



## ПРЕСС-РЕЛИЗ

г. Алматы

11 июня 2019 года

### **KASE представляет итоги работы биржевого рынка за май 2019 года**

Совокупный объем торгов на KASE в мае 2019 года составил 10 342,5 млрд тенге и снизился относительно апреля 2019 года на 4 % или 425,4 млрд тенге.

По итогам мая:

- положительную динамику продемонстрировали рынок ценных бумаг (+21 % или +60,1 млрд тенге) и рынок иностранных валют (+2,1 % или +16,9 млрд тенге);
- на рынке ценных бумаг рост зафиксирован во всех секторах рынка:
  - по акциям – на 28,3 %
  - по ГЦБ – на 1,6 %
  - по корпоративным облигациям – на 10 %
  - по облигациям МФО – на 83,6 %
  - по ЦБ инвестфондов – в 3,9 раза;
- значение Индекса KASE снизилось на 3,3 % до 2 256,68 пунктов;
- капитализация рынка акций составила 15,6 трлн тенге (-2%);
- объем торгуемого корпоративного долга снизился на 0,5 % до 11,5 трлн тенге.

На 01 июня 2019 года в системе учета Центрального депозитария числилось 119 037 лицевых счетов, открытых на физических лиц, что на 238 счета больше, чем месяцем ранее, и на 2 213 счетов больше, чем на начало 2019 года.

### **РЫНОК АКЦИЙ**

По итогам мая капитализация рынка акций снизилась на 2 % или 320,4 млрд тенге до 15,6 трлн тенге. На снижение показателя повлияла отрицательная динамика цен большинства долевого инструментов.

На конец месяца в торговых списках KASE находились акции 139 наименований 124 эмитентов, из них два выпуска допущены к обращению в секторе нелистинговые ценные бумаги.

Объем торгов акциями в мае относительно апреля 2019 года вырос на 28,3 % или на 2,4 млрд тенге до 10,7 млрд тенге. Среднедневной объем торгов составил 533,5 млн тенге, среднедневное количество сделок составило 385, средний объем одной сделки – 1,4 млн тенге.

Среди основных категорий инвесторов наиболее активными были физические лица, на счета которых пришлось 55,3 % от суммарного объема сделок с акциями. Доля банков второго уровня (БВУ) составила 0,1 %, брокеров-дилеров – 22,6 %, доля других институциональных инвесторов – 1,3 %, доля прочих юридических лиц достигла 20,7 %. Участие нерезидентов оценивается в 36,6 %.

## ИНДЕКС KASE

Индекс KASE завершил май падением на 3,3 %, или на 76,49 пунктов до 2 256,68 пунктов (минимальный уровень закрытия с 25 января 2019 года и ниже конца 2018 года на 2,1 %, или 48,3 пунктов).

### Изменение цен акций, входящих в представительский список KASE

Эмитент	Торговый код	Цены:		Изменение цены в мае
		на 01.05.2019	на 01.06.2019	
АО "Казахтелеком"	KZTK	25 749,50	26 790,00	+4,0 %
АО "Банк ЦентрКредит"	CCBN	234,02	239,79	+2,5 %
АО "Народный сберегательный банк Казахстана"	HSBK	105,05	107,41	+2,3 %
АО "Кселл"	KCEL	1 967,29	1 951,00	-0,8 %
АО "KEGOC"	KEGC	1 638,00	1 606,99	-1,9 %
АО "КазТрансОйл"	KZTO	1 254,30	1 175,00	-6,3 %
KAZ Minerals PLC	GB_KZMS	3 229,97	2 560,00	-20,7 %

Драйвером снижения индекса стали долевыми инструментами KAZ Minerals PLC, которые за месяц подешевели на 20,7 % до 2 560 тенге. Негативная динамика связана с падением котировок меди и беспокойством инвесторов касательно достаточности спроса на металлы со стороны Китая в условиях эскалации торговой войны. Аналогичный тренд наблюдается по ценам акций ближайших конкурентов компании, включая Boliden AB (-23 %) и Glencore (-16,3 %). Таким образом, цена простых акций KAZ Minerals PLC вернулась к январскому уровню, потеряв почти весь рост, достигнутый с начала года.

Заметное падение котировок второй месяц подряд зафиксировано по простым акциям АО "КазТрансОйл", которые в мае снизились в цене на 6,3 % до 1 175 тенге. 28 мая 2019 года годовым общим собранием акционеров АО "КазТрансОйл" принято решение о выплате дивидендов по своим простым акциям за 2018 год в размере 104 тенге на акцию. Судя по всему, это не оправдало ожиданий инвесторов.

Лидером роста в мае стали простые акции АО "Казахтелеком", которые выросли на 4 % до 26 790 тенге. 21 мая АО "Казахтелеком" официально сообщило об урегулировании корпоративного спора с миноритарными акционерами. 29 мая компания отчиталась о завершении выплаты дивидендов по своим простым акциям на общую сумму 8,4 млрд тенге, или 781,06 тенге на одну простую акцию. Также компания произвела дополнительную выплату дивидендов по привилегированным акциям в размере 481,06 тенге на акцию.

Положительную динамику демонстрируют цены простых акций АО "Народный сберегательный банк Казахстана". Завершив апрель падением в связи с наступлением экс-дивидендной даты, в мае котировки акций крупнейшего банка страны возобновили свое движение вверх. Участники рынка позитивно оценивают перспективы банка на фоне продолжающейся консолидации сектора.

## РЫНОК КОРПОРАТИВНЫХ ОБЛИГАЦИЙ

В мае объем корпоративного долга в обращении снизился на 0,5 % или 62,8 млрд тенге, достигнув отметки 11,5 трлн тенге.

На конец мая в официальном списке KASE находились облигации 241 выпуска 63 эмитентов. В отчетном месяце в официальный список KASE включены облигации одного выпуска от АО "АстанаГаз КМГ". Из официального списка KASE исключены международные облигации АО "Национальный управляющий холдинг "КазАгро" в связи с истечением срока обращения. Именно эти события повлияли на изменение стоимости обращающего на KASE корпоративного долга.

Значение индекса доходности корпоративных облигаций KASE\_BMY снизилось в мае на 6 базисных пунктов до 10,48 % годовых.

Объем торгов корпоративными облигациями на KASE вырос относительно апреля на 10 % или 4,3 млрд тенге до 47,6 млрд тенге. Среднедневной объем торгов составил 2,4 млрд тенге, среднее количество сделок – 9, средний объем одной сделки – 256,1 млн тенге.

На первичном рынке объем торгов вырос на 8,2 % или 1,6 млрд благодаря трем размещениям облигаций двух выпусков:

- АО "Ипотечная организация "Баспана" привлекло 17,1 млрд тенге, разместив коммерческие облигации BASPb3 со средневзвешенной доходностью 9,3864 % годовых;
- Дочерний Банк АО "Сбербанк России" привлек 4,4 млрд тенге, разместив облигации KZ2C00003218 (SBERb10) под 10,47 % годовых со сроком до погашения 2,5 года.

На первичном рынке корпоративных облигаций доля БВУ составила 61,4 %. На долю других институциональных инвесторов пришлось 36,2 %, прочих юридических лиц – 2,3 %.

Объем торгов на вторичном рынке облигаций вырос на 11,6 % или 2,7 млрд тенге до 26,2 млрд тенге. Участие инвесторов на вторичном рынке корпоративных облигаций распределилось следующим образом: БВУ – 38,6 %, брокеры-дилеры – 2,1%, другие институциональные инвесторы – 51,5 %, прочие юридические лица – 5,5 %, физические лица – 2,3 %. Доля нерезидентов составила 3,4 %.

## РЫНОК ГОСУДАРСТВЕННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ (ГЦБ)

Номинальная стоимость торгуемого на KASE государственного долга в мае выросла на 1,2 % или 146,6 млрд тенге до 12,4 трлн тенге.

В мае объем торгов на рынке ГЦБ вырос на 1,6 % или 2,7 млрд тенге до 176,5 млрд тенге. Среднедневной объем торгов сложился на уровне 8,8 млрд тенге, среднее количество сделок – 4, средний объем одной сделки – 2,5 млрд тенге.

На первичном рынке ГЦБ объем сделок вырос на 16,6 % или 20,6 млрд тенге до 144,4 млрд тенге. В отчетном месяце в рамках реализации государственных программ местные исполнительные органы шести областей, г. Алматы и г. Нур-Султан привлекли 19,3 млрд тенге под 0,35 % годовых (в апреле объем составил 10,4 млрд тенге). Остальной объем – 125,1 млрд тенге, что на 10,3 % или 11,7 млрд тенге больше аналогичного показателя апреля – привлекло Министерство финансов, разместив четыре выпуска долгосрочных облигаций под 8,56–8,84 % годовых.

В структуре инвесторов на первичном рынке ГЦБ на долю институциональных инвесторов пришлось 86,6 %, на долю прочих юридических лиц – 13,4%. Нерезиденты в торгах не участвовали.

Объем торгов на вторичном рынке снизился на 35,7 % или 17,8 млрд тенге до 32,1 млрд тенге. 94,1 % от общего оборота торгов вторичного рынка пришлось на ноты Национального Банка.

В структуре инвесторов на вторичном рынке на долю БВУ пришлось 40,5 %, на долю брокеров-дилеров – 2 %, на долю других институциональных инвесторов – 33,9 %, доля прочих юридических лиц составила 23,2 %, доля физических лиц – 0,5 %. Нерезиденты в торгах не участвовали.

## ОБЛИГАЦИИ МФО

На конец отчетного периода в торговых списках KASE находилось облигации 26 выпусков пяти международных финансовых организаций: Евразийского банка развития, Европейского банка реконструкции и развития, Европейского инвестиционного банка, Международной финансовой корпорации (IFC) и Азиатского банка развития.

Всего в отчетном месяце в сектор "Ценные бумаги международных финансовых организаций" были включены облигации трех выпусков: шестилетних международных облигаций Европейского банка реконструкции и развития, который был размещен в рамках подписки с маржой к полугодовому купону 0,5 % на 60 млрд тенге, и пятилетние облигации Евразийского банка развития двух выпусков, которые были размещены под 9,5 % годовых на 30 млрд тенге. Кроме того, в отчетном периоде были размещены пятилетние облигации Евразийского банка

развития еще одного выпуска на 20 млрд тенге под 9,5 % годовых. Эти бумаги были включены в официальный список KASE ранее.

В структуре инвесторов на первичном рынке на долю БВУ пришлось 4,1 %, на долю брокеров-дилеров – 0,4 %, на долю других институциональных инвесторов – 94,7 %, доля прочих юридических лиц составила 1,5 %, доля физических лиц – менее 0,1 %. Нерезиденты в торгах не участвовали.

Объем торгов на вторичном рынке облигаций МФО составил 151 млн тенге. 50 % пришлось на сделки, заключенных брокерско-дилерскими компаниями, и 50 % составила доля институциональных инвесторов.

## ПАИ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ФОНДОВ

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

Объем торгов вырос в 3,9 раза и достиг 145,4 млн тенге. Лидерами по объему сделок выступают паи CSECfe (111,2 млн тенге) и CSECgm (28,8 млн тенге) под управлением АО "Сентрас Секьюритиз", на третьем месте – US\_SPY\_ (2,7 млн тенге) под управлением State Street Global Advisors, на четвертом – акции IE\_FXBF субфонда FinEx FFIN Kazakhstan Equity ETF (ETF на Индекс KASE; 2,7 млн тенге).

В разрезе основных категорий инвесторов 4 % приходится на физические лица, 1,7 % – на брокеров-дилеров и 94,3 % на прочих юридических лиц.

## РЫНОК ИНОСТРАННЫХ ВАЛЮТ

В мае в торгах на рынке иностранных валют KASE принимали участие 28 членов KASE.

Объем торгов на рынке иностранных валют достиг 811,8 млрд тенге, что выше показателя предыдущего месяца на 2,1 % или 16,9 млрд тенге. Среднедневной объем торгов составил 40,6 млрд тенге, среднее количество сделок – 293, средний объем одной сделки – 138,6 млн тенге.

Ключевым фактором, повлиявшим в отчетном периоде на обменный курс тенге, выступила цена нефти на мировом рынке, которая, судя по эталонной марке Брент, снизилась по итогам мая на 11,4 %. Виной тому эскалация торговых конфликтов, причем уже не только между США и Китаем. Большинство аналитиков убеждены в негативном влиянии этих споров на развитие и развивающиеся экономики.

В основном под влиянием указанного фактора в мае тенге ослабел к доллару США номинально на 0,4 % до 382,56 тенге за доллар. Менее значительное ослабление было зафиксировано к евро. По отношению к юаню и рублю тенге укрепился.

В нижеследующей таблице приводятся основные характеристики торгуемых на KASE валютных пар (в скобках указано изменение показателя к предыдущему месяцу, 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	2 114,5 (+1,9 %)	98,9 % (-0,13 %)	5 667 (+591)	378,01 – 382,56	382,56 (+0,4 %)
RUB/KZT	567,6 (-24,6%)	0,4 % (-0,15 %)	71 (-26)	5,8094 – 5,9044	5,8617 (-1,0 %)
CNY/KZT	39,1 (+9,5 %)	0,3 % (+0,01 %)	85 (+22)	54,4852 – 56,0930	55,1900 (-2,4 %)
EUR/KZT	7,4 (x3)	0,4 % (+0,26 %)	36 (+19)	421,60 – 427,55	426,83 (+0,1 %)

## РЫНОК ДЕНЕГ

В течение месяца индикатор TONIA в рабочем режиме двигался у нижней границы коридора базовой ставки Национального Банка. Однако к концу месяца его значение выросло на 92 б.п. до 8,92 % годовых, что было связано с временным спросом на тенговую ликвидность со стороны отдельных участников рынка. Значение индикатора TWINA (средневзвешенная процентная ставка по сделкам открытия репо сроком на семь рабочих дней) также продемонстрировало рост на 11 б.п. до 8,11 % годовых.

Доходность однодневного долларового свопа SWAP-1D (USD) на конец мая достигла 7,7 % годовых, прибавив за месяц 130 б.п. Доходность двухдневного свопа SWAP-2D (USD) выросла на 108 б.п. до 7,58 % годовых.

В мае индикатор KazPrime-3M (KZT) продолжил свое движение на верхней границе коридора базовой ставки Национального Банка на уровне 10 % годовых.

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 вырос на 75 б.п. до 8,73 % годовых.

### Рынок операций репо

Объем торгов в данном сегменте составил 6 827,4 млрд тенге, что выше показателя прошлого месяца на 2,3 %. Среднедневной объем операций составил 341,4 млрд тенге, среднее количество сделок – 382, средний объем одной сделки – 894,2 млн тенге.

98 % от общего объема сделок открытия репо пришлось на сделки авторепо с корзиной ГЦБ. Наиболее популярным инструментом на рынке авторепо с корзиной ГЦБ остается операция репо сроком на один день, доля сделок с ним в общем объеме торгов на рынке авторепо с корзиной ГЦБ составила 94,1 %.

Всего в мае в сделках на рынке репо принимали участие 42 члена Биржи. Более 88 % от общего оборота торгов в данном сегменте заняли банки. Доля участия нерезидентов в отчетном месяце была незначительна и составила 0,7%.

### Рынок операций валютного свопа

Объем торгов на рынке валютного свопа снизился на 21,8 % до 2 357,6 млрд тенге. Среднедневной объем операций составил 117,9 млрд тенге, среднее количество сделок – 43, средний объем одной сделки – 2,8 млрд тенге. В инструментальной структуре 82,1 % от общего объема торгов (1,9 трлн тенге или 5,1 млрд USD) на рынке валютного свопа пришлось на сделки с двухдневным валютным свопом (USDKZT\_0\_002).

В мае было заключено семь сделок с "длинными" валютными свопами – четыре сделки с недельными свопами на сумму 48 млн долларов США (18,23 млрд тенге) под 6,6–7,1 % годовых; и три сделки со свопами на месяц на сумму 20 млн долларов США (7,6 млрд тенге) под 7 % годовых.

## РЫНОК ДЕРИВАТИВОВ

В настоящий момент 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.