

ЕЖЕНЕДЕЛЬНИК KASE

02–05 мая,
2023

НОВОСТИ KASE

- ▲ KASE [провела](#) "KASE Day in Tashkent".
- ▲ KASE и CASE [заключили](#) меморандум о взаимном сотрудничестве.
- ▲ KASE [сформировала](#) списки ценных бумаг первого, второго и третьего классов ликвидности на май 2023 года.
- ▲ KASE [определила](#) представительский список для расчета Индекса KASE.
- ▲ KASE [изменила](#) параметры акций, входящих в представительский список Индекса KASE.
- ▲ АО "Банк Фридом Финанс Казахстан" [принято](#) в члены KASE по категориям "фондовая" и "деривативы".
- ▲ В официальный список KASE включены облигации [KZ2P00009756](#) (MFRFb6) ТОО "Микрофинансовая организация "R-Finance", облигации [KZ2P00008550](#) (MFKMb2) ТОО "Микрофинансовая организация "КМФ (КМФ)" и пять выпусков международных [облигаций](#) Министерства финансов США.
- ▲ Из официального списка KASE исключены: международные облигации [XS1807299174](#), US48667QAR65 (KMGZe13) АО "НК "КазМунайГаз" в связи с их досрочным погашением, международные облигации [US912796YW32](#) (US_27_2305) Министерства финансов США и [XS1814831563](#), XS1814863335 (BRKZe9) АО "Банк Развития Казахстана" в связи с истечением срока обращения.
- ▲ На KASE открыты торги международными социальными облигациями [XS2610164944](#) (ASDBe15) Азиатского банка развития.

НОВОСТИ ЭМИТЕНТОВ И АНОНСЫ

- ▲ Министерство финансов Казахстана разместило на KASE 33,0 млн MEUKAM-72 выпуска 14 ([KZKD00001210](#), MUM072_0014), 51,3 млн MEUKAM-96 выпуска 13 ([KZKD00001202](#), MUM096_0013) и 36,8 млн MEUKAM-180 шестого выпуска ([KZKD00000535](#), MUM180_0006).
- ▲ ТОО "Birinshi Lombard" (Бірінші Ломбард) [привлекло](#) на KASE через подписку 400,0 млн тенге, разместив облигации KZ2P00009277 (MFBLb1) с доходностью к погашению 24,00 % годовых.
- ▲ АО "Казахстанский фонд устойчивости" [привлекло](#) на KASE 9,3 млрд тенге, разместив облигации KZ2C00009462 (KFUSb54) со средневзвешенной доходностью к погашению 18,25 % годовых.
- ▲ ТОО "Жаикмунай" [сообщило](#) операционные результаты деятельности NOSTRUM OIL & GAS PLC за первый квартал 2023 года.
- ▲ ТОО "Жаикмунай" [сообщило](#) о приостановке листинга акций NOSTRUM OIL & GAS PLC.
- ▲ АНОНС: 17 мая [состоится](#) конференция АО "Народный сберегательный банк Казахстана" по объявлению финансовых результатов за первый квартал 2023 года.
- ▲ АО "Национальная компания "QazaqGaz" [выплатило](#) дивиденды по простым акциям за 2022 год.
- ▲ АО "Сентрас Секьюритиз" [выплатило](#) дивиденды по простым акциям KZ1C00009562 (CSEC) за 2022 год.
- ▲ АО "КазТрансОйл" [осуществило](#) транзит 10,7 тыс. тонн российской нефти в Узбекистан в первом квартале 2023 года.



05.05.2023

Индекс KASE	3 599,59	Тренды (%)	
		1,1	6,9
Первый класс ликвидности	Цена	Δ 7д	Δ 1м
Apple Inc.	174,00	3,3	4,7
AltyнGold plc	876,99	3,1	11,0
АО "Казахтэлеком"	30 922,00	3,1	6,3
АО "Кселл"	1 921,86	2,7	7,6
АО "Народный банк Казахстана"	159,60	2,3	15,6
AT&T Inc.	18,04	2,3	- 7,3
АО Kaspi.kz	37 632,59	1,7	9,4
АО "КазТрансОйл"	759,80	0,6	17,3
АО "KEGOC"	1 627,00	0,6	1,5
АО "Банк ЦентрКредит"	514,99	0,2	11,1
Citigroup Inc.	441,51	-	0,2
АО "Банк ЦентрКредит"	684,90	- 0,0	0,8
АО "НК "КазМунайГаз"	10 100,00	- 0,3	7,4
АО "Казахстанская фондовая биржа"	18 000,00	- 0,4	4,0
АО "KM GOLD"	149,20	- 0,5	1,8
Freedom Holding Corp.	74,20	- 0,9	4,5
АО "БАСТ"	7 998,00	- 1,3	- 1,4
АО "НАК "Казатомпром"	13 258,00	- 1,3	- 0,7
Intel Corporation	31,50	- 1,5	- 4,4
Tesla, Inc.	171,97	- 2,2	- 10,0
Ford Motor Company	13,50	- 4,0	- 0,2
Bank of America Corporation	27,77	- 5,2	- 4,0
АО "ForteBank"	4,34	- 5,2	9,3

Справка: зеленым цветом выделены индексные акции

Акции Индекса KASE



Доли физ. лиц и нерезидентов, %



В центре внимания инвесторов на прошлой неделе находились заседания Федеральной Резервной системы США и Европейского Центрального банка. Оба регулятора подняли учетную ставку на 25 пунктов: ФРС до интервала 5–5,25%, ЕЦБ до 3,75%. Руководители ЦБ заявили, что, возможно, процентные ставки достигли пиковых значений, однако, в случае необходимости, возможно дальнейшее повышение ставок.

Несмотря на приближающееся завершение цикла ужесточения, на рынках в течение всей недели сохранялось напряжение, так как статистические данные по индексам деловой активности в производственных секторах Еврозоны и Китая говорят о продолжающемся сокращении производства. Более того, еще пять региональных американских банков зафиксировали проблемы с ликвидностью и резкое падение цен на акции. Как результат – ведущие фондовые индексы на прошедшей неделе показали небольшой понижательный тренд, при этом наибольшее снижение наблюдалось по акциям компаний энергетического и финансового сектора.

На KASE влияние негативных внешних факторов было сглажено ожиданиями дивидендного сезона. По итогам недели Индекс KASE вырос на 0,6%, вплотную приблизившись к уровню 3 600 пунктов. Основными драйверами роста стали акции "Казахтэлекома", прибавившие 3,1%, "Народного банка" с ростом на 2,3%, и Kaspi.kz, выросшие на 1,7%. Все три компании ожидают в конце мая решения годового собрания акционеров по вопросу распределения чистой прибыли.

Между тем, акционеры "KEGOC" на прошлой неделе уже приняли решение о выплате дивидендов по простым акциям компании за второе полугодие 2022 года в размере 50,59 тенге на акцию. Таким образом, учитывая ранее выплаченные дивиденды за первое полугодие 2022 года, суммарно размер выплачиваемых дивидендов за 2022 год составит 116,03 тенге на одну простую акцию. На этом фоне цена простых акций "KEGOC" повысилась за неделю на 0,6%.

О выплате дивидендов сообщили также национальная компания "QazaqGaz", инвестиционная компания "Сентрас Секьюритиз" и кондитерская компания "ЛОТТЕ Рахат".

На долговом рынке Казахстанской фондовой биржи на прошедшей неделе "Birinshi Lombard" привлек через подписку 400 млн тенге, разместив двухлетние облигации под 24% годовых. "Казахстанский фонд устойчивости" разместил один выпуск облигаций на сумму 9,3 млрд тенге с доходностью к погашению 18,25% годовых и со сроком обращения 3 года. "Банк Развития Казахстана" сообщил о плановом погашении своих международных облигаций на сумму 100 млрд тенге.

Купонное вознаграждение по своим облигациям на прошлой неделе выплатили "Банк Развития Казахстана", "Банк ЦентрКредит" и другие эмитенты.

Продолжается публикация годовой аудиторской финансовой отчетности компаний, облигации которых находятся в официальном списке KASE. Согласно этим документам чистая прибыль "Jusan Bank" за 2022 год выросла в 2,3 раза до 111,6 млрд тенге, а чистая прибыль "Home Credit Bank" – уменьшилась на 45% до 17,4 млрд тенге.

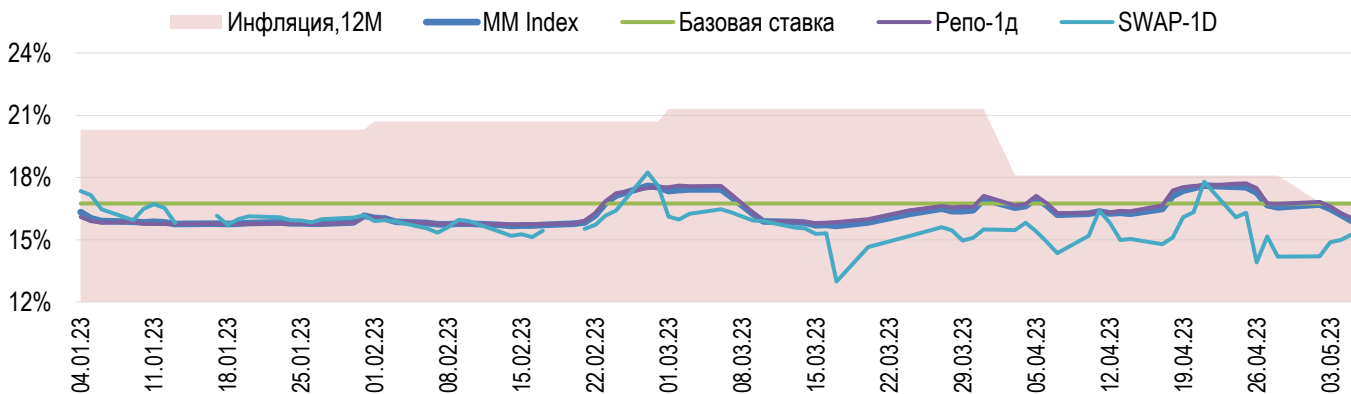
С начала мая на рынке государственных ценных бумаг Министерство финансов Казахстана разместило на KASE три выпуска казначейских обязательств на общую сумму 109,8 млрд тенге со сроком до погашения от 4 до 7 лет и с доходностью к погашению 14% годовых.

В сектор "Государственные ценные бумаги" официального списка KASE включены пять выпусков международных облигаций Министерства финансов США со сроком до погашения не более одного года.

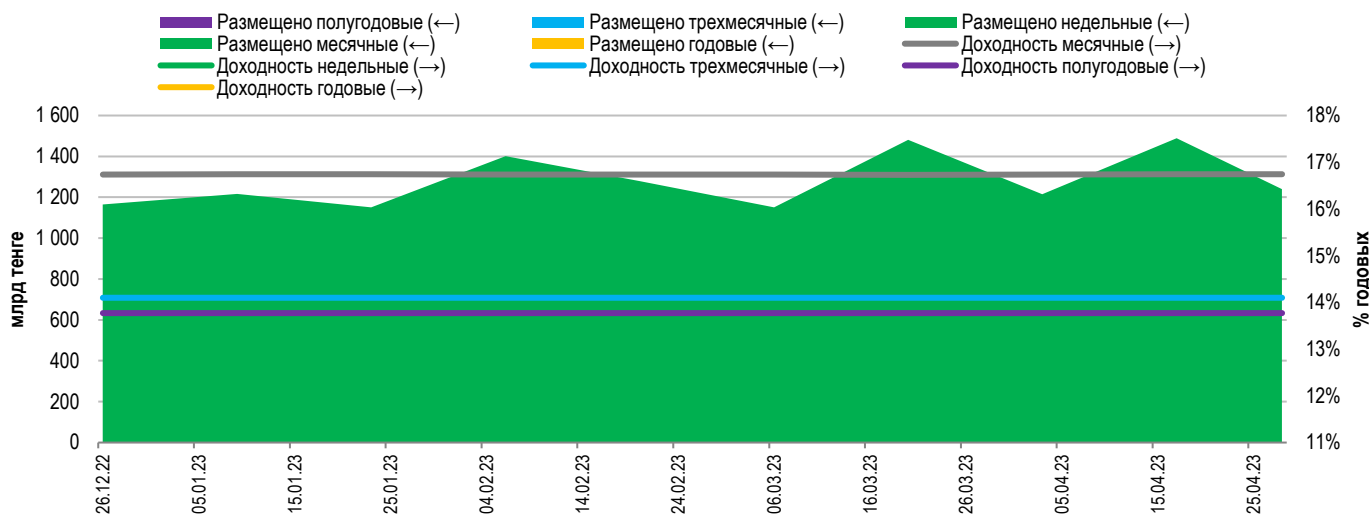


На прошлой неделе на рынке денег ставка привлечения однодневного репо TONIA ожидаемо для начала месяца скорректировалась, снизившись за неделю с 16,7 до 16,06% годовых. Кстати, инфляция в Казахстане по итогам апреля замедлилась до 16,8% годовых. Доходность операций однодневного валютного свопа в долларах США увеличилась в начале мая с 14,2 до 15,26% 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 апреля курс тенге ослаб на 0,1%, до 453,21 тенге за доллар США. Среднедневной объем торгов на Казахстанской фондовой бирже за месяц снизился с 164 до 152 млн долл. США. Общий объем торгов составил 3 млрд долл. США.

Продажи валютной выручки субъектами квазигосударственного сектора в течение прошедшего месяца составили порядка 295 млн долл. США. Компании квазигосударственного сектора самостоятельно осуществляют продажу на валютном рынке через банки второго уровня.

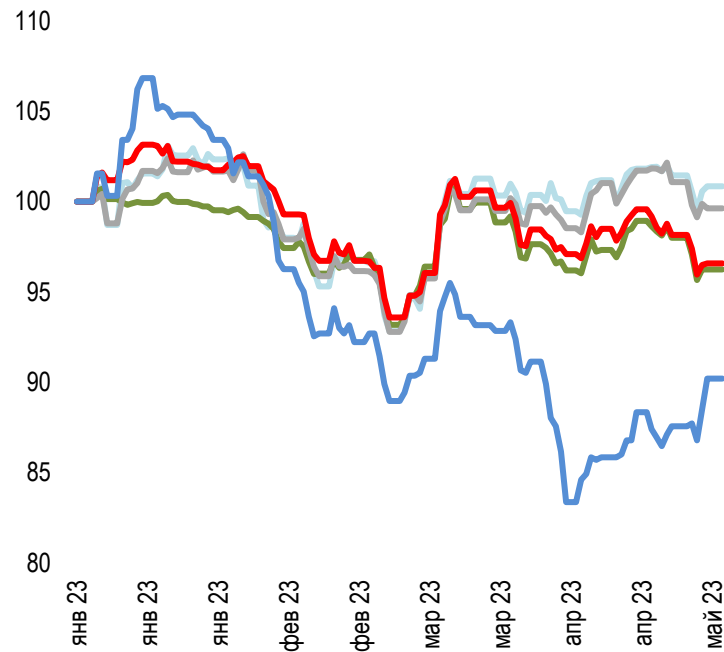
Продажи валюты для обеспечения трансфертов из Национального фонда в республиканский бюджет за апрель составили 600 млн долларов США. Доля продаж из Национального фонда составила 20% от общего объема торгов и не более 30 млн долларов США в день. При проведении операций со средствами Национального фонда Национальным Банком соблюдается принцип рыночного нейтралитета. Это подразумевает проведение регулярных и равномерных продаж иностранной валюты. Данная практика позволяет минимизировать влияние операций Национального фонда на валютный рынок.

В целях поддержания валютной доли пенсионных активов ЕНПФ на уровне 30% Национальный Банк в апреле продолжил осуществлять покупки иностранной валюты на биржевых торгах. Их общая сумма составила 240 млн долларов США или порядка 8% от общего объема рынка. Валютных интервенций в апреле Национальный Банк не проводил.

В мае фактический объем продаж из Национального фонда будет зависеть от заявок Министерства финансов на выделение трансфертов в республиканский бюджет. На основе имеющихся прогнозных ориентиров Министерства финансов по суммам необходимых трансфертов, предварительно в мае Национальным Банком планируется продажа валюты из Национального фонда в размере от 750 до 800 млн долларов США. Покупка валюты для поддержания валютной доли пенсионных активов ЕНПФ в мае ожидается в размере от 200 до 250 млн долларов США.

Динамика курсов иностранных валют

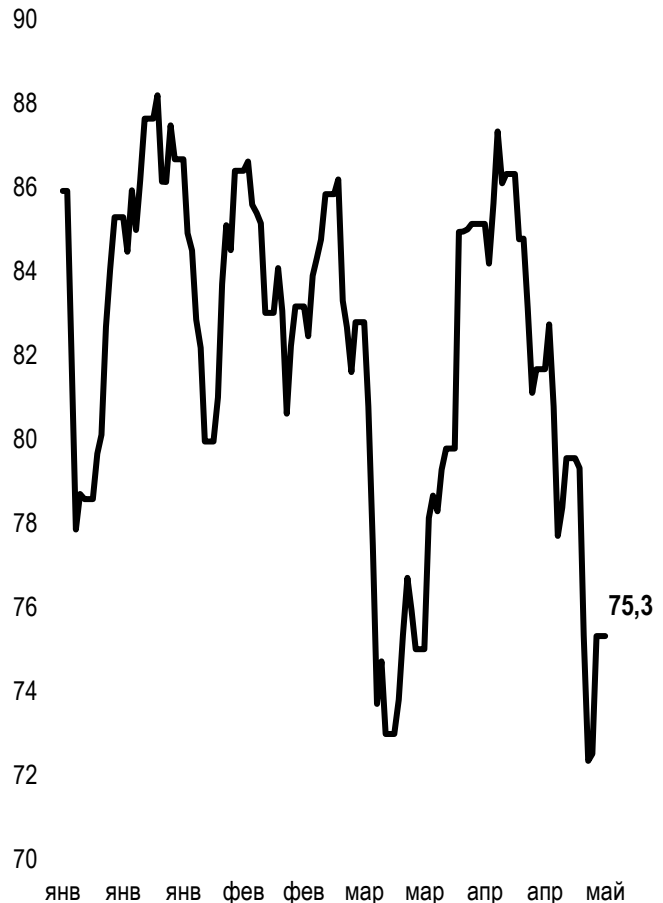
Δ %, база (01.01.23)



Цена Δ 7д, % Δ 30д, % Δ 2023, %

—	GBPKZT	561,32	-0,59	-0,45	0,57
—	USDKZT	445,28	-1,79	-0,91	-3,75
—	EURKZT	490,97	-1,45	0,20	-0,13
—	CNYKZT	64,45	-1,60	-1,45	-3,51
—	RUBKZT	5,80	3,02	0,53	-11,51

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
		7д	1м	1г	7д
S&P 500	4 136,25	-0,8	1,1	-0,3	-0,9
Dow Jones	33 674,38	-1,2	0,6	2,0	-1,3
PTC	1 033,68	0,0	4,7	-7,7	-1,1
ММББ	2 285,53	0,0	0,0	0,0	-1,1
Hang Seng	20 049,31	0,8	-1,1	-3,6	0,9
SS CSI 300	4 016,88	-0,3	-2,1	0,2	-0,3
Euro Stoxx 50	4 340,43	-0,4	1,0	17,4	0,0
FTSEuroFirst	4 904,50	-0,5	1,1	10,0	-0,6
FTSE 100	7 778,38	-1,2	1,5	3,7	-1,1
KASE	3 599,59	1,1	6,9	22,9	

Сырьевой рынок

05.05.2023

Наименование	Цена	Тренд %		
		7д	1м	1г
Нефть Brent	75,30	-5,3	-11,4	-32,1
Нефть WTI	71,34	-7,1	-11,5	-34,1
Природный газ	2,14	-11,3	-0,8	-75,7
Медь	387,15	0,0	-2,9	-9,6
Железо	818,00	-3,8	-14,4	-18,6
Золото	2 016,79	1,3	-0,2	7,4
Серебро	25,74	3,0	2,8	14,9
Пшеница	647,00	4,4	-5,1	-41,0

Календарь экономических событий

Валюта Прогноз Предыдущее

10.05	<u>Индекс потребительских цен (ИПЦ) Германии (м/м) (апр)</u>	EUR	0,4%	0,8%
10.05	<u>Базовый индекс потребительских цен (ИПЦ) (м/м) (апр)</u>	USD	0,4%	0,4%
10.05	<u>Индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г) (апр)</u>	USD	5,0%	5,0%
10.05	<u>Запасы сырой нефти</u>	USD	-0,917M	-1,280M
11.05	<u>Число первичных заявок на получение пособий по безработице</u>	USD	245K	242K
11.05	<u>Индекс цен производителей (PPI) (м/м) (апр)</u>	USD	0,3%	-0,5%
12.05	<u>ВВП (г/г) (1 кв.)</u>	GBP	0,2%	0,6%

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	16,8%	01.05.23	18,1%
Валовые международные резервы НБК, млрд USD	36,1	01.04.23	34,5
Денежная база, млрд KZT	10 284,5	01.04.23	10 047,2
Денежная масса, млрд KZT	33 902,1	01.04.23	32 983,0

Кредитные рейтинги Казахстана

Рейтинг

Дата

Предыдущее

S&P Global

BBB-/A-3 стабильный

03.03.23

BBB-/A-3 негативный

MOODY'S

Ваа2/стабильный

11.08.21

Ваа3/позитивный

FitchRatings

BBB/стабильный

02.12.22

BBB/стабильный

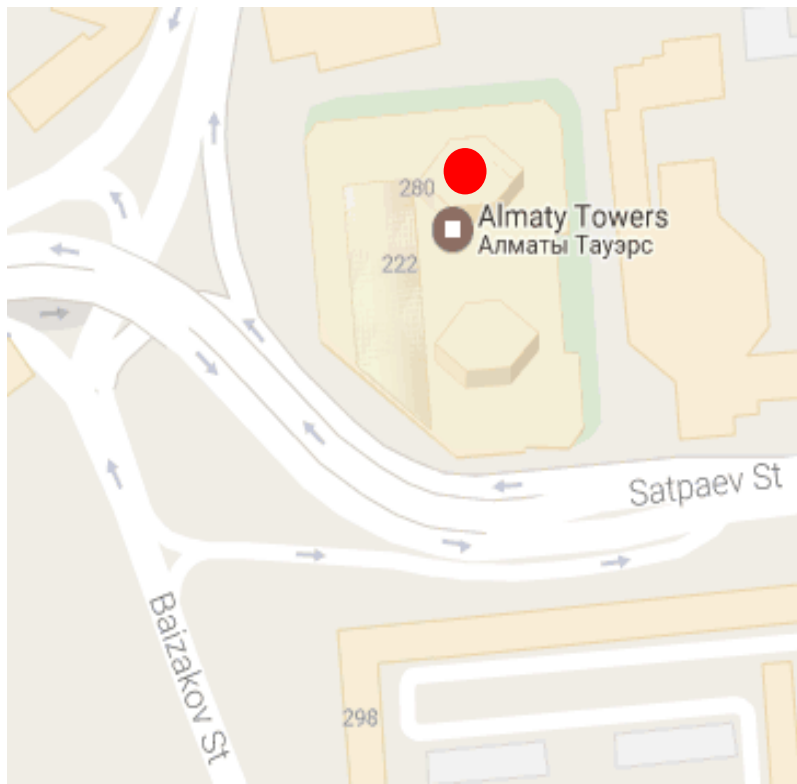
КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ



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.