

ЕЖЕНЕДЕЛЬНИК KASE

29 мая – 02 июня,
2023

НОВОСТИ KASE

- ▲ KASE [сообщает](#) о решениях годового общего собрания акционеров, состоявшегося 30 мая 2023 года.
- ▲ KASE [сформировала](#) списки ценных бумаг первого, второго и третьего классов ликвидности на июнь 2023 года.
- ▲ В представительский список индексов серии KASE_BM* [включены](#) облигации двух наименований.
- ▲ Введены в действие изменения в [Спецификацию](#) фьючерсов на курс иностранной валюты к тенге.
- ▲ В официальный список KASE включены социальные облигации [KZ2C00009769](#) (MFOKb11) АО "МФО ОнлайнКазФинанс".
- ▲ Из официального списка KASE в связи с истечением срока обращения исключены международные облигации [US912797FG75](#) (US_34_2305) и [US9128284S60](#) (US_36_2305) Министерства финансов США.
- ▲ На KASE открыты торги облигациями [KZ2C00008738](#) (KFUSb43) АО "Казахстанский фонд устойчивости".
- ▲ Облигации KZ2C00009397 (BRKZb29) АО "Банк Развития Казахстана" [включены](#) в Список Т+.

НОВОСТИ ЭМИТЕНТОВ И АНОНСЫ

- ▲ АО "МФО ОнлайнКазФинанс" [привлекло](#) на KASE через подписку 6,3 млрд тенге, разместив облигации KZ2C00009769 (MFOKb11) с доходностью к погашению 21,50 % годовых.
- ▲ АО "Казахстанский фонд устойчивости" [привлекло](#) на KASE 4,9 млрд тенге, разместив облигации KZ2C00008738 (KFUSb43) с доходностью к погашению 15,55 % годовых.
- ▲ АО "Национальная компания "КазМунайГаз" [сообщило](#) финансовые результаты за первый квартал 2023 года.
- ▲ АО "КазТрансОйл" [сообщает](#) о финансовых результатах за три месяца 2023 года.
- ▲ АО "КазТрансОйл" [сообщает](#) об утверждении тарифа на услугу по перекачке нефти в целях экспорта за пределы Республики Казахстан.
- ▲ Fitch [подтвердило](#) рейтинг Республики Казахстан на уровне "BBB", прогноз "Стабильный".
- ▲ АО "КСЖ "Freedom Finance Life" [сообщило](#) о повышении агентством S&P Global Ratings рейтингов компании, прогноз "Стабильный".
- ▲ АО "НК "Қазақстан темір жолы" [сообщило](#) о подтверждении агентством S&P Global Ratings рейтинга компании, прогноз "Стабильный".
- ▲ АО "KEGOC" [выплатило](#) дивиденды по простым акциям KZ1C00000959 (KEGC) за второе полугодие 2022 года.
- ▲ АО "Самрук-Энерго" [выплатило](#) дивиденды по простым акциям за 2022 год.
- ▲ ТОО "Жаикмунай" [сообщило](#) результаты деятельности NOSTRUM OIL & GAS PLC за 2022 год.



02.06.2023

Тренды (%)

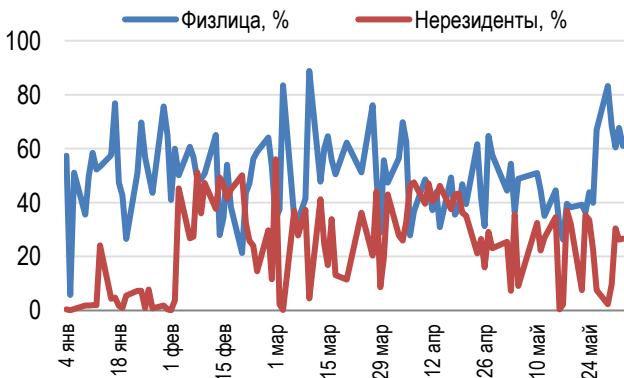
| Индекс KASE | 3 506,70 | -2,2 | -1,7 |
|-----------------------------------|-----------|-------|--------|
| Первый класс ликвидности | Цена | Δ 7д | Δ 1м |
| Intel Corporation | 31,54 | 14,7 | 4,4 |
| Tesla, Inc. | 202,00 | 6,9 | 17,5 |
| Apple Inc. | 180,00 | 4,0 | 6,4 |
| AT&T Inc. | 15,77 | 1,6 | - 10,7 |
| АО "KM GOLD" | 146,00 | 0,7 | - 2,7 |
| АО "KEGOC" | 1 577,00 | 0,3 | - 1,6 |
| АО "Банк ЦентрКредит" | 681,98 | 0,3 | - 1,7 |
| АО "НАК "Казатомпром"" | 12 811,02 | 0,3 | - 4,3 |
| АО Kaspi.kz | 36 711,28 | 0,1 | - 4,7 |
| Citigroup Inc. | 441,52 | - | 0,0 |
| Bank of America Corporation | 28,05 | - 0,1 | - 4,0 |
| Ford Motor Company | 13,97 | - 0,2 | 0,9 |
| АО "Кселл" | 1 889,00 | - 0,3 | 0,5 |
| Freedom Holding Corp. | 79,45 | - 0,7 | 7,4 |
| АО "КазТрансОйл" | 735,01 | - 0,7 | - 5,0 |
| АО "Банк ЦентрКредит" | 560,46 | - 0,7 | 8,8 |
| АО "ForteBank" | 3,95 | - 1,3 | - 13,9 |
| АО "БАСТ" | 7 749,00 | - 1,8 | - 3,7 |
| AltynGold plc | 850,52 | - 2,4 | 3,7 |
| АО "Казахстанская фондовая биржа" | 17 476,00 | - 2,9 | 5,3 |
| АО "НК "КазМунайГаз" | 10 000,00 | - 3,0 | - 2,9 |
| АО "Казхателеком" | 30 400,00 | - 4,1 | - 0,3 |
| АО "Народный банк Казахстана" | 149,60 | - 9,9 | - 4,9 |

Справка: зеленым цветом выделены индексные акции

Акции Индекса KASE



Доли физ. лиц и нерезидентов, %



Fitch Ratings подтвердило рейтинг Республики Казахстан на уровне "BBB" со стабильным прогнозом. Рейтинги отражают сильные бюджетные и внешние балансы, которые доказали свою устойчивость к внешним шокам, а также финансовую гибкость, подкрепленную накопленными сбережениями от доходов от продажи нефти.

Национальная компания "Қазақстан темір жолы" сообщила о подтверждении агентством S&P Global Ratings кредитного рейтинга компании на уровне "BB" со стабильным прогнозом.

Май стал первым месяцем текущего года, по итогам которого Индекс KASE зафиксировал снижение, опустившись по итогам мая на 1,9%. Отрицательная коррекция обусловлена постдивидендным периодом. "Народный банк" сообщил о выплате дивидендов за 2022 год в размере 25,38 тенге на одну простую акцию и стал лидером по дивидендной доходности – около 17% к текущей цене. На втором месте по размеру дивидендной доходности за прошлый год "KEGOC" – более 7%. "KEGOC" выплатил дивиденды по простым акциям за второе полугодие 2022 года в размере 50,59 тенге на одну акцию на общую сумму 13,2 млрд тенге.

По итогам прошлой недели значение Индекса KASE снизилось на 2,2%, опустившись до уровня 3 507 пунктов. Кроме дивидендного гэпа "Народного банка" на снижение Индекса повлиял перенос акционерами "Казхателеком" принятого решения о порядке распределения чистой прибыли компании и размере дивидендов за 2022 год.

Рост на прошлой неделе показали акции "KEGOC", "Казатомпром" и "Банка ЦентрКредит", выросшие на 0,3%, а также Kaspi.kz с символическим ростом на 0,1%.

Акционеры "Казатомпром" утвердили порядок распределения консолидированного чистого дохода компании за 2022 год, согласно которому 200 млрд тенге будут направлены на выплату дивидендов и оставшиеся 147 млрд тенге останутся в распоряжении компании.

Kaspi.kz сообщил об опубликовании аудиторского отчета по консолидированной финансовой отчетности за 2022 год. Согласно отчету, чистая прибыль Kaspi.kz выросла на 35,3% до 588,8 млрд тенге.

Национальная компания "КазМунайГаз" сообщила финансовые результаты за первый квартал 2023 года в сравнении с первым кварталом 2022 года: чистая прибыль компании с учетом доли в прибыли в совместно-контролируемых предприятиях и ассоциированных компаниях снизилась на 13,3% до 288 млрд тенге. На нефтяном рынке на прошлой неделе наблюдался понижательный тренд в связи с опасениями по темпам восстановления Китая. В результате стоимость акций "КазМунайГаз" уменьшилась за неделю на 3%.

Относительно цены IPO, проведенного полгода назад, рост акций "КазМунайГаз" к концу прошлой недели составил 19%.

"КазТрансОйл" сообщил о финансовых результатах за первые три месяца 2023 года: консолидированная чистая прибыль компании составила 8,8 млрд тенге, что на 13,6% ниже аналогичного показателя за первые три месяца 2022 года. "КазТрансОйл" повысил тариф по перекачке нефти по магистральным трубопроводам в целях экспорта за пределы Республики Казахстан на 14,9% до 10 150 тенге за 1 тонну на 1000 км без НДС.

Объем торгов акциями в секторе "KASE Global" за май составил 1,2 млрд тенге или 2,7 млн долларов США. Наибольший объем торгов за указанный период пришелся на акции Bank of America, Advanced Micro Devices и AT&T. При этом цена акций производителей чипов NVIDIA выросла за месяц на 21,5%, а Advanced Micro Devices – на 13,7%.

Среди основных категорий инвесторов на площадке "KASE Global" наибольшая доля, как обычно, пришлась на физических лиц – почти 56%, на долю брокерско-дилерских организаций пришлось почти 39% от суммарного объема сделок.

В мае в сектор "KASE Global" включены два ETF иностранных эмитентов iShares и Franklin Templeton Investments. В результате в настоящее время в секторе торгуется 58 иностранных ценных бумаг: акции 44 наименований и 14 ETF.

На долговом рынке на прошедшей неделе микрофинансовая организация "ОнлайнКазФинанс" привлекла на KASE 6,3 млрд тенге, разместив двухлетние облигации под 21,5% годовых.

"Казахстанский фонд устойчивости" разместил один выпуск облигаций на сумму 4,9 млрд тенге с доходностью к погашению 15,55% годовых и со сроком обращения один год.

О выплате купонного вознаграждения по своим облигациям сообщили "KEGOC", Банк ВТБ (Казахстан), "Транстелеком", "ТехноЛизинг" и другие организации.

На рынке государственных ценных бумаг на прошлой неделе Министерство финансов Казахстана не проводило размещений казначейских обязательств.

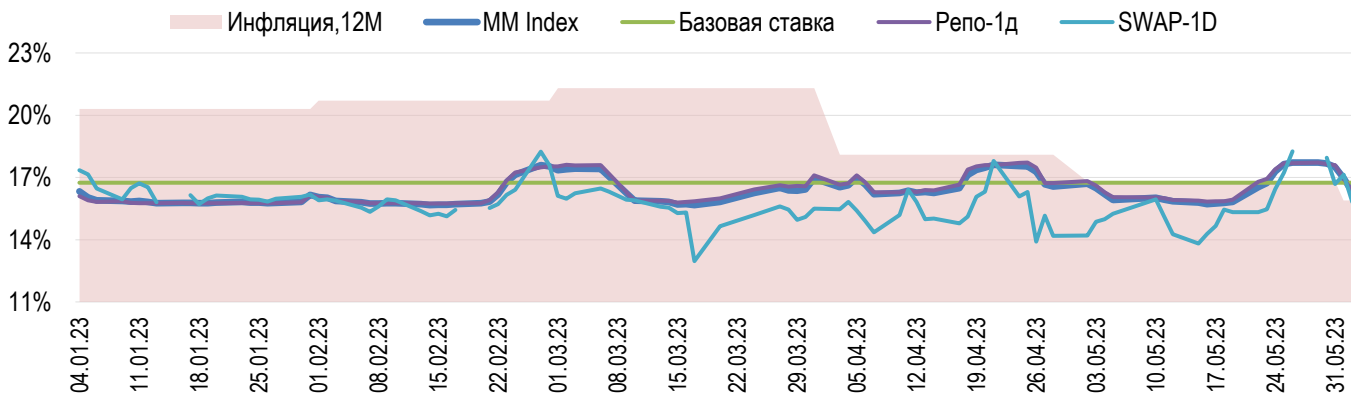
К мировым новостям. США в очередной раз избежали дефолта – законопроект об увеличении лимита государственных заимствований одобрен обеими палатами американского парламента. На неделе вышли позитивные статистические данные по индексу доверия потребителей и ситуации на рынке труда США. В результате фондовые рынки Америки находились в положительно-боковом тренде.

Значение Индекса деловой активности в производственном секторе Китая за май оказалось ниже консенсус-прогноза и минимальным в этом году. Если прогноз оценивал производственную активность выше нейтрального уровня 50, то фактическое значение оказалось ниже 50, что негативно повлияло на фондовые рынки Китая и Гонконга.

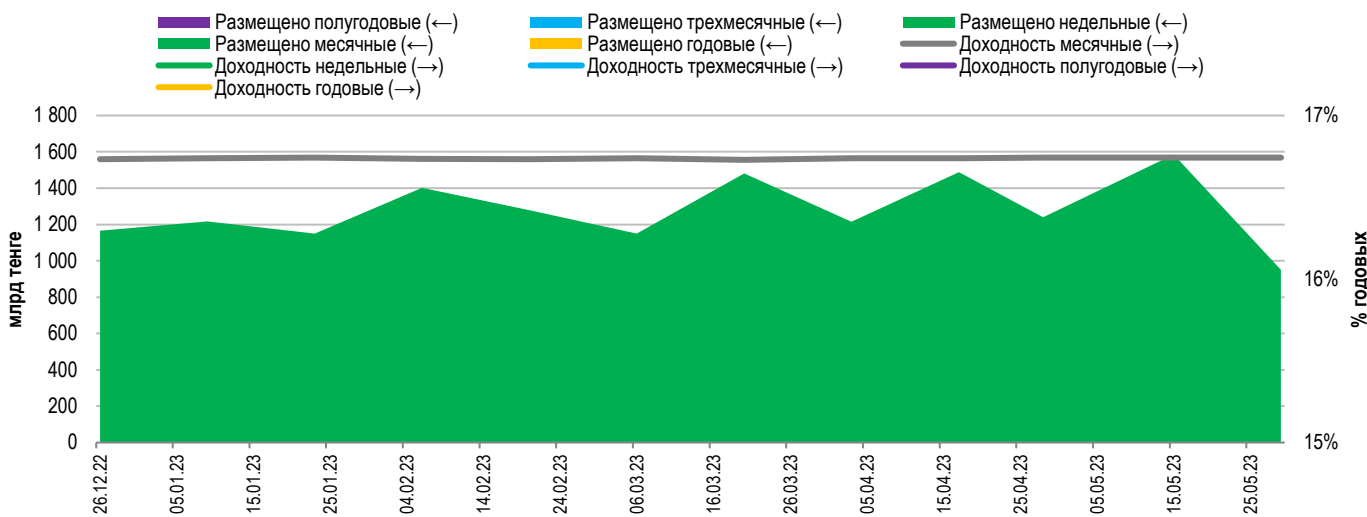


На денежном рынке KASE ставка привлечения однодневного репо TONIA ожидаемо для начала месяца снизилась с локального максимума – верхней границы коридора базовой ставки 17,7 до 16,33% годовых. Доходность операций однодневного валютного свопа в долларах США уменьшилась за неделю с пика 18,27 до 15,81% годовых из-за восстановления краткосрочной тенговой ликвидности в связи с завершением "большой налоговой недели".

Инфляция и процентные ставки



Основные параметры размещения нот НБРК



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

Безрисковая кривая доходности (неиндексированные ГЦБ)





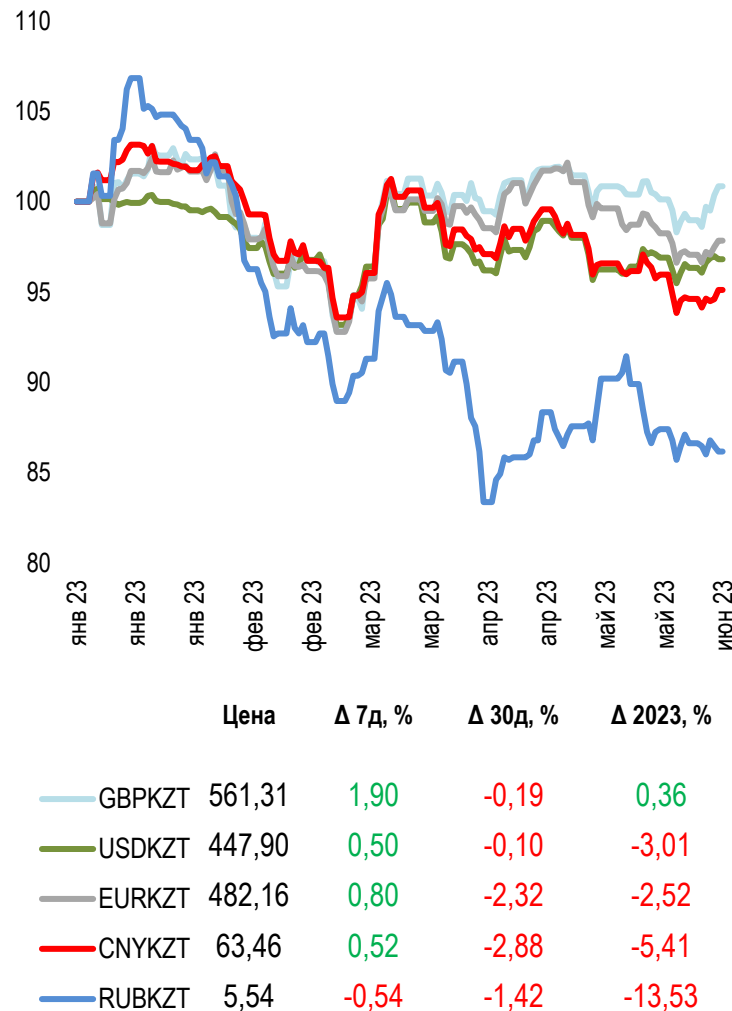
По итогам мая курс тенге укрепился на 1,2% до 447,71 тенге за доллар США на фоне периода налоговых выплат. Среднедневной объем торгов на Казахстанской фондовой бирже за месяц снизился со 152 до 144 млн долл. США. Общий объем торгов составил 2,9 млрд долл. США. Продажи валютной выручки субъектами квазигосударственного сектора в течение прошедшего месяца составили порядка 323 млн долл. США. Компании квазигосударственного сектора продолжают самостоятельно осуществлять продажу на валютном рынке через банки второго уровня. Продажи валюты для обеспечения трансфертов из Национального фонда в республиканский бюджет за май составили 800 млн долларов США. Доля продаж из Национального фонда составила 28% от общего объема торгов и не более 40 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 мае продолжил осуществлять покупки иностранной валюты на биржевых торгах, общая сумма которых составила 240 млн долларов США или порядка 8% от общего объема рынка. Валютных интервенций в мае Национальный Банк не проводил.

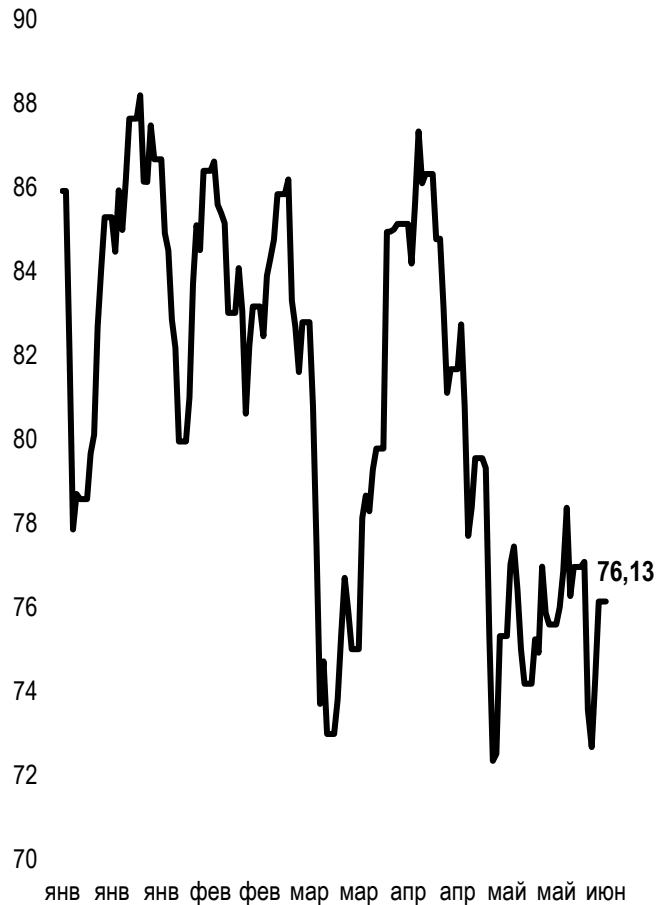
В июне фактический объем продаж из Национального фонда будет зависеть от заявок Министерства финансов на выделение трансфертов в республиканский бюджет. На основе имеющихся прогнозных ориентиров Министерства финансов по суммам необходимых трансфертов предварительно в июне Национальным Банком планируется продажа валюты из Национального фонда в размере от 500 до 550 млн долларов США. Покупка валюты для поддержания валютной доли пенсионных активов ЕНПФ в июне ожидается в размере от 200 до 250 млн долларов США.

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 | 4 282,37 | 1,8 | 4,7 | 2,5 | 1,8 |
| Dow Jones | 33 762,76 | 2,0 | 1,0 | 1,5 | 2,1 |
| PTC | 1 051,53 | -0,4 | 4,3 | -12,1 | 0,0 |
| ММББ | 2 285,53 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Hang Seng | 18 949,94 | 1,1 | -3,8 | -10,1 | 1,0 |
| SS CSI 300 | 3 861,83 | 0,3 | -4,2 | -5,6 | 0,4 |
| Euro Stoxx 50 | 4 323,52 | -0,3 | 0,3 | 13,9 | -0,2 |
| FTSEuroFirst | 4 869,50 | 0,2 | 0,0 | 7,2 | -0,1 |
| FTSE 100 | 7 607,28 | -0,3 | -2,3 | 1,0 | -0,2 |
| KASE | 3 506,70 | -2,2 | -1,7 | 32,6 | |

Сырьевой рынок

02.06.2023

| Наименование | Цена | Тренд % | | |
|---------------|----------|---------|------|-------|
| | | 7д | 1м | 1г |
| Нефть Brent | 76,13 | -1,1 | 5,3 | -35,3 |
| Нефть WTI | 71,74 | -1,3 | 4,6 | -38,6 |
| Природный газ | 2,17 | -0,4 | 0,1 | -74,4 |
| Медь | 372,75 | 1,5 | -2,7 | -18,1 |
| Железо | 818,50 | 6,2 | -3,7 | -12,9 |
| Золото | 1 947,97 | 0,1 | -3,8 | 4,2 |
| Серебро | 23,75 | 2,2 | -6,8 | 6,6 |
| Пшеница | 619,00 | 0,5 | -1,2 | -41,5 |

Календарь экономических событий

| | Валюта | Прогноз | Предыдущее |
|---|--------|---------|------------|
| 05.06 <u>Композитный индекс PMI (май)</u> | GBP | 53,9 | 54,9 |
| 05.06 <u>Председатель ЕЦБ Лагард выступит с речью</u> | EUR | | |
| 05.06 <u>Индекс деловой активности (PMI) в секторе услуг (май)</u> | USD | 55,1 | 53,6 |
| 05.06 <u>Индекс менеджеров по снабжению для непромышленной сферы США от ISM (май)</u> | USD | 51,8 | 51,9 |
| 08.06 <u>ВВП (кв/кв) (1 кв.)</u> | JPY | 0,4% | 0,4% |
| 08.06 <u>Число первичных заявок на получение пособий по безработице</u> | USD | 238K | 232K |
| 09.06 <u>Решение по процентной ставке (май)</u> | RUB | 7,50% | 7,50% |

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 | 37,6 | 01.05.23 | 36,1 |
| Денежная база, млрд KZT | 9 854,4 | 01.05.23 | 10 284,5 |
| Денежная масса, млрд KZT | 33 644,4 | 01.05.23 | 33 902,1 |

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



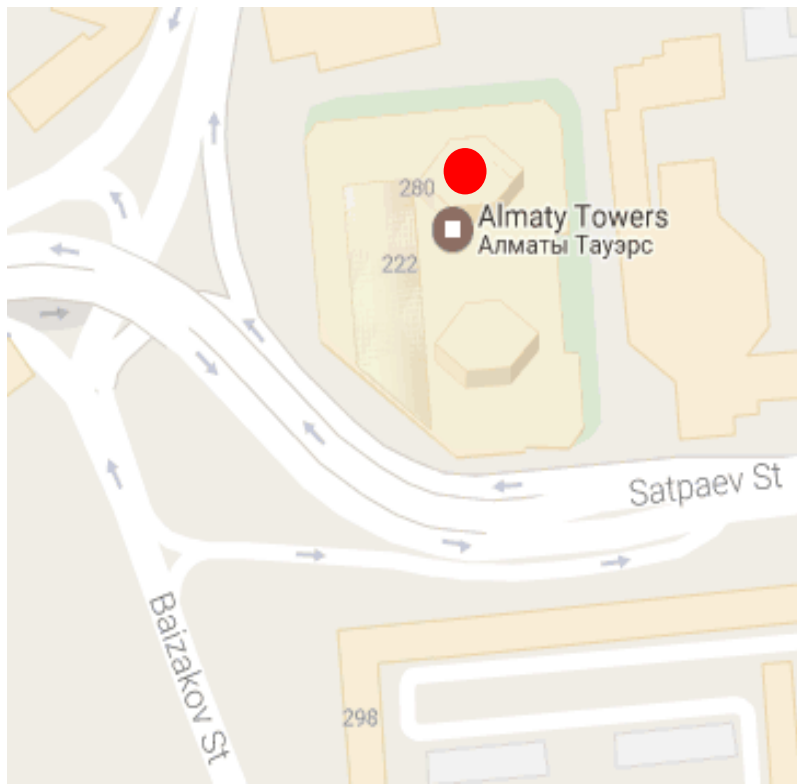
Корпоративный вебсайт



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.