

ЕЖЕНЕДЕЛЬНИК KASE

27 июня – 01 июля,
2022

НОВОСТИ KASE

- ▲ Введены в действие [Правила](#) работы с торгово-клиринговой системой в режиме удаленного доступа, [Правила](#) проведения подписки на ценные бумаги в новой редакции, поправки в Положение о методах проведения торгов в торгово-клиринговых системах, в Правила осуществления биржевой деятельности, в [Регламент](#) торгов и работы системы контроля и обеспечения и в [Положение](#) о членских взносах, биржевых и клиринговых сборах.
- ▲ KASE [сформировала](#) списки ценных бумаг первого, второго и третьего классов ликвидности на июль 2022 года.
- ▲ В официальный список KASE включены облигации [KZ2P00008477](#) (FINQpp1) ТОО "FinQ", облигации [KZMJ00001329](#) (SKK021_132) акимата Северо-Казахстанской области и международные [облигации](#) US91282CCT62 (US_09_2408) и US912796N968 (US_10_2211) Министерства финансов США.
- ▲ Простые акции [KZ1C00001585](#) (ASLF) АО "Компания по страхованию жизни "Freedom Finance Life" переведены в категорию "стандарт" основной площадки официального списка KASE.
- ▲ Из официального списка KASE исключены международные облигации [US34955XAA90](#) (TEBNe1) АО "ForteBank" в связи с истечением срока обращения.
- ▲ На KASE открыты торги международными облигациями [XS2489628870](#) (ASDBe10) Азиатского банка развития и облигациями [KZ2P00008584](#) (MFOKb4) ТОО "Микрофинансовая организация ОнлайнКазФинанс".
- ▲ На KASE возобновлены торги простыми акциями [US20825C1045](#) (COP_KZ) ConocoPhillips.
- ▲ В торговой системе и базах данных KASE [изменен](#) идентификационный код Meta Platforms, Inc.

НОВОСТИ ЭМИТЕНТОВ И АНОНСЫ

- ▲ Министерство финансов Казахстана разместило на KASE 12,0 млн MEUKAM-72 выпуска 13 ([KZKD00001145](#), MUM072_0013) и 35,0 млн MEUKAM-144 третьего выпуска ([KZKD00000378](#), MUM144_0003).
- ▲ Акимат Северо-Казахстанской области [привлек](#) на KASE 3,7 млрд тенге, разместив облигации KZMJ00001329 (SKK021_132).
- ▲ АО "Казахстанская Жилищная Компания" [привлекло](#) на KASE 581,9 млн тенге, разместив облигации KZ2C00007086 (KZIKb32).
- ▲ Freedom Holding Corp. [сообщило](#) о подтверждении агентством S&P Global Ratings рейтингов компании.
- ▲ АО "Фридом Финанс" [сообщило](#) о подтверждении агентством S&P Global Ratings рейтингов компании.
- ▲ АО "КазТрансОйл" [сообщило](#) о подтверждении агентством Fitch Ratings рейтинга компании.
- ▲ АО "Kaspi Bank" [сообщило](#) о подтверждении агентством S&P Global Ratings рейтингов банка.
- ▲ АО "Национальная компания "КазМунайГаз" [выплатило](#) дивиденды по простым акциям за 2021 год.
- ▲ АО "КазАгроФинанс" [выплатило](#) дивиденды по простым акциям за 2021 год.
- ▲ АО "Национальная атомная компания "Казатомпром" [предоставило](#) отчет по выплатам в пользу государств за 2021 год.
- ▲ NOSTRUM OIL & GAS PLC [предоставил](#) актуальную информацию о соглашениях с ТОО "Урал Ойл энд Газ".



01.07.2022

Индекс KASE	2 674,63	Тренды (%)	
		0,6	1,1
Первый класс ликвидности	Цена	Δ 7д	Δ 1м
The Coca-Cola Company	69,00	14,7	- 1,4
Freedom Holding Corp.	43,69	7,7	4,7
АО "КазТрансОйл"	689,00	2,8	- 4,8
АО "Кселл"	1 104,56	2,7	11,1
АО "Национальная атомная комп	12 108,00	1,7	2,6
АО "ForteBank"	3,78	0,8	- 2,6
АО "Народный сберегательный б	114,50	0,8	7,0
АО "Банк ЦентрКредит"	427,11	0,4	12,1
АО "Казахтелеком"	27 200,00	0,4	- 7,2
АО "KM GOLD"	200,00	-	- 33,3
АО "Фридом Финанс"	5 900,00	-	-
АО "KEGOC"	1 600,03	- 0,6	- 2,5
Yandex N.V.	13 250,00	- 1,9	20,5
Apple Inc.	137,41	- 2,3	- 7,7
АО Kaspi.kz	23 735,00	- 3,2	- 10,6
PayPal Holdings Inc.	70,44	- 5,0	- 18,1
Advanced Micro Devices, Inc.	77,01	- 8,1	- 24,7

Подводя итоги первого полугодия, можно сказать, что на протяжении всех шести месяцев рынки характеризовались высокой волатильностью, обусловленной целым рядом внешних и внутренних факторов. Первый сигнал о смене тренда поступил в конце прошлого года, когда ведущие центральные банки объявили о переходе к циклу повышения ставок и сокращению балансов. Это стало причиной постепенного ухода инвесторов в активы развитых стран. В январе-феврале резко возросли геополитические и экономические риски, на что Индекс KASE отреагировал резким снижением с исторических максимумов, достигнутых в конце прошлого года. При этом в марте индексные компании опубликовали хорошие годовые отчеты, что позволило изменить тренд на снижение фондовых индикаторов, однако в апреле-мае стало понятно, что дивидендный сезон не реализуется в полной мере, так как некоторые казахстанские компании объявили о решениях отложить выплату дивидендов.

В июне дивидендный сезон все-таки состоялся. КазТрансОйл и KEGOC выплатили дивиденды, одобренные ранее. Kaspi.kz одобрил и выплатил дивиденды за 2021 год в размере 2 900 тенге на акцию. Напомним, до этого осуществлялись отдельные выплаты за II и III кварталы прошлого года на сумму 56 млрд тенге и 37,4 млрд тенге, соответственно. "Есо Center Bank", дочерний банк Банка ЦентрКредит, объявил 10 июня о выплате дивидендов по простым акциям за 2019-2021 годы на общую сумму 50,0 млрд тенге или 91,17 тенге на одну простую акцию. АО "НК "КазМунайГаз" 27 июня выплатило дивиденды по простым акциям за 2021 год на общую сумму 200 млрд тенге.

Компании индексной корзины также завершили в июне публикацию квартальных отчетов, которые вышли достаточно сильными. По сравнению с первым кварталом прошлого года чистая прибыль Банка ЦентрКредит выросла с 2,6 млрд до 11,3 млрд тенге, Группы Халык – с 96,8 млрд до 124,2 млрд тенге, Kaspi.kz – с 74,7 млрд до 102,7 млрд тенге, Группы Казахтелеком, включая Кселл – с 24,9 млрд до 29,2 млрд тенге. На фоне сохраняющегося интереса к атомной энергетике и роста цен на урановые фьючерсы чистая прибыль Казатомпром за первый квартал выросла до 62,1 млрд тенге по сравнению с 6,0 млрд тенге за аналогичный период прошлого года. Снижение уровня чистой прибыли в первом квартале, также как и по итогам года, зафиксировали Кеgek – с 13,4 млрд до 8,5 млрд тенге и Казтрансойл – с 16,7 млрд до 10,2 млрд тенге.

Рейтинговое агентство S&P Global Ratings 23 июня подтвердило долгосрочные и краткосрочные кредитные рейтинги Freedom Holding Corp. и АО "Фридом Финанс" на уровне "В-/В". Рейтинговое агентство Fitch Ratings 27 июня подтвердило долгосрочный рейтинг дефолта эмитента АО "КазТрансОйл" в иностранной валюте на уровне "BBB-", прогноз "Стабильный". 28 июня агентство S&P Global Ratings подтвердило долгосрочный кредитный рейтинг АО "Kaspi Bank" на уровне "BB-", прогноз "Позитивный".

В целом состоявшийся дивидендный сезон, хорошие квартальные отчеты и подтверждение стабильности со стороны международных рейтинговых агентств позволили Индексу KASE преломить негативный тренд и завершить месяц девятью последовательными сессиями роста. Индекс закрылся ростом на 0,5% на уровне 2 674,72 пункта.

На долгом рынке KASE ставки в течение месяца оставались достаточно стабильными. На прошлой неделе Министерство финансов разместило два выпуска казначейских обязательств на общую сумму 43,8 млрд тенге с доходностью к погашению 13,62% годовых на 4,9 года и 14,5% годовых на 0,8 года.

Акима Северо-Казахстанской области привлек на KASE 30 июня 3,7 млрд тенге, разместив муниципальные облигации с купонной ставкой 4,25% сроком на 1,75 года. 1 июля 30-летние облигации доразместила Казахстанская Жилищная Компания, объем доразмещения составил 581,9 млн тенге.

При этом годовая инфляция в Казахстане по итогам июня составила 14,5%.

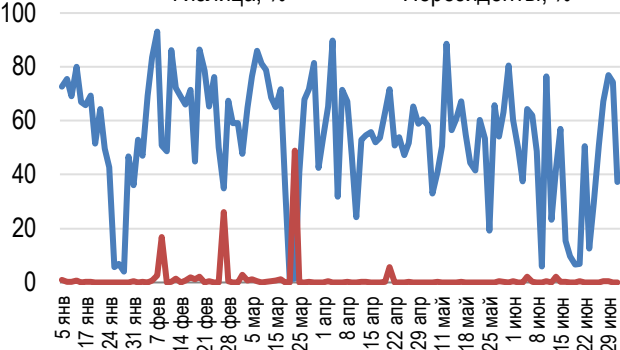
Акции Индекса KASE

Объем торгов, млн тенге (←)



Доли физ. лиц и нерезидентов, %

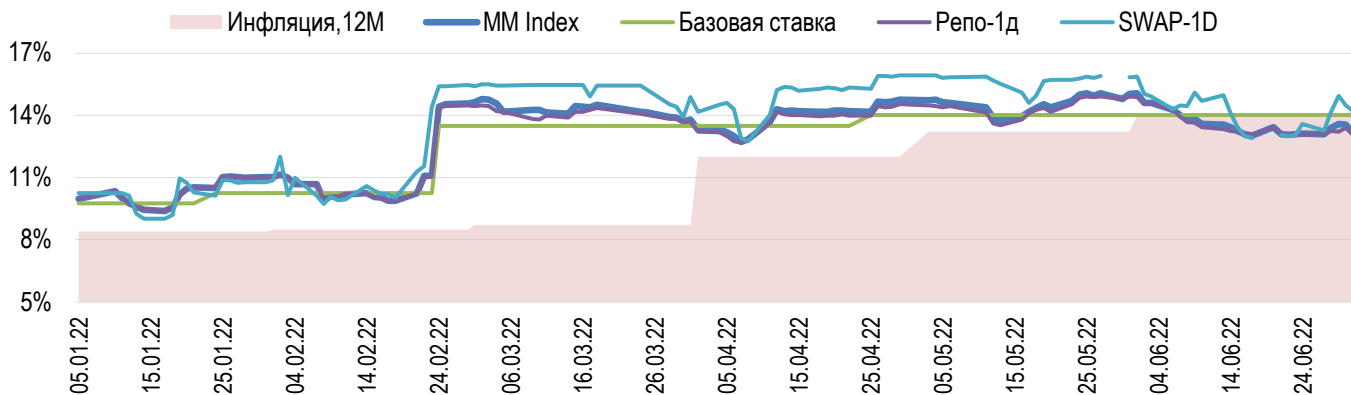
Физлица, % (blue line) Нерезиденты, % (red line)



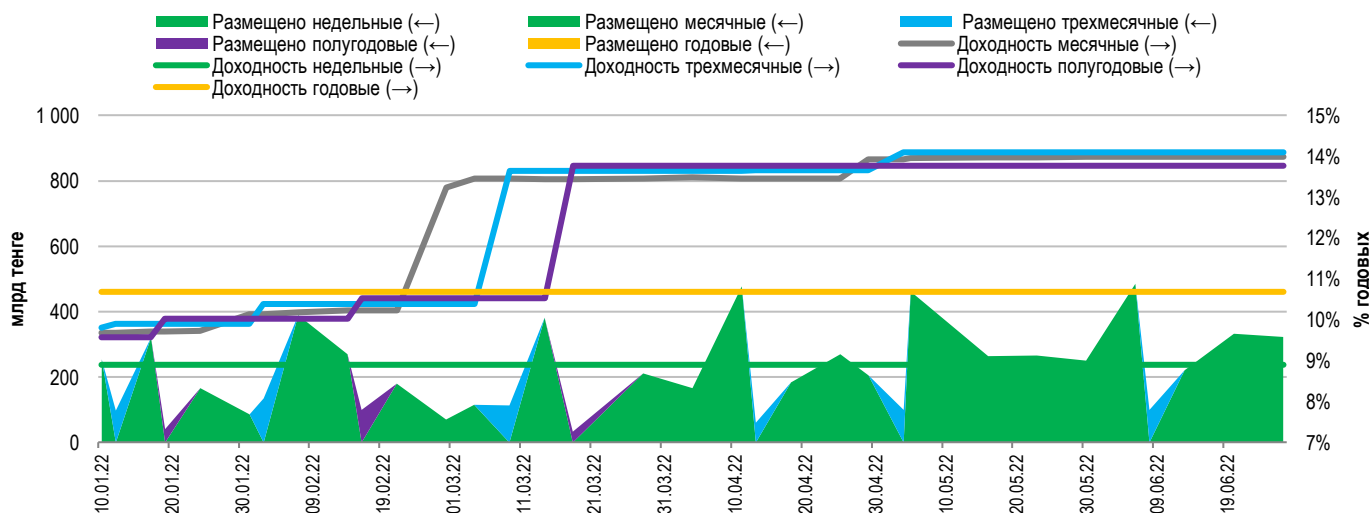


Доходность операций РЕПО с государственными ценными бумагами (ГЦБ) сроком на один день (TONIA) с 27 июня по 1 июля практически не изменилась – 13,06% годовых. Ставка заимствования тенге под залог долларов США сроком на один день (SWAP-1D (USD)) за рассматриваемый период повысилась с 13,58% до 14,23% 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 июня курс тенге ослаб до 470,24 тенге за доллар, или на 13,3%. Среднедневной объем торгов на Казахстанской фондовой бирже за месяц снизился с 115 млн долл. США до 96,4 млн долл. США. Общий объем торгов в июне составил 2,1 млрд долл. США.

Несмотря на благоприятные цены на энергоносители, курс национальной валюты слабел на фоне ограниченности предложения валюты и одновременного роста спроса на валюту. Снижение предложения валюты связано с сокращением продаж валюты экспортерам для выплаты налогов, в то время как рост спроса связан с началом выплаты дивидендов.

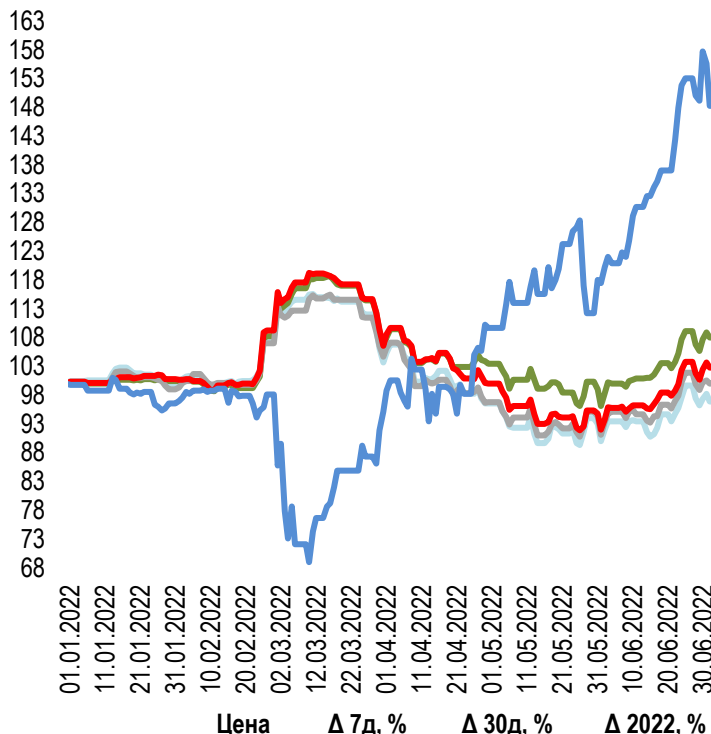
Поддержку валютному рынку оказывала продажа валютной выручки субъектами квазигосударственного сектора, которая составила порядка 480,4 млн долл. США. Продажи валюты для обеспечения трансфертов из Национального фонда в республиканский бюджет за июнь составили 438,3 млн долларов США. Доля продаж из Национального фонда составила 20,7% от общего объема торгов.

В течение июня на внутреннем валютном рынке Национальным Банком не осуществлялись валютные интервенции, а также операции по покупке или продаже иностранной валюты для пенсионных активов ЕНПФ и других фондов, находящихся в доверительном управлении.

В краткосрочной перспективе волатильность тенге будет зависеть от изменения геополитической обстановки, ожиданий внутренних участников и ситуации на мировых рынках.

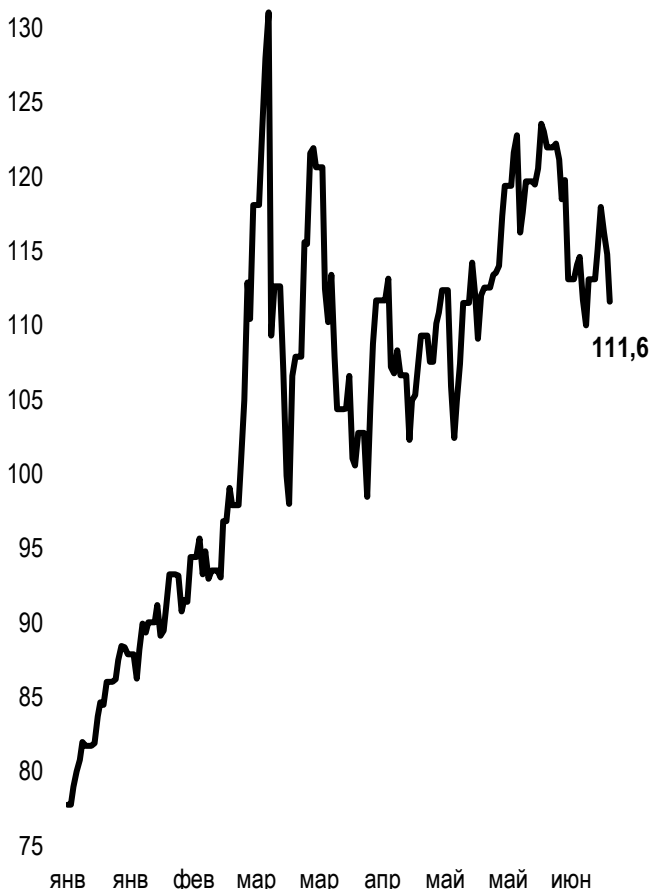
Динамика курсов иностранных валют

Δ %, база (01.01.22)



	Цена	Δ 7д, %	Δ 30д, %	Δ 2022, %
— GBPKZT	562,81	-2,81	9,23	-1,75
— USDKZT	466,44	-0,95	13,43	8,96
— EURKZT	487,71	-1,86	10,30	0,55
— CNYKZT	69,65	-0,97	12,76	3,72
— RUBKZT	8,56	-3,06	32,45	55,63

**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	3 825,33	-2,2	-6,7	-11,4	-2,3
Dow Jones	31 097,26	-1,3	-5,2	-10,2	-1,4
PTC	1 276,55	-9,8	4,4	-22,9	-4,3
ММББ	2 285,53	0,0	0,0	0,0	-4,3
Hang Seng	21 859,79	0,6	2,7	-24,2	0,7
SS CSI 300	4 466,72	1,6	9,4	-14,6	1,7
Euro Stoxx 50	3 448,31	-2,4	-8,3	-15,5	-2,8
FTSEuroFirst	4 180,50	-2,0	-7,5	-6,5	-1,7
FTSE 100	7 168,65	-0,6	-4,8	0,6	-0,8
KASE	2 674,63	0,6	1,1	-19,0	

Сырьевой рынок

01.07.2022

Наименование	Цена	Тренд %		
		7д	1м	1г
Нефть Brent	111,63	-1,3	-4,0	47,2
Нефть WTI	108,43	0,8	-5,9	44,1
Природный газ	5,73	-7,9	-34,1	56,5
Медь	361,90	-3,2	-16,4	-14,7
Железо	852,50	1,2	-10,7	-36,7
Золото	1 811,43	-0,8	-1,9	1,9
Серебро	19,60	-7,2	-10,6	-24,8
Пшеница	831,25	-10,0	-20,2	26,2

Календарь экономических событий

	Валюта	Прогноз	Предыдущее
06.07 <u>Публикация протоколов FOMC</u>	USD		
07.07 <u>Публикация протокола заседания ЕЦБ по монетарной политике</u>	EUR		
07.07 <u>Число первичных заявок на получение пособий по безработице</u>	USD	230K	231K
07.07 <u>Запасы сырой нефти</u>	USD	-0,569M	-2,762M
08.07 <u>Председатель ЕЦБ Лагард выступит с речью</u>	EUR		
08.07 <u>Уровень безработицы (июнь)</u>	USD	3,6%	3,6%
09.07 <u>Индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г) (июнь)</u>	CNY	2,2%	2,1%

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	14,5%	01.07.22	14,0%
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	Вaa2/стабильный	11.08.21	Вaa3/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



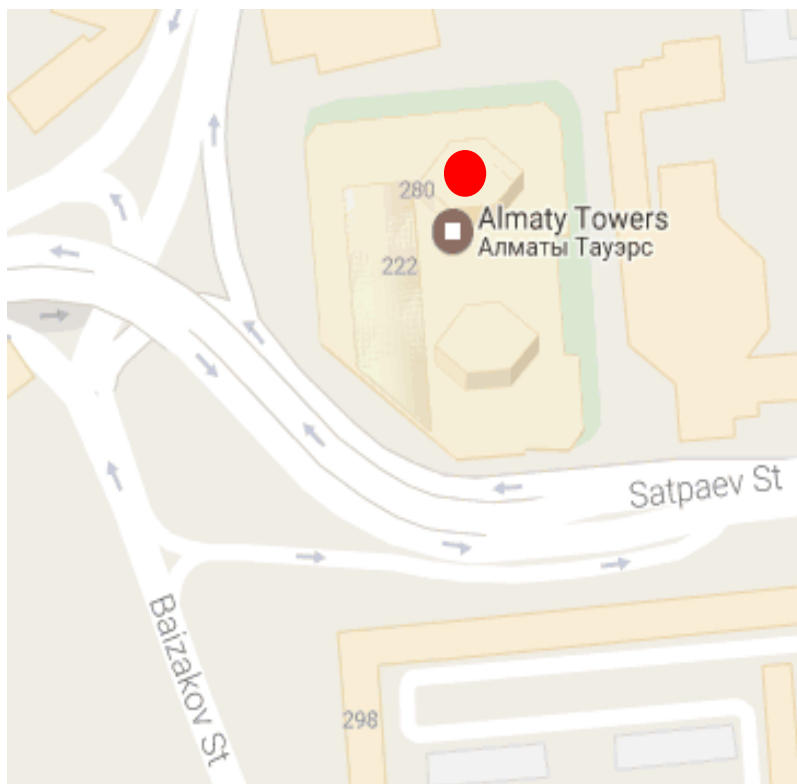
Корпоративный вебсайт



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.