



ПРЕСС-РЕЛИЗ

г. Алматы

10 июня 2020 года

KASE представляет итоги работы биржевого рынка в мае 2020 года

АО "Казахстанская фондовая биржа" (KASE, Биржа) представляет итоги работы биржевого рынка в мае 2020 года.

- Совокупный объем торгов на KASE в мае 2020 года составил 9 014,1 млрд тенге и вырос относительно апреля на 2,9 % или 257,1 млрд тенге.
- В мае в официальный список KASE были включены два выпуска корпоративных облигаций.
- По итогам мая значение Индекса KASE выросло на 2,2 % и составило 2 324,92 пункта.
- Капитализация рынка акций снизилась на 0,04 % или 6 млрд тенге до 17 трлн тенге.
- Объем торгуемого корпоративного долга снизился на 1,5 % или 204,5 млрд тенге до 13,5 трлн тенге.
- На 01 июня 2020 года в торговых списках KASE находились ценные бумаги 441 наименования, выпущенные 182 эмитентами.
- По состоянию на 01 июня 2020 года в Центральной депозитарии числилось 121 347 лицевых счетов, открытых физическими лицами, что на 943 счета больше, чем месяцем ранее и на 3 652 счета больше чем на начало 2020 года.

РЫНОК АКЦИЙ

По итогам мая капитализация рынка акций снизилась на 0,04 % или 6 млрд тенге и составила 17 трлн тенге (41,2 млрд USD).

На конец месяца в торговых списках KASE находились акции 138 наименований 122 эмитентов, из них три выпуска допущены к обращению в секторе нелистинговые ценные бумаги.

В мае 2020 года из официального списка KASE были исключены простые акции АО "Темиртауский электрометаллургический комбинат" по инициативе их эмитента. Новые акции в официальный список не включались.

Объем торгов акциями в мае относительно апреля 2020 года снизился на 61,3 % или на 9,3 млрд тенге до 5,9 млрд тенге. Среднедневной объем торгов составил 325,3 млн тенге, среднедневное количество сделок составило 819, средний объем одной сделки – 0,4 млн тенге.

В отчетном месяце в секторе первичного рынка акций АО "БАСТ" разместило 3 580 простых акций на сумму 50,1 млн тенге по цене 14 000 тенге за акцию. Сделки были заключены со счетов юридических лиц, не являющихся профессиональными участниками рынка.

Объем вторичного рынка в мае составил 5,8 млрд тенге, что на 60 % ниже апрельского показателя.

Среди основных категорий инвесторов на вторичном рынке наиболее активными были физические лица, на счета которых пришлось 65,2 % от суммарного объема сделок с акциями. Доля брокеров-дилеров составила 15,3 %, доля других институциональных инвесторов – 2,2 %, доля прочих юридических лиц достигла 17,3 %. Банки второго уровня (БВУ) участие в торгах не принимали. Участие нерезидентов оценивается в 8,7 %.

ИНДЕКС KASE

Индекс KASE по итогам мая вырос на 2,2 % или на 49,94 пункта до 2 324,92 пунктов (максимальное значение с 26 февраля 2020 года). С начала года изменение показателя составило -1,6 %.

Эмитент	Торговый код	Изменение цены		
		на 01.05.2020	на 01.06.2020	в мае
АО "Народный сберегательный банк	HSBK	95,48	105,00	+10,0%
АО "KEGOC"	KEGC	1 647,68	1 760,00	+6,8%
АО "Казактелеком"	KZTK	26 040,00	27 500,00	+5,6%
KAZ Minerals PLC	GB_KZMS	2 250,00	2 274,99	+1,1%
АО "КазТрансОйл"	KZTO	870,00	876,06	+0,7%
АО "Банк ЦентрКредит"	CCBN	236,70	237,86	+0,5%
АО "Кселл"	KCEL	2 574,00	2 575,00	0,0%
АО "Национальная атомная компания "Казатомпром"	KZAP	6 130,00	5 645,00	-7,9%

Главным драйвером роста стали простые акции АО "Народный сберегательный банк Казахстана", которые за отчетный месяц подорожали на 10 % до 105 тенге. Ключевой период роста акций пришелся на 26-29 мая (95 % динамики роста за месяц). 28 мая был зафиксирован самый рекордный объем торгов по бумаге с ноября 2010 года – 444 миллиона тенге. Основными факторами поддержки бумаги стало укрепление тенге (по итогам мая на 3,1 %) и восстановление экономической активности клиентов банка. Кроме того, повышенная ликвидность бумаги в отчетном периоде поддерживалась корреляцией с котировками ГДР банка на Лондонской фондовой бирже (LSE). Котировки бумаги банка, скорее всего, росли на фоне укрепления национальной валюты, увеличения риск-аппетита инвесторов к бумагам развивающегося рынка, восстановления финансовых отраслевых индексов. Кроме того, инвесторы позитивно восприняли новость об избрании нового состава Совета директоров банка, который насчитывает семь директоров, пять из которых – независимые, что отвечает лучшим международным практикам. Стоимость ГДР банка (=40 простых акций) на Лондонской фондовой бирже по состоянию на 29 мая фиксируется на уровне \$10,20, что в пересчете на тенге на одну простую акцию по официальному курсу Национального Банка Республики Казахстан (НБРК) в этот день составляла 105,20 тенге. Несмотря на рекомендацию совета директоров Халык Банка не выплачивать дивиденды по простым акциям по итогам 2019 года, инвесторы могут надеяться на пересмотр этого решения во второй половине 2020 года в случае улучшения экономической ситуации.

Наиболее сильное снижение по итогам мая показали простые акции АО "Национальная атомная компания "Казатомпром", подешевевшие за месяц на 7,91 %, скорее всего, в связи с наступлением экс-дивидендной даты в отчетном месяце (28 мая). 05 мая акциям атомной компании удалось достичь максимального уровня цены закрытия за весь период обращения бумаги на Казахстанской фондовой бирже – 6 237 тенге за штуку. Цена ГДР АО "Национальная атомная компания "Казатомпром" на Лондонской фондовой бирже в этот день находилась на уровне \$15,03, что в пересчете в тенге по официальному курсу НБРК на 05 мая составляла 6 394 тенге. Одной из важных новостей в преддверии достижения максимума цены стало заключение нового соглашения о поставке природного урана между АО "Национальная атомная компания "Казатомпром" и аргентинской компанией Dioxitek S.A. В пресс-релизе компании отмечается, что данное соглашение способствует географической диверсификации

портфеля контрактов и укрепляет присутствие компании на рынке Южной Америки. 21 мая компания предоставила неаудированную финансовую отчетность, согласно которой чистая прибыль компании по итогам первого квартала 2020 года сократилась в 2,4 раза по сравнению с аналогичным периодом прошлого года и составила 29,4 миллиардов тенге. Кроме того, компания уведомила всех заинтересованных лиц, что объемы производства во втором полугодии 2020 года могут быть ниже ранее прогнозируемых уровней вследствие приостановления деятельности по горно-подготовительным работам на месторождениях в рамках принятых комплексных мер по предотвращению распространения COVID-19. Тем не менее, планируемое сокращение объемов добычи, скорее всего, не повлияет на финансовые показатели компании благодаря наличию высоких объемов запасов.

РЫНОК КОРПОРАТИВНЫХ ОБЛИГАЦИЙ

Объем корпоративного долга в обращении в мае снизился на 1,5 % или 204,5 млрд тенге, достигнув отметки 13,5 трлн тенге (32,6 млрд USD). Причина снижения – уменьшение корпоративного долга международных облигаций в теньговом выражении за счет укрепления тенге в отчетном месяце.

На конец мая в официальном списке KASE находились 262 выпуска облигаций 73 эмитентов. В отчетном месяце в официальный список KASE включены два выпуска корпоративных облигаций: выпуск АО "Банк Развития Казахстана" и выпуск АО "Национальная компания "Казахстан инжиниринг" (Kazakhstan Engineering).

В отчетном месяце из официального списка исключены три выпуска корпоративных облигаций в связи с истечением срока обращения: АО "Банк "Bank RBK", Дочернего банка АО "Хоум Кредит энд Финанс Банк" и АО "Евразийский банк".

Значение индекса доходности корпоративных облигаций KASE_BMY снизилось в мае на 29 базисных пункта до 10,94 % годовых.

Объем торгов корпоративными облигациями на KASE снизился относительно апреля на 73,3 % или 190,8 млрд тенге до 69,4 млрд тенге. Снижение наблюдалось как на первичном, так и вторичном рынках. Среднедневной объем торгов составил 3,9 млрд тенге, среднее количество сделок – 11, средний объем одной сделки – 352,5 млн тенге.

На первичном рынке корпоративных облигаций были размещены семь выпусков облигаций шести эмитентов на общую сумму 63,2 млрд тенге, что ниже показателя апреля на 17,5 % или 13,4 млрд тенге.

- АО "Ипотечная организация "Баспана" привлекло 21,6 млрд тенге, разместив облигации KZ2C00006476 (BASPb7) и KZ2C00006484 (BASPb8) со среднезвешенной доходностью 11,38 % и 11,37 % годовых соответственно;
- АО "КазАгроФинанс" привлекло 6,1 млрд тенге, разместив облигации KZ2C00006385 (KAFIb9) с доходностью к погашению 13,00 % годовых со сроком до погашения 4,6 года;
- АО "Аграрная кредитная корпорация" привлекло 5,6 млрд тенге, разместив облигации KZ2C00006161 (AGKKb12) с доходностью к погашению 9,75 % годовых со сроком до погашения 6,4 года;
- АО "Банк Развития Казахстана" привлекло 20,0 млрд тенге, разместив двадцатилетние облигации KZ2C00006765 (BRKZb18) с доходностью к погашению 0,15 % годовых;
- ТОО "ТехноЛизинг" привлекло 794,1 млн тенге, разместив облигации KZ2P00006299 (THLZb1) под 18,00 % годовых со сроком до погашения 3,5 года;
- АО "КЕГОС" привлекло 9,0 млрд тенге, разместив 15-тилетние облигации KZ2C00006658 (KEGOb3) с доходностью к погашению 12,00 % годовых.

В разрезе основных категорий инвесторов на первичном рынке корпоративных облигаций доля БВУ составила 30 %, долю брокеров-дилеров – 2,7 %. На долю других институциональных инвесторов пришлось 57,1 %, прочих юридических лиц – 9,7 %, физических лиц – менее 1 %. Доля нерезидентов оценивается в 12,8 %.

Объем торгов на вторичном рынке облигаций относительно апреля снизился на 96,6 % или 177,4 млрд тенге до 6,3 млрд тенге.

В разрезе основных категорий инвесторов на вторичном рынке корпоративных облигаций доля БВУ составила 25,8 %, брокеров-дилеров – 49,9 %, других институциональных инвесторов – 12,1 %, прочих юридических лиц – 1,7 %, доля физических лиц – 10,5 %. Доля нерезидентов составила 18,4 %.

РЫНОК ГОСУДАРСТВЕННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ (ГЦБ)

Номинальная стоимость торгуемого на KASE государственного долга по итогам мая выросла на 2,9 % или 403,2 млрд тенге до 14,2 трлн тенге (34,5 млрд USD).

В мае объем торгов на рынке ГЦБ снизился на 53,5 % или на 333,2 млрд тенге до 289,7 млрд тенге. Среднедневной объем торгов сложился на уровне 16,1 млрд тенге (на вторичном рынке – 3,7 млрд тенге), среднедневное количество сделок – 13 (на вторичном рынке – 8), средний объем одной сделки – 1,3 млрд тенге (средний объем одной сделки на вторичном рынке – 483,7 млн тенге).

Объем первичного рынка составил 222,9 млрд тенге, что на 58,6 % ниже результата апреля. Из них 17,8 млрд тенге привлекли акиматы шести областей в целях финансирования строительства жилья в рамках реализации государственных и правительственных программ. Министерство финансов привлекло 205,1 млрд тенге, это меньше показателя апреля на 41 %. Всего в мае было размещено три выпуска облигаций: два долгосрочных выпуска со средневзвешенной доходностью 10,96 % и 10,97 % годовых и выпуск краткосрочных ценных бумаг со средневзвешенной доходностью 10,78 % годовых. Предыдущее размещение краткосрочных ценных бумаг Минфина состоялось в августе 2014 года.

В качестве покупателей на первичном рынке ГЦБ выступили БВУ, их доля составила 63,6 %, другие институциональные инвесторы с долей 28,2 %, прочие юридические лица, доля которых превысила 8 %. Нерезиденты на первичном рынке не участвовали.

Объем торгов на вторичном рынке упал на 20,3 % или на 17 млрд тенге до 66,8 млрд тенге. 65,5 % (43,7 млрд тенге) от общего оборота торгов вторичного рынка пришлось на сделки с МЕКАМ, 33,3 % (22,2 млрд тенге) – на ноты Национального Банка. Объем сделок с ГЦБ иностранных государств достиг 580,8 млн тенге.

В структуре инвесторов на вторичном рынке на БВУ пришлось 29,3 %, на брокеров-дилеров – 5,3 %, наибольшая доля – 46,6 % пришлась на долю других институциональных инвесторов, 18,4 % составила доля прочих юридических лиц, участие физических лиц не превысило 1 %. Участие нерезидентов оценивается в 3 %.

ОБЛИГАЦИИ МФО

На конец отчетного периода в торговых списках KASE находилось 28 выпусков облигаций четырех международных финансовых организаций: Евразийского банка развития, Европейского банка реконструкции и развития, Международной финансовой корпорации (IFC) и Азиатского банка развития.

В течение мая из официального списка KASE в связи с истечением срока обращения были исключены выпуски облигаций Европейского банка реконструкции и развития, выпуск Евразийского банка развития и выпуск Европейского инвестиционного банка.

В отчетном месяце сделок в данном секторе заключено не было.

ПАИ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ФОНДОВ

На 01 июня в секторе "Ценные бумаги инвестиционных фондов" находились 11 инструментов под управлением восьми компаний.

В отчетном месяце объем торгов составил 185 млн тенге и вырос относительно апреля на 16,5 % или на 26,3 млн тенге.

В разрезе основных категорий инвесторов 29,4 % приходится на физические лица, 19 % – на брокеров-дилеров, 48,6 % – на прочих юридических лиц и 3 % – на других институциональных инвесторов.

Инструмент	Объем, млн KZT	Кол-во сделок
IE_FXBF	100,9	30
US_BIL_	39,9	4
US_SPY_	19,1	77
FFIN_or	15,5	2
CSECfe	9,6	7
	185,0	120

В разрезе основных категорий инвесторов 29,4 % приходится на физические лица, 19 % – на брокеров-дилеров, 48,6 % – на прочих юридических лиц и 3 % – на других институциональных инвесторов.

СЧЕТА ФИЗИЧЕСКИХ ЛИЦ НА ФОНДОВОМ РЫНКЕ

По состоянию на 01 июня 2020 года в Центральной депозитарии числилось 121 347 лицевых счетов, открытых на физические лица, что на 943 счета больше, чем месяцем ранее и на 3 652 счета больше чем на начало 2020 года.

РЫНОК ИНОСТРАННЫХ ВАЛЮТ

В мае 2020 года в торгах на рынке иностранных валют на KASE принимали участие 27 членов KASE. В отчетном месяце на рынке принимал участие один брокер АО "Freedom Finance", доля его участия в брутто обороте составила 0,03 %.

Объем торгов на рынке иностранных валют в мае составил 672,7 млрд тенге, что ниже показателя предыдущего месяца на 10,2 % или на 76,3 млрд тенге. Среднедневной объем торгов в мае составил 37,4 млрд тенге, среднедневное количество сделок – 380, средний объем одной сделки – 98,3 млн тенге. Для сравнения, среднедневной объем торгов в апреле 2020 составил 34,1 млрд тенге, среднедневное количество сделок – 291, средний объем одной сделки – 117,1 млн. тенге.

В нижеследующей таблице приводятся основные характеристики торгуемых на KASE валютных пар (в скобках указано изменение показателя к аналогичному периоду прошлого года, изменение курса отражает номинальное изменение средневзвешенного биржевого курса иностранной валюты к тенге).

Пара	Объем, млн единиц валюты	Доля в объеме торгов, %	Число сделок	Мин. и макс. курсы, кол-во котируемой валюты за ед. базовой	Курс на конец месяца (изм.%)
USD/KZT	1 600,20 (-7,0 %)	99,4 % (0%)	6 768 (+ 471)	411,55 – 425,41	411,55 (-3,1 %)
RUB/KZT	223,80 (-12,6 %)	0,2 % (0%)	35 (-14)	5,7270 – 5,8380	5,8260 (-0,2 %)
CNY/KZT	20,11 (-33,4 %)	0,2 % (-0,1%)	30 (-6)	57,4075 – 60,6750	57,4200 (-5,4 %)
EUR/KZT	2,08 (+59,4 %)	0,1 % (+0,1%)	10 (-1)	451,70 – 461,70	452,40 (-2,0 %)
EUR/USD	1,30 (x 2,2)	0,1 % (+0,1%)	3 (+1)	1,0800 – 1,0945	1,0800 (-0,2 %)

Несмотря на сложную ситуацию в мире, рост напряженности в отношениях между США и Китаем, увеличением в Казахстане за месяц числа инфицированных коронавирусной инфекцией, тенге завершил май укреплением позиций по отношению ко всем иностранным валютам, торгуемым на площадке KASE. К доллару США тенге укрепился на 3,1 %, снизившись на 13,02 тенге с 424,57 до 411,5 тенге за единицу валюты. Позитивные данные мировых экономик, перспективы снятия карантинных мер, а также вступление в силу сделки стран

ОПЕК+ по снижению нефтедобычи для балансировки рынка 1 мая способствовали улучшению внешнего сентимента. Основной поддержкой национальной валюте в отчетном периоде выступили рост котировок эталонных марок нефти, рост риск-аппетита инвесторов к валютам развивающихся стран, период налоговых выплат экспортеров (налог на добычу полезных ископаемых (НДПИ) за первый квартал 2020 года, рентный налог на экспорт за первый квартал 2020 года), а также укрепление российского рубля к доллару США, в том числе благодаря увеличению продаж иностранной валюты в рамках бюджетного правила.

Среди стран СНГ наибольшее укрепление к доллару США в мае продемонстрировал киргизский сом (+7,2 %), российский рубль (+6 %) и казахстанский тенге (+3,1 %).

ДЕНЕЖНЫЙ РЫНОК

К концу мая индикатор TONIA (средневзвешенная процентная ставка по сделкам открытия РЕПО сроком на один рабочий день) увеличился на 64 б.п., с 7,89 % до 8,53 % годовых, значение индикатора TWINA (средневзвешенная процентная ставка по сделкам открытия РЕПО сроком на семь рабочих дней) продемонстрировала снижение на 57 б.п., с 9,71 % до 9,14 % годовых.

Доходность операции однодневного долларowego свопа SWAP-1D (USD) на конец мая достигла значения 9,73 % годовых, увеличившись с 7,82 % с начала мая или на 191 б.п. Доходность операции двухдневного свопа SWAP-2D (USD) увеличилась с 8,06 % до 9,87 % на 181 б.п. Композитный индикатор денежного рынка MM_Index, представляющий собой средневзвешенное через объем сделок значение доходности по операциям валютного свопа USD/KZT и операциями автоматического репо с ГЦБ, открытыми на один рабочий день, к концу мая, увеличился на 71 б.п., с 7,89 % до 8,60 % годовых.

Рынок операций репо

Объем торгов в данном сегменте составил 6 874,4 млрд тенге, что больше показателя прошлого на 582,2 млрд тенге или на 9,3 %. Среднедневной объем операций составил 381,9 млрд тенге, среднедневное количество ежедневных заключенных сделок – 501, средний объем одной сделки – 761,87 млн тенге.

97,5 % от общего объема сделок открытия РЕПО пришлось на сделки с корзиной ГЦБ. Наиболее популярным инструментом на рынке авторепо с корзиной ГЦБ остаются операции репо сроком на один день, доля сделок с ним в общем объеме торгов на рынке авторепо с корзиной ГЦБ составил 94 %.

Рынок валютного свопа

Объем торгов на рынке операции валютного свопа увеличился на 296,8 млрд тенге или на 36,9 %, с 804,1 млрд тенге до 1 100,9 млрд тенге. Все сделки операций валютного свопа в мае были заключены по доллару США. Среднедневной объем операций однодневного валютного свопа составил 42,6 млрд тенге, двухдневного – 18,5 млрд тенге. В инструментальной структуре 68,3 % от общего объема торгов (751,6 млрд тенге) на рынке валютного свопа пришлось на сделки с однодневным валютным свопом (USDKZT_0_001).

В мае были заключены операции с "длинными" валютными свопами на один месяц пять сделок общей суммой 16,8 млрд тенге и три сделки на одну неделю общей суммой 16,5 млрд тенге.

РЫНОК ДЕРИВАТИВОВ

В данном секторе биржевого рынка к торговле доступны фьючерсы, базовыми активами которых являются доллар США, Индекс KASE и отдельные наименования акций. В мае сделок с фьючерсами заключено не было. К началу июня открытые позиции участников торгов на рынке деривативов отсутствовали.

Для справки

АО "Казахстанская фондовая биржа" (KASE) является ведущей фондовой биржей в Центрально-Азиатском регионе. KASE занимает второе место среди бирж СНГ по объему торгов ценными бумагами, и шестое место по уровню капитализации рынка акций бирж FEAS.

Это универсальная торговая площадка для корпоративных и государственных ценных бумаг, облигаций международных финансовых институтов, иностранных валют, операций рынка денег – репо и своп, а также производных инструментов. KASE является членом Международной федерации бирж (WFE), Федерации Евро-Азиатских фондовых бирж (FEAS) и других международных и отечественных профессиональных объединений, а также участником инициативы ООН "Фондовые биржи за устойчивое развитие".

Дополнительная информация: +7 (727) 237 5342, pr@kase.kz.