П О Я С Н И Т Е Л Ь Н А Я З А П И С К А

к вопросу "О деятельности Биржи в 2018 году"

Настоящим предлагаем к рассмотрению отчет о деятельности Биржи в 2018 году, подготовленный в целях раскрытия информации об итогах деятельности АО "Казахстанская фондовая биржа" за прошедший год.

Данный отчет содержит сведения об основных итогах и направлениях деятельности KASE в 2018 году.

* * *

По итогам деятельности АО "Казахстанская фондовая биржа" (далее – Биржа) в 2018 году сложились следующие показатели.

Биржевой рынок:

- совокупный объем торгов на KASE в 2018 году составил 127,8 трлн тенге и снизился относительно 2017 года на 15,6 % или 23,7 трлн тенге;
- положительную динамику продемонстрировали рынок ценных бумаг – на 41,2 %, рынок иностранных валют – на 9,1 %. Объем торгов на рынке денег снизился на 19,3 %. На рынке деривативов сделок заключено не было;
- по итогам 2018 года значение Индекса KASE выросло на 7 % до 2 304,9 пунктов;
- капитализация рынка акций снизилась за год на 10 % и составила 15,5 трлн тенге;
- объем обращающегося на KASE корпоративного долга вырос на 21 %, достигнув отметки 10,8 трлн тенге;
- всего в торговых списках Биржи на 31 декабря 2018 года находились ценные бумаги 630 (-7) наименований, выпущенные 178 (+7) эмитентами;
- на 31 декабря 2018 года членами Биржи являлись 52 (-4) профессиональных участника рынка ценных бумаг, в том числе 29 (-4) члена валютной категории, 45 (-2) членов фондовой категории и 22 (0) члена категории деривативов.

Согласно аудированной консолидированной финансовой отчетности за 2018 год финансово-хозяйственная деятельность Группы Биржи в 2018 году характеризуется следующим образом:

- <u>доходы</u> по итогам 2018 года составили 3,1 млрд тенге, что выше результата прошлого года на 559,3 млн тенге или 22,2 %. Доходы по услугам и комиссии составили 2,4 млрд тенге, увеличившись на 421,3 млн тенге или 21,7 %, процентные доходы выросли на 117,4 млн тенге или 21,2 %;
- <u>расходы</u> по итогам года составили 1,9 млрд тенге и по сравнению с прошлым годом увеличились на 322,7 млн тенге или 20,0 %. Данное увеличение обусловлено в основном ростом расходов на персонал и соответствующих налогов, а также увеличением расходов на развитие бизнеса;
- получена <u>чистая прибыль</u> в размере 965,3 млн тенге, что выше результата прошлого года на 21,8 %;
- <u>активы</u> по сравнению с 2017 годом выросли на 41,6 млрд тенге (в 5 раз) и составили 51,6 млрд тенге. Значительный рост обусловлен тем, что Биржа с 01 октября 2018 года осуществляет функции Центрального контрагента на рынке иностранных валют. Финансовые активы Центрального контрагента составили 3,3 млрд тенге. Деньги и их эквиваленты увеличились с 102,8 млн тенге до 26,7 млрд тенге, финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости выросли с 4,2 млрд до 18,6 млрд тенге в основном за счет гарантийных взносов и маржевого обеспечения клиринговых участников;
- размер <u>обязательств</u> увеличился на 40,7 млрд тенге и составил 42,7 млрд тенге, из которых 92 % (39,1 млрд тенге) составляют средства клиринговых участников (гарантийные взносы и маржевое обеспечение), 7,8 % (3.3 млрд тенге) – обязательства Центрального контрагента на валютном рынке.

Наиболее значимые проекты по основным направлениям развития

Развитие биржевого рынка:

- продолжены работы по проведению консультационных и выездных встреч в регионах Казахстана в рамках мероприятий, направленных на привлечение новых эмитентов на отечественный фондовый рынок. Как результат, по итогам 2018 года в официальный список ценных бумаг Биржи были включены 22 новых эмитента, из них 13 эмитентов акций, шесть эмитентов облигаций и один эмитент ценных бумаг инвестиционных фондов (ETF). Два эмитента являются представителями регионов Казахстана;
- в рамках сотрудничества Биржи с НПП "Атамекен" в течение года были проведены консультационные встречи в шести областях Казахстана. Целью данных мероприятий является информирование предпринимателей и руководителей бизнеса в регионах о возможностях, которые открывает фондовый рынок для привлечения дополнительного финансирования;
- проведены 13 обучающих программ по вопросам фондового рынка, взаимодействия с инвесторами и вопросам корпоративного управления;
- в целях расширения и диверсификации инвесторской базы проводилась активная работа с высшими учебными заведениями Казахстана, состоялся Конкурс розничных инвесторов и Биржевой симулятор;
- запущена новая программа обучения для розничных инвесторов "Как торговать на рынке ценных бумаг";
- организовано четыре мероприятия "День эмитента", которое проводится в целях улучшения коммуникаций между участниками рынка, листинговых компаний с инвесторами и иными заинтересованными лицами;
- открыты торги акциями сегрегированного субфонда FinEx FFIN Kazakhstan Equity ETF – биржевой торгуемый фонд на Индекс KASE, зарегистрированный в соответствии с европейским законодательством;
- открыта площадка "KASE Startup" для формирования коммуникаций между стартап-компаниями и инвесторами;
- запущена площадка KASE Private Market для предоставления субъектам МСБ в организационно-правовой форме ТОО альтернативного источника финансирования без необходимости получения статуса публичной компании;
- еврооблигации, выпущенные в долларах США, и все ГЦБ переведены на схему расчетов T+2. Количество инструментов, к которым применяется схема расчетов T+2 превысило 200 наименований;
- с целью расширения линейки инструментов, доступных для торговли на KASE, открыты торги российским рублем с расчетами T+2 и операциями валютного свопа в отношении валютных пар CNY/KZT и RUB/KZT;
- введена в действие обновленная Методика составления отчета по критериям экологичности, социальной ответственности и корпоративного управления, которая включила в себя передовую международную практику по составлению отчетов по критериям ESG.
- на рынке репо упрощены условия использования негосударственных облигаций в качестве предметов репо, расширен перечень бумаг, которые могут включаться в корзину ГЦБ;
- KASE приступила к выполнению функций Центрального контрагента на рынке иностранных валют. Целью проекта является повышение надежности и ликвидности валютного рынка Биржи путем минимизации риска дефолта контрагента на данном рынке.

Повышение клиентоориентированности Биржи и ее услуг:

- запущены торги еврооблигациями с расчетами в долларах США по схеме расчетов T+2. Цель – предоставление участникам доступа к торгам и расчетам по долговым ценным бумагам, номинированным в иностранной валюте, без проведения дополнительных процедур конвертации валют.
- в целях ограничения риска неисполнения обязательств по операциям репо, возникающего при концентрации сделок с акциями какого-либо наименования на одном участнике торгов внедрен лимит концентрации, который предусматривает введение дисконтов на рынке прямого репо, повышение дисконтов на рынке автоматического репо, повышение ставок начальной маржи.
- брокерским организациям предоставлен доступ к торгам на валютном рынке KASE.
- в рамках VIII Конгресса финансистов, организованном Национальным Банком Республики Казахстан совместно с ОЮЛ "Ассоциацией финансистов Казахстана" и KASE проведен Казахстанский биржевой форум "Роль фондовых бирж в устойчивом развитии экономики". Участниками мероприятия стали главы и представители казахстанских финансовых организаций, иностранных фондовых бирж, инвестиционных банков, государственных органов, национальных и частных казахстанских компаний, профессиональных финансовых ассоциаций, а также международные эксперты.
- запущен цикл открытых лекций "KASE Talks". В рамках данного проекта проведено шесть лекций с выступлениями известных казахстанских финансистов, внесших значительный вклад в построение финансовой системы и рынка Республики Казахстан.
- к 25-летнему юбилею KASE запущен онлайн проект – книга "KASE: История в лицах", в рамках которого в течение года на сайте KASE публиковались воспоминания людей, сыгравших значительную роль в становлении и развитии казахстанского финансового рынка и KASE.
- снято 25 выпусков программы "Фондовый рынок: статус PRO".

Повышение эффективности и конкурентоспособности биржевого бизнеса:

- между KASE и Московской биржей (MOEX) подписано Соглашение о стратегическом сотрудничестве. Основными целями сотрудничества бирж являются предоставление казахстанским и российским участникам торгов и инвесторам взаимного доступа к рынкам обеих стран; повышение надежности инфраструктуры и снижение рыночных рисков за счет развития института центрального контрагента; использование экспертизы и торгово-клиринговых технологий MOEX, управление рисками и создание новых биржевых инструментов; содействие выходу KASE на публичный рынок и использование опыта Московской биржи для проведения первичного размещения акций KASE.
- запущен новый информационный продукт "Корпоративные события".

Более детальная информация представлена в годовом отчете KASE, опубликованном на корпоративном веб-сайте Биржи https://www.kase.kz в разделе для акционеров Биржи.

* * *

Совет директоров (протокол заседания от 26 апреля 2019 года № 23) рассмотрел данный вопрос и принял следующее решение:

"1. Принять к сведению отчет о деятельности Биржи в 2018 году.

2. Рекомендовать ГОСА "Принять к сведению отчет о деятельности Биржи в 2018 году"."

* * *

Проект решения годового общего собрания акционеров Биржи

Принять к сведению отчет о деятельности Биржи в 2018 году.

Председатель Правления Алдамберген А.Ө.