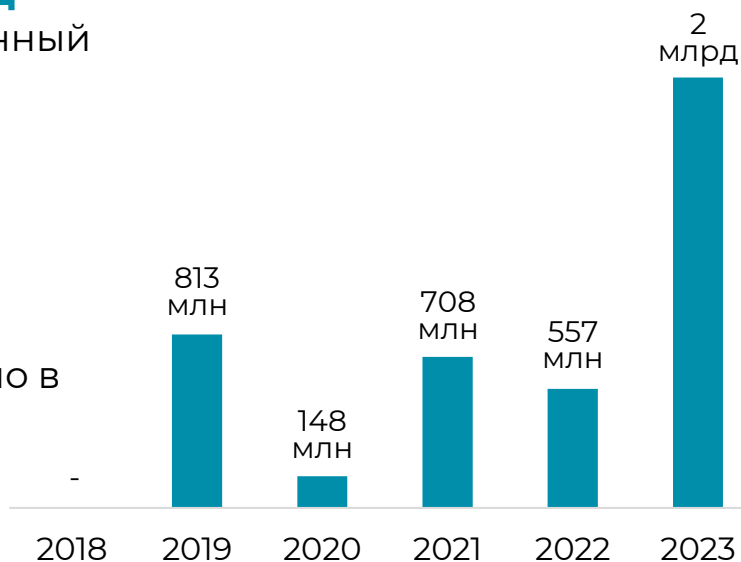
ДОЛГОВОЙ КАПИТАЛ

\$4,2 млрд

Привлеченный
долговой
капитал

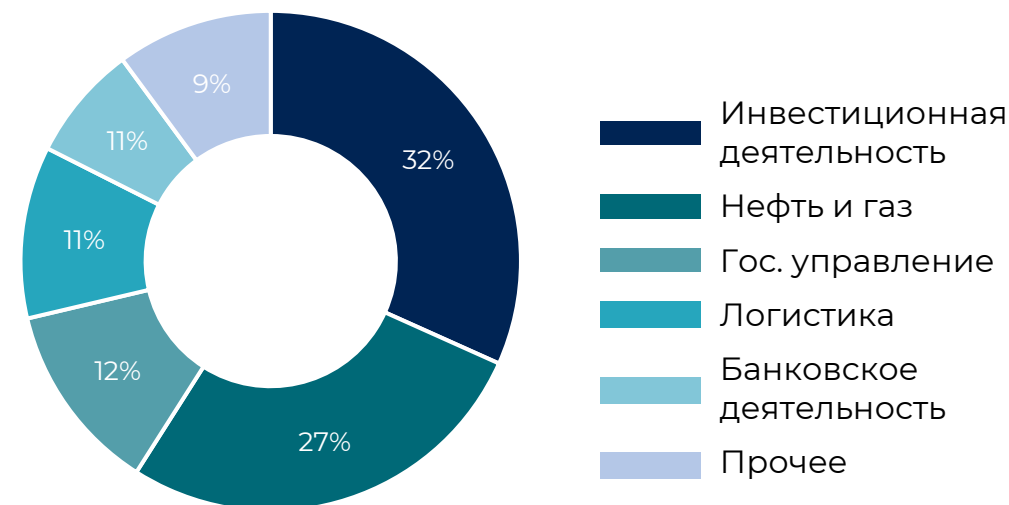
+\$2 млрд

Долгового
капитала
привлечено в
2023 г.



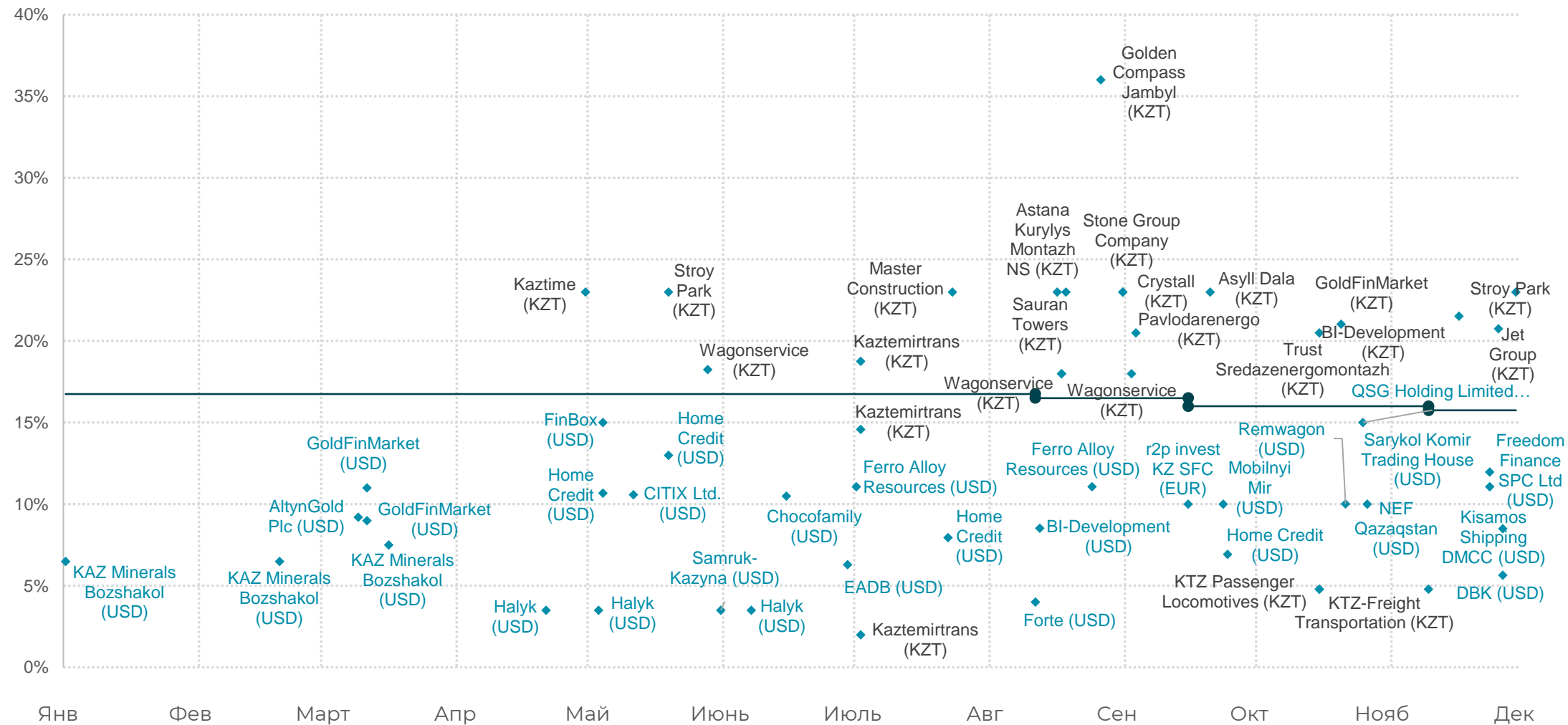
Долговой капитал - это средства, которые компании привлекают путем выпуска различных видов облигаций для инвесторов.

РАЗБИВКА ПО ОТРАСЛЯМ



Разбивка по отраслям показывает, какую долю занимают определенные отрасли от общего объема привлеченного долгового капитала.

ДОХОДНОСТЬ КОРПОРАТИВНЫХ ОБЛИГАЦИЙ В 2023 г.



Облигации, размещенные в иностранной валюте (USD/EUR)

Облигации, размещенные в тенге

— Базовая ставка Национального Банка Республики Казахстан

ПРИЛОЖЕНИЕ TABYS (1/2)

TABYS - это торговая платформа, разработанная для розничных инвесторов. Платформа предлагает широкий спектр финансовых продуктов, включая 16 биржевых торгуемых нот (ETN) с начальным инвестиционным порогом всего \$6. TABYS доступен, как для резидентов, так и для нерезидентов Республики Казахстан в возрасте 16 лет и старше.

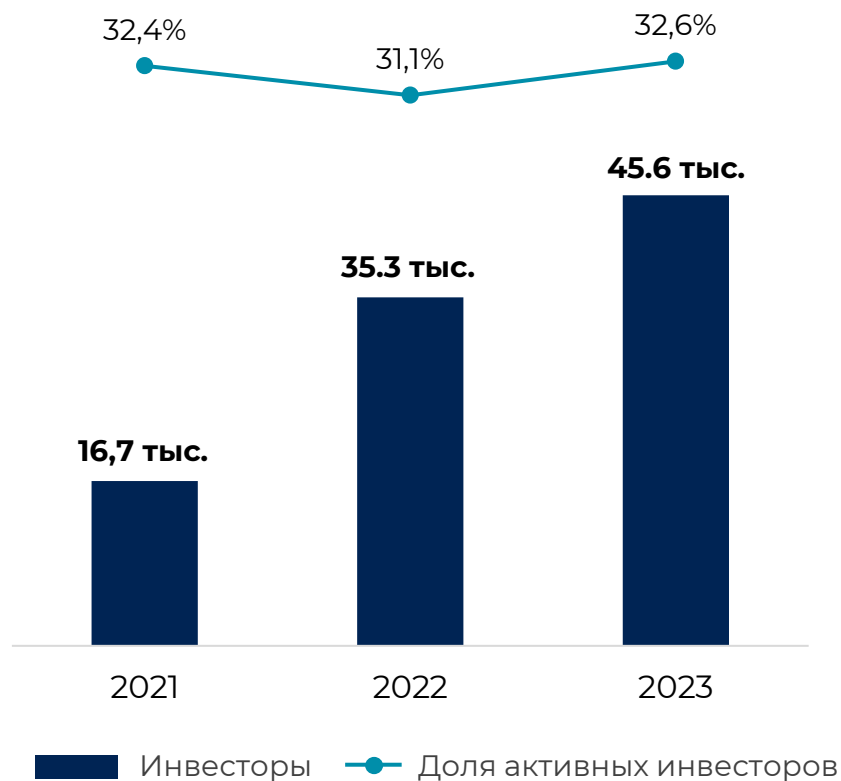
ИНВЕСТОРЫ

45,6 тыс.

Розничных инвесторов

29%

Прирост числа инвесторов в 2023 г.

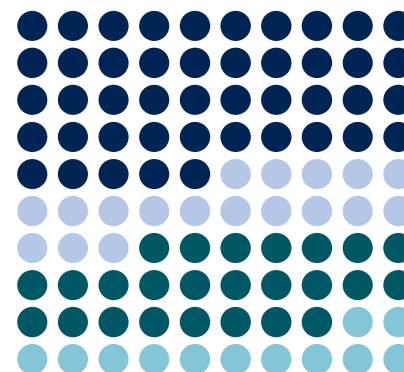
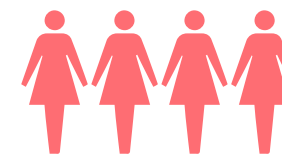


РАЗБИВКА ИНВЕСТОРОВ

64% Мужчины



36% Женщины



45% 16-25 лет

18% 26-35 лет

25% 36-45 лет

12% 45+ лет

Более 60% инвесторов Tabys младше 35 лет

ПРИЛОЖЕНИЕ TABYS (2/2)

Рост объемов инвестиций и торгов на платформе TABYS достигли своих исторических максимумов в 2023 г.

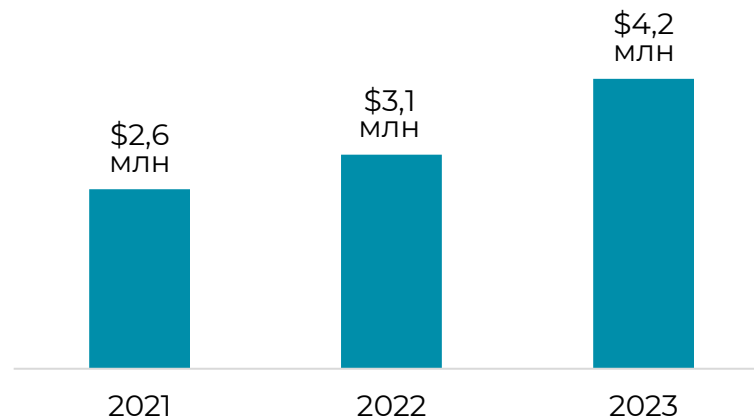
ИНВЕСТИЦИИ

\$4,2 млн

Общий объем инвестиций

+1,1 млн

Инвестиций в 2023 г.



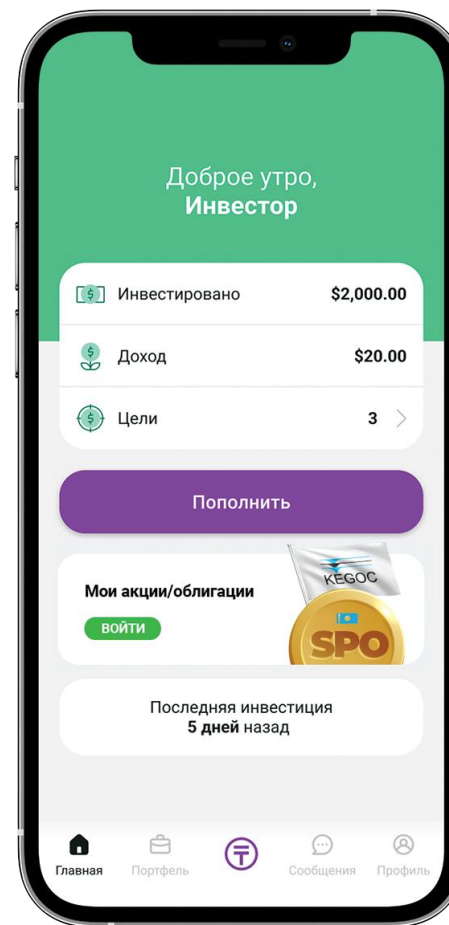
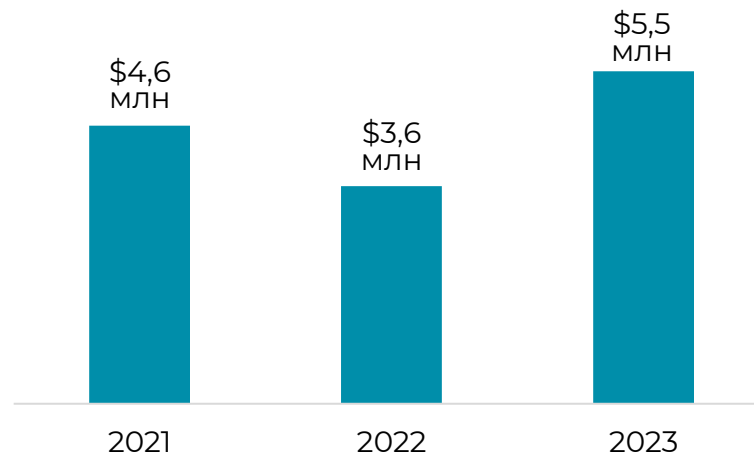
ОБЪЕМ ТОРГОВ

\$5,5 млн

Объем торгов в 2023 г.

+53%

Прирост в 2023 г.



АВТОРЫ ОТЧЕТА

Администрация МФЦА

- Кельбетов Данияр
Управляющий директор по развитию продуктов
- Бектуров Альтаир
Директор (и.о.) Департамента аналитики данных
- Каримсаков Тимур
Главный менеджер Департамента аналитики данных

Биржа МФЦА

- Абилкасым Бахтияр
Менеджер Департамента отчетности

КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

- Сайт: www.aifc.kz
- Биржа МФЦА: Markets@aifc.kz
- Запросы: DataAnalytics@aifc.kz

