

ЕЖЕНЕДЕЛЬНИК KASE

03–14 июля,
2023

НОВОСТИ KASE

- ▲ KASE [подвела](#) итоги работы биржевого рынка за II квартал и первое полугодие 2023 года.
- ▲ KASE [определила](#) представительский список для расчета Индекса KASE с 03 августа 2023 года.
- ▲ Введены в действие поправки в [Правила](#) деятельности маркет-мейкеров.
- ▲ В официальный список KASE включены облигации [KZMJ00001576](#) (KOK024_157) акимата Кызылординской области, [KZMJ00001550](#) (DZK008_155) акимата Жамбылской области, [KZ2P00009814](#) (MFVSp1) ТОО "МФО "Вивус", [KZ2C00009843](#) (KAFIb13) и [KZ2C00009850](#) (KAFIb14) АО "КазАгроФинанс", международные облигации [US91282CBA80](#) (US_71_2312) и [US912810TL26](#) (US_72_5211) Министерства финансов США.
- ▲ Из официального списка KASE в связи с истечением срока обращения исключены международные облигации [US912797FR31](#) (US_67_2307) Министерства финансов США.
- ▲ Облигации АО "МФО ОнлайнКазФинанс" [переведены](#) из категорий "облигации" и "коммерческие облигации" альтернативной площадки в соответствующие категории основной площадки официального списка KASE.
- ▲ На KASE открыты торги облигациями [KZ2C00009827](#) (INBNb13) АО "Банк "Bank RBK" и [KZ2C00009843](#) (KAFIb13) АО "КазАгроФинанс".
- ▲ На KASE [открыты](#) торги фьючерсами с исполнением в августе 2023 года и июне 2024 года.
- ▲ АО "NGDEM Finance" [присвоен](#) статус маркет-мейкера на KASE по фьючерсам на Индекс KASE.
- ▲ АО "Инвестиционный дом "Fincraft" [исключено](#) из членов KASE в связи с добровольным отказом от членства.
- ▲ ТОО "UHY SAPA Consulting", ТОО "Аудит-Мечта", ТОО "Nexia Kz" и ТОО "Ар-аудит" [исключены](#) из перечня признаваемых KASE аудиторских организаций.

НОВОСТИ ЭМИТЕНТОВ И АНОНСЫ

- ▲ Министерство финансов Казахстана разместило на KASE 28,9 млн MEUKAM-72 выпуска 14 ([KZKD00001210](#), MUM072_0014), 36,3 млн MEUKAM-180 шестого выпуска ([KZKD00000535](#), MUM180_0006), 43,1 млн MEUKAM-180 выпуска 13 ([KZKD00000931](#), MUM180_0013), 31,5 млн MEUKAM-180 выпуска 16 ([KZKD00001194](#), MUM180_0016), 353,6 млн MEKKAM-12 выпуска 155 ([KZK100000308](#), MKM012_0155), 30,5 млн MEUKAM-72 выпуска 14 ([KZKD00001210](#), MUM072_0014), 48,6 млн MEUKAM-108 выпуска 14 ([KZKD00001236](#), MUM108_0014), 49,2 млн MEUKAM-120 выпуска 16 ([KZKD00000865](#), MUM120_0016), 19,2 млн MEUKAM-120 выпуска 19 ([KZKD00001129](#), MUM120_0019) и 13,2 млн MEUKAM-168 пятого выпуска ([KZKD00001111](#), MUM168_0005).
- ▲ Акимат города Астана [привлек](#) на KASE 5,0 млрд тенге, разместив облигации KZZJ00000110 (ASK024_011).
- ▲ Акимат Кызылординской области [привлек](#) на KASE 5,4 млрд тенге, разместив облигации KZMJ00001576 (KOK024_157).
- ▲ АО "КазАгроФинанс" [привлекло](#) на KASE 8,2 млрд тенге, разместив облигации KZ2C00009843 (KAFIb13) под 19,25 % годовых.
- ▲ АО "Казахстанский фонд устойчивости" привлекло на KASE 9,9 млрд тенге, разместив облигации [KZ2C00009371](#) (KFUSb50) и [KZ2C00009470](#) (KFUSb55).
- ▲ ТОО "RG Brands Kazakhstan" [выкупило](#) на KASE 635 400 своих облигаций KZ2P00007727 (RGBKb1) на сумму 717,8 млн тенге.
- ▲ АО "МФО ОнлайнКазФинанс" [выплатило](#) дивиденды по привилегированным акциям за 2022 год.
- ▲ АО "АИФН "RETAM" [выплатило](#) дивиденды по привилегированным акциям за апрель-июнь 2023 года.
- ▲ АО "Фридом Финанс" [сообщило](#) о выплате дивидендов держателям паев KZPF00000082 (FFIN_or) ИПИФ "Fixed Income USD".
- ▲ АО "КазТрансОйл" во втором квартале 2023 года [отгрузило](#) 37,9 тыс. тонн российской нефти в целях транзита через Казахстан в Узбекистан и [увеличило](#) объем экспорта нефти с месторождения Тенгиз в направлении нефтепровода "Баку-Тбилиси-Джейхан" до 347,1 тыс. тонн.
- ▲ АО "KEGOC" [сообщило](#) об изменении тарифов и тарифных смет на регулируемые услуги.
- ▲ АО "Инвестиционный дом "Fincraft" [сообщило](#) о добровольном прекращении действия лицензии на осуществление брокерской и дилерской деятельности и деятельности по управлению инвестиционным портфелем.



14.07.2023

Тренды (%)

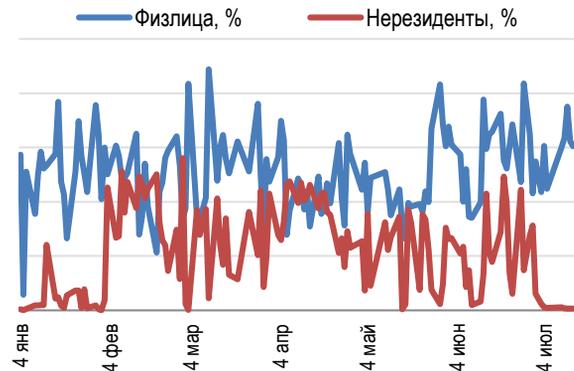
Индекс KASE	3 618,91	0,4	2,4
Первый класс ликвидности	Цена	Δ 7д	Δ 1м
для ПОСТРОЕНИЯ ТАБЛИЦЫ	Цена	ТРЕНДЫ	
Tesla, Inc.	267,00	11,2	10,8
PayPal Holdings Inc.	72,20	9,2	13,1
АО Kaspi.kz	39 600,00	5,8	7,0
Advanced Micro Devices, Inc.	116,00	4,5	- 12,6
АО "БАСТ"	7 790,00	3,5	- 2,4
АО "Казактелеком"	31 500,00	2,2	2,7
Bank of America Corporation	29,99	2,0	20,0
АО "Народный банк Казахстана"	166,32	1,0	10,6
АО "Кселл"	1 898,99	0,1	0,5
Pfizer Inc.	36,36	- 0,1	- 9,1
АО "Банк ЦентрКредит"	575,00	- 0,3	3,0
АО "КЕГОС"	1 567,76	- 0,6	- 0,8
АО "НК "КазМунайГаз"	9 953,01	- 1,2	- 0,2
Ford Motor Company	14,31	- 1,2	2,7
АО "Банк ЦентрКредит"	682,53	- 1,4	1,1
АО "KM GOLD"	127,00	- 1,6	- 12,6
АО "ForteBank"	3,80	- 1,8	- 3,3
АО "НАК "Казатомпром"	12 780,00	- 2,1	- 1,9
Intel Corporation	33,81	- 3,5	2,6
Apple Inc.	187,74	- 3,7	2,0
АО "КазТрансОйл"	786,51	- 4,0	- 6,4
AT&T Inc.	15,09	- 7,0	- 5,7
Freedom Holding Corp.	82,00	- 8,9	2,5

Справка: зеленым цветом выделены индексные акции

Акции Индекса KASE



Доли физ. лиц и нерезидентов, %



В Казахстане 12 июля на заседании Правительства были подведены итоги социально-экономического развития страны за первое полугодие 2023 года. Рост ВВП за шесть месяцев составил 5%, при этом наибольший вклад внесли строительство, торговля, информация и связь. Объем инвестиций вырос на 13%, профицит торгового баланса увеличился до 7,4 млрд долларов США. Годовая инфляция по итогам полугодия снизилась с пикового значения в 21,3% до 14,6%, при этом базовую ставку НБРК оставил на уровне 16,75% годовых.

В этот же день Казахстанская фондовая Биржа подвела итоги своей работы за первое полугодие. Совокупный объем торгов на KASE за первые шесть месяцев достиг 157,7 трлн тенге, что на 15,2% выше аналогичного периода прошлого года. На фондовом рынке объем торгов вырос на 77,8%, в основном за счет значительного роста активности на рынке долгового капитала со стороны корпоративного бизнеса, микрофинансовых организаций, международных финансовых организаций и государственных органов. На рынке локальных акций объем торгов превысил значения аналогичного периода прошлого года в 2,7 раз, индекс KASE при этом вырос на 10,9% практически восстановившись до уровня начала 2022 года. На валютном и денежном рынках сохранились позитивные тренды, заложенные в прошлом году, рост по итогам полугодия составил 49,6% и 11,1%.

С начала июля на локальном рынке акций наступило летнее пост-дивидендное затишье. Индекс KASE закрепился на высоте в 3600 пунктов и в течение последних двух недель торговался на этом локальном максимуме. В зеленой зоне второе полугодие открыли акции финансовых компаний: Kaspi.kz, Халык и БЦК с начала месяца выросли на 2,1%, 1,4%, 0,8% соответственно. Группа Kaspi.kz анонсировала объявление полугодовых результатов 24 июля. Между тем акции компаний Группы Самрук-Казына с начала июля снизились в цене. Самое существенное снижение на 4,1% зафиксировано в акциях КазТрансойл, так как компания была вынуждена остановить на несколько дней работу нефтеперекачивающих станций в Атырауской и Мангыстауской областях. Авария на МАЭК также отразилась на снижении цены акций КазМунайГаза с начала месяца на 0,9%, более сильное падение компенсировалось за счет роста цены на нефть третью неделю подряд до уровня выше 80 долларов за баррель. На 0,4% снизились в цене простые акции КЕГОС, несмотря на то, что компания одобрила повышение тарифов с 1 июля до конца текущего года на 38%. На фоне закрытия даты фиксации реестра также снизились в цене акции Казатомпром на 2,1%.

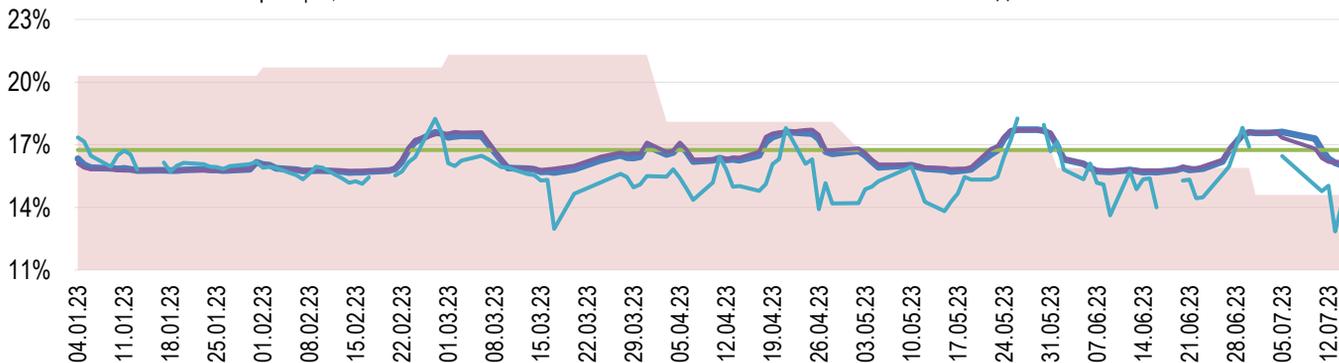
На рынке долгового капитала Министерство финансов с начала июля в рамках 10 выпусков привлекло 318,2 млрд тенге на срок от одного года до 14 лет с купонной ставкой от 5,5 до 15,3% годовых. Из Местных исполнительных органов размещения в июле осуществили Акимат Кызылординской области и Акимат г. Астаны под 0,35% годовых сроком на два года. Из корпоративных эмитентов Казагрофинанс разместил 7-летние облигации на 8,2 млрд тенге с купонной ставкой 19,25% годовых, Казахстанский фонд устойчивости привлек 5 млрд тенге на 3 года под плавающую ставку TONIA+3%. Также, в списке государственных ценных бумаг включены облигации Министерства финансов США на 3 года и 30 лет с купонной ставкой 0,12% и 4% соответственно. Купоны с начала месяца были выплачены в рамках 10 выпусков облигаций микрофинансовых организаций ОнлайнКазФинанс, АрнурКредит, R-finance, Технолизинг, Каспий Банк, Банк Центр Кредит, Астана Газ КМГ. Купонная доходность по вышеуказанным облигациям составляет от 10% до 25% годовых.



На денежном рынке KASE ставка привлечения однодневного репо TONIA снизилась с верхней границы коридора базовой ставки 17,57 до 16,20% годовых. Доходность операций однодневного валютного свопа в долларах США уменьшилась за период с 16,91 до 14,16% годовых из-за восстановления краткосрочной тенговой ликвидности в связи с завершением "большой налоговой недели".

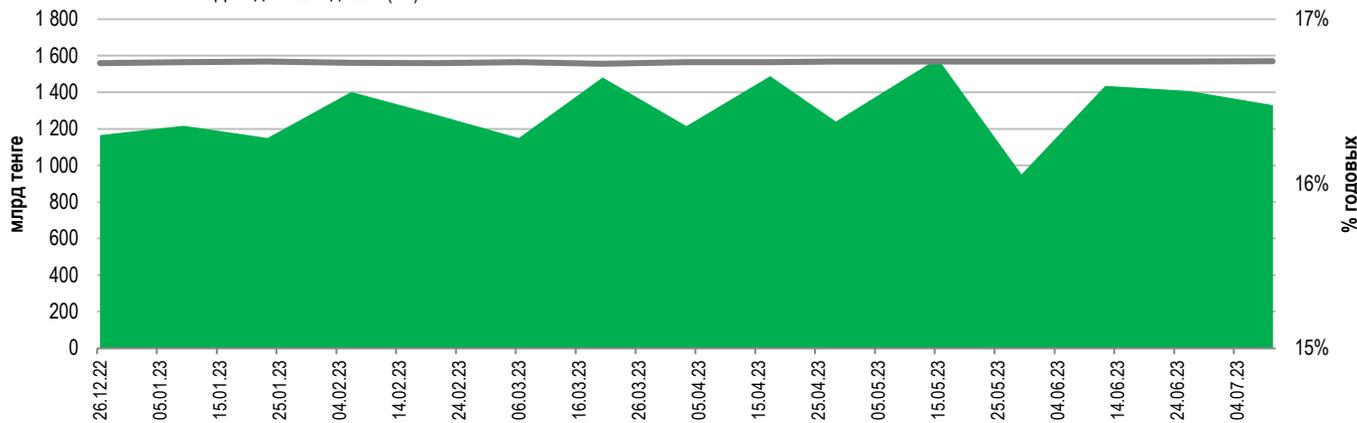
Инфляция и процентные ставки

Инфляция, 12М MM Index Базовая ставка Repo-1д SWAP-1D



Основные параметры размещения нот НБРК

Размещено полугодовые (←) Размещено трехмесячные (←) Размещено недельные (←)
 Размещено месячные (←) Размещено годовые (←) Доходность месячные (→)
 Доходность недельные (→) Доходность трехмесячные (→) Доходность годовые (→)



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

Безрисковая кривая доходности (неиндексированные ГЦБ)

14.07.2023 (KZT Yield) 30.12.2022 31.12.2021





По итогам июня наблюдалось незначительное ослабление тенге до уровня 452,26 тенге за доллар или на 1%.

Объемы операций по продаже валюты из Нацфонда, а также операций по покупке валюты для поддержания валютной доли ЕНПФ за июнь соответствовали нашим прогнозам и составили 550 и 240 млн долларов США, соответственно.

Компании квазигосударственного сектора в течение прошедшего месяца продали порядка 288 млн долларов США. Также хотелось бы отметить, что согласно постановлению Правительства, начиная с июля текущего года, доля обязательной продажи валютной выручки снизилась с 50% до 30%.

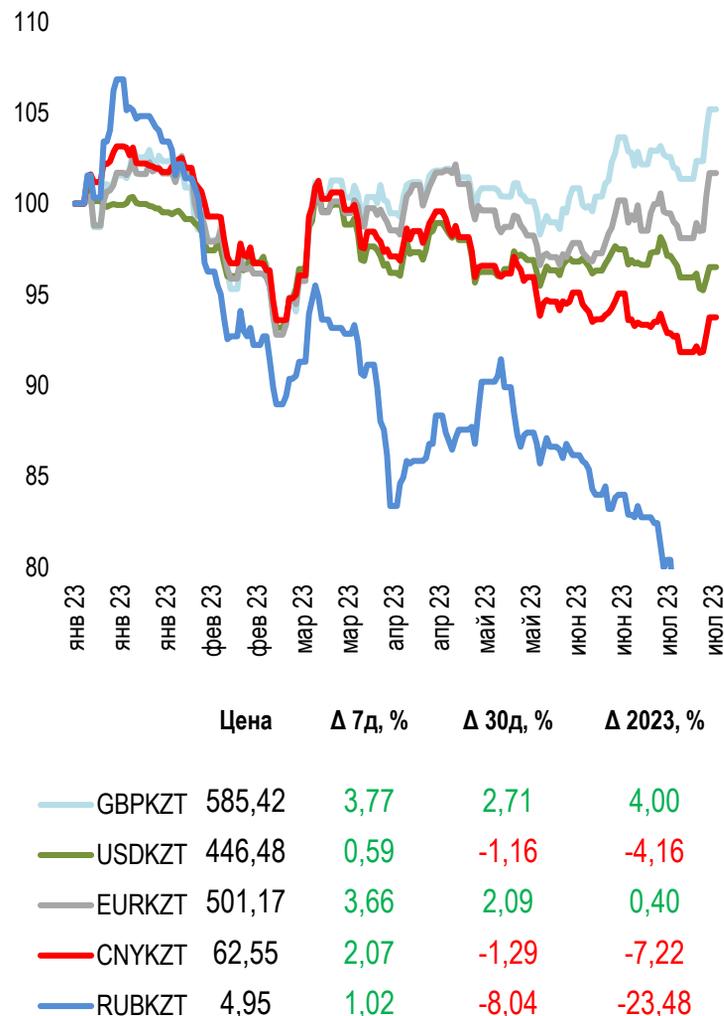
На конец июня объем валютных активов Национального фонда, согласно предварительным данным, составил 59,8 млрд долларов США, увеличившись за прошедший месяц на сумму порядка 600 млн долларов США.

В прошедшем месяце из Нацфонда в республиканский бюджет было перечислено 279 млрд тенге в виде трансфертов. В этих целях на внутреннем валютном рынке было равномерно продано иностранной валюты на 550 млн долларов США.

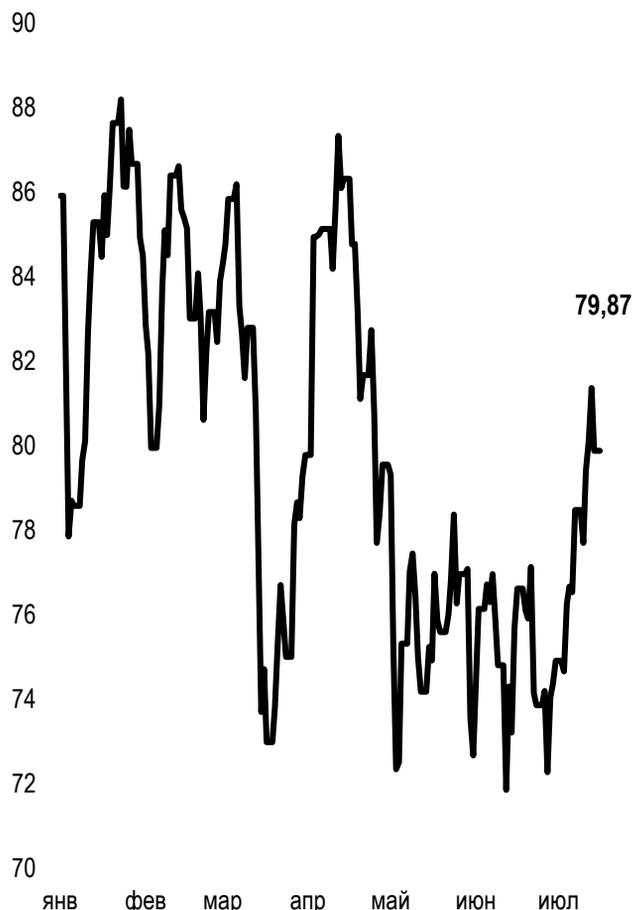
При этом валютные поступления на счета Национального фонда в июне составили 310 млн долларов США.

Динамика курсов иностранных валют

Δ %, база (01.01.23)



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	4 505,42	1,2	3,0	18,9	2,3
Dow Jones	34 509,03	0,3	1,6	12,7	2,2
PTC	1 014,62	3,2	-2,0	-8,9	3,0
MMBБ	2 285,53	0,0	0,0	0,0	3,0
Hang Seng	19 413,78	2,6	0,0	-6,4	5,9
SS CSI 300	3 899,10	1,5	0,9	-9,8	2,2
Euro Stoxx 50	4 400,11	0,0	0,6	29,5	3,9
FTSEuroFirst	4 936,00	-0,2	0,6	19,1	2,9
FTSE 100	7 434,57	-1,3	-2,2	5,6	2,6
KASE	3 618,91	0,4	2,4	35,1	

Сырьевой рынок

14.07.2023

Наименование	Цена	Тренд %		
		7д	1м	1г
Нефть Brent	79,87	6,6	9,1	-19,4
Нефть WTI	75,42	6,8	10,5	-21,3
Природный газ	2,54	-9,3	8,4	-61,5
Медь	392,20	4,8	1,3	22,2
Железо	879,00	-0,7	6,2	3,1
Золото	1 955,21	1,9	0,0	14,6
Серебро	25,01	9,7	3,8	37,7
Пшеница	641,50	0,8	1,8	-19,2

Календарь экономических событий

	Валюта	Прогноз	Предыдущее
17.07 <u>ВВП (r/r) (2 кв.)</u>	CNY	7,3	4,5
17.07 <u>Объём промышленного производства (r/r) (июнь)</u>	CNY	2,7	3,5
18.07 <u>Объём розничных продаж (м/м) (июнь)</u>	USD	0,5	0,3
19.07 <u>Индекс потребительских цен (ИПЦ) (r/r) (июнь)</u>	EUR	5,5	6,1
19.07 <u>Запасы сырой нефти</u>	USD	-0,905M	5,946M
20.07 <u>Число первичных заявок на получение пособий по безработице</u>	USD	243K	237K
21.07 <u>Решение по процентной ставке (июль)</u>	RUB	8,00%	7,50%

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	14,6%	01.07.23	15,9%
Валовые международные резервы НБК, млрд USD	34,5	01.07.23	35,5
Денежная база, млрд KZT	10 440,8	01.07.23	9 654,0
Денежная масса, млрд KZT	33 980,6	01.07.23	33 980,6

Кредитные рейтинги Казахстана

	Рейтинг	Дата	Предыдущее
S&P Global	BBB-/A-3 стабильный	03.03.23	BBB-/A-3 негативный
MOODY'S	Вaa2/стабильный	11.08.21	Вaa3/позитивный
FitchRatings	BBB/стабильный	26.05.23	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.