

ЕЖЕНЕДЕЛЬНИК KASE

24 марта – 01 апреля,
2022

НОВОСТИ KASE

- ▲ KASE [сформировала](#) списки ценных бумаг первого, второго и третьего классов ликвидности на апрель 2022 года.
- ▲ Введены в действие [поправки](#) в Правила осуществления клиринговой деятельности по сделкам с финансовыми инструментами и в Положение о членских взносах, биржевых и клиринговых сборах.
- ▲ В официальный список KASE включены облигации [KZSJ00000119](#) (SHK022_011) акимата города Шымкент.
- ▲ Облигации [KZ2C00008506](#) (PRKRb8) АО "Национальная компания "Продовольственная контрактная корпорация" прошли процедуру листинга на KASE по категории "облигации" основной площадки.
- ▲ АО "Фридом Финанс" присвоен статус маркет-мейкера на KASE по облигациям [KZKD00000261](#) (MUM144_0001) Министерства финансов Республики Казахстан.
- ▲ АО "Народный сберегательный банк Казахстана" присвоен статус маркет-мейкера на KASE по облигациям [KZKD00000790](#) (MUM180_0011) Министерства финансов Республики Казахстан.
- ▲ АО "Halyk Global Markets" [отказалось](#) от статуса маркет-мейкера на KASE по простым акциям семи наименований.

НОВОСТИ ЭМИТЕНТОВ И АНОНСЫ

- ▲ Министерство финансов Казахстана привлекло 102,0 млрд тенге, разместив на KASE MEYKAM-72 выпуска 13 ([KZKD00001145](#), MUM072_0013), MEOKAM-48 выпуска 52 ([KZK200000687](#), MOM048_0052), MEKKAM-12 выпуска 150 ([KZK100000266](#), MKM012_0150), MEYKAM-72 выпуска 13 ([KZKD00001145](#), MUM072_0013) и MEOKAM-36 выпуска 91 ([KZK200000695](#), MOM036_0091).
- ▲ Акимат Туркестанской области привлек на KASE 8,8 млрд тенге, разместив облигации [KZMJ00001188](#) (TKK024_118).
- ▲ Акимат города Шымкент привлек на KASE 10,0 млрд тенге, разместив облигации [KZSJ00000119](#) (SHK022_011).
- ▲ АО Дочерний Банк "Альфа-Банк" [сообщило](#) о понижении агентством S&P Global Ratings долгосрочного кредитного рейтинга банка.
- ▲ Дочерний банк АО "Хоум Кредит энд Финанс Банк" [сообщил](#) об отзыве агентством Fitch Ratings рейтинговых оценок банка.
- ▲ Дочерний Банк АО "Сбербанк России" [сообщил](#) об отзыве агентством Fitch Ratings рейтинговых оценок банка.
- ▲ АО "Компания по страхованию жизни "Freedom Finance Life" [сообщило](#) о подтверждении агентством S&P Global Ratings рейтинговых оценок компании.
- ▲ АО "Банк ЦентрКредит" [выплатило](#) дивиденды по привилегированным акциям KZ000A0H0930 (CCBNp) за 2021 год.
- ▲ АО "AMF Group" [сообщило](#) о выплате дивидендов по привилегированным акциям за 2021 год.



01.04.2022

Индекс KASE	Цена	Тренды (%)	
		Δ 7д	Δ 1м
Индекс KASE	3 347,71	0,2	1,7
Первый класс ликвидности			
Yandex N.V.	19 200,0	55,4	- 4,1
АО Kaspersky	30 525,0	5,8	5,3
АО "КазТрансОйл"	1 001,0	3,5	- 4,7
АО "Казахтелеком"	31 300,0	3,0	- 3,7
АО "Банк ЦентрКредит"	390,5	2,5	4,1
AT&T Inc.	23,9	2,3	0,6
Apple Inc.	174,9	2,3	5,8
Intel Corporation	49,6	1,4	5,3
АО "KEGOC"	1 867,5	0,9	0,4
ПАО "Сбербанк"	920,0	-	-
ПАО "Газпром"	1 672,0	-	-
Банк ВТБ (ПАО)	0,1	-	-
VTB Bank	0,1	-	-
Ford Motor Company	16,7	-	- 9,2
ПАО "Новолипецкий металлург"	1 381,0	-	-
ПАО "Ростелеком"	495,0	-	-
ПАО "Аэрофлот - российские авиалинии"	313,0	-	-
Pfizer Inc.	52,1	- 0,2	12,3
Freedom Holding Corp.	59,8	- 0,3	5,5
АО "Кселл"	1 700,0	- 0,9	- 2,3
АО "Народный сберегательный банк"	125,2	- 1,8	- 7,2
АО "Национальная атомная компания Казатомпром"	15 305,0	- 3,7	5,0
АО "KM GOLD"	200,0	- 54,5	- 81,6

Справка: зеленым цветом выделены индексные акции

Акции Индекса KASE



Доли физ. лиц и нерезидентов, %



По итогам марта снижение индекса KASE составило менее 1%, несмотря на существенные колебания в течение месяца. С 1 по 9 марта Индекс локального рынка акций потерял 11,7%, опустившись до минимального значения с начала года - 2 969,32 пункта. В последующие две торговые сессии - 9 и 10 марта Индекс KASE практически полностью восстановил снижение и продолжил развиваться в узком коридоре до конца марта. По итогам торгов 31 марта значение Индекса зафиксировалось на уровне 3 348,63 пункта.

Прошедший месяц был достаточно насыщенным корпоративными событиями казахстанских публичных компаний. Все представители индексной корзины за исключением национальной компании по управлению электросетями KEGOC, отчитались о годовых финансовых результатах. Часть из них объявили о назначении дат годовых собраний акционеров, и рекомендациях советов директоров о размерах дивидендных выплат.

При этом существенное давление на котировки ценных бумаг оказывала сохраняющаяся нестабильная геополитическая ситуация.

Под влиянием совокупности разнонаправленных факторов акции индексной корзины закрыли месяц в основном в зеленой зоне. Исключение составили акции Народного Банка, динамика стоимости которых в течение месяца характеризовалась боковым трендом без выраженных колебаний, а также акции Казтрансойл.

Ценные бумаги других представителей банковского сектора были одними из самых волатильных и разнонаправленных. Простые акции Kaspersky в марте на KASE выросли в цене на 4,1%, при этом ГДР на Лондонской бирже упали на 16,5%. В течение месяца компания отчиталась о получении чистой прибыли в размере 435,2 млрд тенге против 263,3 млрд тенге в 2020 году. 24 марта собрание акционеров Kaspersky приняло решение направить 538,6 млрд тенге на выплату дивидендов, что эквивалентно 2 700 тенге на одну акцию. Дивидендный доход, таким образом, составит около 9% годовых.

Акции Банка ЦентрКредит прибавили за месяц 3,7%. Согласно годовой отчетности, чистая прибыль банка за 2021 год выросла более чем в два раза - с 8,6 млрд до 18,5 млрд тенге. С 15 по 18 марта банк выплатил 11,7 млрд тенге в виде дивидендов по привилегированным акциям. Рекомендаций по выплате дивидендов на простые акции озвучено не было. Между тем, 24 марта банк погасил облигационный выпуск на 26,5 млрд тенге, а совет директоров дочерней компании BCC Invest принял решение доразместить 415 млн простых акций по цене 2,4 тенге за акцию.

Простые акции Народного банка на KASE снизились в цене на 5,7%, при этом снижение цены ГДР на Лондонской фондовой бирже составило всего 2,3%. Группа отчиталась о чистой прибыли в размере 462,4 млрд тенге против 352,7 млрд тенге в 2020 году. Однако совет директоров рекомендовал не направлять чистую прибыль на выплату дивидендов.

В свою очередь, простые акции АО "Казатомпром" на локальном рынке выросли в цене на 1,6%, а его ГДР на лондонской площадке прибавили 8,5% и вошли в список первого класса ликвидности Казахстанской фондовой биржи. Компания стала одним из главных бенефициаров решения Евросоюза по ускоренному переходу на альтернативные источники энергии. Котировки на урановые фьючерсы на этом фоне выросли на 21% - с 48,4 до 58,6 долларов за фунт. Между тем, годовая чистая прибыль Казатомпром сложилась на уровне 220 млрд тенге против 221,4 млрд тенге годом ранее за счет долгосрочной фиксации цен в контрактах. Рекомендации по выплате дивидендов совет директоров не озвучивал.

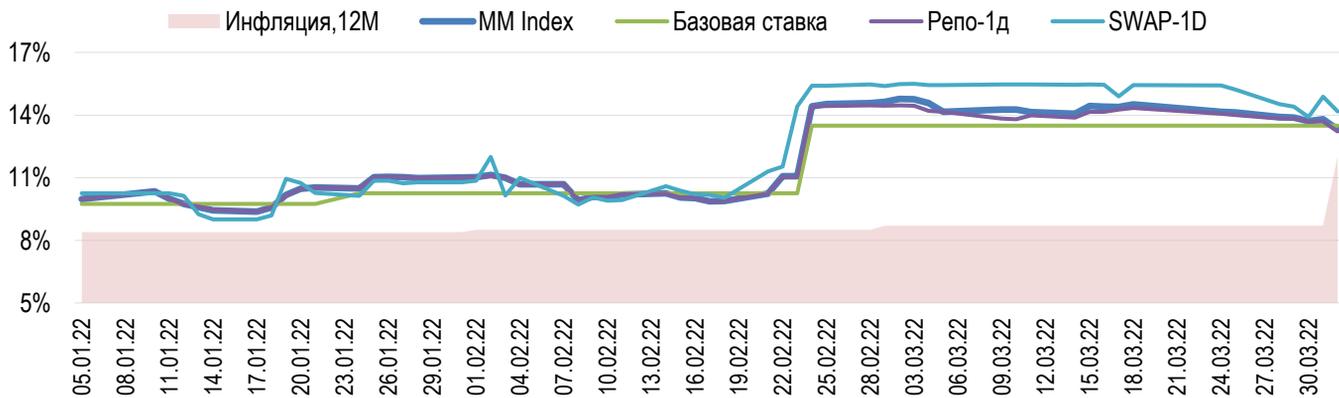
Акции телекоммуникационных компаний - Кселл и Казахтелеком прибавили в цене за месяц 0,8% и 0,2%, соответственно. Консолидированная прибыль группы за 2021 год выросла с 65,3 до 97,4 млрд тенге. 14 марта совет директоров Казахтелеком рекомендовал направить 39,5 млрд тенге на выплату дивидендов, что в пересчете на одну акцию составляет 3 590,39 тенге. Годовое собрание акционеров, на котором будет рассмотрен вопрос о распределении чистой прибыли, назначено на 29 апреля.

В целом, несмотря на повышенную волатильность, объем торгов индексными акциями в марте относительно февраля вырос с 6,1 до 9,6 млрд тенге.

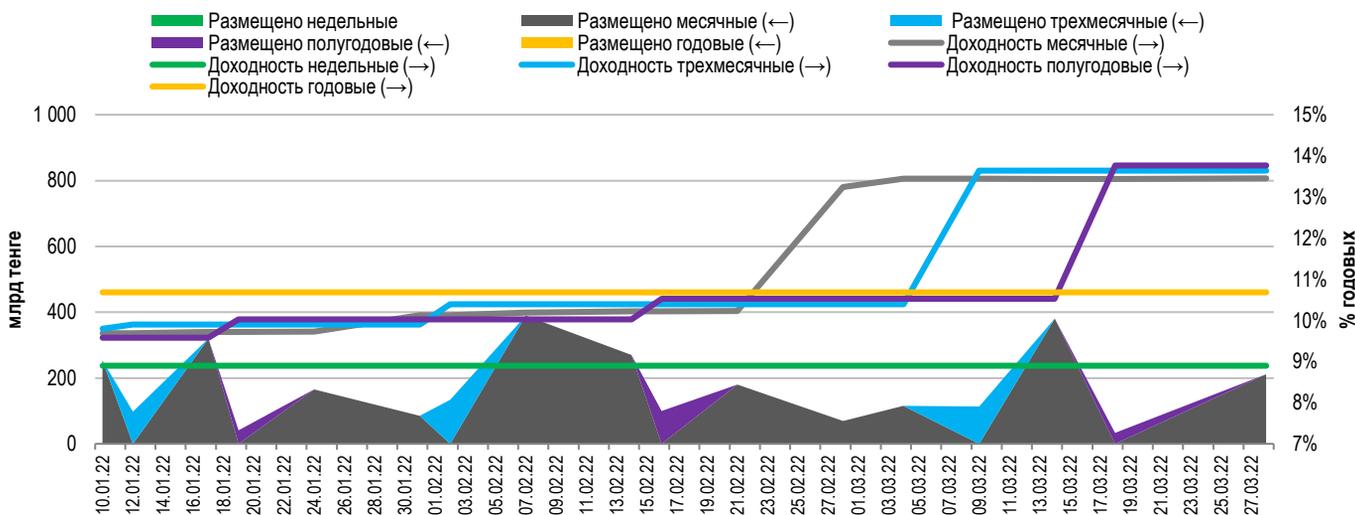


Доходность операций РЕПО с государственными ценными бумагами (ГЦБ) сроком на один день (TONIA) с 24 марта по 01 апреля снизилась с 14,35% до 13,22% годовых. Ставка заимствования тенге под залог долларов США сроком на один день (SWAP-1D (USD)) за прошедшую неделю выросла с 15,42 % до 14,18% годовых. Средний объем торгов однодневными инструментами денежного рынка составил 649 млрд тенге.

Инфляция и процентные ставки



Основные параметры размещения нот НБРК



*Средневзвешенная доходность по всем операциям валютного свопа с долларом США.

Безрисковая кривая доходности (неиндексированные ГЦБ)





Мировые финансовые рынки в марте были подвержены высокой волатильности на фоне продолжающегося обострения геополитической ситуации. Для предупреждения переноса внешних шоков на экономику страны и в целях поддержания баланса на внутреннем валютном рынке в первой половине марта Национальный Банк осуществлял валютные интервенции. По итогам месяца их объем составил 990,5 млн долларов США или 29% от общего объема биржевых торгов.

Продажи валюты для обеспечения трансфертов из Национального фонда в республиканский бюджет за март составили 890,9 млн долларов США. Доля валютных интервенций Национального Банка и продаж из Национального фонда составила 55% от общего объема торгов.

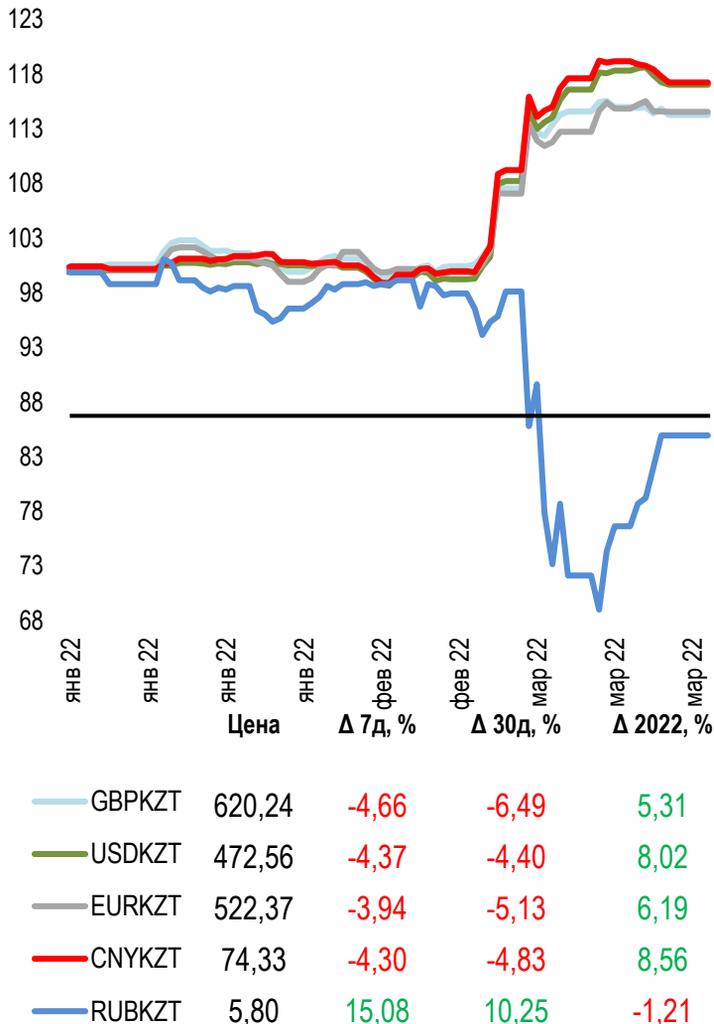
Национальный Банк не осуществлял операции по покупке или продаже иностранной валюты для пенсионных активов ЕНПФ и других фондов, находящихся в доверительном управлении.

В связи с высоким уровнем геополитической напряженности тенге достигал исторического максимума в 512,17 тенге за доллар США по состоянию на 15 марта 2022 года. Однако после этого траектория движения национальной валюты изменилась в сторону укрепления. Так, 31 марта по итогам торгов на биржевой площадке KASE курс тенге сложился на уровне 467,03 тенге за доллар США, укрепившись с начала марта на 5,7%. Укрепление тенге происходило на фоне коррекции на международных финансовых рынках, а также периода налоговых выплат.

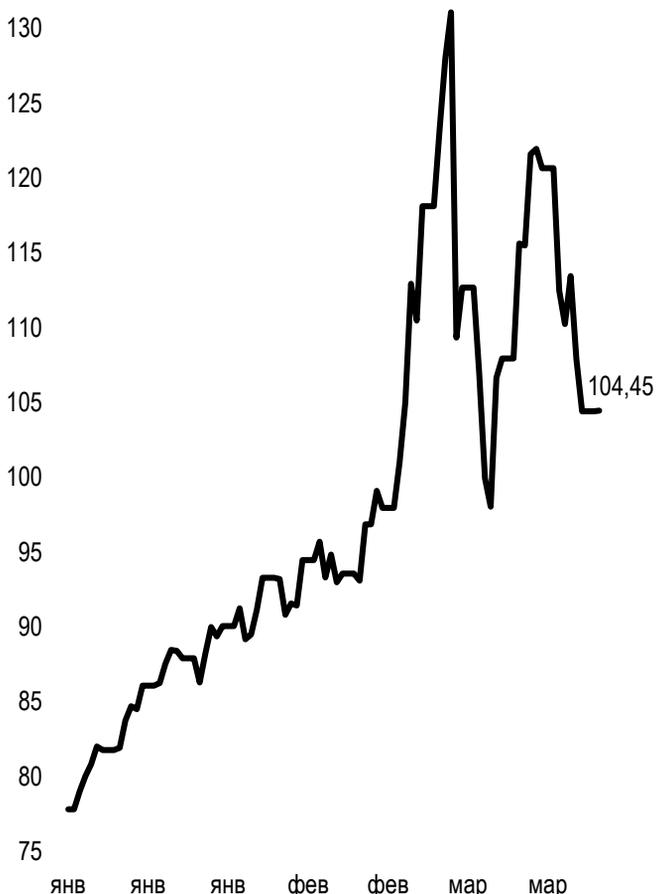
В краткосрочной перспективе волатильность тенге будет зависеть от изменения геополитической обстановки, ожиданий внутренних участников и ситуации на мировых рынках. При этом отмечаем, что Национальный Банк продолжает работу по переходу к полноценному режиму инфляционного таргетирования, необходимым условием для которого являются структурные изменения в экономике, снижение льготного государственного кредитования, а также приверженность принципам свободного плавления обменного курса.

Динамика курсов иностранных валют

Δ %, база (01.01.22)



Стоимость нефти Brent USD/баррель



Справка: График и таблица построены на основе официальных рыночных курсов НБК. Курсы НБК могут расходиться с биржевыми курсами KASE.



Международные индексы

Наименование	Значение	Тренд %			Фьючерс
S&P 500	4 545,86	2,0	3,6	13,1	0,1
Dow Jones	34 818,27	1,3	2,7	5,0	-0,1
PTC	1 033,58	21,2	10,3	-29,1	32,8
ММББ	2 285,53	0,0	0,0	0,0	32,8
Hang Seng	22 039,55	0,4	-1,4	-23,8	3,2
SS CSI 300	4 276,16	0,6	-6,6	-16,3	2,7
Euro Stoxx 50	3 918,68	1,7	2,6	-0,7	1,3
FTSEuroFirst	4 626,50	1,3	1,6	7,2	0,9
FTSE 100	7 537,90	1,0	1,5	11,9	0,7
KASE	3 347,71	0,2	1,7	6,8	

Сырьевой рынок

01.04.2022

Наименование	Цена	Тренд %		
		7д	1м	1г
Нефть Brent	104,39	-14,4	-7,6	60,9
Нефть WTI	99,27	-13,7	-10,2	61,5
Природный газ	5,72	9,3	20,1	116,7
Медь	468,85	-2,3	0,7	17,5
Железо	940,50	10,1	21,7	-21,3
Золото	1 925,68	-1,0	-0,2	11,4
Серебро	24,65	-2,1	-2,1	-1,2
Пшеница	984,50	-10,1	-7,0	61,1

Календарь экономических событий

	Валюта	Прогноз	Предыдущее
04.04 <u>Выступление главы Банка Англии Бейли</u>	GBP		
05.04 <u>Решение по процентной ставке (апр)</u>	AUD	0,10%	0,10%
05.04 <u>Композитный индекс PMI (мар)</u>	GBP	59,7	59,7
06.04 <u>Индекс деловой активности в строительном секторе (мар)</u>	GBP	57,3	59,1
06.04 <u>Запасы сырой нефти</u>	USD		-3,449M
07.04 <u>Публикация протокола заседания ЕЦБ по монетарной политике</u>	EUR		

Справка: Календарь содержит наиболее значимые по мнению KASE экономические события текущей недели

В – миллиарды
М – миллионы
К – тысячи

Макроэкономическая статистика Казахстана

	Значение	На дату	Январь 2022г.
Годовая инфляция	12.0%	01.03.22	8.7%
Валовые международные резервы НБК, млрд USD	33,5	01.03.22	34,4
Денежная база, млрд KZT	10 764,9	01.03.22	10 957,7
Денежная масса, млрд KZT	30 711,8	01.03.22	30 099,3

Кредитные рейтинги Казахстана

	Рейтинг	Дата	Предыдущее
S&P Global	BBB-/A-3 стабильный	05.03.22	BBB-/стабильный
MOODY'S	Вaa2/стабильный	11.08.21	Вaa3/позитивный
FitchRatings	BBB/стабильный	04.02.22	BBB/стабильный

КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ



АО "Казахстанская фондовая биржа"

Адрес: Республика Казахстан, 050040,
г. Алматы, ул. Байзакова, 280,
БЦ "Almaty Towers"

Тел.: +7 (727) 237 53 23
+7 (727) 237 53 28



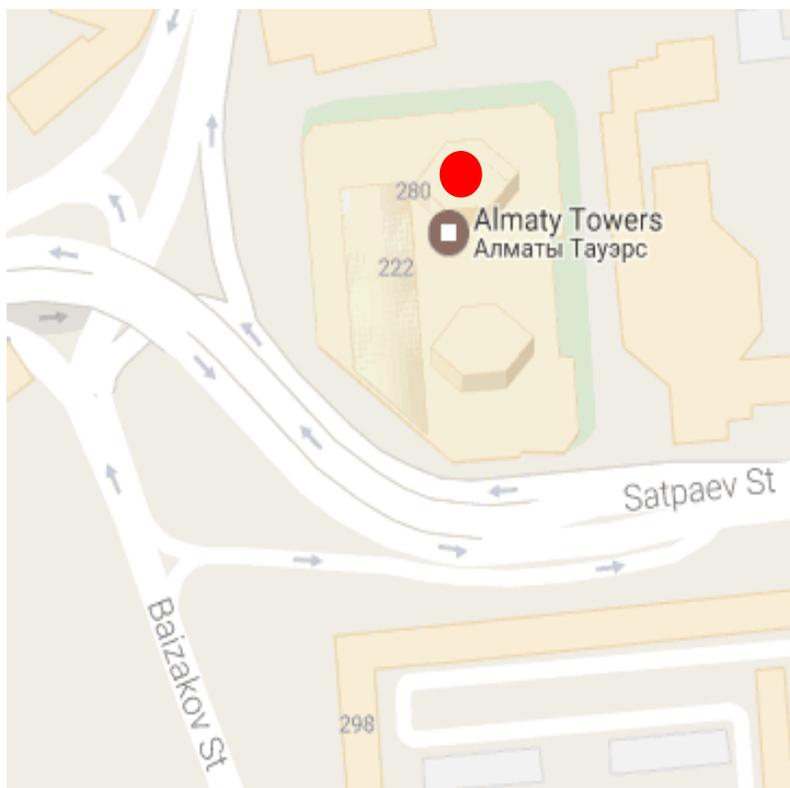
Корпоративный вебсайт



Часто задаваемые вопросы



Связаться с нами



Информация и мнения, содержащиеся в настоящем отчете, были подготовлены специалистами АО "Казахстанская фондовая биржа" (далее - KASE). KASE не дает гарантий относительно полноты и точности приведенной в этом отчете информации, а также ее достоверности. Ни KASE, ни кто-либо из работников не несет ответственности за любые прямые или косвенные убытки (ущерб), наступившие в результате использования данного отчета или сведений/анализа, представленных в нем. KASE не берет на себя ответственности регулярно обновлять данный отчет, а также сообщать обо всех изменениях, произошедших с момента подготовки данного отчета.

KASE обращает внимание инвесторов на следующие факторы:

1. доход от инвестиций в финансовые инструменты зависит от множества рыночных и нерыночных факторов. В частности на фактический доход инвестора могут влиять колебания процентных ставок, изменение норм налогообложения, движение валютных курсов, изменения котировок ценных бумаг, рыночных индексов, изменения производственных и финансовых показателей компаний, а также другие факторы;
2. прошлые результаты не всегда указывают на то, какими будут будущие показатели. При этом оценки будущих результатов основаны на предположениях, которые могут не осуществиться. Стоимость любых инвестиций или дохода может понижаться и повышаться, в результате чего инвесторы могут не получить обратно всей инвестированной суммы. В случае инвестиций, для которых не существует общепризнанного рынка, инвесторы могут испытывать различные трудности, включая трудности с их продажей или получением надежной информации об их стоимости или связанных с ними рисках;
3. отчет подготовлен без учета индивидуальных финансовых особенностей и целей тех лиц, которые его получают.

KASE рекомендует инвесторам независимо оценивать целесообразность тех или иных инвестиций и стратегий и призывает инвесторов пользоваться услугами финансовых консультантов.

Все права на отчет принадлежат KASE. Частичное или полное воспроизведение и/или распространение данного аналитического материала не может быть осуществлено без письменного разрешения KASE.