

ЕЖЕНЕДЕЛЬНИК KASE

12–16 июня,
2023

НОВОСТИ KASE

- ▲ KASE [подвела](#) итоги работы биржевого рынка за май 2023 года.
- ▲ KASE [изменила](#) диапазоны срочности для формирования функции доходности кривой ГЦБ.
- ▲ В официальный список KASE включены семь выпусков международных [облигаций](#) Министерства финансов США и трастовые сертификаты [XS2624614751](#) (ICD_e1) ICD Eagle Limited.
- ▲ Из официального списка KASE в связи с истечением срока обращения исключены международные облигации [US912796X538](#) (US_58_2306) Министерства финансов США.
- ▲ На KASE открыты торги облигациями [KZ2C00009363](#) (RETMb1) АО "АИФН "RETAM" и [облигациями](#) трех выпусков АО "МФО ОнлайнКазФинанс".
- ▲ На KASE [закрыты](#) фьючерсы с исполнением в июне 2023 года.
- ▲ Ценные бумаги девяти наименований [включены](#) в Список Т+.
- ▲ Облигации [KZ2C00009793](#) (МФОКb13) АО "МФО ОнлайнКазФинанс" переведены в режим торговли в "чистых" ценах.

НОВОСТИ ЭМИТЕНТОВ И АНОНСЫ

- ▲ Министерство финансов Казахстана разместило на KASE 40,3 млн MEUKAM-72 выпуска 14 ([KZKD00001210](#), MUM072_0014), 37,2 млн MEUKAM-96 выпуска 14 ([KZKD00001228](#), MUM096_0014), 115,9 млн MEUKAM-108 выпуска 14 ([KZKD00001236](#), MUM108_0014), 45,3 млн MEUKAM-180 шестого выпуска ([KZKD00000535](#), MUM180_0006) и 50,0 млн MEUKAM-180 выпуска 13 ([KZKD00000931](#), MUM180_0013).
- ▲ АО "КазАгроФинанс" [привлекло](#) на KASE 9,8 млрд тенге, разместив облигации KZ2C00008514 (KAFIb12) с доходностью к погашению 18,75 % годовых.
- ▲ АО "Казахстанский фонд устойчивости" [привлекло](#) на KASE 4,9 млрд тенге, разместив облигации KZ2C00008738 (KFUSb43) со средневзвешенной доходностью к погашению 15,44 % годовых.
- ▲ АО "Банк "Bank RBK" [выплатило](#) дивиденды по простым и привилегированным KZ1P00000764 (INBNp) акциям за 2022 год.
- ▲ АО "Банк "Bank RBK" [сообщило](#) о повышении агентством Moody's Investors Service рейтингов банка, прогноз "Позитивный".
- ▲ АО "КазТрансОйл" [выплатило](#) дивиденды по простым акциям KZ1C00000744 (KZTO) за 2022 год.
- ▲ АО "КазАгроФинанс" [выплатило](#) дивиденды по простым акциям за 2022 год.
- ▲ АО "BCC Invest" [сообщило](#) о выплате дивидендов держателям паев KZPF00000231 (BCCIrb) ИПИФ "ЦентрКредит - Разумный баланс" за март–май 2023 года.
- ▲ АО "Bereke Bank" [сообщило](#) о присвоении ему рейтингов агентством Fitch Ratings, прогноз "Стабильный".



16.06.2023

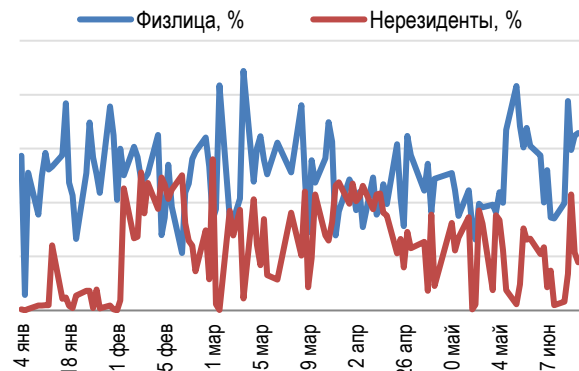
Индекс KASE	3 539,47	Тренды (%)	
		-0,2	-1,4
Первый класс ликвидности	Цена	Δ 7д	Δ 1м
Intel Corporation	36,15	14,8	21,1
АО "Народный банк Казахстана"	155,00	4,0	- 2,5
Apple Inc.	186,42	3,9	8,9
PayPal Holdings Inc.	65,50	2,3	4,2
Bank of America Corporation	29,50	1,9	5,3
Advanced Micro Devices, Inc.	125,00	1,6	27,6
Pfizer Inc.	39,95	1,5	6,8
Freedom Holding Corp.	80,50	1,2	1,3
AT&T Inc.	16,33	1,1	- 6,6
АО Kaspi.kz	37 381,00	0,5	0,5
АО "Банк ЦентрКредит"	679,00	0,3	- 0,6
АО "Банк ЦентрКредит"	562,00	0,2	10,2
АО "Кселл"	1 888,98	0,0	0,5
АО "KEGOC"	1 573,00	- 0,0	- 0,3
АО "НК "КазМунайГаз"	9 975,00	- 0,4	- 1,8
Ford Motor Company	14,00	- 0,7	- 0,2
АО "Казакхтелеком"	30 852,44	- 1,1	- 2,9
АО "НАК "Казатомпром"	12 910,00	- 1,1	- 4,4
АО "БАСТ"	7 600,00	- 1,9	- 5,0
АО "KM GOLD"	142,90	- 2,0	- 7,8
Tesla, Inc.	244,00	- 2,2	42,7
АО "ForteBank"	3,78	- 4,5	- 11,5
АО "КазТрансОйл"	755,00	- 10,8	1,4

Справка: зеленым цветом выделены индексные акции

Акции Индекса KASE



Доли физ. лиц и нерезидентов, %



На прошлой неделе значение Индекса KASE уменьшилось на 0,2% до уровня 3 540 пунктов. На снижение Индекса основное влияние оказала корректировка цен на простые акции "КазТрансОйла", стоимость которых снизилась за неделю на 10,8% на фоне постдивидендного периода. "КазТрансОйл" выплатил дивиденды по простым акциям за 2022 год в размере 39 тенге на одну простую акцию. Общая сумма выплаты дивидендов акционерам компании составила 15 млрд тенге.

Среди акций Индекса KASE наибольший рост по итогам недели показали акции Народного банка, выросшие на 4%, Kaspi.kz с ростом на 0,5% и акции Банка ЦентрКредит, выросшие на 0,3%.

Moody's Investors Service повысило рейтинги трех казахстанских банков: долгосрочный рейтинг Банка ЦентрКредит повышен с "B1" до "Ba3", Евразийского банка и Bank RBK – с "B2" до "B1". Прогноз по рейтингам остается позитивным. Berek Bank сообщил о присвоении ему рейтинговых оценок агентством Fitch Ratings на уровне "BB" со стабильным прогнозом.

Казахстанские компании, акции которых находятся в официальном списке KASE, продолжают выплату дивидендов и публикацию аудиторских отчетов за 2022 год. На прошлой неделе о выплате дивидендов сообщили "Аграрная кредитная корпорация", "КазАгроФинанс", "Мангистаумнайтгаз", "Шубарколь комир", "Bank RBK" и "ТехноЛизинг".

Финансовые отчеты за прошлый год опубликовали "КазАзот", "Усть-Каменогорский титано-магниевый комбинат", "Товарная Биржа "Каспий", АО "Ай Карааул" и АО "Акбакай Голд Ресорсиз". Согласно аудированной отчетности, чистая прибыль компании "КазАзот" увеличилась за год на 61% до 28,6 млрд тенге, чистая прибыль АО "Усть-Каменогорский титано-магниевый комбинат" выросла в 2,6 раза до 6,7 млрд тенге.

"BCC Invest" сообщил о выплате дивидендов держателям паев интервального паевого инвестиционного фонда "ЦентрКредит – Разумный баланс" за период с марта по май 2023 года в размере 91,4 млн тенге.

Объем торгов акциями в секторе "KASE Global" в первой половине июня составил 880,2 млн тенге или почти 2 млн долларов США. Наибольший объем торгов за указанный период пришелся на акции Pfizer, Tesla, Advanced Micro Devices и NVIDIA. Практически все акции и ETF, представленные на "KASE Global", закрылись в зелёной зоне. При этом цена простых акций Tesla выросла за полмесяца на 25%, Ford и Caterpillar – на 20%, Macy's и Freepport-McMoRan – более 15%.

Среди основных категорий инвесторов на площадке "KASE Global" наибольшая доля, как обычно, пришлась на физических лиц – более 43% от суммарного объема сделок.

В настоящее время в сектор "KASE Global" включено 58 ценных бумаг 52 иностранных эмитентов, в том числе 44 акции и 14 ETF.

На долговом рынке на прошедшей неделе "КазАгроФинанс" привлек на KASE 9,8 млрд тенге с доходностью к погашению 18,75% годовых и со сроком до погашения 6 лет.

"Казахстанский фонд устойчивости" разместил один выпуск облигаций на сумму 4,9 млрд тенге со средневзвешенной доходностью к погашению 15,44% годовых и со сроком обращения один год.

На прошедшей неделе купонное вознаграждение по своим облигациям выплатили холдинг "Байтерек", "Самрук-Энерго", "KEGOC", "Аграрная кредитная корпорация", "КазАгроФинанс", "Jusan Bank", "Bank RBK", "FIVE BROKERS' CAPITAL", "Жайкмунай" и другие эмитенты.

Две компании, облигации которых находятся в официальном списке KASE, сообщили о публикации аудированной финансовой отчетности за 2022 год. Это "Capital Leasing Group" и "Жайкмунай". Чистая прибыль "Капитал Лизинг Групп" увеличилась за год в 2,1 раза до 521 млн тенге.

В сектор "Ценные бумаги международных финансовых организаций" официального списка KASE включены пятилетние трастовые сертификаты ICD Eagle Limited на сумму 2 млрд тенге со ставкой периодических выплат 14,95% годовых. Данные трастовые сертификаты выпущены под гарантию Исламской корпорации по развитию частного сектора.

На прошлой неделе на рынке государственных ценных бумаг Министерство финансов Казахстана разместило на KASE пять выпусков казначейских обязательств на общую сумму 274,8 млрд тенге со сроком до погашения от 4 до 10 лет и с доходностью к погашению 13–13,8% годовых.

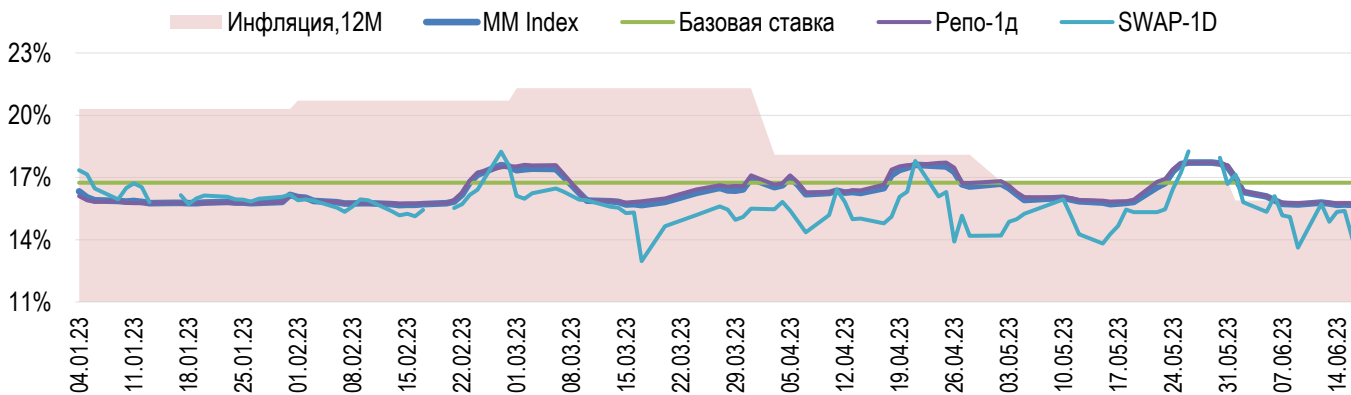
Решением Правления Казахстанской фондовой биржи семь выпусков международных облигаций Министерства финансов США включены в сектор "Государственные ценные бумаги" официального списка KASE.

Значение инфляции в США 4% годовых оказалось ниже прогноза и предыдущего значения, что предопределило паузу в цикле повышения процентной ставки ФРС и рост американских и европейских рынков. ФРС сохранил ставку на уровне 5,25% годовых, но пересмотрел в сторону увеличения прогноз по максимальному значению ставки в текущем году. Инфляция в Еврозоне также демонстрирует понижающую динамику, но еще находится выше 6%. Для устойчивого снижения инфляции Европейский Центральный Банк в очередной раз поднял учетную ставку на 25 базисных пунктов до 4% годовых. Ожидаемое повышение ставки не оказало значительного негативного влияния на европейские фондовые индексы, но привело к росту курса евро. Заметим, что немецкий индекс DAX, как и японский NIKKEI, находятся сейчас на исторических максимумах.

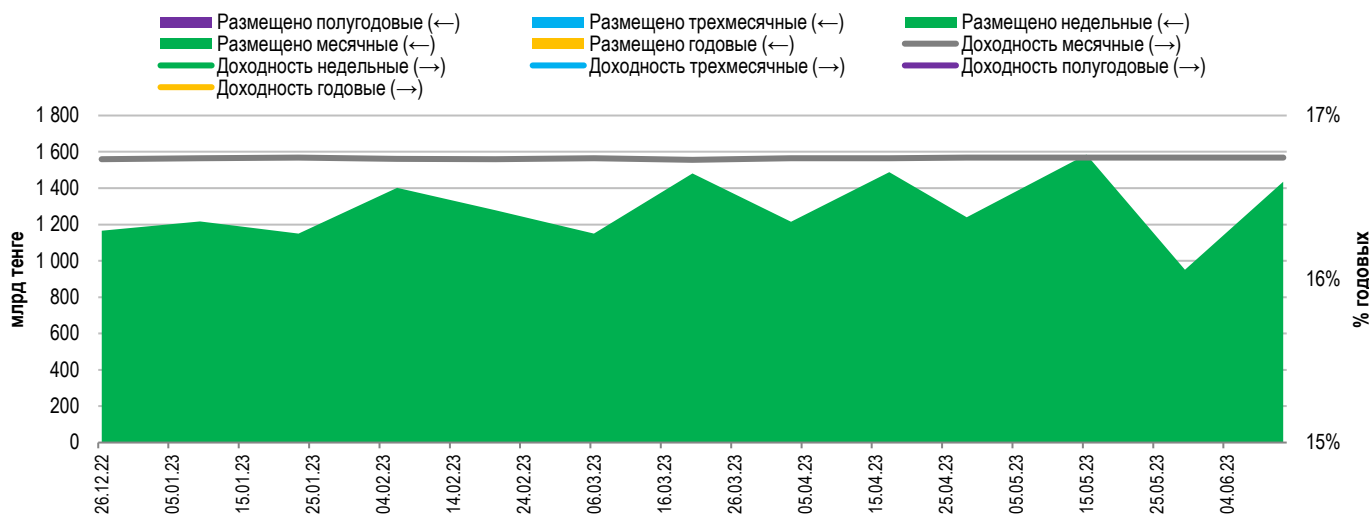


На рынке денег KASE ставка привлечения однодневного репо TONIA ожидаемо для второй декады месяца находилась возле нижней границы коридора базовой ставки в узком интервале 15,77–15,79% годовых. Доходность операций однодневного валютного свопа в долларах США изменилась за неделю с 13,62 до 14% годовых.

Инфляция и процентные ставки

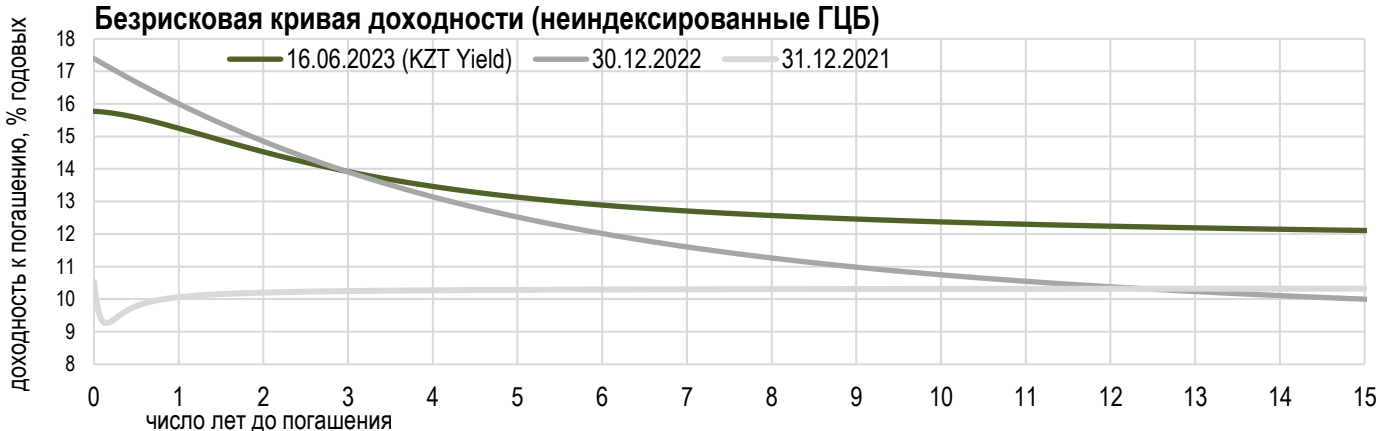


Основные параметры размещения нот НБРК



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

Безрисковая кривая доходности (неиндексированные ГЦБ)





По итогам торгов 16 июня рыночный курс тенге составил 450,99 тенге за доллар США, ослабев за неделю на 1,2% (с 445,62).

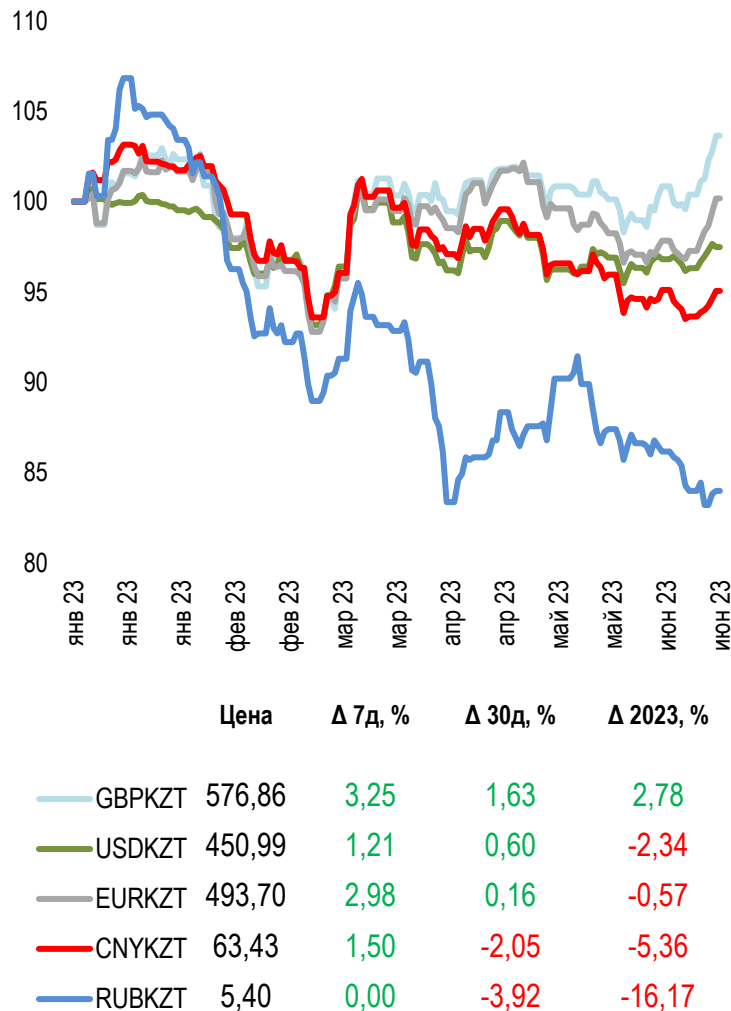
На внешнем валютном рынке в период с 9 по 16 июня 2023 года произошел ряд значимых событий. Общая инфляция в США выросла на 0,1% в месячном исчислении в мае (против 0,4% ранее), а базовая инфляция остается на уровне 0,4%. Оба показателя соответствуют рыночным ожиданиям. Федеральный комитет по операциям на открытом рынке ФРС США оставил неизменным диапазон базовой ставки, сохраняя при этом склонность к ужесточению в дальнейшем. Центральный Банк Китая в целях стимулирования экономики впервые с августа 2022 года снизил ставку по однолетним кредитам (MLF) и семидневную ставку обратного репо на 10 б.п. до 2,65% и 1,9% соответственно.

Вышеуказанные факторы привели к разнонаправленной динамике валют развивающихся рынков. Динамика курсов валют развивающихся стран по отношению к доллару США складывалась следующим образом:

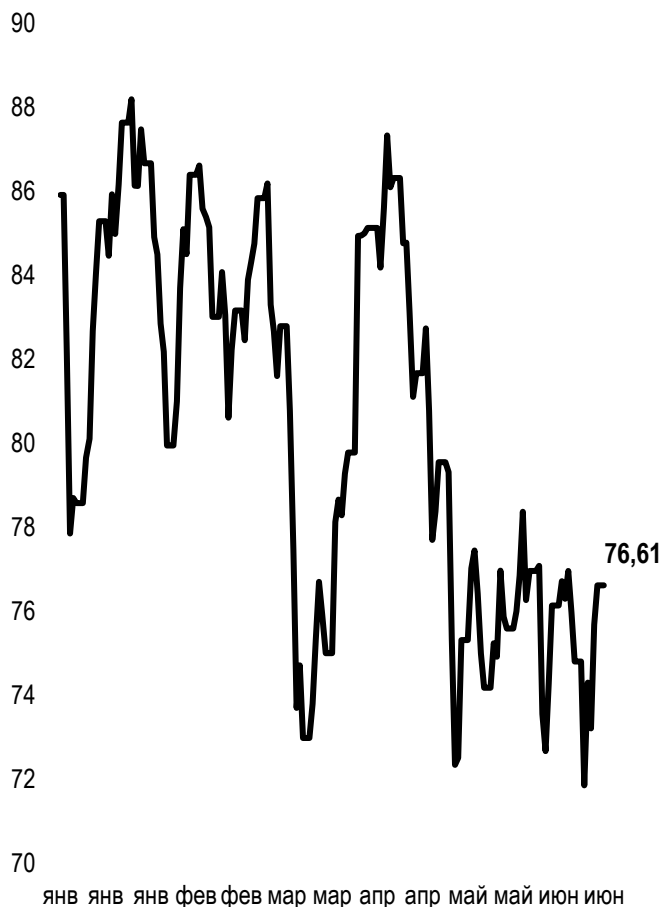
- южноафриканский ранд укрепился на 3% (с 18,76 до 18,19) на фоне улучшения глобального риск-сентимента и ослабления геополитической напряженности;
- бразильский реал укрепился на 1,2% (с 4,88 до 4,82) после выхода данных по инфляции США и ожиданий, что ФРС США приостановит цикл ужесточения;
- мексиканское песо укрепилось на 1,1% (с 17,28 до 17,09) на фоне ослабления доллара США и решения ФРС оставить ставку неизменной;
- индийская рупия укрепилась на 0,6% (с 82,46 до 81,93) на фоне притока иностранного капитала и профицита платежного баланса;
- индонезийская рупия ослабла на 0,7% (с 14840 до 14940) на фоне достижения положительного сальдо торгового баланса в мае 440 млн долларов США, что является самым низким показателем с апреля 2020 года;
- турецкая лира ослабла на 0,9% (с 23,42 до 23,63). Инвесторы находятся в ожидании очередного заседания по решению по базовой ставке, который состоится 22 июня;
- российский рубль ослаб на 1,8% (с 82,64 до 84,14) на фоне отложенного спроса со стороны импортеров в условиях ограниченности предложения валюты со стороны экспортеров. ЦБ оставил ключевую ставку неизменной.

Динамика курсов иностранных валют

Δ %, база (01.01.23)



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	4 409,59	2,6	6,0	20,3	2,4
Dow Jones	34 299,12	1,2	2,6	14,6	1,2
PTC	1 047,47	1,5	0,8	-20,5	2,5
ММББ	2 285,53	0,0	0,0	0,0	2,5
Hang Seng	20 040,37	3,4	2,5	-3,9	4,0
SS CSI 300	3 963,35	3,3	0,1	-6,7	2,9
Euro Stoxx 50	4 394,82	2,4	1,7	28,2	3,2
FTSEuroFirst	4 974,00	2,8	2,0	19,0	2,0
FTSE 100	7 642,72	1,1	-1,0	8,5	1,2
KASE	3 539,47	-0,2	-1,4	33,6	

Сырьевой рынок

16.06.2023

Наименование	Цена	Тренд %		
		7д	1м	1г
Нефть Brent	76,61	2,4	-0,5	-36,1
Нефть WTI	71,78	2,3	-1,4	-39,0
Природный газ	2,63	16,8	11,3	-64,7
Медь	388,90	2,6	3,9	-5,3
Железо	873,50	3,6	5,0	-8,7
Золото	1 957,98	-0,2	-1,3	5,4
Серебро	24,13	-1,2	1,6	10,2
Пшеница	688,00	9,2	10,0	-36,2

Календарь экономических событий

	Валюта	Прогноз	Предыдущее
20.06 <u>Число выданных разрешений на строительство (май)</u>	USD	1,425M	1,147M
21.06 <u>Выступление главы ФРС г-на Пауэлла 21 и 22 июня</u>	USD		
22.06 <u>Решение по процентной ставке (июнь)</u>	GBP	4,75%	4,50%
22.06 <u>Число первичных заявок на получение пособий по безработице</u>	USD	260K	262K
22.06 <u>Продажи на вторичном рынке жилья (май)</u>	USD	4,25M	4,28M
23.06 <u>Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) Германии (июнь)</u>	EUR	43,5	43,2
23.06 <u>Индекс деловой активности (PMI) в секторе услуг (июнь)</u>	USD	54,0	54,9

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	15,9%	01.06.23	16,8%
Валовые международные резервы НБК, млрд USD	35,5	01.06.23	37,6
Денежная база, млрд KZT	9 654,0	01.06.23	9 854,4
Денежная масса, млрд KZT	33 980,6	01.06.23	33 644,4

Кредитные рейтинги Казахстана

	Рейтинг	Дата	Предыдущее
S&P Global	BBB-/A-3 стабильный	03.03.23	BBB-/A-3 негативный
MOODY'S	Вaa2/стабильный	11.08.21	Вaa3/позитивный
FitchRatings	BBB/стабильный	26.05.23	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



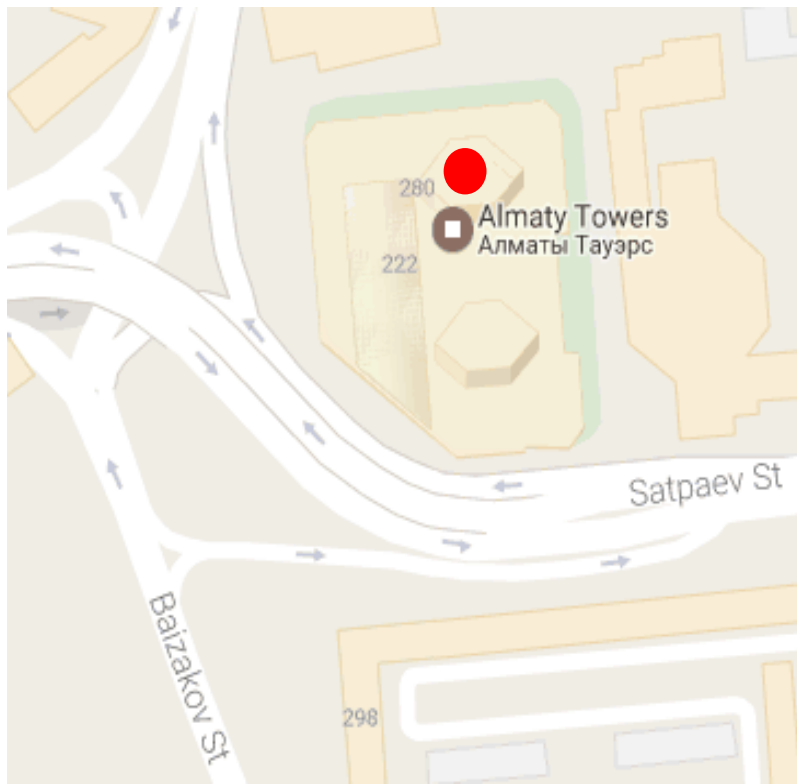
Корпоративный вебсайт



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.