

ЕЖЕНЕДЕЛЬНИК KASE

20–24 июня,
2022

НОВОСТИ KASE

- ▲ Внесены [обновления](#) в текущую версию торгово-клиринговой системы ASTS+ фондового рынка.
- ▲ Введены в действие поправки в [Правила](#) проведения конкурса среди розничных инвесторов.
- ▲ В официальный список KASE включены международные облигации [XS2489628870](#) (ASDBe10) Азиатского банка развития, облигации [KZ2C00008597](#) (KAFIpp2) АО "КазАгроФинанс" и простые акции [US4824801009](#) (KLAC_KZ) KLA Corporation.
- ▲ Из официального списка KASE исключены международные облигации [CH0246199050](#) (TMJLe3) АО «НК "Қазақстан темір жолы"» и облигации [KZ2D00005824](#) (EABRb13) Евразийского банка развития в связи с истечением срока обращения.
- ▲ На KASE приостановлены торги простыми акциями [US20825C1045](#) (COP_KZ) ConocoPhillips и [US34959E1091](#) (FTNT_KZ) Fortinet, Inc..
- ▲ Облигации [XS2472852610](#) (BRKZe13) АО "Банк Развития Казахстана" включены в Список Т+ и Список обеспечения Т+.
- ▲ Простые акции [CA13321L1085](#) (CCJ_KZ) Camoco Corporation исключены из Списка Т+ и Списка обеспечения Т+.
- ▲ ТОО "NURTEAM AUDIT" [исключено](#) из перечня аудиторских организаций, признаваемых KASE, по инициативе компании.

НОВОСТИ ЭМИТЕНТОВ И АНОНСЫ

- ▲ Министерство финансов Казахстана разместило на KASE 110,4 млн MEUKAM-156 пятого выпуска ([KZKD00000758](#), MUM156_0005), 82,0 млн MEOKAM-36 выпуска 92 ([KZK200000703](#), MOM036_0092) и 77,2 млн MEOKAM-48 выпуска 53 ([KZK200000711](#), MOM048_0053).
- ▲ Азиатский банк развития [привлек](#) на KASE через подписку 10,0 млрд тенге, разместив международные облигации XS2489628870 (ASDBe10) с доходностью к погашению 14,00 % годовых.
- ▲ ТОО "МФО "Swiss Capital (Свисс Капитал)" [привлекло](#) на KASE \$503,0 тыс., разместив облигации KZ2P00007826 (MFSCb2) с доходностью к погашению 10,50 % годовых.
- ▲ АО "Казахстанский фонд устойчивости" [привлекло](#) на KASE 4,8 млрд тенге, разместив облигации KZ2C00008001 (KFUSb35) с доходностью к погашению 14,79 % годовых.
- ▲ Fitch [подтвердило](#) рейтинг Республики Казахстан на уровне "BBB", прогноз "Стабильный".
- ▲ АО "Аграрная кредитная корпорация" [выплатило](#) дивиденды по простым акциям за 2021 год.
- ▲ ТОО "RG Brands Kazakhstan" [выплатило](#) [седьмой](#) и [восьмой](#) транши дивидендов единственному участнику за 2021 год.
- ▲ АО "RG Brands" [выплатило](#) [седьмой](#) и [восьмой](#) транши дивидендов по простым акциям KZ1C00000496 (RGBR) за 2021 год.
- ▲ АО "Жилищный строительный сберегательный банк "Отбасы банк" [выплатило](#) дивиденды по простым акциям за 2021 год.
- ▲ АО "KEGOC" [выплатило](#) дивиденды по простым акциям KZ1C00000959 (KEGC) за 2021 год.



24.06.2022

Тренды (%)

Индекс KASE	2 658,11	1,6	0,4
Первый класс ликвидности	Цена	Δ 7д	Δ 1м
АО "Банк ЦентрКредит"	425,25	7,7	13,4
Apple Inc.	140,64	7,1	- 1,7
АО Kaspi.kz	24 507,00	5,8	- 8,0
Yandex N.V.	13 500,00	5,7	17,4
PayPal Holdings Inc.	74,16	3,5	- 9,2
Freedom Holding Corp.	40,58	2,8	- 1,5
АО "Народный сберегательный б	113,60	1,8	5,5
Advanced Micro Devices, Inc.	83,83	1,7	- 11,8
АО "КазТрансОйл"	670,53	1,6	- 10,7
АО "Кселл"	1 075,89	0,9	13,9
АО "KEGOC"	1 609,99	0,5	- 3,0
АО "Фридом Финанс"	5 900,00	-	-
АО "Казакхтелеком"	27 088,88	- 0,4	- 8,2
АО "KM GOLD"	200,00	- 1,5	-
АО "ForteBank"	3,75	- 1,6	- 5,1
АО "Национальная атомная комп	11 900,00	- 2,4	- 3,7
The Coca-Cola Company	60,16	- 3,7	- 6,0

Справка: зеленым цветом выделены индексные акции

Индекс KASE на прошлой неделе закрыл пять торговых сессий последовательным ростом и при сохранении тренда имеет все шансы завершить месяц в зеленой зоне. Наиболее активный рост среди представителей индексной корзины показали акции банковского сектора: простые акции Банка ЦентрКредит за неделю прибавили 6,3%, Kaspi.kz – 4,8%, Народного Банка – 1,7%. Акции Kaspi.kz дополнительную поддержку оказал постепенный выкуп ГДР на Лондонской Фондовой Бирже. Из заявленного объема выкупа на 100 млн долларов Банк уже выкупил ГДР на 30 млн долларов.

Немного медленнее шло восстановление цен акций других представителей индексной корзины. Продолжили восстановление в цене акции КазТрансойл. С локального минимума в размере 640,50 тенге за одну акцию, зафиксированного 13 июня, транспортная компания восстановила уже 4,5%.

Простые акции KEGOC прибавили 0,7%. На прошлой неделе оператор электросетей выплатил дивиденды по простым акциям за 2021 год в размере 13,2 млрд. тенге. В итоге общая сумма дивидендов за 2021 год составила 35,2 млрд. тенге или 135,57 тенге на одну акцию, что эквивалентно дивидендной доходности в размере 8,4% годовых из расчета цены закрытия по итогам пятницы. Цены акций представителей сектора телекоммуникаций - Кселл и Казакхтелеком - продемонстрировали движение в горизонтальном диапазоне.

На нефтяном рынке продолжалась постепенная понижательная коррекция. Цена на нефть марки Brent к пятнице снизилась до 110 долларов США за баррель на фоне рисков рецессии в США и опасений по поводу слабого спроса вследствие замедления мировой экономики. Причиной послужило стремление США снизить резко растущие цены на топливо, в том числе через давление на крупные энергетические компании. Снижение цен на нефть потянуло за собой снижение котировок энергетических компаний, которые последние месяцы выступали основным драйвером роста.

В тоже время на международных площадках наблюдался рост основных фондовых индикаторов. Во многом улучшению настроения инвесторов способствовала осторожная политика центральных банков по вопросу повышения ставок несмотря на рекордные показатели инфляции. Между тем, опубликованные показатели производственной активности PMI в Европе, хоть и оказались ниже прогнозов, продемонстрировали рост, в то время как глава ФРС Джером Пауэлл в своем выступлении на прошлой неделе не озвучил новых рисков для экономики. В итоге за неделю индекс S&P 500 вырос на 3%, NASDAQ – на 6%.

На фоне наметившегося внешнего оптимизма KASE сообщает о том, что в сектор "KASE Global" включены простые акции KLA Corporation, инициатором допуска которых является АО "CAIFC INVESTMENT GROUP". KLA Corporation с 1975 года поставляет системы управления технологическими процессами, управления доходами и решения для полупроводниковой индустрии и других отраслей, связанных с нанoeлектроникой. Таким образом, количество акций иностранных эмитентов в секторе "KASE Global" Казахстанской фондовой биржи составило 46.

На долгом рынке KASE на прошлой неделе Министерство финансов разместило три выпуска казначейских обязательств на общую сумму 246,2 млрд тенге с доходностью к погашению 13,6-13,85% годовых и со сроками погашения от 3 до 5 лет. Азиатский банк развития привлек на KASE 10,0 млрд тенге, разместив международные облигации с доходностью 14,0% годовых со сроком погашения 2,3 года. На прошлой неделе на KASE свои облигации разместили Казахстанский фонд устойчивости объемом 4,8 млрд тенге с доходностью 14,79% годовых сроком на 1 год и микрофинансовая организация Swiss Capital объемом 0,5 млн долларов США с купонной ставкой 10% годовых сроком на 1,4 года.

Положительное влияние на ставку заимствования оказало подтверждение Fitch Ratings долгосрочного рейтинга Казахстана в иностранной валюте на уровне "BBB" со "Стабильным" прогнозом. Решение Fitch Ratings основывается на сильных бюджетных и внешних балансах Казахстана и накопленных сбережениях от нефтяных доходов.

Акции Индекса KASE



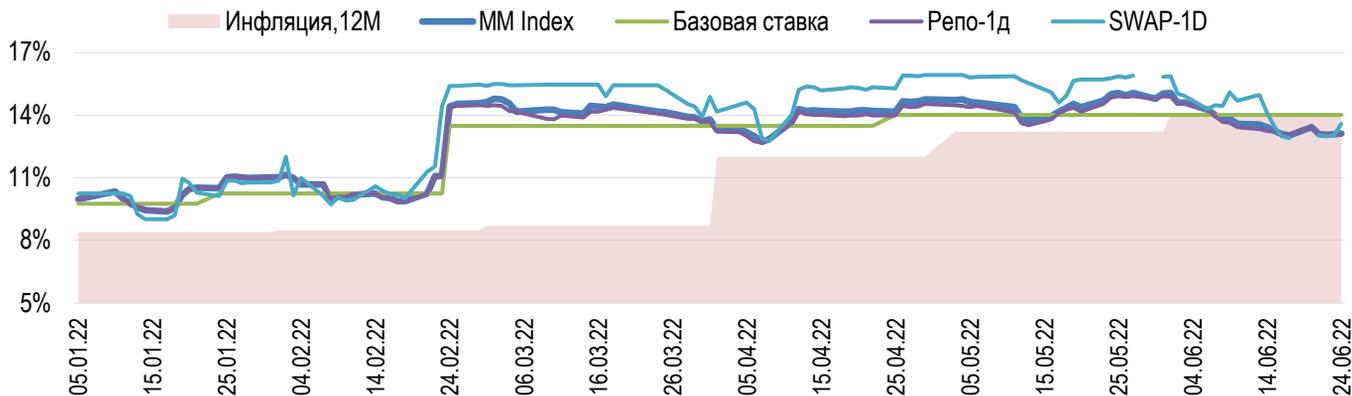
Доли физ. лиц и нерезидентов, %



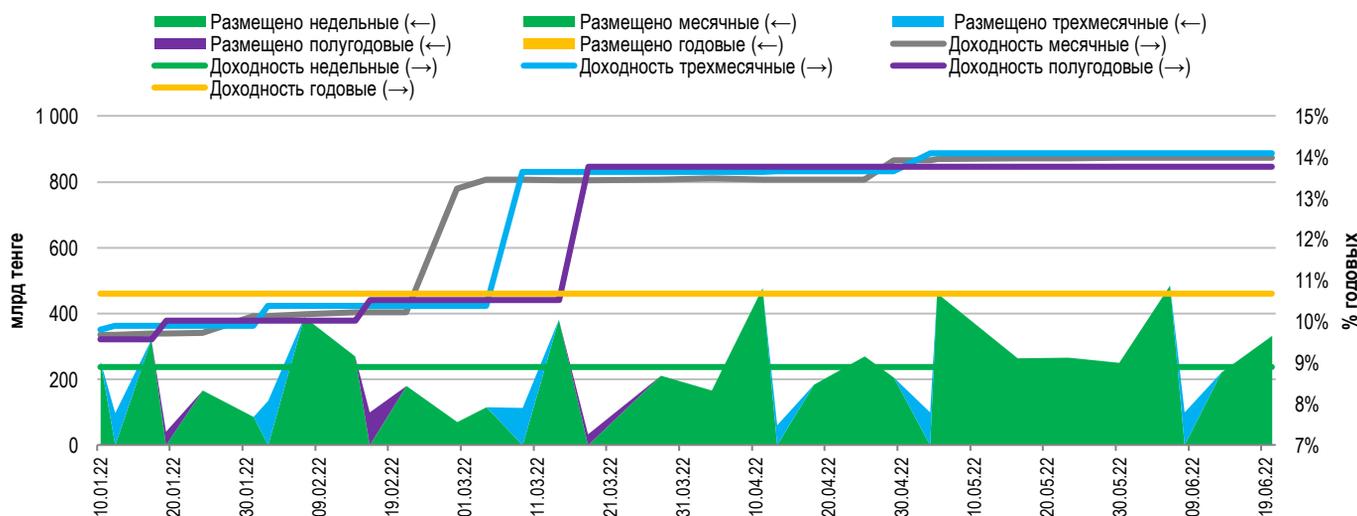


Доходность операций РЕПО с государственными ценными бумагами (ГЦБ) сроком на один день (TONIA) с 20 по 24 июня осталась без изменений – 13,07% годовых. Ставка заимствования тенге под залог долларов США сроком на один день (SWAP-1D (USD)) за рассматриваемый период повысилась с 12,90% до 13,58% годовых.

Инфляция и процентные ставки



Основные параметры размещения нот НБРК



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

Безрисковая кривая доходности (неиндексированные ГЦБ)





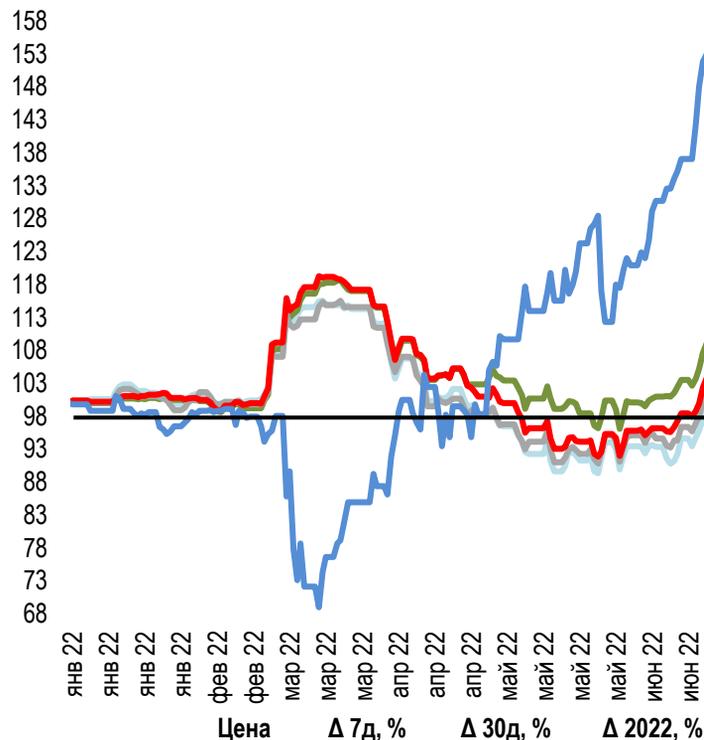
После затяжного укрепления тренд по тенге развернулся. Основной причиной такой динамики являются рост спроса на валюту и ограниченность продавцов на рынке. В акционерных обществах состоялись общие собрания акционеров, в результате увеличился спрос на доллары в связи с началом выплаты дивидендов. Сохраняется привычный спрос на покупку валюты для осуществления импортных операций. С другой стороны, наблюдается ограниченность предложения иностранной валюты. В конце мая экспортеры реализовывали валютную выручку для выплаты налогов на добычу полезных ископаемых и рентного налога на экспорт во время так называемой «большой налоговой недели». В июне таких объемов на продажу не наблюдается. Поэтому всех клиентов-покупателей банки направляют на биржевые торги, встречных потоков внутри нет, что создает дополнительный спрос на валюту.

Тем не менее, необходимо подчеркнуть, что среднедневной объем торгов в июне составляет 95 млн долл. США, что на 18% меньше, чем в мае. Общий объем торгов на текущий момент составляет 1,6 млрд долл. США. То есть, экономическая активность с точки зрения валютного рынка продолжает оставаться на достаточно низких уровнях.

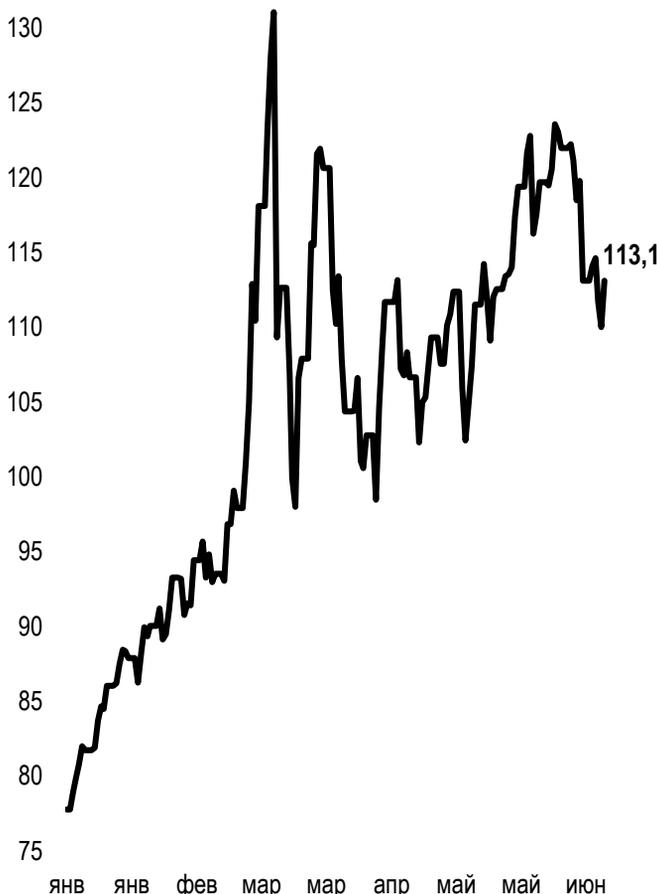
В целом динамика тенге соответствует общемировому тренду. Рост доходностей ГЦБ США и глобальное укрепление доллара США оказывали давление на валюты многих развивающихся стран. С начала июня динамика валют развивающихся рынков была преимущественно негативной: произошло ослабление бразильского реала на 10,7%, турецкой лиры – на 5,8%, снижение индонезийской рупии, мексиканского песо и южноафриканского ранда составило порядка 2%. При этом индекс валют развивающихся стран J.P. Morgan снизился на 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	579,07	5,34	8,87	-2,41
USD	470,90	5,38	11,49	7,68
EUR	496,94	5,74	9,48	0,21
CNY	70,33	5,49	10,83	2,32
RUB	8,83	11,63	19,35	51,82

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	3 911,74	6,4	-1,7	-8,3	6,5
Dow Jones	31 500,68	5,4	-1,9	-7,9	5,4
PTC	1 414,96	7,6	14,2	-15,0	6,8
MMББ	2 285,53	0,0	0,0	0,0	6,8
Hang Seng	21 719,06	3,1	7,7	-24,8	2,9
SS CSI 300	4 394,77	2,0	10,3	-14,8	2,1
Euro Stoxx 50	3 533,17	2,8	-3,9	-14,3	3,1
FTSEuroFirst	4 264,50	1,8	-4,9	-5,3	2,5
FTSE 100	7 208,81	2,7	-4,2	1,4	3,0
KASE	2 658,11	1,6	0,4	-20,6	

Сырьевой рынок

24.06.2022

Наименование	Цена	Тренд %		
		7д	1м	1г
Нефть Brent	113,12	0,0	-0,8	49,7
Нефть WTI	107,62	-1,8	-2,5	46,8
Природный газ	6,22	-10,4	-30,7	82,0
Медь	374,05	-6,8	-12,5	-13,2
Железо	842,50	-10,3	-11,5	-36,2
Золото	1 826,88	-0,7	-1,4	2,9
Серебро	21,13	-2,1	-3,4	-18,9
Пшеница	923,75	-10,7	-19,6	41,8

Календарь экономических событий

	Валюта	Прогноз	Предыдущее
27.06 <u>Председатель ЕЦБ Лагард выступит с речью 27, 28 и 29 июня</u>	EUR		
29.06 <u>Выступление главы ФРС г-на Пауэлла</u>	USD		
29.06 <u>Запасы сырой нефти</u>	USD		1,956M
30.06 <u>Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) (июнь)</u>	CNY	48,6	49,6
30.06 <u>Число первичных заявок на получение пособий по безработице</u>	USD	227K	229K
01.07 <u>Индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г) (июнь)</u>	EUR	8,4%	8,1%
01.07 <u>Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) от ISM (июнь)</u>	USD	55,0	56,1

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



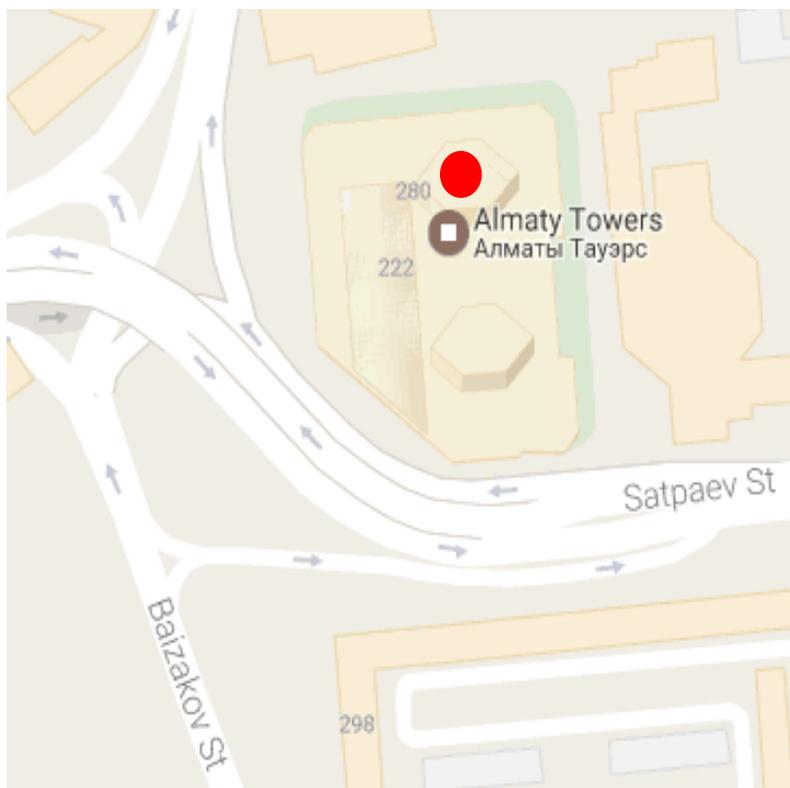
Корпоративный вебсайт



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.