



АГЕНТСТВО РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН  
ПО РЕГУЛИРОВАНИЮ И РАЗВИТИЮ ФИНАНСОВОГО РЫНКА

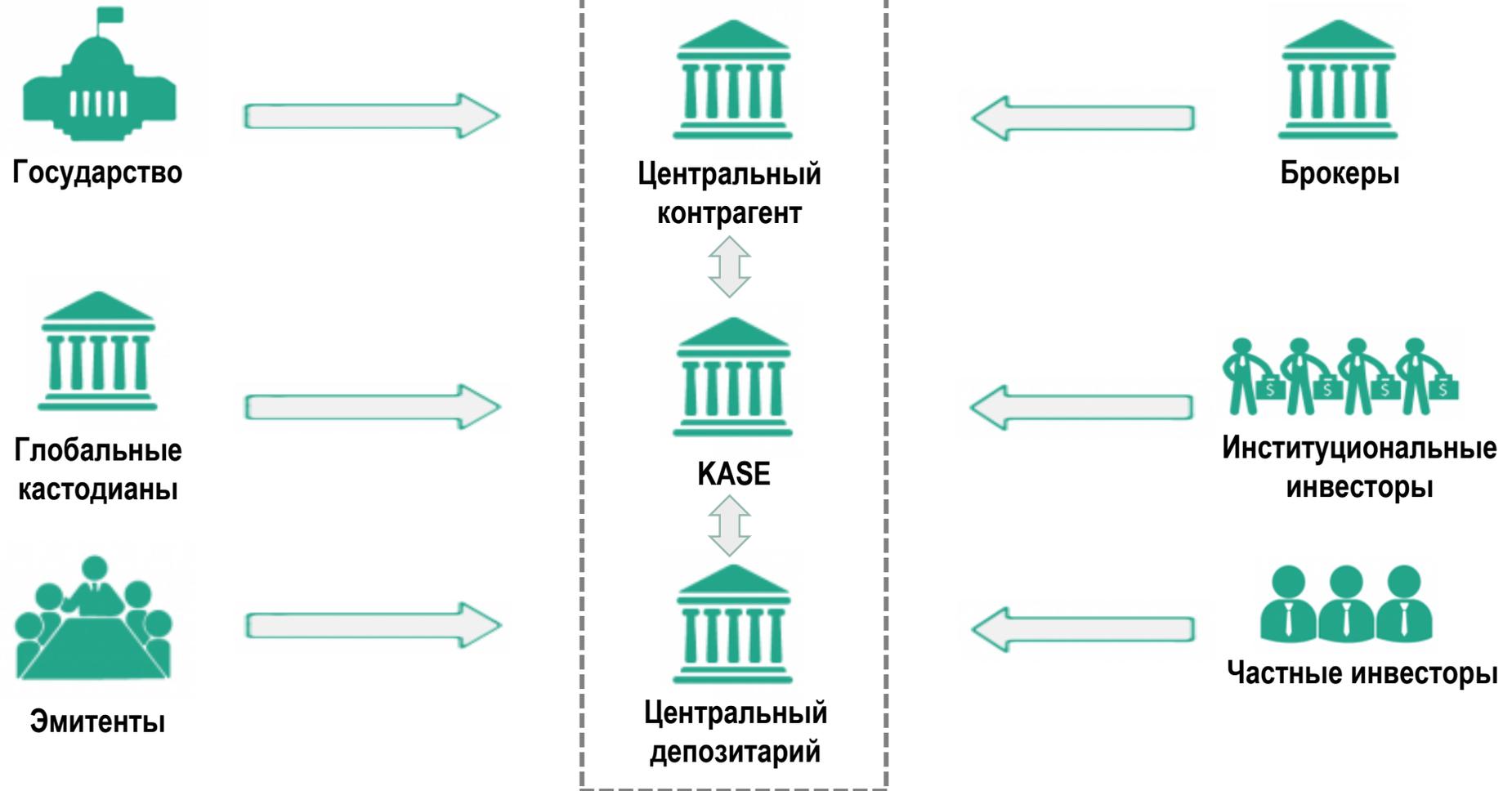
---

# Развитие рынка ценных бумаг в Казахстане

*Даулетбақ А.Б.  
Директор Департамента рынка ценных бумаг  
АРРФР*

г. Алматы  
Октябрь 2023 года

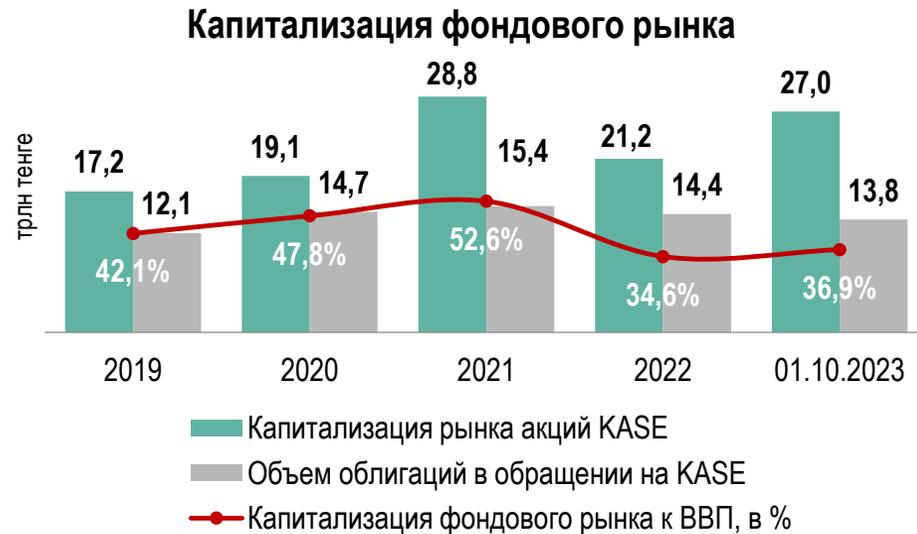
# ИНФРАСТРУКТУРА ФОНДОВОГО РЫНКА КАЗАХСТАНА



Фондовый рынок Казахстана **соответствует всем принципам IOSCO**, направленным на защиту инвесторов, обеспечение функционирования справедливого, эффективного и транспарентного рынка.

# ОСНОВНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ РЫНКА ЦЕННЫХ БУМАГ

**39** брокерских организаций, **21** управляющий портфелем, **3** инфраструктурные организации (KASE, КЦ KASE, ЦД)



**Капитализация рынка акций за 9 месяцев 2023г.** выросла на **27,4%** (5,8 трлн тенге) до **27,0** трлн тенге.

- ✓ По состоянию на **01.10.2023г.** количество счетов в Центральном депозитарии достигло **2 198 тыс.**, увеличившись за 9 месяцев 2023 года в **2,3** раза, из них **683 тыс.** счетов приходится на субсчета держателей и **1 515 тыс.** счетов на счета держателей, открытые брокерами и учитываемые через омнибус-счета в Центральном депозитарии
- ✓ На **01.10.2023г.** в торговых списках KASE находилось **621** инструментов **225** эмитентов, в том числе **98** акции, **378** облигации (в т.ч. +72 выпуска в 2023г., на 01.01.2023г. – 346), 45 акции и 14 ETF сектора KASE Global, 18 инструментов паевых инвестиционных фондов, 6 ETF, 57 выпусков облигаций МФО, 5 выпусков ГДР

# РАЗВИТИЕ РЫНКА ЦЕННЫХ БУМАГ

---

## ПРИНЯТЫЕ МЕРЫ

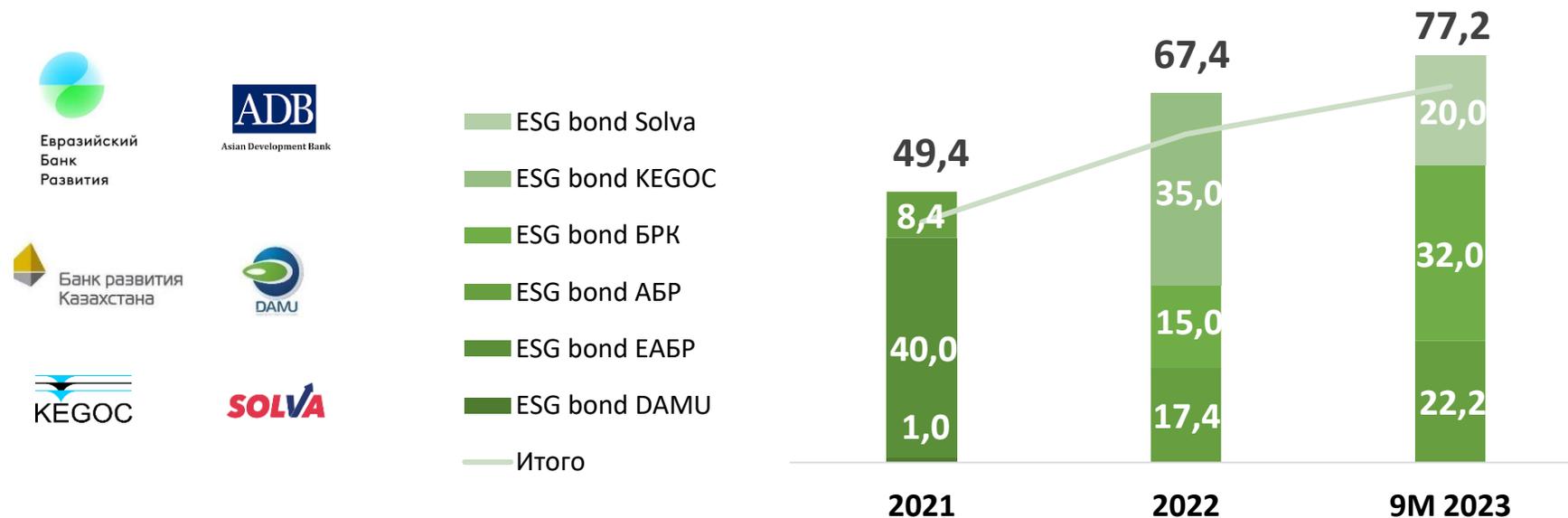
---

- 1. Стимулирование институционального спроса на рынке ценных бумаг**
  - вкладчикам **предоставлено право передачи в частное управление** до 50% пенсионных накоплений
  - **снижены требования к капиталу** управляющих компаний
  - предоставлена возможность выхода на рынок **управляющих с иностранным участием**
  - расширен **перечень финансовых инструментов** для инвестирования пенсионных активов
- 2. Интеграция инфраструктуры фондового рынка в экосистему глобальных рынков капитала**
  - для прямого доступа на американский рынок **ЦД подписан договор на открытие счета с Bank of New York Mellon**
  - **ЦД предоставлена возможность выступать в качестве расчетной организации** для иностранных фондовых бирж
  - **расширен перечень иностранных расчетных организаций** для открытия счетов брокерами в депозитариях стран ЕАЭС
- 3. Автоматизирован процесс регистрации** выпусков ценных бумаг через веб-портал ЦД
- 4. Внедрение принципов ESG** на финансовом рынке

# РАЗВИТИЕ РЫНКА УСТОЙЧИВОГО ФИНАНСИРОВАНИЯ В КАЗАХСТАНЕ

1. В 2021-2022 годах была введена **необходимая правовая база** для выпуска ESG-облигаций
2. На текущий день на KASE прошли листинг **14** выпусков ESG-облигаций на сумму более **194** млрд тенге
3. Внедрение **принципов ESG** на финансовом рынке
  - утверждена Дорожная карта по внедрению принципов ESG
  - утверждено Руководство по раскрытию информации по критериям ESG
  - утверждена Дорожная карта для повышения осведомленности по вопросам ESG
  - Агентство получило членство Глобальной сети по экологизации финансовой системы

Рынок ESG облигации Казахстана, млрд тенге



# РАЗВИТИЕ РЫНКА ЦЕННЫХ БУМАГ

---

## ПЛАНИРУЕМЫЕ МЕРЫ

---

1. Разработка новой правовой базы в отношении **инвестиционных и венчурных фондов** (трасты, частное управление эндаумент-фондами, внедрение ETF и ETN)
2. Создание **национального рейтингового агентства** и развитие рынка рейтинговых услуг
3. Принятие мер по **повышению доходности пенсионных активов** в частном управлении, в том числе путем использования в качестве индикаторов эффективности управления пенсионными активами рыночных бенчмарков
4. Продолжение работы по **внедрению принципов ESG** в деятельность финансовых организаций:
  - Утверждение Рекомендаций для финансовых организаций по управлению ESG рисками
  - Утверждение Руководства по оценке углеродного следа
  - Проведение климатического стресс-тестирования
5. Проведение **IPO национальных компаний**