

ЕЖЕНЕДЕЛЬНИК KASE

30 мая – 03 июня,
2022

НОВОСТИ KASE

- ▲ KASE [сообщает](#) о решениях годового общего собрания акционеров, состоявшегося 30 мая 2022 года.
- ▲ KASE [сформировала](#) списки ценных бумаг первого, второго и третьего классов ликвидности на июнь 2022 года.
- ▲ С 01 июня в представительский список индексов серии KASE_BM* [входят](#) облигации 63 наименований.
- ▲ АО "UD Capital" [принято](#) в члены KASE по категориям "фондовая" и "деривативы" и [допущено](#) к участию в торгах ценными бумагами.
- ▲ АО "UD Capital" [присвоен](#) статус клирингового участника фондового рынка.
- ▲ АО "Halyk Finance" [присвоен](#) статус маркет-мейкера на KASE по простым акциям KZ1C00000876 (KCEL) АО "Кселл".
- ▲ На KASE приостановлены торги простыми акциями [US6516391066](#) (NEM_KZ) Newmont Corp., [US0605051046](#) (BAC_KZ) Bank of America Corporation и [US6541061031](#) (NKE_KZ) NIKE, Inc.
- ▲ В официальный список KASE включены облигации [KZ2P00008568](#) (MFRFb3) ТОО "Микрофинансовая организация "R-Finance".
- ▲ Из официального списка KASE исключены облигации [KZ2C00003903](#) (BRKZb9) АО "Банк Развития Казахстана" и [KZ2C00000057](#) (TEBNb8) АО "ForteBank" в связи с истечением срока обращения.

НОВОСТИ ЭМИТЕНТОВ И АНОНСЫ

- ▲ Министерство финансов Казахстана разместило на KASE 25,0 млн MEUKAM-180 первого выпуска ([KZKD00000105](#), MUM180_0001), 22,1 млн MEUKAM-144 третьего выпуска ([KZKD00000378](#), MUM144_0003) и 30,6 млн MEUKAM-72 выпуска 13 ([KZKD00001145](#), MUM072_0013).
- ▲ Акиматы Павлодарской, Актюбинской, Атырауской и Восточно-Казахстанской областей [привлекли](#) на KASE 13,5 млрд тенге.
- ▲ АО "Национальная компания "Продовольственная контрактная корпорация" [привлекло](#) на KASE 7,0 млрд тенге, разместив облигации KZ2C00008506 (PRKRb8) с доходностью к погашению 16,90 % годовых.
- ▲ АО "Казахстанский фонд устойчивости" [привлекло](#) на KASE 9,5 млрд тенге, разместив облигации KZ2C00008001 (KFUSb35) со средневзвешенной доходностью к погашению 14,80 % годовых.
- ▲ АО "Национальная атомная компания "Казатомпром" [сообщило](#) финансовые результаты за первый квартал 2022 года.
- ▲ Freedom Holding Corp. [сообщило](#) о финансовых результатах за 2022 фискальный год, завершившийся 31 марта 2022 года.
- ▲ ТОО "МФО "КМФ (КМФ)" [сообщило](#) о подтверждении агентством Fitch Ratings долгосрочного рейтинга компании на уровне "B+".
- ▲ АО "Freedom Finance Life" [сообщило](#) о подтверждении агентством S&P Global Ratings рейтингов компании.
- ▲ АО "Народный сберегательный банк Казахстана" [сообщило](#) о подтверждении агентством S&P Global Ratings рейтингов банка.
- ▲ [Изменено](#) наименование АО "Exploration Production АЛМЭКС".



03.06.2022

Тренды (%)

Индекс KASE	2 632,52	-1,1	-10,6
Первый класс ликвидности	Цена	Δ 7д	Δ 1м
ПАО "Сбербанк"	-	-	-
Банк ВТБ (ПАО)	-	-	-
VTB Bank	-	-	-
АО "KM GOLD"	385,0	32,3	92,5
Yandex N.V.	11 990,0	14,4	- 10,5
Freedom Holding Corp.	44,7	10,4	- 5,8
Apple Inc.	150,8	4,4	- 5,0
АО "Кселл"	1 024,8	3,8	- 25,2
AT&T Inc.	21,3	2,1	4,8
Intel Corporation	44,6	1,8	- 0,8
АО "Банк ЦентрКредит"	380,9	1,5	- 3,3
АО "KEGOC"	1 641,0	0,2	- 1,6
ПАО "Газпром"	1 672,0	-	-
ПАО "Новолипецкий металлургич	1 381,0	-	-
ПАО "Ростелеком"	495,0	-	-
ПАО "Аэрофлот - российские ави	313,0	-	-
АО "Национальная атомная комп	11 855,7	- 0,1	- 14,5
АО Kaspi.kz	26 635,0	- 0,1	- 12,2
АО "Народный сберегательный б	107,0	- 0,7	- 8,0
Ford Motor Company	14,1	- 2,2	- 11,6
Pfizer Inc.	52,3	- 3,2	8,4
АО "Казахтелеком"	27 400,0	- 5,7	- 11,0
АО "КазТрансОйл"	685,0	- 6,4	- 10,5

Значение индекса KASE в мае снизилось на 12,2% и составило к концу месяца 2 661,53 пункта. Первые дни июня на локальном фондовом рынке также закрылись в минус.

На казахстанских инвесторах сказались решения общих собраний акционеров казахстанских «голубых фишек». Акционеры БЦК, Народного Банка и Kaspi.kz отказались от выплаты дивидендов. Кселл и Казахтелеком перенесли сроки принятия решения по размеру дивидендов. Казтрансойл утвердил рекордно низкие дивиденды в размере 26 тенге на акцию, что соответствует дивидендной доходности в размере 2,4% годовых. Утвержденные дивиденды КЕГОКа немного ниже прошлогодних – 50,85 тенге на акцию. С учетом того, что компания выплачивает дивиденды дважды в год, дивидендная доходность составила 7,2% годовых. Акционеры Казатомпром, напротив, решили выплатить рекордные дивиденды - 876,74 тенге на акцию, что соответствует дивидендной доходности в 5,2% годовых.

На прошлой неделе индексные компании продолжили публиковать отчеты за первый квартал. Чистая прибыль Народного банка увеличилась на 28% до 124 млрд. тенге за 1 кв. 2022г. по сравнению с 97 млрд. тенге за 1 кв. 2021г., в основном из-за значительного роста кредитного бизнеса и чистой прибыли по операциям с иностранной валютой. Чистая прибыль Казахтелекома по итогам 1 квартала составила 29 млрд. тенге, показав рост на 17% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. А вот Казтрансойл по итогам 1 квартала получил чистую прибыль в размере 10 млрд. тенге, что на 39% меньше результата 1 квартала 2021 года. Для компаний, связанных с внешнеэкономической деятельностью, дополнительно на цену акций оказало влияние укрепление курса национальной валюты. По итогам мая курс тенге укрепился на 6,8% до 415,16 тенге за доллар.

Справка: зеленым цветом выделены индексные акции

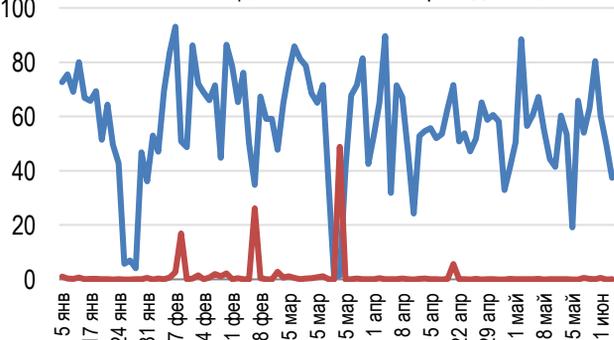
Акции Индекса KASE

Объем торгов, млн тенге (←)



Доли физ. лиц и нерезидентов, %

Физлица, % Нерезиденты, %



На рынке корпоративного долга в мае разместилось 25,5 млрд. тенге, это крупнейший месячный объем размещений в этом году. Облигации выпускали Казахстанский Фонд Развития, микрофинансовая организация Swiss Capital и Продкорпорация, последняя в июне провела еще один выпуск. Размещения проводились на короткие сроки 1-3 года с доходностью к погашению порядка 17%.

На прошлой неделе на всех мировых площадках завершился весенний сезон публикации годовых отчетов, принятия решений по дивидендным выплатам, а также публикации результатов за первый квартал. В ближайшие две недели будут анонсированы решения по базовым ставкам. 6 июня решение по базовой ставке объявит Национальный Банк РК, 9 июня – Европейский Центральный Банк, 10 июня – Центральный Банк РФ. 15-16 июня пройдут заседания по процентной ставке Федеральной Резервной Системы США и Банка Англии.

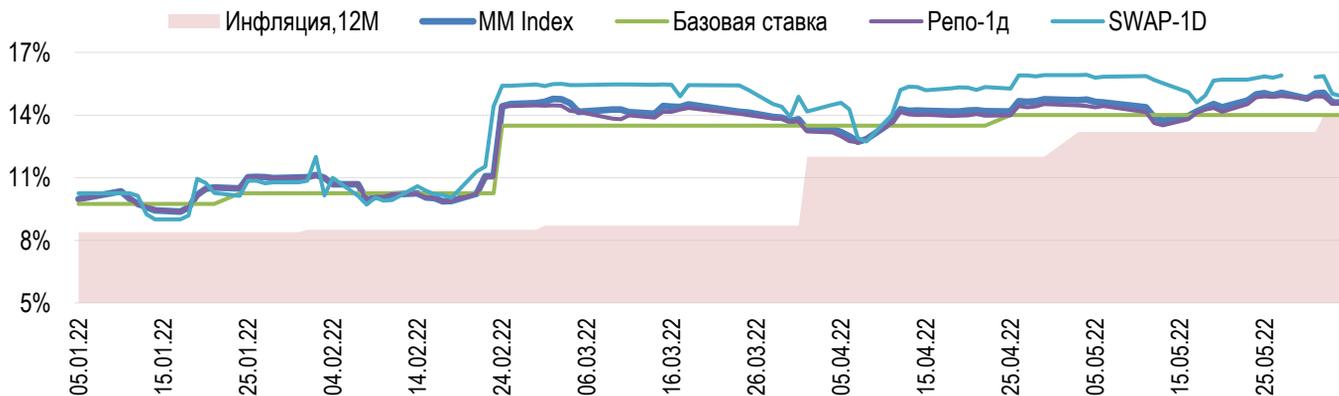
В Евроне потребительская инфляция по итогам мая выросла с 7,4% до 8,1% на фоне роста цен на энергоносители и, вероятно, это не предел, так как нефтяные котировки Brent на неделе превышали 124 доллара за баррель после того, как в понедельник ЕС одобрил шестой пакет санкций, в рамках которого введено частичное эмбарго на российскую нефть. Ограничение предложения на рынке энергоресурсов сопровождается восстановлением спроса со стороны Китая по мере снятия ковидных ограничений и восстановлением деловой активности. Ожидалось, что ценовое напряжение на нефтяном рынке снизится после встречи ОПЕК+, прошедшей в четверг, однако принятое решение по увеличению квот с 400 до 648 тысяч баррелей в сутки не в состоянии компенсировать образовавшийся на рынке дефицит.

Несмотря на рекордно высокую инфляцию индекс деловой активности PMI в Евроне сохранился на уровне 48-49 пунктов. В Америке деловая активность за месяц замедлилась с 57,1 до 56,4 пункта, индекс доверия потребителей снизился с 108,6 до 106,4 пункта. Также ФРС США с 1 июня приступила к сокращению баланса путем продажи ГЦБ США по 47,5 млрд. долларов ежемесячно.

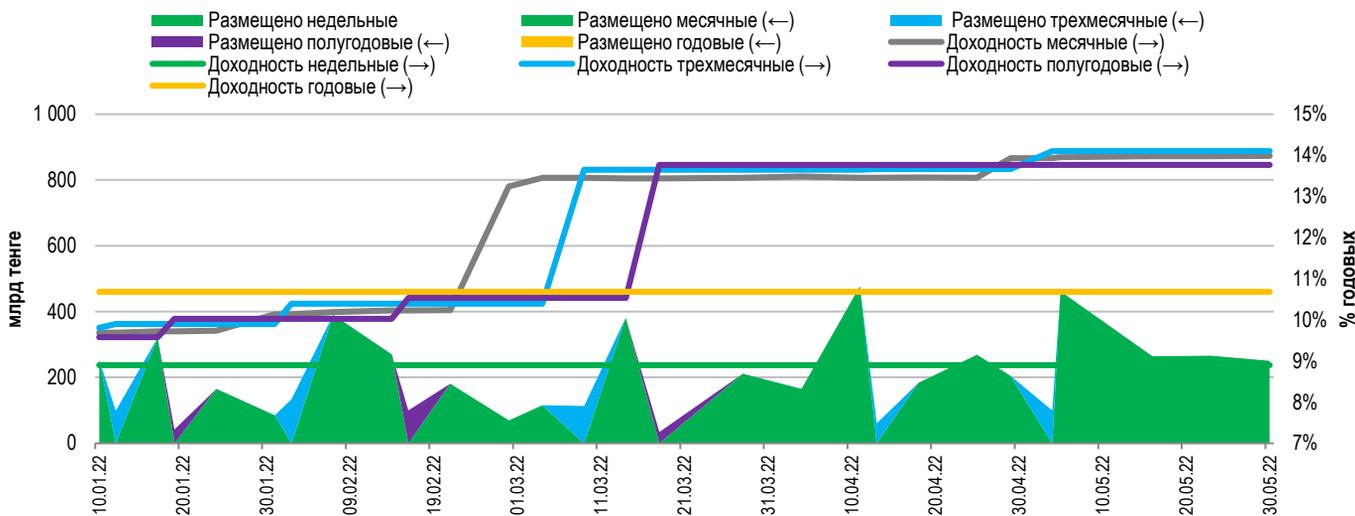


Доходность операций РЕПО с государственными ценными бумагами (ГЦБ) сроком на один день (TONIA) с 30 мая по 3 июня снизилась с 14,92% до 14,58% годовых. Ставка заимствования тенге под залог долларов США сроком на один день (SWAP-1D (USD)) за рассматриваемый период уменьшилась на 1% с 15,91% до 14,91% годовых.

Инфляция и процентные ставки



Основные параметры размещения нот НБРК



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

Безрисковая кривая доходности (неиндексированные ГЦБ)





По итогам мая курс тенге укрепился до 415,16 тенге за доллар, или на 6,8%, несмотря на продолжающуюся неопределенность и волатильность на глобальных финансовых рынках. Среднедневной объем торгов на Казахстанской фондовой бирже составил 115 млн долл. США, при общем объеме торгов 2,2 млрд долл. США.

Укрепление национальной валюты связано с рядом факторов, в том числе: стабильно высокие цены на энергоносители и период налоговых выплат экспортерами, изменение сентимента участников рынка в связи со снижением спроса на иностранную валюту со стороны физических лиц, укрепление курса как российского рубля, так и в целом валют развивающихся стран.

Предложение на валютном рынке также поддерживалось за счет продажи валютной выручки субъектами квазигосударственного сектора, объем которых в мае составил порядка 598 млн. долл. США.

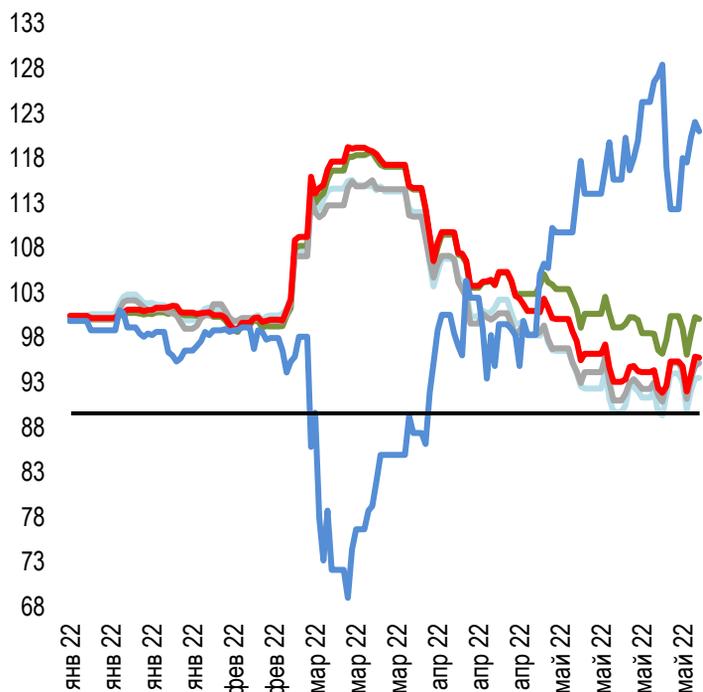
На фоне периода крупных налоговых платежей в бюджет и соответствующей необходимости продажи валюты предложение иностранной валюты значительно превышало спрос. С целью поддержания ликвидности и нивелирования сложившегося дисбаланса между спросом и предложением иностранной валюты в период налоговой недели Национальный Банк осуществил покупку избыточного предложения иностранной валюты на сумму 110,5 млн долл. США.

Для выделения трансфертов из Национального Фонда в республиканский бюджет в начале месяца были проданы 4 млн. долл. США. В дальнейшем конвертации валютных средств Национального Фонда не потребовалось в связи с тем, что трансферты обеспечивались за счет поступлений в Национальный Фонд.

В целях поддержания валютной доли пенсионных активов на уровне не менее 30%, для диверсификации инвестиционного портфеля в мае для пенсионных активов ЕНПФ было куплено 74,5 млн долларов США на валютном рынке.

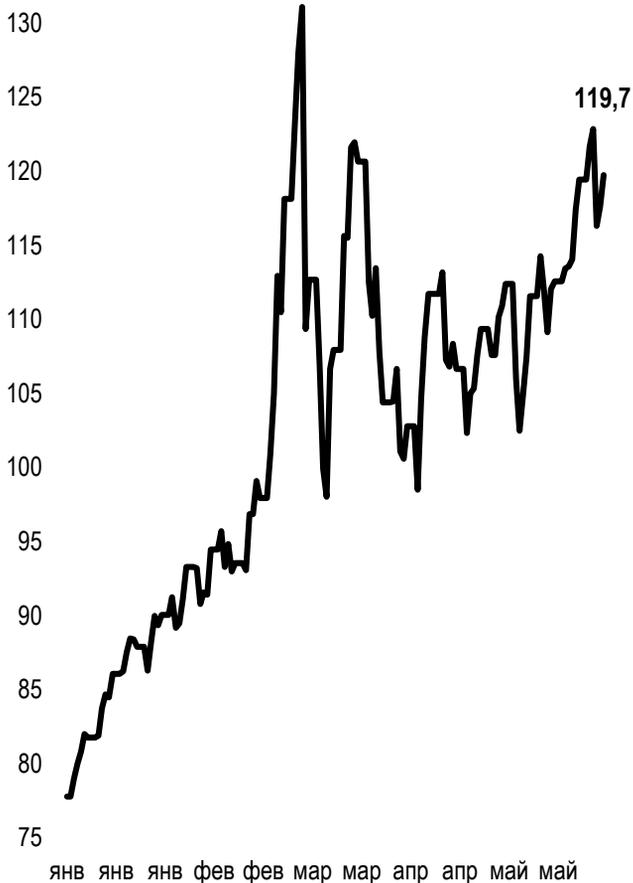
Динамика курсов иностранных валют

Δ %, база (01.01.22)



	Цена	Δ 7д, %	Δ 30д, %	Δ 2022, %
GBPKZT	543,00	-0,56	-1,86	-6,57
USDKZT	431,95	-0,31	-2,01	0,26
EURKZT	464,13	-0,01	-0,37	-5,18
CNYKZT	64,86	0,46	-2,86	-4,15
RUBKZT	6,98	7,72	11,22	22,01

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	4 108,54	-1,2	-4,5	-2,0	-1,2
Dow Jones	32 899,70	-0,9	-3,4	-4,9	-0,8
PTC	1 199,55	-1,3	7,7	-26,7	5,6
ММББ	2 285,53	0,0	0,0	0,0	5,6
Hang Seng	21 082,13	-0,2	1,0	-27,2	1,8
SS CSI 300	4 089,57	1,5	1,8	-22,2	2,3
Euro Stoxx 50	3 783,66	-1,5	1,6	-7,2	-0,7
FTSEuroFirst	4 523,50	-1,4	0,7	0,2	-1,0
FTSE 100	7 532,95	-0,9	0,5	6,6	-0,7
KASE	2 632,52	-1,1	-10,6	-22,6	

Сырьевой рынок

Наименование	Цена	Тренд %		
		7д	1м	1г
Нефть Brent	119,72	-1,6	8,7	67,9
Нефть WTI	118,87	3,3	10,3	72,8
Природный газ	8,52	-2,3	1,3	180,3
Медь	447,20	3,8	3,3	0,2
Железо	940,00	-2,2	-0,5	-26,5
Золото	1 851,19	-0,2	-1,6	-1,0
Серебро	21,91	-0,9	-2,0	-20,3
Пшеница	1 040,00	-10,2	-2,4	53,8

03.06.2022

Календарь экономических событий

	Валюта	Прогноз	Предыдущее
07.06 <u>Композитный индекс PMI (май)</u>	GBP	51,8	58,2
08.06 <u>ВВП (кв/кв) (1 кв.)</u>	JPY	-0,3%	-0,2%
08.06 <u>Запасы сырой нефти</u>	USD	-1,800M	-5,068M
09.06 <u>Решение по процентной ставке (июнь)</u>	EUR	0,00%	0,00%
09.06 <u>Число первичных заявок на получение пособий по безработице</u>	USD	210K	200K
09.06 <u>Пресс-конференция ЕЦБ</u>	EUR		
10.06 <u>Решение по процентной ставке (июнь)</u>	RUB	10,00%	11,00%

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

В – миллиарды
М – миллионы
К – тысячи

Макроэкономическая статистика Казахстана

	Значение	На дату	Предыдущий месяц
Годовая инфляция	14,0%	01.06.22	13,2%
Валовые международные резервы НБК, млрд USD	33,4	01.05.22	33,2
Денежная база, млрд KZT	9 968,0	01.05.22	10 791,8
Денежная масса, млрд KZT	28 984,2	01.05.22	30 711,8

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



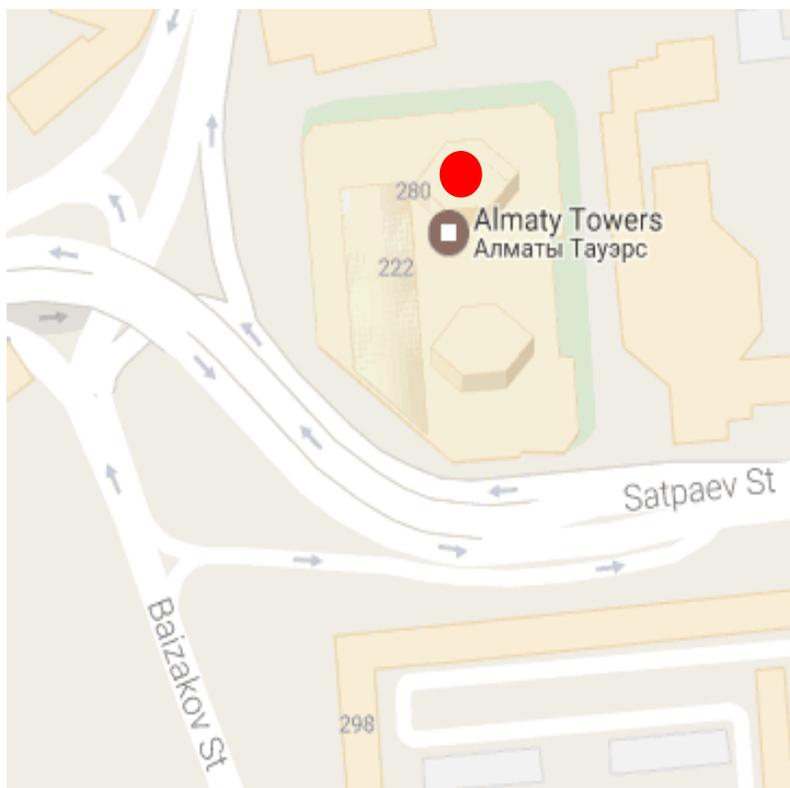
Корпоративный вебсайт



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.