

ЕЖЕНЕДЕЛЬНИК KASE

18–22 апреля,
2022

НОВОСТИ KASE

- ▲ АО "ЕвроЦентрАстана" [принято](#) в члены KASE по категориям "фондовая" и "деривативы".
- ▲ В официальный список KASE включены облигации [KZMJ00001204](#) (ATK022_120) акимата Алматинской области, облигации [KZMJ00001196](#) (KSK024_119) акимата Костанайской области и простые акции [NL0000235190](#) (AIR_KZ) Airbus SE.
- ▲ Из официального списка KASE исключены облигации [KZ2D00005816](#) (EABRb19) Евразийского банка развития в связи с истечением срока обращения.
- ▲ Простые акции [KZ1C00001429](#) (SKSL) АО "Компания по страхованию жизни "Standard Life" переведены в категорию "стандарт" основной площадки.
- ▲ На KASE приостановлены торги облигациями [KZ2C00004554](#) (CCBNb32) АО "Банк ЦентрКредит", простыми акциями [US3453708600](#) (F_KZ) Ford Motor Company и простыми акциями [US1491231015](#) (CAT_KZ) Caterpillar.
- ▲ АО "Фридом Финанс" присвоен статус маркет-мейкера на KASE по простым акциям [KZ1C00000876](#) (KCEL) АО "Кселл".

НОВОСТИ ЭМИТЕНТОВ И АНОНСЫ

- ▲ Министерство финансов Казахстана привлекло 42,4 млрд тенге, разместив на KASE MEYKAM-72 выпуска 13 ([KZKD00001145](#), MUM072_0013), MEOKAM-048 выпуска 52 ([KZK200000687](#), MOM048_0052) и MEKKAM-12 выпуска 150 ([KZK100000266](#), MKM012_0150).
- ▲ Акимат Алматинской области привлек на KASE 12,1 млрд тенге, разместив облигации [KZMJ00001204](#) (ATK022_120).
- ▲ Акимат Костанайской области привлек на KASE 4,4 млрд тенге, разместив облигации [KZMJ00001196](#) (KSK024_119).
- ▲ АО "КазТрансОйл" [сообщает](#) об утверждении тарифа на услугу по перекачке нефти по магистральным трубопроводам в целях экспорта за пределы Республики Казахстан.
- ▲ АО "КазТрансОйл" [сообщает](#) об увеличении поставок казахстанской нефти на экспорт по системе магистральных нефтепроводов компании.
- ▲ АО "КазТрансОйл" [сообщило](#) о предложениях Совета директоров общему собранию акционеров о порядке распределения чистого дохода компании за 2021 год и размере дивиденда по простым акциям за 2021 год.
- ▲ АО "Страховая компания "Коммеск-Өмір" [сообщило](#) о подтверждении агентством A.M. Best рейтинговых оценок компании.
- ▲ АО Дочерний Банк "Альфа-Банк" [сообщило](#) об отзыве агентством S&P Global Ratings рейтинговых оценок банка.
- ▲ Freedom Holding Corp. [сообщило](#) о присвоении ему агентством S&P Global Ratings долгосрочного кредитного рейтинга на уровне "B-".
- ▲ АО "Банк ЦентрКредит" [сообщило](#) о подтверждении агентством Moody's Investors Service рейтинговых оценок банка.
- ▲ NOSTRUM OIL & GAS PLC [предоставил](#) уведомление об измененной дате раскрытия финансовых результатов за 2021 год.



22.04.2022

Индекс KASE	3 144,83	Тренды (%)	
		-0,9	-6,8
Первый класс ликвидности	Цена	Δ 7д	Δ 1м
ПАО "Сбербанк"	-	-	100,0
Банк ВТБ (ПАО)	-	-	100,0
VTB Bank	-	-	100,0
АО "KM GOLD"	215,0	7,5	51,1
AT&T Inc.	20,3	4,5	12,9
АО "Казакхтелеком"	32 200,0	3,5	4,9
АО "Народный сберегательный б	120,8	2,3	6,9
АО "Банк ЦентрКредит"	391,0	2,1	2,9
Intel Corporation	47,5	1,1	1,1
Ford Motor Company	16,0	0,7	1,5
АО "KEGOC"	1 670,0	-	9,8
ПАО "Газпром"	1 672,0	-	-
ПАО "Новолипецкий металлургич	1 381,0	-	-
ПАО "Ростелеком"	495,0	-	-
ПАО "Аэрофлот - российские ави	313,0	-	-
Apple Inc.	166,8	- 2,0	3,8
АО "Национальная атомная комп	15 000,0	- 3,4	8,5
АО "Кселл"	1 436,0	- 3,6	16,0
Freedrom Holding Corp.	51,8	- 4,7	11,2
АО Kaspi.kz	30 300,0	- 5,3	3,6
АО "КазТрансОйл"	878,8	- 6,7	10,0
Pfizer Inc.	49,3	- 7,1	8,2
Yandex N.V.	14 635,0	- 10,3	18,4

Справка: зеленым цветом выделены индексные акции

В апреле динамика цен на рынке акций традиционно зависит от суммы объявленных дивидендных выплат по итогам прошлого года и от первых ожиданий по итогам трех месяцев текущего года. На локальном рынке в этом году большинство публичных компаний приняли решение сократить объемы дивидендов либо совсем отказаться от распределения чистой прибыли среди акционеров. В сложившихся обстоятельствах Индекс KASE с начала месяца скорректировался на 5,2%, и большинство торговых сессий закрывалось в красной зоне.

Помимо решений по дивидендам рынок был насыщен другими громкими корпоративными событиями, которые уже успели в той или иной степени отразиться на цене акций. Например, представители банковского сектора в Индексе KASE – Банк ЦентрКредит и Народный Банк – участвуют в перераспределении активов дочерних российских банков.

13 апреля Народный Банк по договору цессии выкупил часть портфеля дочернего банка Сбербанк России на сумму 330 млрд тенге. Рынок в целом на это событие отреагировал сдержанно, но с начала месяца цена GDR казахстанского финансового института выросла на Лондонской Бирже на 5%, а простых акций на KASE – всего на 1%. По большей части такая разница в цене объясняется не фактом выкупа портфеля, а реакцией рынка GDR в конце февраля на обострение внешнеполитической ситуации. На сегодня эта разница постепенно восстанавливается. В целом и GDR, и простые акции Халык Банка с начала года снизились на 35%, потеряв весь набранный в течение 2021 года рост, и торгуются на уровне декабря 2020 года. Между тем, рейтинговые агентства Fitch и Moody's в апреле подтвердили рейтинги этого банка на суверенном уровне, и это самые высокие рейтинги среди частных банков Казахстана. Напомним, чистая прибыль Халык Банка по итогам 2021 года составила 462,4 млрд тенге, и Совет Директоров рекомендовал не распределять ее на дивиденды.

20 апреля Казахстанская дочка Альфа-Банка сообщила о достигнутой договоренности с Банком ЦентрКредит по продаже ему всех своих простых акций. Как и в случае с Халык Банком, реакция цены акции Банка ЦентрКредит на это сообщение была сдержанной, они продолжили торговаться на максимальных отметках, достигнутых в конце прошлого года – в коридоре 380-390 тенге за акцию. Чистая прибыль Банка ЦентрКредит по итогам года составила 18,5 млрд тенге, сообщений о планируемых дивидендных выплатах не поступало.

Успешно складывается месяц для простых акций Казакхтелекома. После того, как 12 апреля оператор объявил о передаче 28,8% акций в собственность государства, часть из них, размещенная на бирже, прибавила в цене 3%, частично возместив февральские потери. Апрельский рост был связан еще и с тем, что в конце марта Совет директоров компании рекомендовал выплатить рекордные годовые дивиденды в размере 3 590,39 тенге за акцию.

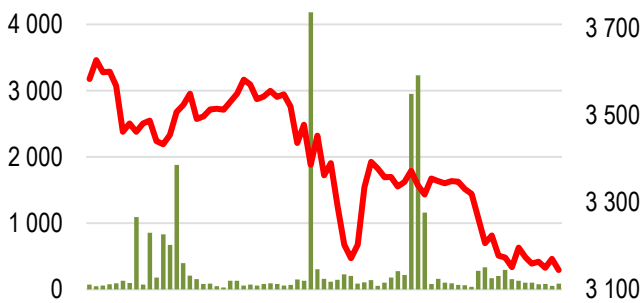
Между тем, акции дочерней компании Кселл, которые были самыми устойчивыми на протяжении всего первого квартала, в апреле снизились на 16,2%. 28 апреля в рамках дня эмитента на KASE у инвесторов будет возможность задать все интересующие вопросы лично руководству компании Кселл, а также познакомиться с обзором результатов деятельности компании за I квартал 2022 года. Напомним, в феврале компания объявляла о планируемых дивидендах в размере 107,5 тенге за акцию, что является самой крупной выплатой с 2016 года.

Вместе с Кселл двузначные темпы снижения в апреле показали акции Кегок и КазТрансОйл. Обе компании опубликовали отчеты с чистой прибылью ниже значений прошлого года и разочаровали инвесторов решениями по дивидендным выплатам. В итоге акции Казтрансойл с начала месяца потеряли 13,2%, а акции Кегок - 10,2%.

Активность на долговом рынке в ожидании решения Национального банка по базовой ставке, которое будет объявлено сегодня, 25 апреля, сохраняется на низком уровне. Размещений корпоративного долга на прошлой неделе не проводилось. С начала месяца единственной компанией, разместившей 20 млрд тенге с доходностью 16,25% годовых на 3 года, остается Продкорпорация.

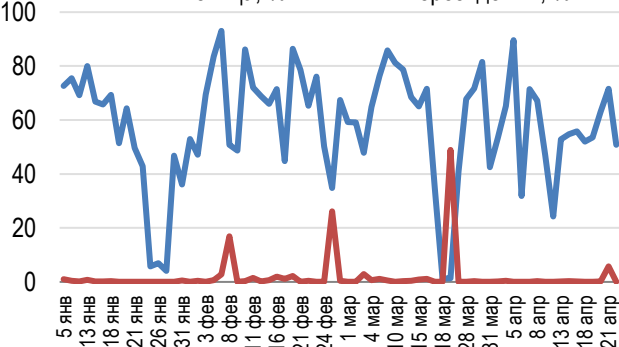
Акции Индекса KASE

Объем торгов, млн тенге (←)



Доли физ. лиц и нерезидентов, %

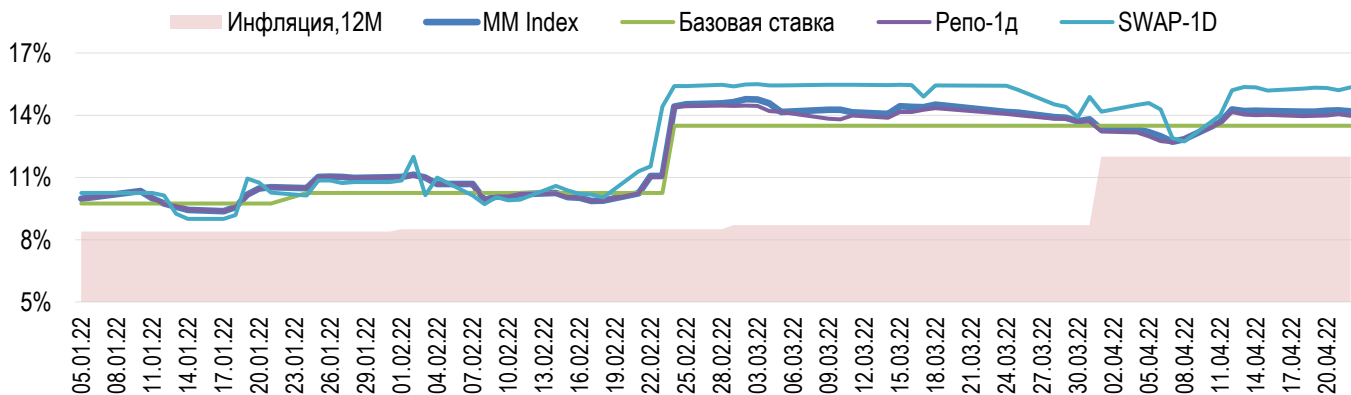
Физлица, % Нерезиденты, %



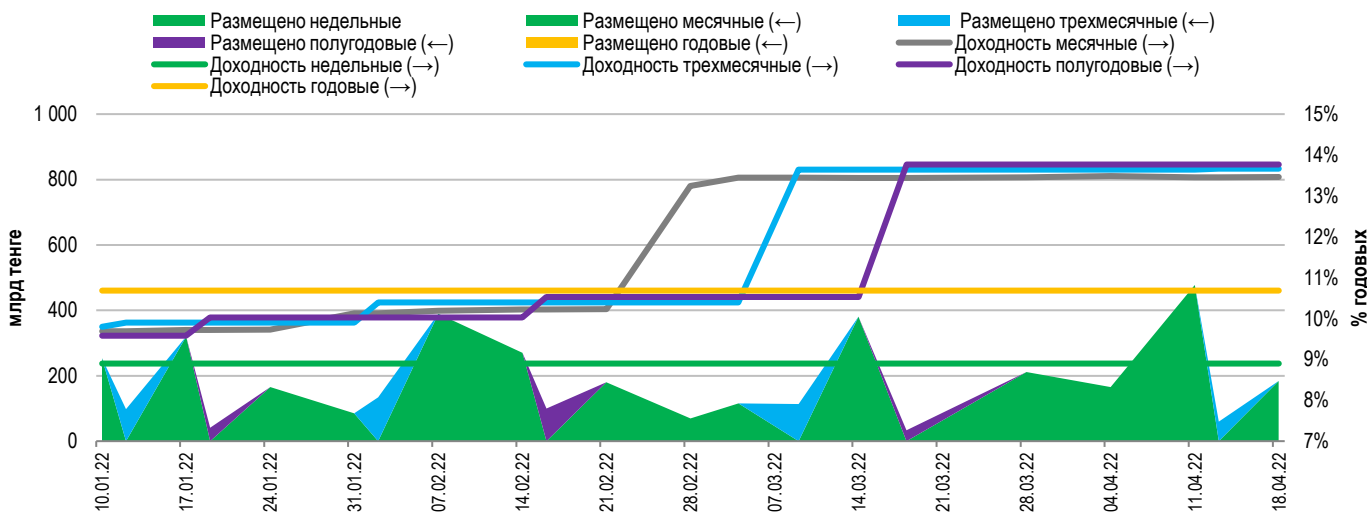


Доходность операций РЕПО с государственными ценными бумагами (ГЦБ) сроком на один день (TONIA) с 18 по 22 апреля снизилась с 14,02% до 13,97% годовых. Ставка заимствования тенге под залог долларов США сроком на один день (SWAP-1D (USD)) за прошедшую неделю выросла с 15,19 % до 15,35% годовых. Средний объем торгов однодневными инструментами денежного рынка составил 813,3 млрд тенге.

Инфляция и процентные ставки



Основные параметры размещения нот НБРК



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

Безрисковая кривая доходности (неиндексированные ГЦБ)



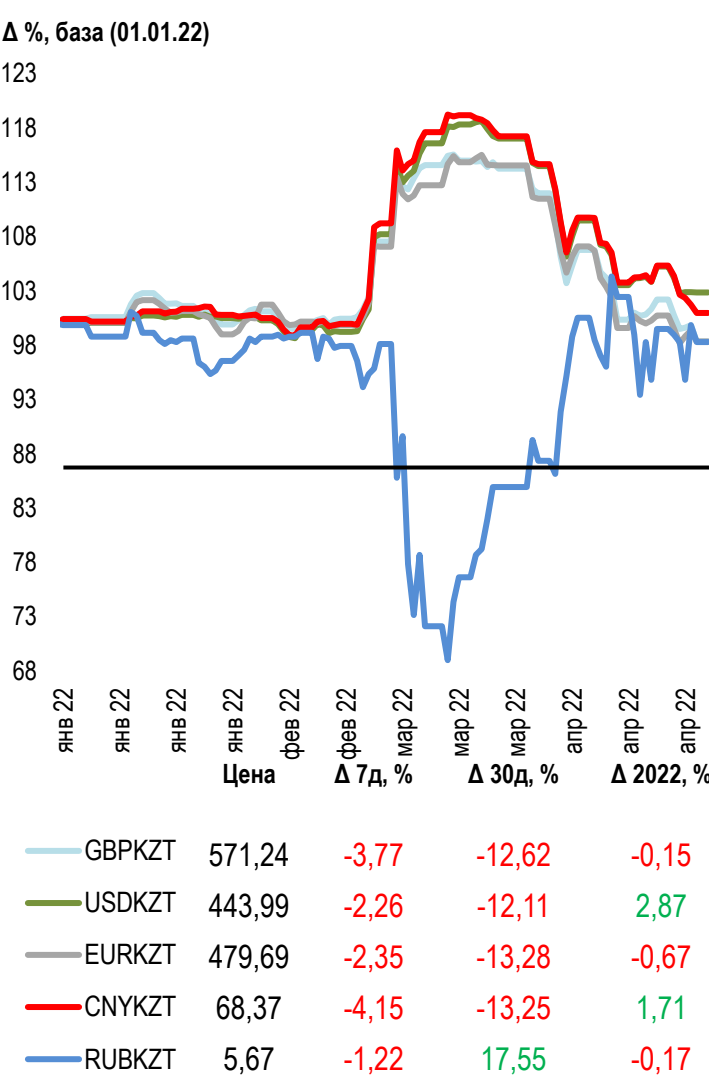


По итогам торгов 15 апреля рыночный курс тенге сложился на уровне 454,27 тенге за доллар США, ослабев за неделю на 1,7% (с 446,89). Динамика валют развивающихся рынков была разнонаправленной. На внешнем валютном рынке произошел ряд значимых событий. На фоне выхода данных о росте инфляции в США ниже ожиданий аналитиков, американская валюта начала демонстрировать снижение. Однако выступление президента Федерального резервного банка Нью-Йорка Джона Уильямса об укреплении ожиданий по поводу повышения в следующем месяце процентной ставки на 150 б.п. в целях борьбы с рекордным показателем инфляции, развернуло тенденцию. С подобным заявлением также выступила президент ЕЦБ Кристин Лагард, просигнализировав об окончании количественного смягчения и возможности повышения процентных ставок.

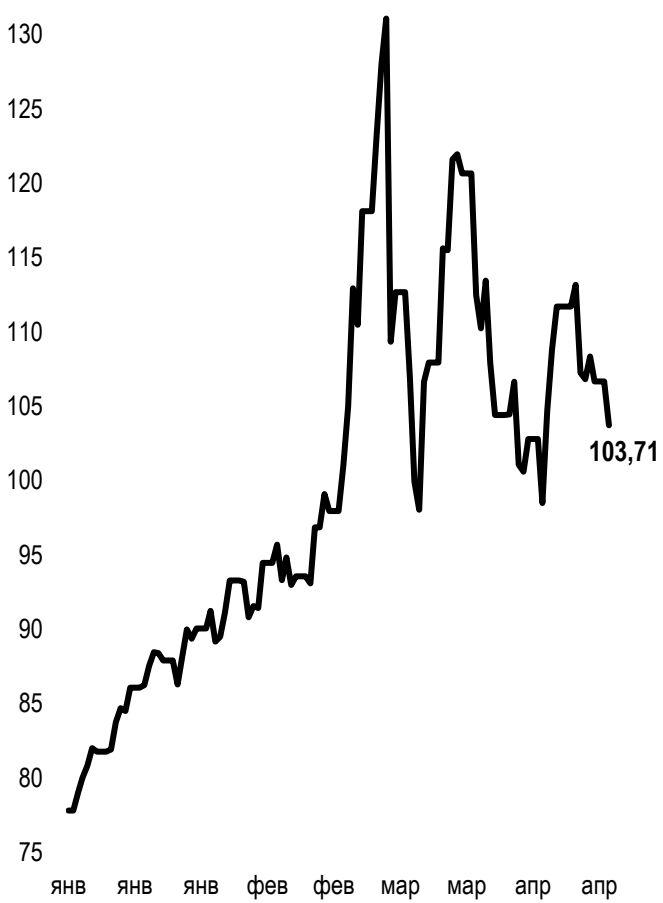
Динамика курсов валют развивающихся стран по отношению к доллару США складывалась следующим образом:

- **турецкая лира** укрепилась на 0,7% (с 14,75 до 14,64) на фоне сообщений о планах ЦБ увеличить долю обязательной конвертации валютной выручки экспортерами (до 40% с 25%);
- **мексиканское песо** укрепилось на 0,4% (с 20,05 до 19,97) на фоне снижения доходностей казначейских облигаций США и глобального ослабления доллара США после выхода данных о росте инфляции в США ниже ожиданий аналитиков;
- **южноафриканский ранд** укрепился на 0,1% (с 14,65 до 14,63) на фоне продолжения роста цен на сырьевые товары;
- **бразильский реал** остался на прежнем уровне (4,7);
- **индонезийская рупия** ослабла на 0,1% (с 14362 до 14381) на фоне снижения риск-сентимента на глобальном рынке;
- **индийская рупия** ослабла на 0,4% (с 75,91 до 76,18) на фоне укрепления доллара США после заявления президента Федерального резервного банка Нью-Йорка;
- **российский рубль** ослаб на 3% (с 80,4 до 82,85) на фоне решения ЦБ РФ понизить ключевую ставку до 17% годовых, а также отмены 12-процентной комиссии за покупку долларов и евро.

Динамика курсов иностранных валют



**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
S&P 500	4 271,78	-2,8	-4,1	3,3	-2,7
Dow Jones	33 811,40	-1,9	-1,6	0,0	-1,8
PTC	928,30	-2,8	-0,9	-38,2	-4,6
MMББ	2 285,53	0,0	0,0	0,0	-4,6
Hang Seng	20 638,52	-4,1	-6,8	-28,2	-4,3
SS CSI 300	4 013,25	-4,2	-6,2	-21,1	-3,6
Euro Stoxx 50	3 840,01	-0,2	-0,8	-4,4	-0,2
FTSEuroFirst	4 580,50	-1,3	0,3	4,6	-1,2
FTSE 100	7 521,68	-1,2	0,8	8,4	-1,0
KASE	3 144,83	-0,9	-6,8	-1,6	

Сырьевой рынок

22.04.2022

Наименование	Цена	Тренд %		
		7д	1м	1г
Нефть Brent	106,65	-4,5	-12,3	63,1
Нефть WTI	102,07	-4,6	-11,2	66,2
Природный газ	6,53	-10,5	24,9	137,7
Медь	458,15	-3,0	-3,8	7,2
Железо	930,00	-2,1	9,5	-23,5
Золото	1 931,60	-2,4	-0,6	8,3
Серебро	24,26	-5,6	-3,6	-7,3
Пшеница	1 065,50	-2,8	-3,6	50,0

Календарь экономических событий

Валюта Прогноз Предыдущее

27.04	<u>Председатель ЕЦБ Лагард выступит с речью</u>	EUR		
27.04	<u>Запасы сырой нефти</u>	USD	2,471M	-8,020M
28.04	<u>Доклад по денежно-кредитной политике Банка Японии</u>	JPY		
28.04	<u>ВВП (кв/кв) (1 кв.)</u>	USD	7,5%	7,5%
28.04	<u>Число первичных заявок на получение пособий по безработице</u>	USD	180K	184K
29.04	<u>Решение по процентной ставке (апр)</u>	RUB	20,00%	17,00%

Справка: Календарь содержит наиболее значимые по мнению KASE экономические события текущей недели

В – миллиарды
М – миллионы
К – тысячи

Макроэкономическая статистика Казахстана

Значение

На дату

Январь 2022г.

Годовая инфляция	12.0%	01.03.22	8.7%
Валовые международные резервы НБК, млрд USD	33,2	01.04.22	34,4
Денежная база, млрд KZT	10 791,8	01.04.22	10 957,7
Денежная масса, млрд KZT	30 711,8	01.03.22	30 099,3

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

04.02.22

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



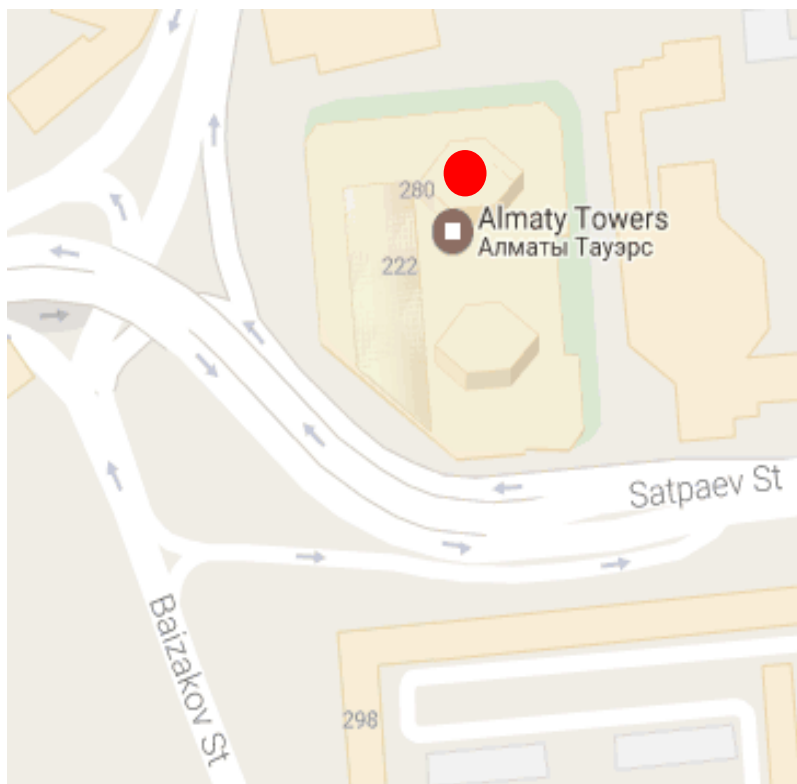
Корпоративный вебсайт



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.