

ЕЖЕНЕДЕЛЬНИК KASE

13–17 июня,
2022

НОВОСТИ KASE

- ▲ KASE [провела](#) онлайн пресс-брифинг, посвященный итогам работы биржевого рынка за май 2022 года.
- ▲ В официальный список KASE включены [облигации](#) KZ2P00008576 (MFOKb3) и KZ2P00008584 (MFOKb4) ТОО "Микрофинансовая организация ОнлайнКазФинанс".
- ▲ Правление KASE [предоставило](#) согласие на включение планируемых к выпуску международных облигаций XS2489628870 Азиатского банка развития в сектор "Ценные бумаги международных финансовых организаций" официального списка KASE.
- ▲ Из официального списка KASE исключены облигации [KZ2C00003275](#) (KAFIb5) АО "КазАгроФинанс" и [KZ2C00007458](#) (KFUSb12) АО "Казахстанский фонд устойчивости" в связи с истечением срока обращения.
- ▲ На KASE открыты торги облигациями [KZ2P00008568](#) (MFRFb3) ТОО "Микрофинансовая организация "R-Finance" и [KZ2C00008001](#) (KFUSb35) АО "Казахстанский фонд устойчивости".
- ▲ На KASE возобновлены торги простыми акциями [US1912161007](#) (KO_KZ) The Coca-Cola Company.
- ▲ На KASE приостановлены торги простыми акциями [CA13321L1085](#) (CCJ_KZ) Cameco Corporation
- ▲ Облигации [KZ2C00006393](#) (KZIKb30) АО "Казахстанская Жилищная Компания" исключены из Списка Т+.
- ▲ АО "BCC Invest" присвоен статус маркет-мейкера на KASE по международным облигациям [XS2472852610](#) (BRKZe13) АО "Банк Развития Казахстана".
- ▲ АО "Фридом Финанс" отказалось от статуса маркет-мейкера на KASE по простым акциям [CA13321L1085](#) (CCJ_KZ) Cameco Corporation.

НОВОСТИ ЭМИТЕНТОВ И АНОНСЫ

- ▲ Министерство финансов Казахстана разместило на KASE 62,3 млн MEYKAM-180 первого выпуска ([KZKD00000105](#), MUM180_0001) и 55,1 млн MEYKAM-144 третьего выпуска ([KZKD00000378](#), MUM144_0003).
- ▲ ТОО "RG Brands Kazakhstan" [выкупило](#) на KASE 273 648 своих облигаций KZ2P00007727 (RGBKb1) на сумму 340,7 млн тенге.
- ▲ АО "Национальная компания "Продовольственная контрактная корпорация" [привлекло](#) на KASE 2,9 млрд тенге, разместив облигации KZ2C00008506 (PRKRb8).
- ▲ АО "Казахстанский фонд устойчивости" привлекло на KASE 14,4 млрд тенге, разместив облигации [KZ2C00008001](#) (KFUSb35), и 9,5 млрд тенге, разместив облигации [KZ2C00007995](#) (KFUSb36).
- ▲ АО "Казына Капитал Менеджмент" [выплатило](#) дивиденды по простым акциям за 2021 год.
- ▲ АО "Самрук-Энерго" [выплатило](#) дивиденды по простым акциям за 2021 год.
- ▲ АО "КазТрансОйл" [выплатило](#) дивиденды по простым акциям KZ1C00000744 (KZTO) за 2021 год.
- ▲ АО "Казахстанская Жилищная Компания" [выплатило](#) дивиденды по простым акциям KZ1C00000637 (KZIK) за 2021 год.
- ▲ АО "Фонд развития предпринимательства "Даму" [выплатило](#) дивиденды по простым акциям за 2021 год.
- ▲ АО "BCC Invest" [выплатило дивиденды](#) держателям паев KZPF00000231 (BCCIrb) ИПИФ "ЦентрКредит – Разумный баланс" за март-май 2022 года и [дивиденды](#) по простым акциям за 2021 год.
- ▲ ТОО "МФО "КМФ (КМФ)" [сообщило](#) о подписании соглашения о займе на \$15,0 млн с Азиатским банком развития.



17.06.2022		Trends (%)	
KASE Index	2 617,15	-2,3	-4,9
First class of liquidity	Price	Δ 7D	Δ 1M
АО "Банк ЦентрКредит"	395,00	2,9	3,9
АО "Народный сберегательный банк"	111,59	- 1,1	0,7
АО "Кселл"	1 065,99	3,5	- 11,9
АО "KM GOLD"	203,00	- 63,4	1,5
АО Kaspi.kz	23 170,00	- 12,6	- 13,2
АО "Национальная атомная компания"	12 197,00	- 4,0	- 1,3
АО "КазТрансОйл"	660,00	- 0,0	- 12,1
АО "Фридом Финанс"	5 900,00	-	-
АО "Казхотелком"	27 200,00	- 2,2	- 7,8
АО "ForteBank"	3,81	- 1,3	- 4,8
Freedom Holding Corp.	39,47	- 9,8	- 6,7
АО "KEGOC"	1 602,00	- 1,1	- 3,2
Apple Inc.	131,30	- 9,0	- 11,0
Advanced Micro Devices, Inc.	82,40	- 18,0	- 15,9
The Coca-Cola Company	62,50	-	- 7,6
Yandex N.V.	12 768,00	- 4,7	1,7
PayPal Holdings Inc.	71,64	- 14,0	- 10,3

Справка: зеленым цветом выделены индексные акции

Акции Индекса KASE



Доли физ. лиц и нерезидентов, %



На прошлой неделе ведущие центральные банки завершили сезон июньских заседаний по базовым ставкам. Это последние заседания в этом полугодии, на следующей неделе откроется сезон анонсов отчетов по итогам первых шести месяцев, и инвесторы будут пристально следить за эффектом от принятых решений. Напомним, ФРС объявила о повышении ключевой ставки сразу на 0,75% до 1,75% и спрогнозировала, что на следующем заседании в июле ставка может быть повышена еще на 0,5-0,75%.

Банк Англии в пятый раз подряд повысил ставку на 0,25% до 1,25%. Решения о повышении ставок приняли центральные банки отдельных стран Евросоюза. Сам Европейский Центральный Банк оставил ставку на уровне 0% и спрогнозировал повышение на 0,25% по итогам июльского и, возможно, сентябрьского заседаний. Банк Японии оставил ставки без изменений. Центральный Банк Российской Федерации на текущий момент единственный, кто придерживается политики количественного смягчения, ставка снижена до 9,5%.

Как уже говорилось, эффект от принятых решений инвесторы оценят только по итогам месячных отчетов, а пока ужесточение денежно-кредитной политики способствует их выходу из рискованных активов. Практически все западные фондовые индексы закрыли неделю сильным снижением, американский SP 500 потерял 7,7%, европейский Eurostoxx 600 – 2,8%, японский Nikkei – 5,1%. На этом фоне тихой гаванью уже несколько месяцев является Китайский фондовый рынок, ShanghaiComposite на этой неделе прибавил 1,86% и в принципе демонстрирует стабильно растущий тренд.

На фоне общего нисходящего тренда на фондовых рынках Индекс KASE за прошлую неделю снизился на 2,7% до 2 605,86 пунктов, при этом большинство индексных акций находились в боковом тренде.

На прошлой неделе сырьевые рынки отметились снижением цен практически на все товары, из наиболее значимых для Казахстанского рынка позиций: цена фьючерса на уран снизилась с 52,8 до 48,9 долларов за фунт, цена на нефть марки Brent стабилизировалась на отметке 113 долларов США за баррель.

Вторую неделю подряд к корректировке цены приводит увеличение запасов сырой нефти в США и оптимизм по Иранской сделке, а также решение Минфина США по продлению лицензии, позволяющей проводить сделки по энергоносителям с подсанкционными российскими банками. На валютном рынке корректировка цены на нефть способствовала ослаблению курса тенге по отношению к доллару США с 436 до 446 тенге за доллар.

На прошлой неделе АО "КазТрансОйл" выплатило ранее озвученные дивиденды по простым акциям за 2021 год в размере 10 млрд. тенге или 26 тенге на одну акцию.

Дивиденды держателям паев интервального паевого инвестиционного фонда "ЦентрКредит – Разумный баланс" с марта по май текущего года выплатило и АО "BCC Invest" в размере 104,9 млн. тенге.

Интересно что, несмотря на напряжение фондового рынка, на денежном рынке существенно снизился индикатор однодневных свопов с 14,69% до 12,9% годовых.

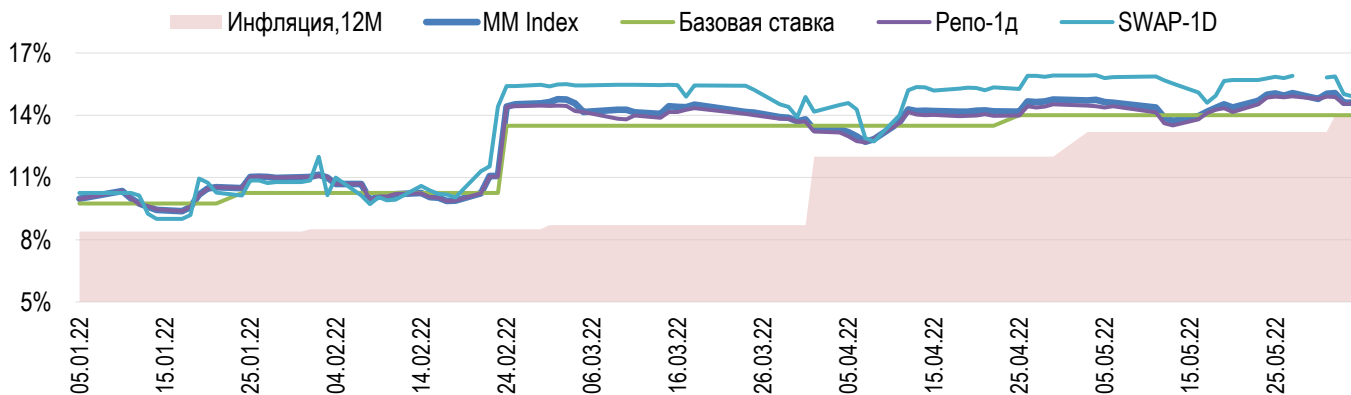
На долговом рынке KASE на прошлой неделе Министерство финансов разместило два выпуска казначейских обязательств на сумму 108,4 млрд. тенге с доходностью к погашению 14,0-14,5% годовых и со сроком до погашения 0,9-1,9 лет.

Национальная компания "Продовольственная контрактная корпорация" привлекла на KASE 2,9 млрд. тенге, разместив облигации с доходностью к погашению 16,9% годовых и со сроком до погашения 2,8 года. Также свои однолетние облигации размещали Казахстанский фонд устойчивости объемом 25 млрд. тенге с купонной ставкой 9,5% годовых и микрофинансовая организация ОнлайнКазФинанс объемом 5 млн. долларов США с купонной ставкой 10% годовых.

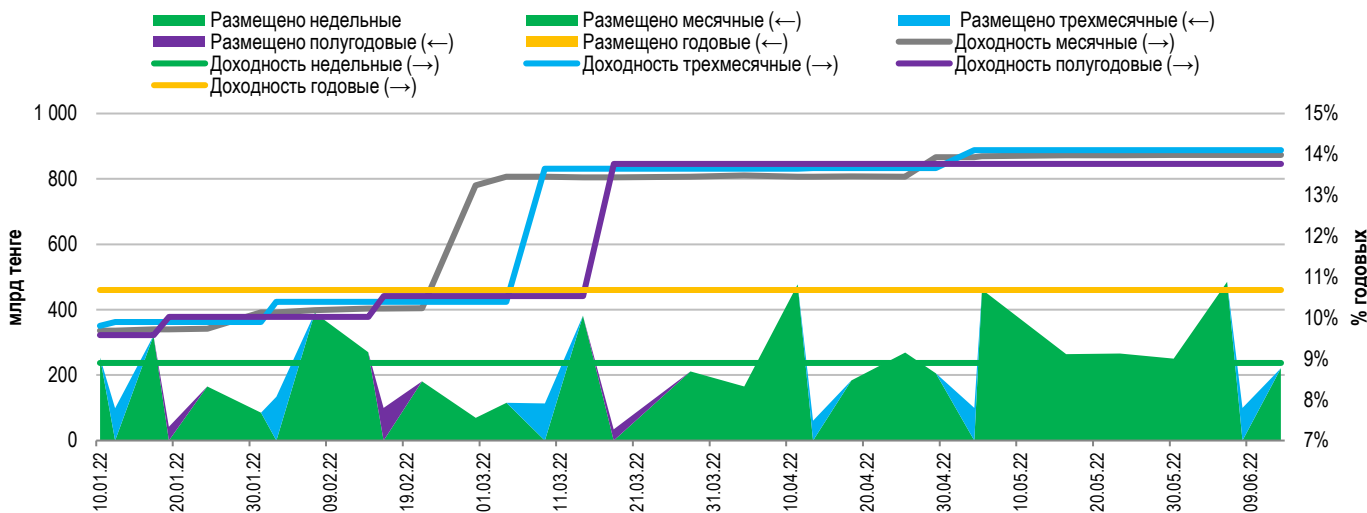


Доходность операций РЕПО с государственными ценными бумагами (ГЦБ) сроком на один день (TONIA) с13 по 17 июня снизилась с 13,42% до 13,07% годовых. Ставка заимствования тенге под залог долларов США сроком на один день (SWAP-1D (USD)) за рассматриваемый период снизилась с 14,69 % до 12,90% годовых.

Инфляция и процентные ставки



Основные параметры размещения нот НБРК



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

Безрисковая кривая доходности (неиндексированные ГЦБ)





В мае 2022 года годовая инфляция в стране ускорилась, составив 14,0% (в апреле – 13,2%).

В разрезе регионов годовая инфляция ускорилась в 15 регионах, замедлилась в 2 областях. Наибольшее ускорение зафиксировано в Мангистауской (с 13,9% в апреле до 15,2% в мае), Карагандинской (с 13,5% до 14,8%) и Западно-Казахстанской (с 12,2% до 13,5%) областях.

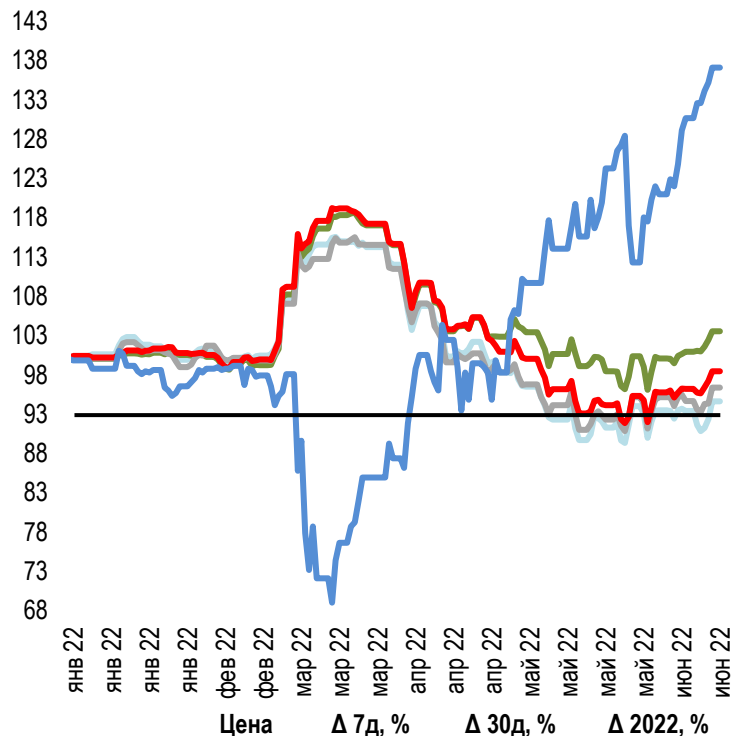
Темпы роста цен на продовольственные товары в мае увеличились до 19,0% г/г (в апреле – 17,9%). Максимальный рост цен на товары данной группы сложился в Мангистауской области (21,0%).

Темпы роста цен на непродовольственные товары ускорились до 11,9% г/г (в апреле – 11,1%). Максимальное значение зафиксировано в г. Нур-Султане (14,3%), а минимальное – в г. Шымкенте (10,2%). Цены на платные услуги в мае повысились на 9,1% г/г (в апреле – 8,9%), при этом значительно выше общереспубликанского уровня цены выросли в Восточно-Казахстанской области (11,4%), значительно ниже – в Жамбылской области (6,3%).

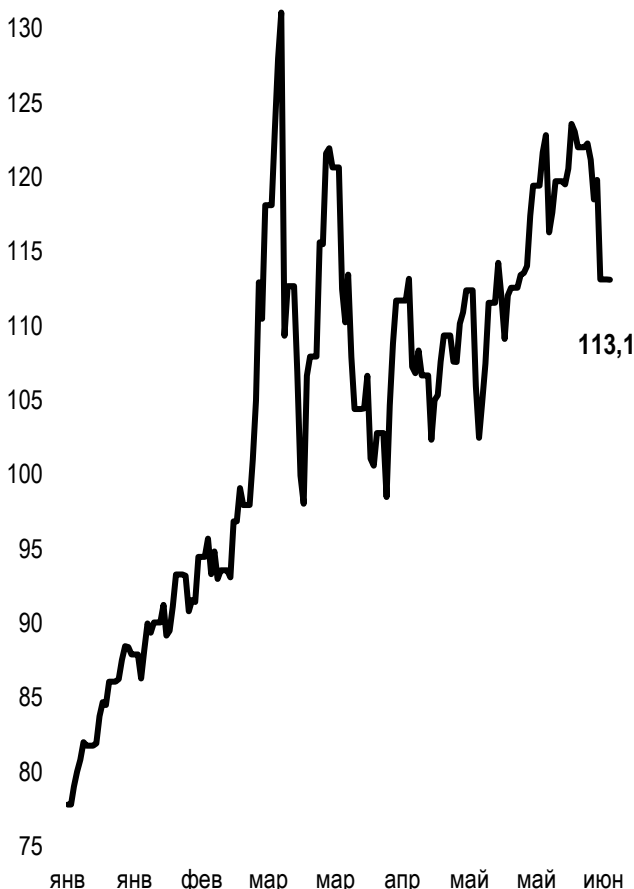
В мае 2022 года месячная инфляция в стране составила 1,4%, что значительно выше среднего значения майской инфляции за последние 5 лет (за 2017-2021 годы – 0,5%). Во всех 17 регионах цены в мае 2022 года выросли выше своей среднеисторической нормы. Наибольшее ускорение месячной инфляции отмечено в Мангистауской области (2,2%).

Динамика курсов иностранных валют

Δ %, база (01.01.22)



Стоимость нефти Brent USD/баррель



Валюта	Цена	Δ 7д, %	Δ 30д, %	Δ 2022, %
GBP	549,69	1,30	-0,48	-7,67
USD	446,87	2,55	2,17	2,43
EUR	469,97	1,79	1,51	-5,65
CNY	66,67	2,33	2,68	-2,76
RUB	7,91	4,91	15,90	35,18

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	3 674,84	-5,8	-6,3	-13,0	-5,8
Dow Jones	29 888,78	-4,8	-5,1	-11,6	-4,8
PTC	1 315,43	3,7	8,5	-21,0	-5,0
MMBB	2 285,53	0,0	0,0	0,0	-5,0
Hang Seng	21 075,00	-3,4	2,1	-26,2	-3,2
SS CSI 300	4 309,04	1,7	7,9	-15,5	0,9
Euro Stoxx 50	3 438,46	-4,5	-6,8	-17,3	-4,8
FTSEuroFirst	4 187,10	-3,8	-6,1	-8,8	-4,4
FTSE 100	7 016,25	-4,1	-5,7	-1,9	-5,0
KASE	2 617,15	-2,3	-4,9	-22,1	

Сырьевой рынок

17.06.2022

Наименование	Цена	Тренд %		1г
		7д	1м	
Нефть Brent	113,12	-7,3	3,7	54,8
Нефть WTI	109,56	-9,2	0,0	54,2
Природный газ	6,94	-21,5	-17,0	113,5
Медь	401,35	-6,5	-4,0	-3,9
Железо	939,00	-5,3	-4,4	-26,6
Золото	1 839,39	-1,7	1,3	3,7
Серебро	21,59	-1,6	0,3	-16,5
Пшеница	1 034,25	-3,4	-16,0	61,9

Календарь экономических событий

Валюта Прогноз Предыдущее

20.06	<u>Базовая кредитная ставка НБК</u>	CNY	3,70%	3,70%
21.06	<u>Продажи на вторичном рынке жилья (май)</u>	GBP	5,39M	5,61M
22.06	<u>Индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г) (май)</u>	GBP	9,1%	9,0%
22.06	<u>Выступление главы ФРС г-на Пауэрла 22 и 23 июня</u>	USD		
23.06	<u>Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) Германии (июнь)</u>	EUR	54,0	54,8
23.06	<u>Число первичных заявок на получение пособий по безработице</u>	USD	225K	229K
23.06	<u>Саммит лидеров ЕС 23-24 июня</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

Предыдущий
месяц

Годовая инфляция	14,0%	01.06.22	13,2%
Валовые международные резервы НБК, млрд USD	32,8	01.06.22	33,4
Денежная база, млрд KZT	9 875,0	01.06.22	9 968,0
Денежная масса, млрд KZT	28 319,2	01.06.22	28 984,2

Кредитные рейтинги Казахстана

Рейтинг

Дата

Предыдущее

S&P Global	BBB-/A-3 стабильный	05.03.22	BBB-/стабильный
MOODY'S	Ваа2/стабильный	11.08.21	Ваа3/позитивный
FitchRatings	BBB/стабильный	17.06.22	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



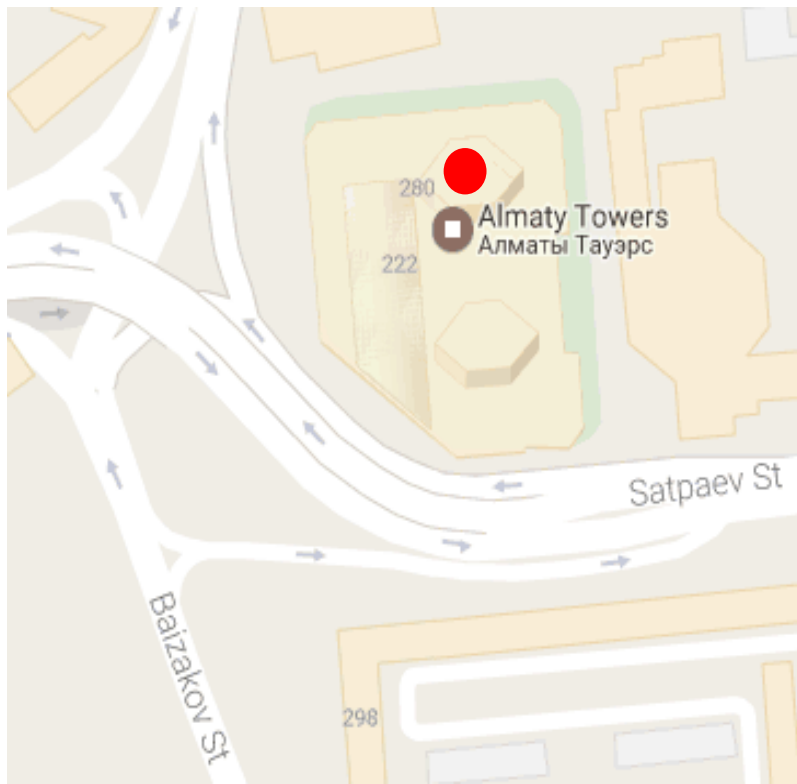
Корпоративный вебсайт



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.