

ЕЖЕНЕДЕЛЬНИК KASE

25–29 июля,
2022

НОВОСТИ KASE

- ▲ В официальный список KASE включены облигации [KZMJ00001352](#) (VKK024_135) акимата Восточно-Казахстанской области.
- ▲ Из официального списка KASE исключены облигации [KZ2C00007482](#) (KFUSb15) АО "Казахстанский фонд устойчивости" и международные облигации [RU000A100QS2](#) (RU_04_2207) Министерства финансов Российской Федерации в связи с истечением срока обращения.
- ▲ На KASE открыты торги облигациями [KZ2C00008654](#) (TMJLb10) АО "Национальная компания "Қазақстан темір жолы" и привилегированными акциями [KZ1P00014559](#) (SABRp) АО "СК "Sinoasia B&R (Синоазия БиЭндАр)".
- ▲ АО "Фридом Финанс" [отказалось](#) от статуса маркет-мейкера на KASE по международным облигациям XS1902171757 (UA_01_2811) Министерства финансов Украины.

НОВОСТИ ЭМИТЕНТОВ И АНОНСЫ

- ▲ Министерство финансов Казахстана разместило на KASE 56,0 млн MEUKAM-180 второго выпуска ([KZKD00000139](#), MUM180_0002) и 150,2 млн MEUKAM-156 пятого выпуска ([KZKD00000758](#), MUM156_0005).
- ▲ В рамках подписки на KASE [размещено](#) 55 000 привилегированных акций KZ1P00014559 (SABRp) АО "СК "Sinoasia B&R (Синоазия БиЭндАр)" по 17 800 тенге за акцию.
- ▲ АО "КазАгроФинанс" [привлекло](#) на KASE 20,1 млрд тенге, разместив облигации KZ2C00008514 (KAFIb12) под 16,85 % годовых.
- ▲ Акимат Восточно-Казахстанской области [привлек](#) на KASE 1,3 млрд тенге, разместив облигации KZMJ00001352 (VKK024_135).
- ▲ АО Kaspi.kz [сообщило](#) финансовые результаты за второй квартал и первое полугодие 2022 года на английском языке.
- ▲ АО "Кселл" [сообщило](#) финансовые результаты за январь–июнь 2022 года.
- ▲ АО "AMF Group" [выплатило](#) дивиденды по простым акциям KZ1C00000512 (AKFI) за 2021 год.
- ▲ NOSTRUM OIL & GAS PLC [сообщило](#) о продолжении реструктуризации своих облигаций.
- ▲ NOSTRUM OIL & GAS PLC [объявил](#) операционные результаты за II квартал и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года.
- ▲ АО "КазТрансОйл" [сообщило](#) о результатах производственной деятельности за первое полугодие 2022 года.
- ▲ АО "Лизинг Групп" [сообщило](#) о понижении агентством Fitch Ratings рейтингов общества, прогноз "Стабильный".
- ▲ ТОО "ТехноЛизинг" [сообщило](#) о подтверждении агентством Fitch Ratings долгосрочных рейтингов общества, прогноз "Стабильный".



29.07.2022

Тренды (%)

Индекс KASE	2 953,54	6,0	10,4
Первый класс ликвидности	Цена	Δ 7д	Δ 1м
АО "Кселл"	1 450,00	29,7	32,8
АО "ForteBank"	4,00	18,3	5,5
АО Kaspi.kz	25 548,00	10,6	5,2
Yandex N.V.	13 885,00	6,8	6,8
Apple Inc.	161,21	4,7	13,3
АО "НАК "Казатомпром"	14 620,00	4,6	21,2
Advanced Micro Devices, Inc.	90,70	2,6	4,6
АО "Банк ЦентрКредит"	471,99	2,6	12,7
NVIDIA Corp.	180,02	2,6	4,1
Freedom Holding Corp.	53,43	2,4	32,6
Exxon Mobil Corporation	95,40	2,1	6,1
АО "КазТрансОйл"	821,00	0,9	21,6
АО "Казхателеком"	27 900,00	- 0,4	3,0
АО "Народный сберегательный банк КазТрансОйл"	112,05	- 0,4	- 1,1
АО "KEGOC"	1 597,00	- 0,9	- 0,9
АО "KM GOLD"	193,00	- 1,0	- 3,5
Intel Corporation	36,85	- 7,4	- 4,1

Справка: зеленым цветом выделены индексные акции

Ведущие американские и европейские площадки открыли второе полугодие резким разворотом с локальных минимумов, зафиксированных в конце первого полугодия, отыграв по итогам месяца от 6 до 8%. Последний раз такой резкий месячный рост на этих площадках был зафиксирован в ноябре 2020 года, когда рынок стоял у начала одного из самых крупных циклов поддержки.

На текущий момент фундаментальных причин для роста у рынков не много. В июле было опубликовано большое количество статистических данных, корпоративных отчетов и прогнозов, свидетельствующих о замедлении экономики. Статистика показала обновление очередных максимумов по инфляции, замедление деловой активности PMI, ВВП США второй квартал подряд снижается, сильно замедлился рост ВВП Китая, ВВП отдельных стран Еврозоны также оказались ниже ожиданий. Центробанки продолжают повышать ставки: ЕЦБ – сразу на 50 б.п., ФРС США – на 75 б.п. Число компаний, закрывших квартал выше ожиданий рынка, находится сейчас ниже пятилетних средних значений, а прогнозы компаний на ближайшее будущее большей частью негативные.

Несмотря на все это, рынки приветствуют каждую позитивную отчетность и ожидают начала очередной волны поддержки со стороны Центробанков. Из компаний, представленных на площадке KASE Global, после публикации позитивных отчетов в цене выросли, в частности, Apple, Ford, Mastercard, Pfizer, Qualcomm, Texas instruments, Coca-cola.

Немало интересных возможностей предоставлял инвесторам в этом месяце и рынок акций казахстанских компаний. Индекс KASE закрыл лучший месяц с октября прошлого года, прибавив по итогам 10,4%. Некоторые компании списка индекса продемонстрировали двузначные темпы роста.

Лидером по итогам месяца стали акции Кселл, выросшие на 32,4%. 26 июля в рамках Дня эмитента на KASE Кселл объявил, что чистая прибыль компании во втором квартале выросла на 19,4%, до 10,1 млрд тенге, по итогам полугодия рост составил 23,9% до 19,4 млрд тенге. Второе место по темпам роста с результатом 21,4% за месяц показали простые акции Казатомпром несмотря на то, что цены на урановые фьючерсы по итогам месяца снизились с 50,3 до 49,2 долларов за унцию. Компания 19 июля завершила выплату дивидендов на общую сумму 227,4 млрд тенге или 876,74 тенге в расчете на одну простую акцию. Тройку лидеров замыкают восстановившиеся в цене на 19,9% акции КазТрансОйл. 27 июля транспортная компания отчиталась об операционных результатах за полугодие, согласно которым за шесть месяцев общий объем транспортировки снизился по сравнению с первым полугодием 2021 года всего на 2,3%, что значительно лучше прогнозов рынка.

Лидером роста в финансовом секторе стали акции Банка ЦентрКредит, прибавившие 9,6%. 22 июля международное агентство S&P Global Ratings повысило долгосрочный кредитный рейтинг Банка ЦентрКредит с «В» до «В+» с прогнозом "Стабильный", отметив улучшение бизнес-позиции и увеличение запаса капитала.

Простые акции Kaspi.kz восстановили 5,4%. Компания опубликовала финансовые результаты за второй квартал и первое полугодие 2022 года. Чистая прибыль Kaspi.kz во втором квартале увеличилась на 32% до 135,2 млрд тенге. За полугодие рост составил 39,4% до 252,4 млрд тенге. Основываясь на этих результатах, Совет директоров предложил выплатить дивиденды в размере 500 тенге на одну ГДР. 22 июля закончилась первая программа выкупа ГДР Kaspi.kz. Сумма выкупа составила около 51 млн долларов США или 998,4 тыс. ГДР, что эквивалентно 0,52% от общего количества ГДР в обращении. Совет директоров одобрил вторую трехмесячную программу выкупа ГДР в объеме до 100 млн долларов США.

На долгом рынке ставки по прежнему остаются достаточно высокими. 118,9 млрд тенге привлек на два года Казахстан Темир Жолы под облигации с плавающей процентной ставкой, формирующейся как процентная ставка TONIA + 3%. КазАгроФинанс разместил семилетние облигации объемом 20,1 млрд тенге с доходностью к погашению 16,85% годовых.

Акции Индекса KASE



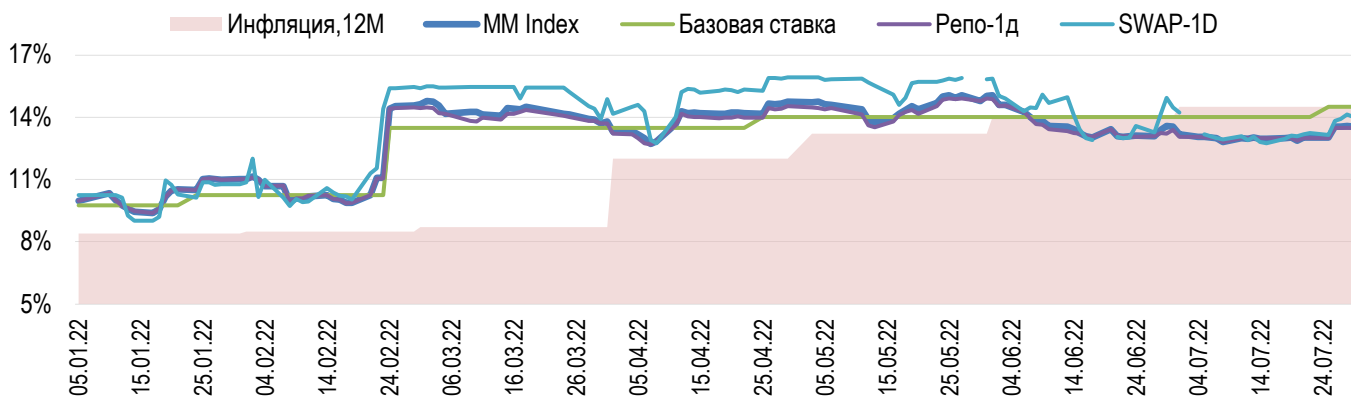
Доли физ. лиц и нерезидентов, %



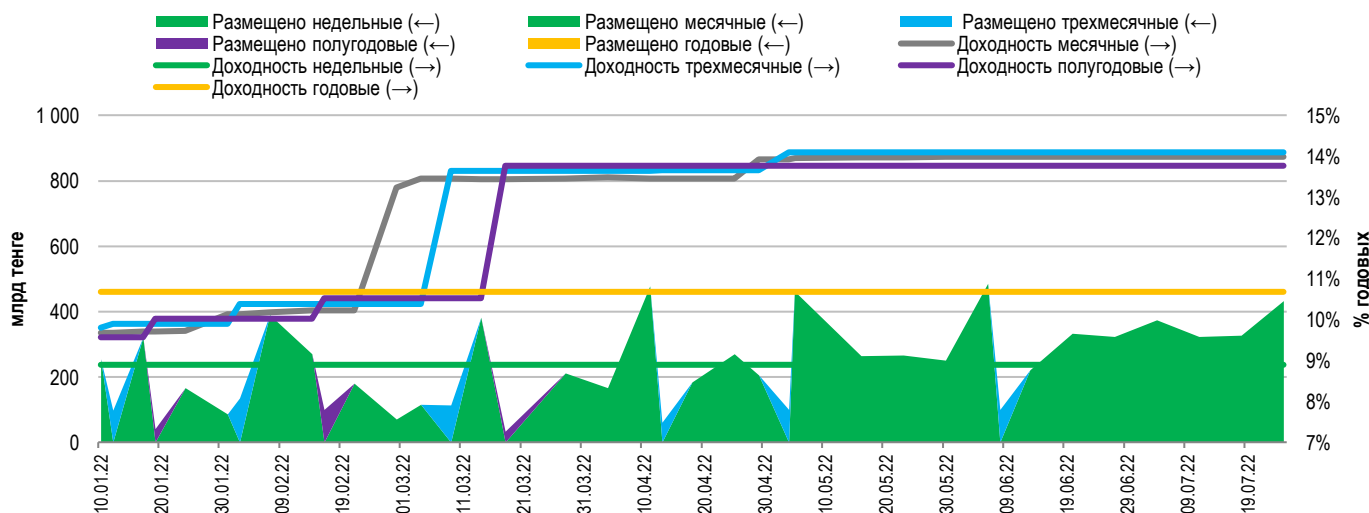


Доходность операций РЕПО с государственными ценными бумагами (ГЦБ) сроком на один день (TONIA) с 25 по 29 июля повысилась с 13,0% до 13,49% годовых. Ставка заимствования тенге под залог долларов США сроком на один день (SWAP-1D) за рассматриваемый период повысилась с 13,24% до 14,0% годовых.

Инфляция и процентные ставки



Основные параметры размещения нот НБРК



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

Безрисковая кривая доходности (неиндексированные ГЦБ)





В июле Национальный Банк не проводил валютные интервенции, а также не проводил операции по покупке или продаже иностранной валюты для пенсионных активов ЕНПФ и других фондов, находящихся в доверительном управлении.

В течение июля тенге торговался в условиях глобального укрепления доллара США и агрессивного ужесточения монетарной политики со стороны ФРС, а также сезонных факторов, связанных с периодом отпусков.

По итогам июля курс тенге изменился на 1,5% до 477,07 тенге за доллар США. Среднедневной объем торгов на Казахстанской фондовой бирже за месяц увеличился с 96,4 млн долл. США до 118,6 млн долл. США. Общий объем торгов в июле составил 2,4 млрд долл. США.

Поддержку валютному рынку оказывали продажи валютной выручки субъектами квазигосударственного сектора, которые составили порядка 543,9 млн долл. США. Компании квазигосударственного сектора самостоятельно осуществляют продажу на валютном рынке через банки второго уровня.

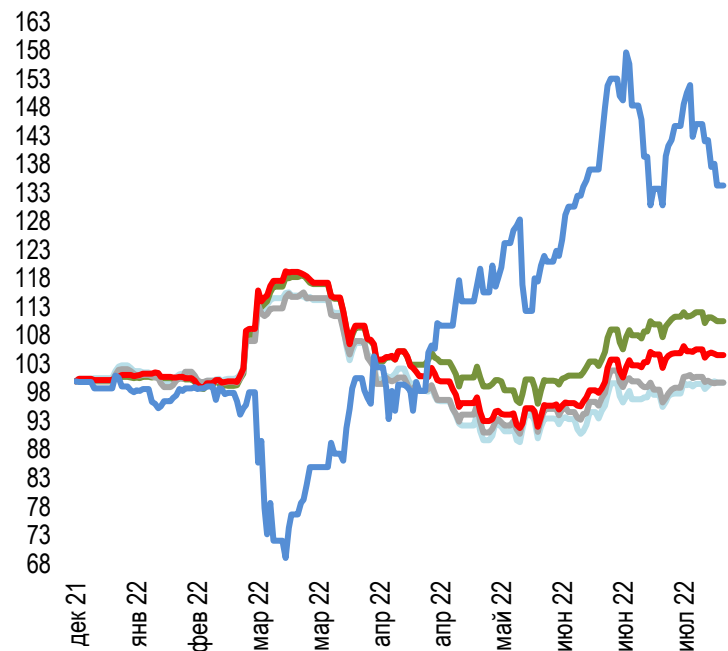
Продажи валюты для обеспечения трансфертов из Национального фонда в республиканский бюджет за июль составили 599,2 млн долларов США. Доля продаж из Национального фонда составила 25,3% от общего объема торгов.

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

Национальный Банк заявляет, что продолжит придерживаться режима гибкого курсообразования, который исключает накопление дисбалансов и обеспечивает сохранность золотовалютных резервов.

Динамика курсов иностранных валют

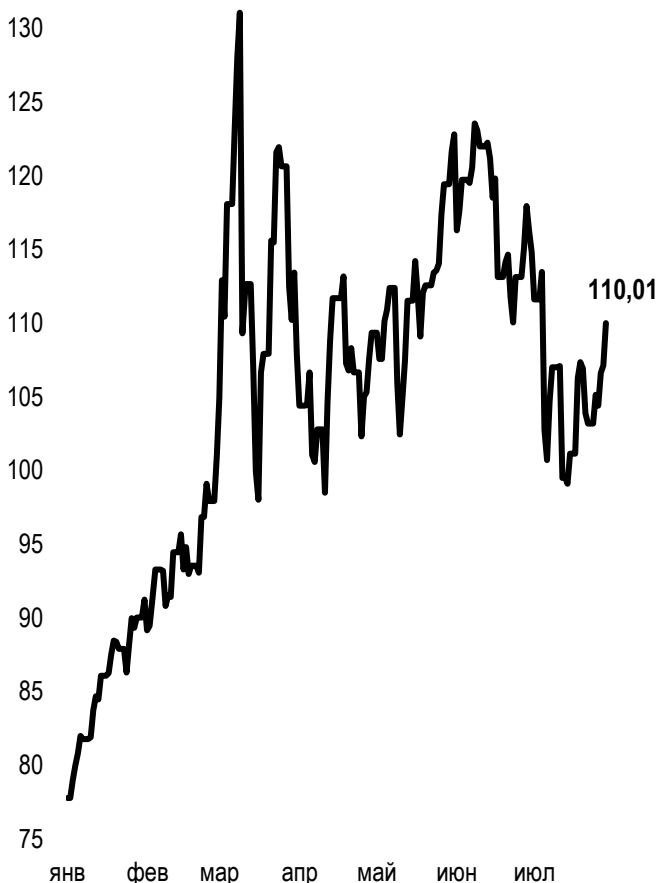
Δ %, база (01.01.22)



Цена Δ 7д, % Δ 30д, % Δ 2022, %

—	GBPKZT	579,52	0,21	3,84	-0,04
—	USDKZT	477,09	-1,40	4,98	10,91
—	EURKZT	486,73	-0,98	0,69	-0,36
—	CNYKZT	70,83	-0,99	4,03	4,77
—	RUBKZT	7,75	-7,41	-7,43	38,13

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	4 130,29	4,3	8,2	-6,5	4,2
Dow Jones	32 845,13	3,0	5,9	-6,4	3,0
PTC	1 129,24	-2,8	-20,1	-31,1	-5,0
ММББ	2 285,53	0,0	0,0	0,0	-5,0
Hang Seng	20 156,51	-2,2	-8,4	-23,4	-2,5
SS CSI 300	4 170,10	-1,6	-5,7	-14,0	-1,5
Euro Stoxx 50	3 708,10	3,1	5,5	-9,9	2,9
FTSEuroFirst	4 458,50	3,0	4,4	-1,1	3,1
FTSE 100	7 423,43	2,0	1,5	4,9	2,0
KASE	2 953,54	6,0	10,4	-4,7	

Сырьевой рынок

29.07.2022

Наименование	Цена	Тренд %		
		7д	1м	1г
Нефть Brent	110,01	6,6	-5,4	44,7
Нефть WTI	98,62	4,1	-10,2	34,0
Природный газ	8,23	-0,8	26,6	102,7
Медь	357,35	6,7	-5,4	-21,0
Железо	832,50	15,9	-5,1	-26,3
Золото	1 765,94	2,2	-2,8	-3,4
Серебро	20,20	8,7	-2,3	-21,7
Пшеница	807,75	6,4	-11,8	14,5

Календарь экономических событий

Валюта Прогноз Предыдущее

01.08	<u>Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) от Caixin (июль)</u>	CNY	51,5	51,7
01.08	<u>Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) Германии (июль)</u>	EUR	49,2	52,0
01.08	<u>Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) от ISM (июль)</u>	USD	52,0	53,0
03.08	<u>Запасы сырой нефти</u>	USD	-0,467M	-4,523M
04.08	<u>Решение по процентной ставке (авг)</u>	GBP	1,50%	1,25%
04.08	<u>Число первичных заявок на получение пособий по безработице</u>	USD	255K	256K
05.08	<u>Уровень безработицы (июль)</u>	USD	3,6%	3,6%

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	15,0%	01.08.22	14,5%
Валовые международные резервы НБК, млрд USD	32,0	01.07.22	32,8
Денежная база, млрд KZT	10 688,8	01.07.22	9 875,0
Денежная масса, млрд KZT	30 423,2	01.07.22	28 319,2

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



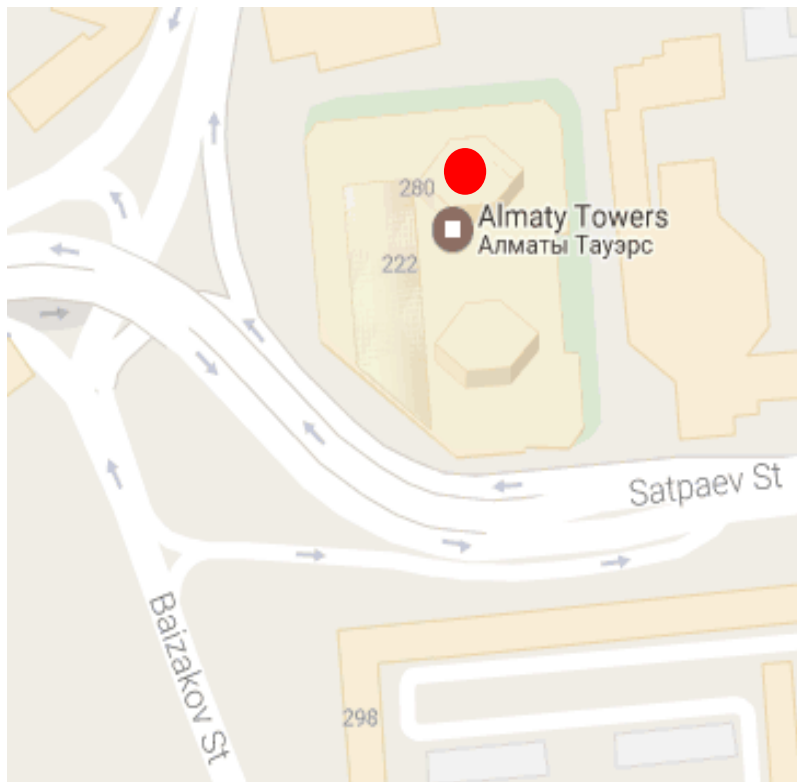
Корпоративный вебсайт



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.