

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.

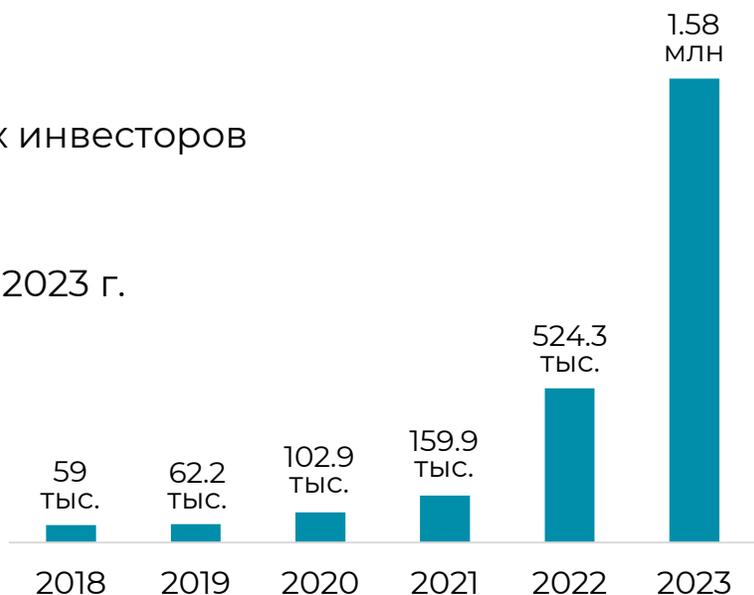
РОЗНИЧНЫЕ ИНВЕСТОРЫ

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.

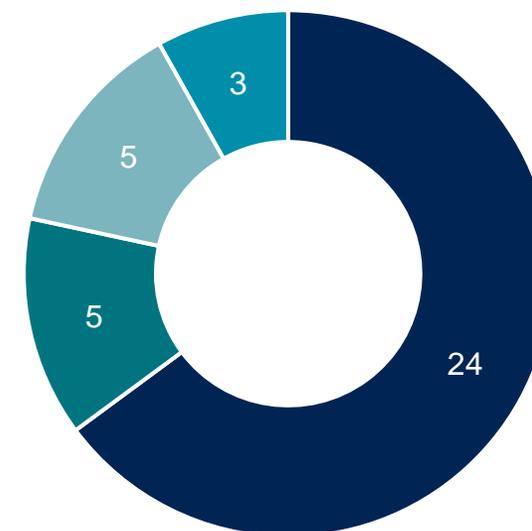
ТОРГОВЫЕ ЧЛЕНЫ БИРЖИ МФЦА

37

Торговых членов

+9

Торговых членов в 2023 г.



■ Казахстан ■ Европа ■ СНГ ■ Китай/Гонконг

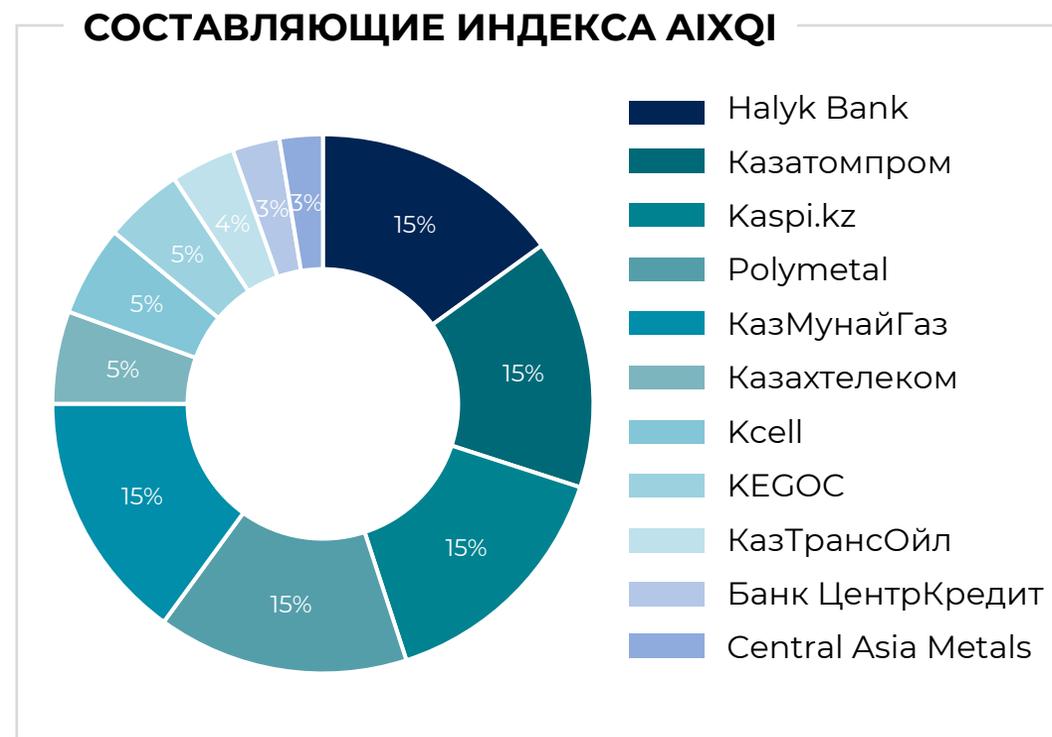
Торговые члены Биржи МФЦА имеют право торговать финансовыми инструментами (акциями, облигациями) на Бирже МФЦА. Они осуществляют сделки от имени своих клиентов.

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 является ключевым показателем для оценки состояния финансовых рынков.



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.

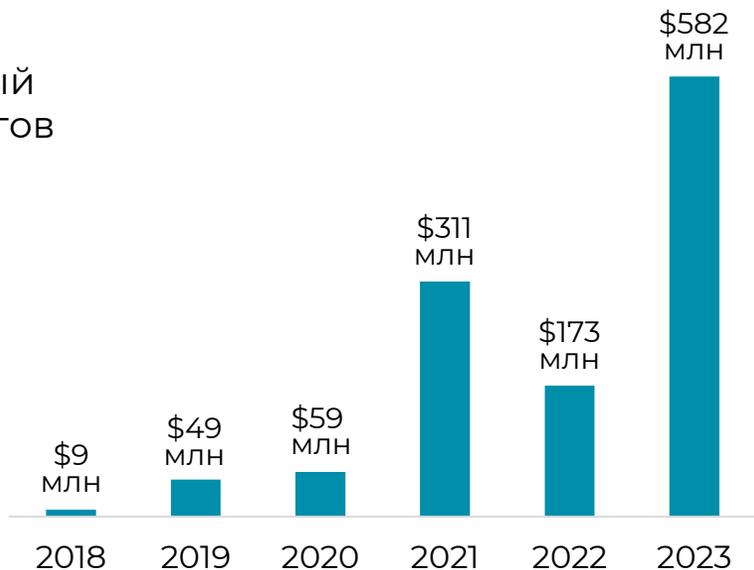
СОВОКУПНЫЙ ОБЪЕМ ТОРГОВ

\$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%

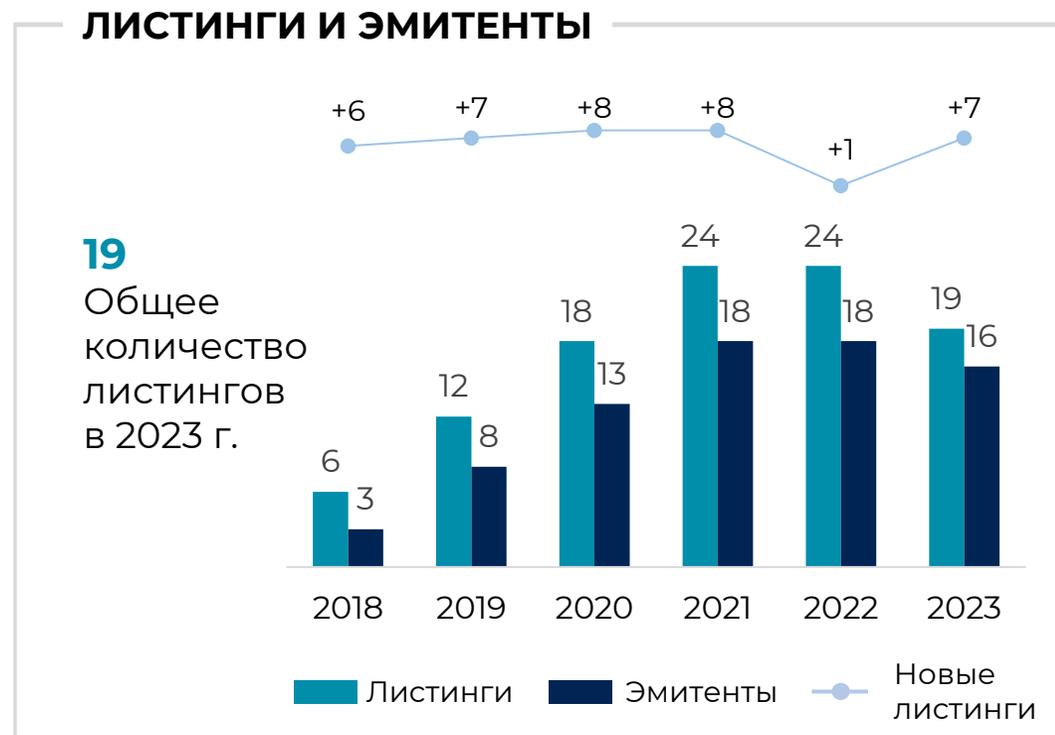
Прирост
в 2023 г.



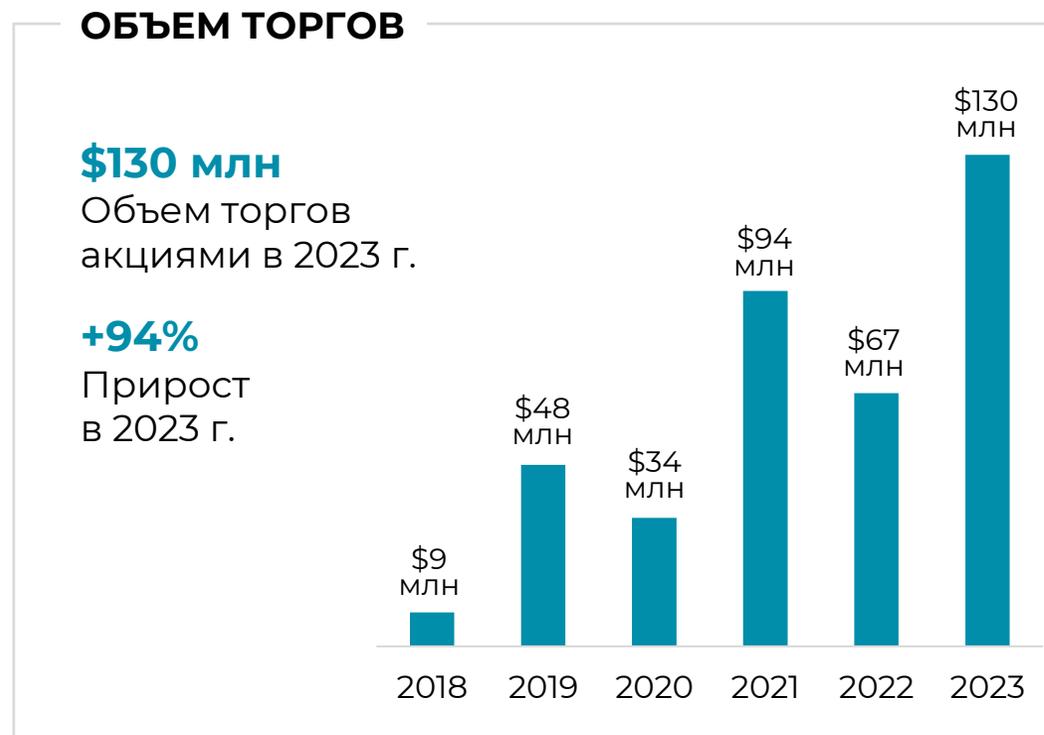
Рыночная капитализация биржи предоставляет обзор общей стоимости и размера рынка акций, торгуемых на фондовой бирже.

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.



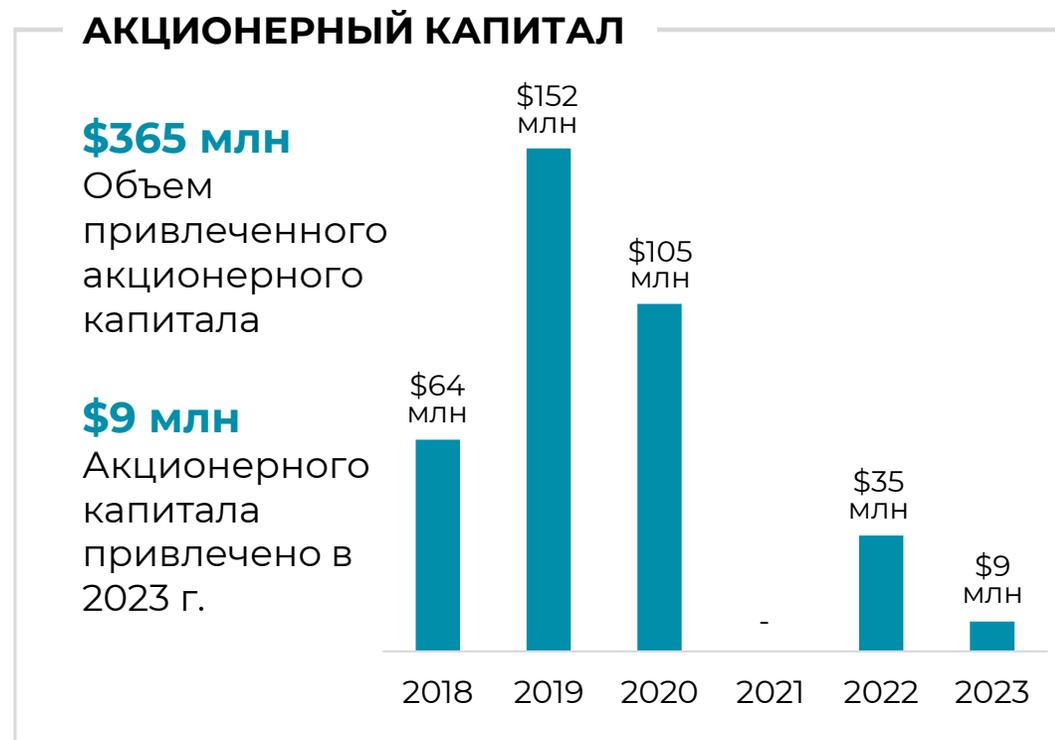
Увеличение числа размещенных на бирже компаний (эмитентов) и листингов, как правило, повышает ликвидность рынка, что позволяет инвесторам покупать и продавать акции без существенной потери стоимости.



Объем торгов 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 – средства, которые компании привлекают путем выпуска и продажи собственных долевых инструментов.

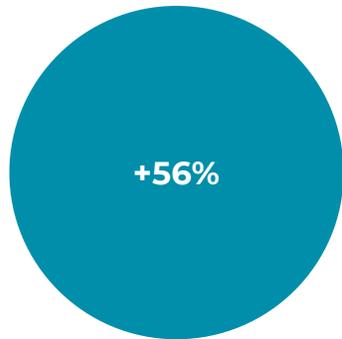


Разбивка по отраслям показывает, какую долю занимают определенные отрасли от общего объема привлеченного акционерного капитала.

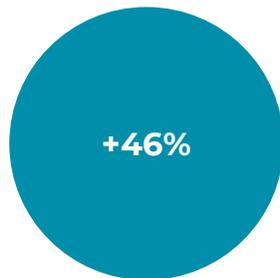
ТОП-5 АКЦИЙ В 2023 г.

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

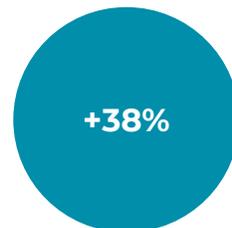
Банк ЦентрКредит



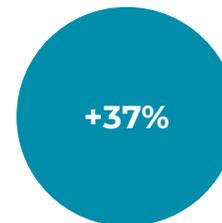
Казатомпром



Polymetal



Kaspi.kz

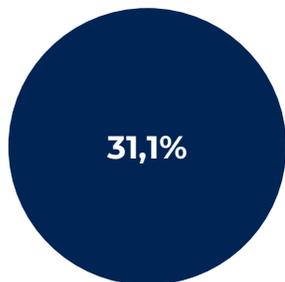


Halyk Bank

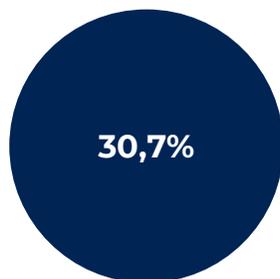


ТОП-5 САМЫХ ТОРГУЕМЫХ АКЦИЙ*

Polymetal



КазМунайГаз



Казатомпром



Halyk Bank



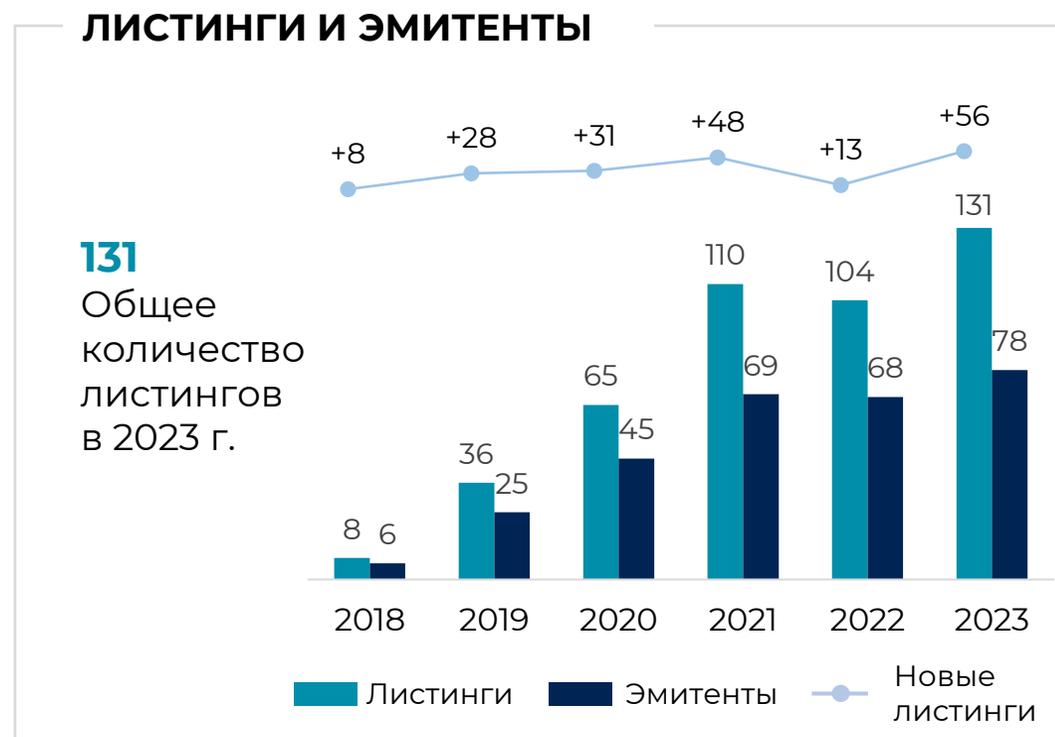
Kaspi.kz



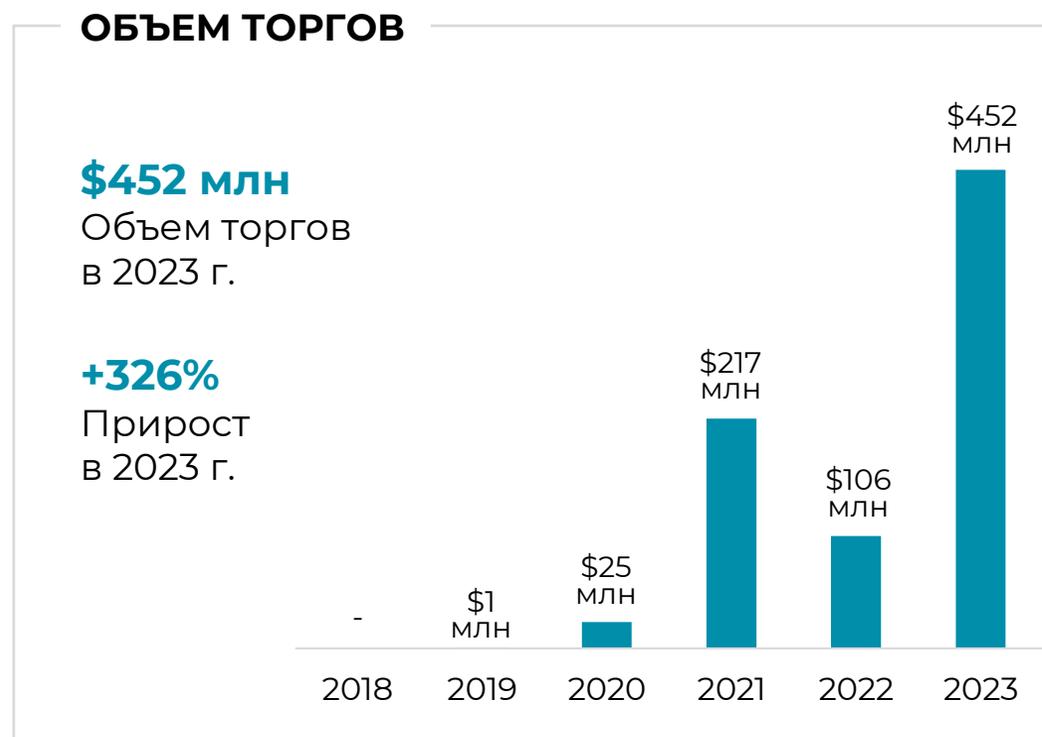
*Доля от общего объема торгов (акции + GDR)

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.



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



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.

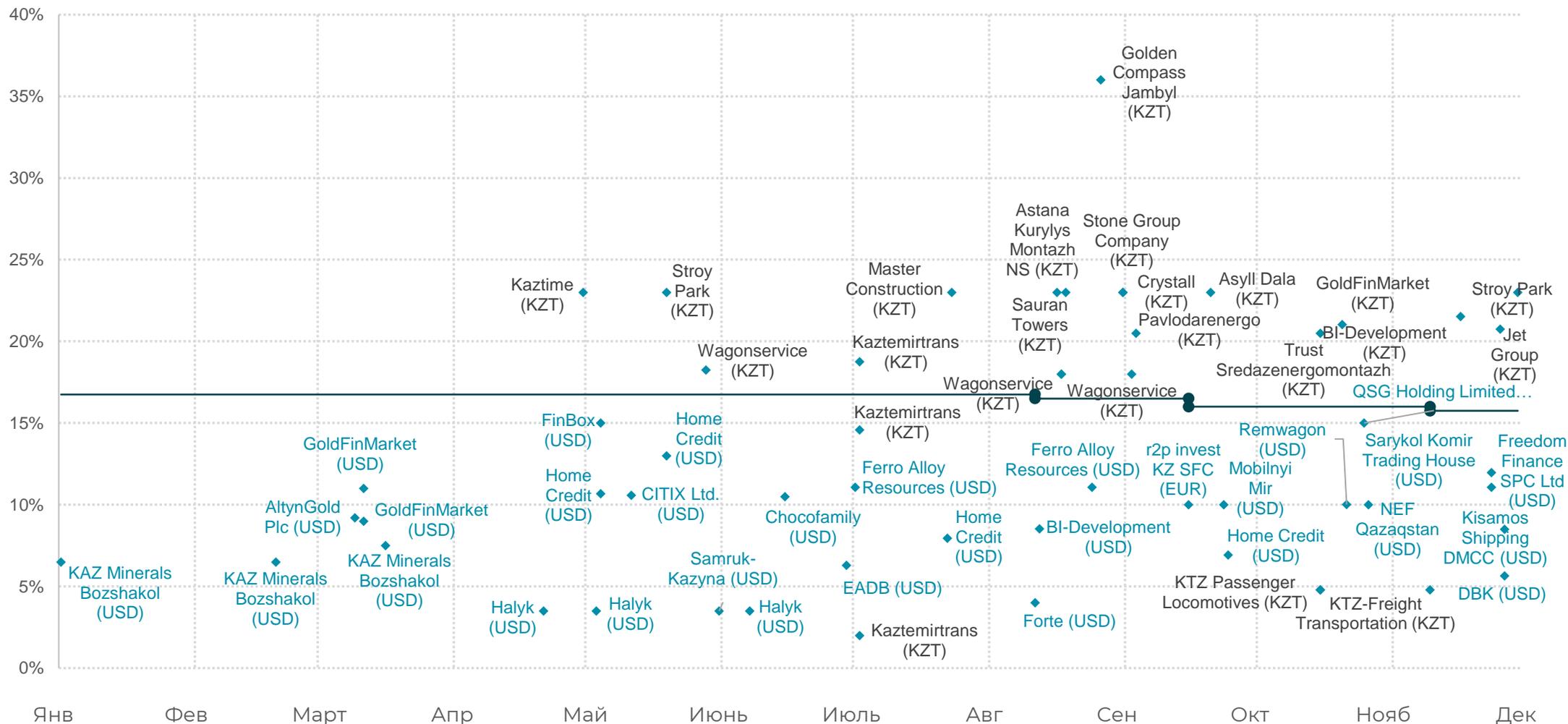


Долговой капитал - это средства, которые компании привлекают путем выпуска различных видов облигаций для инвесторов.



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

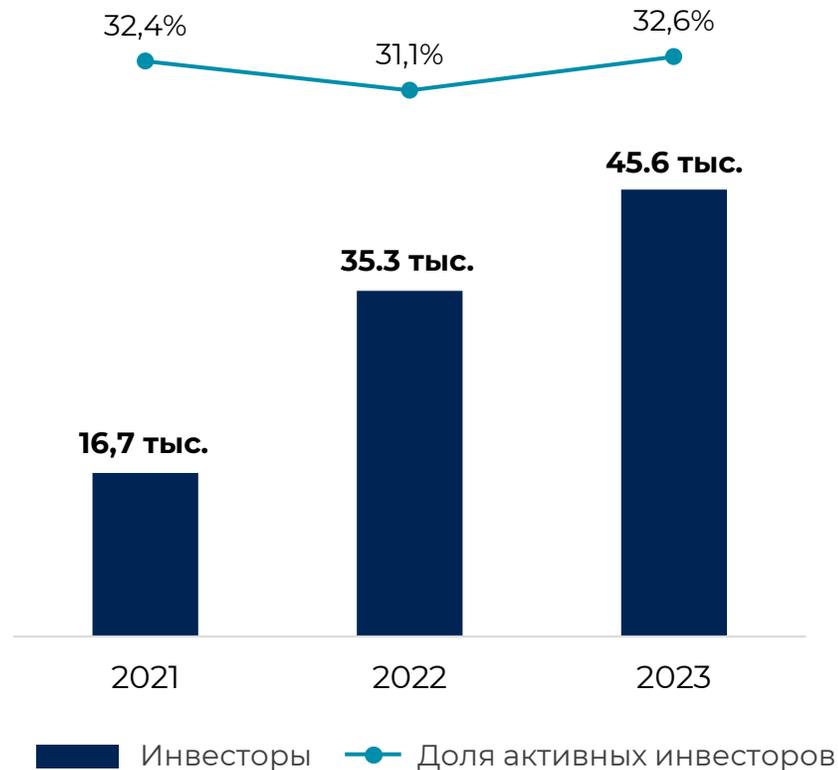
ПРИЛОЖЕНИЕ TABYS (1/2)

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.

ИНВЕТОРЫ

45,6 тыс.
Розничных инвесторов

29%
Прирост числа инвесторов в 2023 г.

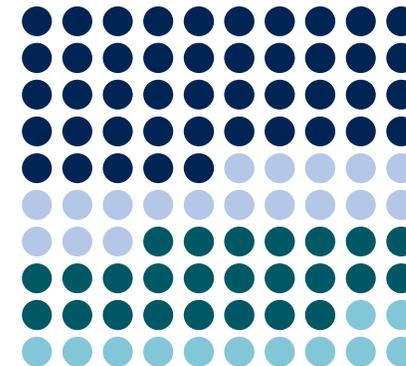
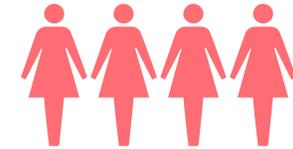


РАЗБИВКА ИНВЕТОРОВ

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.



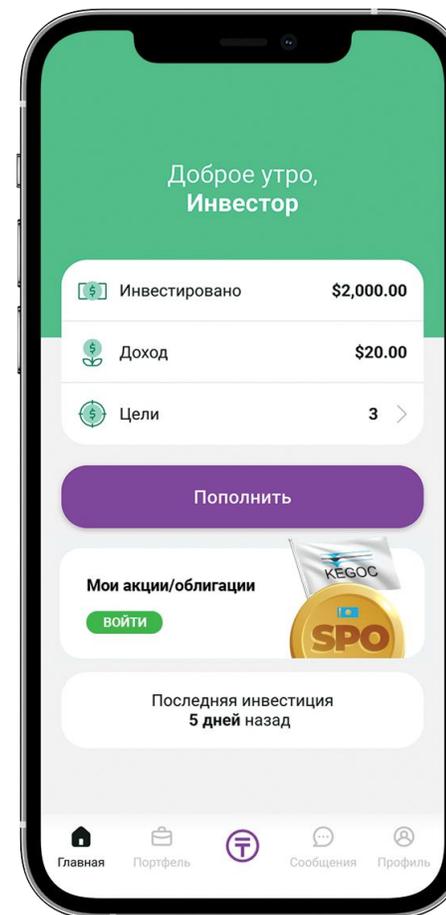
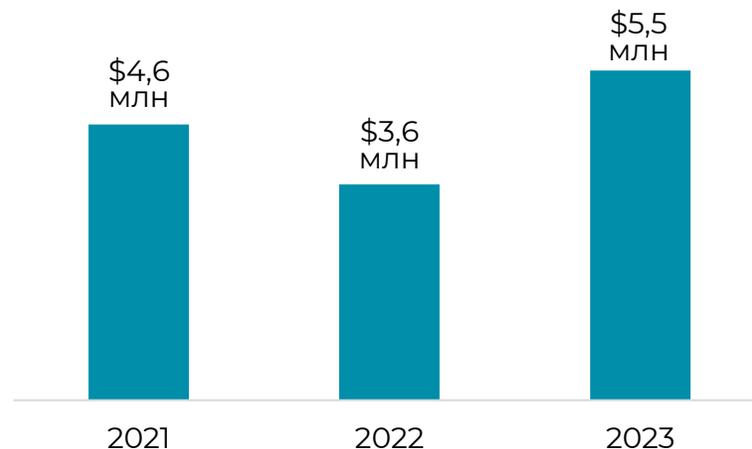
ОБЪЕМ ТОРГОВ

\$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 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

