

ЕЖЕНЕДЕЛЬНИК KASE

09–13 октября,
2023

НОВОСТИ KASE

- ▲ KASE [подвела](#) итоги работы биржевого рынка за третий квартал и девять месяцев 2023 года.
- ▲ В официальный список KASE включены "зеленые" облигации [KZ2P00010119](#) (KZWEb1) ТОО "KazWind Energy" ("КазВинд Энерджи"), простые [KZ1C00014851](#) (ASKQ) и привилегированные [KZ1P00014989](#) (ASKQp) акции АО "ALTYN SAMRUK QAZAQSTAN" и облигации [KZ2C00010155](#) (ASKQb1) АО "ALTYN SAMRUK QAZAQSTAN".
- ▲ Из официального списка KASE в связи с истечением срока обращения исключены облигации [KZ2D00004421](#) (EABRb6) Евразийского банка развития.
- ▲ Из официального списка KASE по инициативе эмитента исключены простые акции [KZ1C00008077](#) (FHSE) АО "First Heartland Securities".
- ▲ На KASE открыты торги облигациями [KZ2P00010135](#) (FPStb2) ТОО "BASS Gold", международными [облигациями](#) Министерства финансов США трех выпусков и международными [облигациями](#) Министерства финансов США трех выпусков.
- ▲ Облигации [KZ2C00010122](#) (MFOKb15) АО "МФО ОнлайнКазФинанс" переведены в режим торговли в "чистых" ценах.

НОВОСТИ ЭМИТЕНТОВ И АНОНСЫ

- ▲ Министерство финансов Казахстана разместило на KASE 21,9 млн MEYKAM-132 седьмого выпуска ([KZKD00001152](#), MUM132_0007) и 21,5 млн MEOKAM-36 выпуска 91 ([KZK200000695](#), MOM036_0091).
- ▲ ТОО "Birinshi Lombard" (Бірінші Ломбард) [привлекло](#) на KASE через подписку 250,0 млн тенге, разместив облигации KZ2P00010010 (MFBLb2).
- ▲ ТОО "Birinshi Lombard" (Бірінші Ломбард) [привлекло](#) на KASE через подписку 450,0 млн тенге, разместив облигации KZ2P00010010 (MFBLb2).
- ▲ АО "Казахстанский фонд устойчивости" [привлекло](#) на KASE 2,6 млрд тенге, разместив облигации KZ2C00009389 (KFUSb51).
- ▲ ТОО "Жайкмунай" [сообщило](#) о заключении дополнений к контракту на проведение доразведки, добычи и раздела продукции на Чинаревском нефтегазоконденсатном месторождении.
- ▲ ТОО "BASS Gold" [сообщает](#) о приобретении месторождения "Чинасыл-сай".
- ▲ Freedom Holding Corp. [сообщает](#) о финансовых результатах за первый квартал 2024 финансового года.
- ▲ Акционеры АО "Phystech II" [приняли](#) решение о передаче 100 % простых акций общества государству.
- ▲ АО "Фридом Финанс" [сообщило](#) о выплате дивидендов держателям паев KZPF00000082 (FFIN_or) ИПИФ "Fixed Income USD" за третий квартал 2023 года.
- ▲ АНОНС: 26 октября АО "Народный Банк Казахстана" [проводит](#) Deep Dive сессию.
- ▲ АО "КазТрансОйл" [увеличило](#) экспорт казахстанской нефти из порта Актау на 53 % за девять месяцев 2023 года.
- ▲ АО "КазТрансОйл" [сообщило](#) производственные итоги за девять месяцев 2023 года.
- ▲ АО "КазТрансОйл" [осуществило](#) транзит 31,1 тыс. тонн российской нефти в Узбекистан в третьем квартале 2023 года.



13.10.2023

Тренды (%)

Индекс KASE	4 055,14	-0,3	4,3
Первый класс ликвидности	Цена	Δ 7д	Δ 1м
ДЛЯ ПОСТРОЕНИЯ ТАБЛИЦЫ	Цена	ТРЕНДЫ	
Advanced Micro Devices, Inc.	108,47	5,2	4,4
АО "Банк ЦентрКредит"	754,99	4,1	8,6
Apple Inc.	180,18	3,6	0,1
АО "КазТрансОйл"	874,98	2,9	3,7
Bank of America Corporation	27,00	2,7	- 6,3
АО "KEGOC"	1 514,09	2,7	- 3,9
Intel Corporation	36,40	1,1	- 5,4
АО "НК "КазМунайГаз"	11 741,00	0,7	- 0,9
АО "Казахтелеком"	34 307,00	0,5	2,3
Tesla, Inc.	250,05	0,0	- 5,2
AT&T Inc.	14,48	- 0,1	- 0,3
Ford Motor Company	13,68	- 0,2	- 5,7
PayPal Holdings Inc.	56,63	- 0,3	- 11,3
АО "KM GOLD"	119,95	- 0,4	- 0,9
АО "ForteBank"	3,64	- 0,8	- 1,4
АО "Народный банк Казахстана"	150,90	- 0,9	0,4
АО "Банк ЦентрКредит"	774,02	- 1,3	8,5
АО Kaspi.kz	44 692,44	- 1,6	- 0,9
АО "НАК "Казатомпром"	18 418,98	- 1,7	27,0
Freedom Holding Corp.	83,19	- 2,1	- 7,6
АО "Кселл"	1 949,48	- 2,5	- 2,3
Pfizer Inc.	32,76	- 2,7	- 3,9
АО "БАСТ"	6 400,02	- 3,0	- 8,6

На локальном фондовом рынке октябрь начался с коррекции - Индекс KASE снизился на 0,9%, до 4067 пунктов. Наиболее сильная коррекция наблюдалась в акциях Казатомпрома, которые за неделю снизились на 3,9%. Учитывая, что цены на урановом рынке держатся на многолетних максимумах, а значимых корпоративных событий не выходило, можно предположить, что инвесторы корректируют цены в ожидании отчетов за третий квартал, которые начнут выходить только в конце месяца.

Квартальные результаты банковского сектора, судя по оперативным данным Национального Банка, выйдут сильными. За восемь месяцев текущего года чистая прибыль банков второго уровня выросла на 76,5% до 1,4 трлн тенге. Лидером по объему чистой прибыли остается Halyk Bank с ростом на 28,5% до 446 млрд тенге. Прибыль Kaspi Bank выросла на 38,3% до 305,5 млрд тенге. Прибыль Банка ЦентрКредит снизилась на 29,2% до 85,1 млрд тенге за счет высокой базы прошлого года. С начала месяца акции Halyk Bank выросли на 0,8%, в то время как акции Банка Центр кредит и Kaspi.kz упали на 0,7 и 1,9% соответственно.

На KASE продолжается сбор заявок на покупку акций KEGOC в рамках объявленного размещения. До 27 октября книга открыта только для действующих акционеров компании с целью реализации ими права преимущественной покупки. Сбор заявок для всех желающих будет открыт с 16 октября и продлится до 02 ноября включительно. Напомним, что KEGOC в конце прошлого месяца провел дополнительную эмиссию 15,3 млн акций по цене 1 482 тенге за штуку. По итогам прошлой недели курс акций KEGOC снизился до 1 475 тенге за бумагу, что ниже цены идущего размещения.

На прошлой неделе KASE сформировала очередной список ценных бумаг первого, второго и третьего классов ликвидности. В первый класс ликвидности вошли 55 инструментов, в том числе с прошлого месяца добавлены ETF на облигации и краткосрочные ноты США, акции Nvidia, Citigroup, M&T Bank. Всего в первый класс ликвидности из сектора KASE Global в октябре попали инструменты 26 наименований.

На рынке долгового капитала KASE с начала октября прошло три размещения: Казахстанский фонд устойчивости привлек 1 млрд тенге сроком на один год под 12,5% годовых, Министерство финансов привлекло 39,2 млрд тенге сроком на три года под 9,1% годовых, местный исполнительный орган области Абай привлек 2,6 млрд тенге на пять месяцев под 4,25% годовых.

По ранее размещенным выпускам на прошлой неделе выплаты купонов провели Казахстанский фонд устойчивости, Национальный управляющий холдинг "Байтерек", нацкомпания "КазМунайГаз", Микрофинансовые организации R-finance и Юникредо по облигациям под 11-25% годовых сроком от двух до десяти лет. В том числе Казахстанский фонд устойчивости провел выплаты по двум облигациям с плавающей купонной ставкой 1,25% + TONIA.

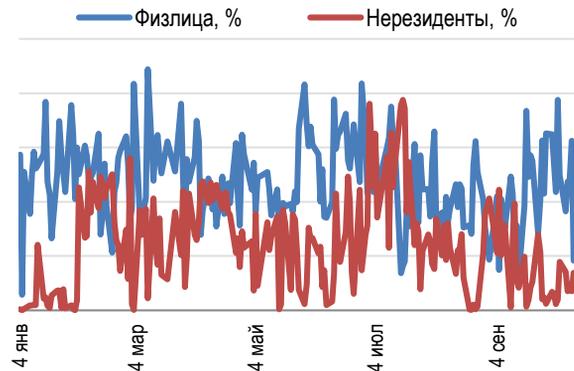
Для повышения репрезентативности рынка ГЦБ Казахстанская фондовая биржа продолжает расширять список рассчитываемых индексов. В прошлом году были запущены индексы для ГЦБ со сроком погашения до одного года, от одного года, до пяти лет и более пяти лет. На прошлой неделе был запущен общий индекс ГЦБ без сегментирования по срокам.

В прошлом месяце совокупный объем торгов на всех площадках Казахстанской фондовой биржи достиг рекордных 46,7 трлн тенге, в том числе 42,2 трлн тенге на рынке денег, 3,4 трлн тенге на валютном рынке и 1,1 трлн тенге на фондовом рынке. В среднем за день на Бирже проходил объем на сумму 2,2 трлн тенге.

Акции Индекса KASE



Доли физ. лиц и нерезидентов, %

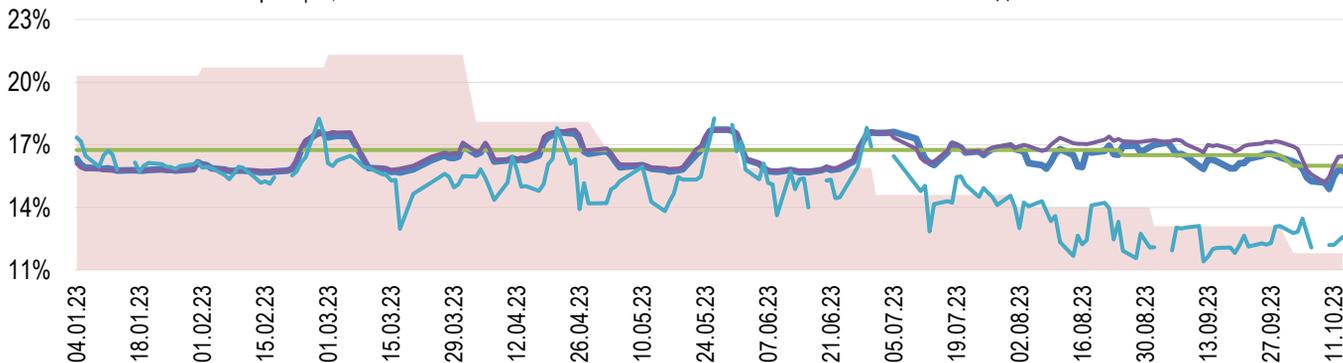




На денежном рынке KASE ставка привлечения однодневного репо TONIA снизилась с 17,14% до 15,58% годовых, торгуясь в нижнем коридоре базовой ставки. Доходность операций однодневного валютного свопа в долларах США снизилась за период с 13,11% до 12,08% годовых торгуясь ниже коридора базовой ставки.

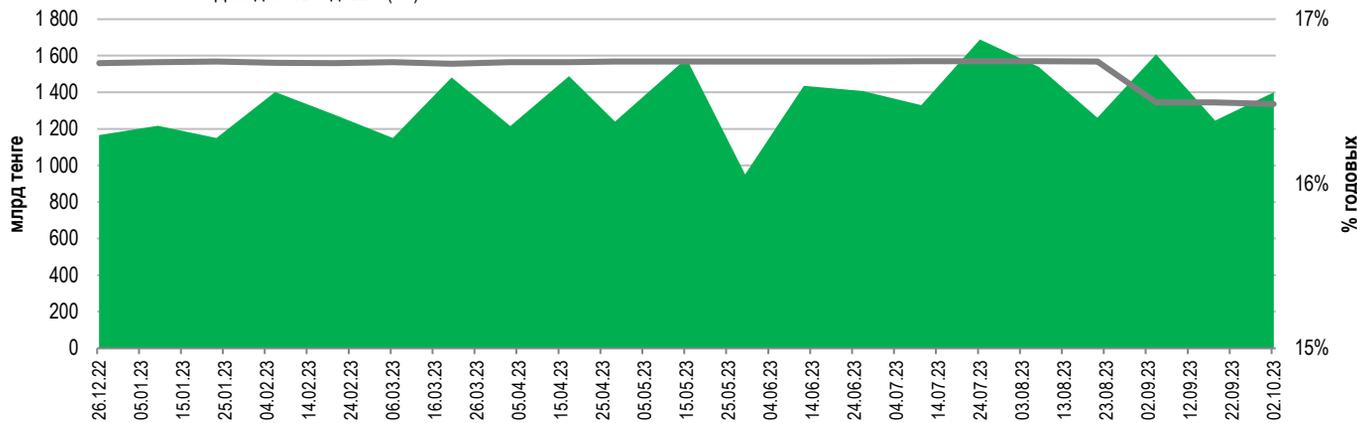
Инфляция и процентные ставки

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)

13.10.2023 (KZT Yield) 30.12.2022 31.12.2021





06 октября 2023 года Комитет по денежно-кредитной политике Национального Банка принял решение снизить базовую ставку на 0,5 процентных пункта, до 16%.

Решение принималось с учетом общей позитивной динамики инфляционных процессов. Годовая инфляция активно замедляется. Показатели базовой и сезонно очищенной инфляции стабилизируются.

Между тем, инфляционные ожидания остаются волатильными и продолжают формироваться на высоком уровне.

Внешняя инфляция складывается благоприятно, продолжив замедление. Этому способствуют снижение цен на мировых продовольственных рынках, а также политика центральных банков по обеспечению стабильности цен.

Однако отдельные риски требуют внимания. В частности, это сохраняющаяся устойчивость базовой инфляции в мире, повышающееся инфляционное давление со стороны ряда стран-торговых партнеров, влияние нефтяных цен на глобальную инфляцию и усиление геополитических рисков.

Внутри экономики давление на цены сохраняется со стороны фискального стимулирования и устойчивого внутреннего спроса. Это вкупе с высокими инфляционными ожиданиями закладывает возможность для потенциальной реализации вторичных эффектов от повышения цен на жилищно-коммунальные услуги (ЖКУ) и горюче-смазочные материалы (ГСМ). Ранее они в определенной степени купировались позитивной динамикой курса тенге.

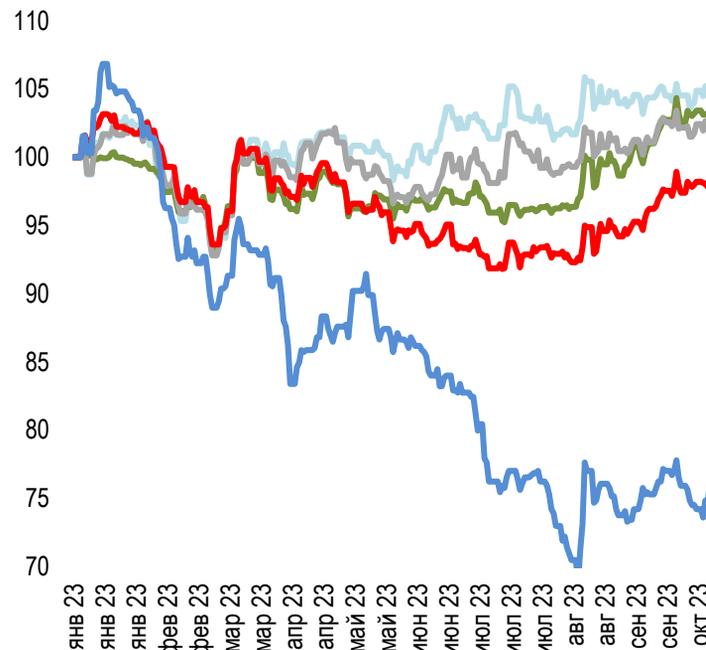
К рискам роста цен добавляется вероятность более значительного роста стоимости продовольственных товаров вследствие ухудшения прогнозов по урожаю пшеницы на текущий год.

Основная задача Национального Банка заключается в обеспечении стабильности цен. Все наши усилия будут направлены на достижение **установленной цели по инфляции 5%** в среднесрочной перспективе.

Следующее решение по базовой ставке будет оппорным. Уровень базовой ставки будет установлен по итогам очередного прогнозного раунда и объявлен **24 ноября 2023 года** в 12:00 по времени г. Астана.

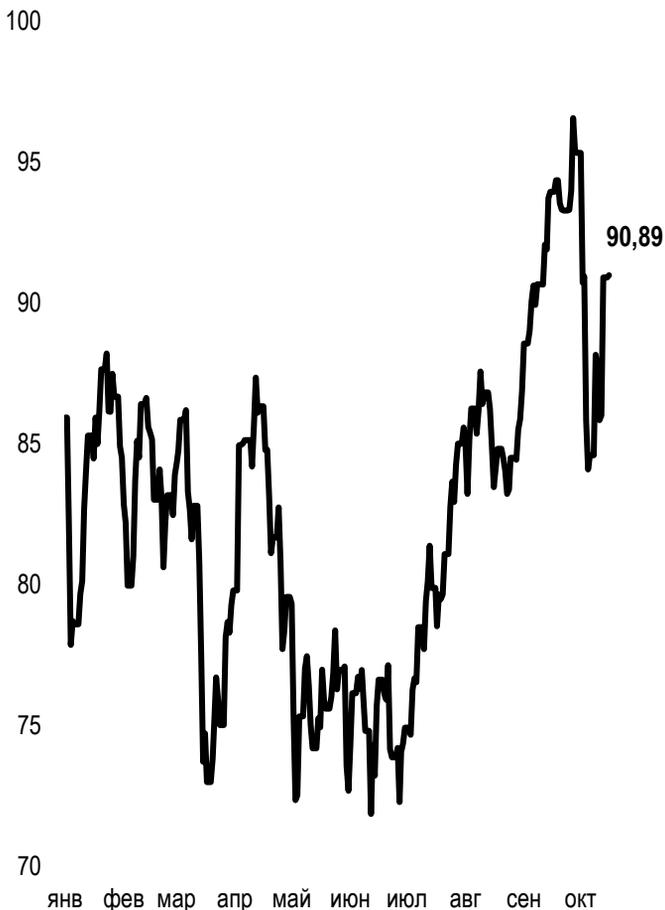
Динамика курсов иностранных валют

Δ %, база (01.01.23)



	Цена	Δ 7д, %	Δ 30д, %	Δ 2023, %
— GBPKZT	581,44	-0,40	1,90	5,13
— USDKZT	476,98	-0,30	3,32	2,84
— EURKZT	502,21	-0,52	2,33	2,50
— CNYKZT	65,28	-0,38	3,20	-2,31
— RUBKZT	4,91	2,94	0,82	-23,64

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	4 327,78	0,4	-3,1	17,9	0,4
Dow Jones	33 670,29	0,8	-2,6	12,1	0,7
PTC	1 034,11	4,8	0,3	6,8	3,4
ММББ	2 285,53	0,0	0,0	0,0	3,4
Hang Seng	17 813,45	1,9	-1,1	8,7	1,6
SS CSI 300	3 663,41	-0,7	-2,0	-2,4	-0,4
Euro Stoxx 50	4 136,12	-0,2	-2,1	23,0	-0,3
FTSEuroFirst	4 799,50	0,6	0,0	18,0	0,7
FTSE 100	7 599,60	1,4	1,0	10,9	1,3
KASE	4 055,14	-0,3	4,3	29,5	-0,3

Сырьевой рынок

13.10.2023

Наименование	Цена	Тренд %		
		7д	1м	1г
Нефть Brent	90,89	7,5	-1,1	-3,9
Нефть WTI	87,69	5,9	-0,9	-1,6
Природный газ	3,24	-3,1	20,7	-52,0
Медь	357,10	-1,6	-4,9	3,8
Железо	920,00	-1,1	-1,9	22,1
Золото	1 932,82	5,4	1,3	16,0
Серебро	22,90	5,4	-0,1	21,0
Пшеница	579,75	2,0	1,9	-35,0

Календарь экономических событий

	Валюта	Прогноз	Предыдущее
17.10 Объём розничных продаж (м/м) (сент)	USD	0,3%	0,6%
18.10 ВВП (r/r) (3 кв.)	CNY	4,4%	6,3%
18.10 Индекс потребительских цен (ИПЦ) (м/м) (сент)	GBP	6,5%	6,7%
18.10 Индекс потребительских цен (ИПЦ) (м/м) (сент)	EUR	4,3%	5,2%
18.10 Запасы сырой нефти	USD		10,176M
19.10 Число первичных заявок на получение пособий по безработице	USD	213K	209K
19.10 Выступление главы ФРС г-на Пауэлла	USD		

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

B – миллиарды
M – миллионы
K – тысячи

Макроэкономическая статистика Казахстана

	Значение	На дату	Предыдущий месяц
Годовая инфляция	11,8%	01.10.23	13,1%
Валовые международные резервы НБК, млрд USD	33,6	01.09.23	34,2
Денежная база, млрд KZT	9 068,2	01.09.23	9 587,0
Денежная масса, млрд KZT	34 486,8	01.09.23	34 215,8

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.