

ЕЖЕНЕДЕЛЬНИК KASE

28 августа – 01 сентября,
2023

НОВОСТИ KASE

- ▲ KASE [сформировала](#) списки ценных бумаг первого, второго и третьего классов ликвидности на сентябрь 2023 года.
- ▲ Введены в действие поправки в [Правила](#) распространения биржевой информации и [Положение](#) об условиях коммерческого предоставления биржевой информации.
- ▲ В официальный список KASE включены международные облигации [KZX000001433](#) (EABRe5) Евразийского банка развития, облигации [KZAJ00000119](#) (ALK007_011) акимата города Алматы, облигации [KZ2P00009996](#) (EOARb1) ТОО "Ел Орда Арнау", облигации [KZ2P00009962](#) (ALSPb1) ТОО "Алтын Сапа АЛМ", облигации [KZ2C00010049](#) (BERKb14) и [KZ2C00010056](#) (BERKb15) АО "Bereke Bank".
- ▲ Из официального списка KASE в связи с истечением срока обращения исключены международные облигации [US912796Z517](#) (US_61_2308) Министерства финансов США и облигации [KZ2C00001188](#) (EUBNb5) АО "Евразийский банк".
- ▲ Из официального списка KASE по инициативе эмитента исключены простые акции [KZ1C00001502](#) (IDFC) АО "Инвестиционный дом "Fincraft".
- ▲ На KASE открыты торги международными облигациями [XS2655869530](#) (EBRDe19) Европейского банка реконструкции и развития.
- ▲ На KASE возобновлены торги международными облигациями [XS2541297557](#) (ASDBe12) Азиатского банка развития.
- ▲ Облигации [KZ2C00009785](#) (MFOKb12) АО "МФО ОнлайнКазФинанс" переведены в режим торговли в "чистых" ценах.
- ▲ KASE исключила из представительского списка индикаторов серии KASE_BM* облигации [KZ2C00001188](#) (EUBNb5) АО "Евразийский банк" в связи с истечением их срока обращения.
- ▲ Представительский список индексов [серии KASE_BM*](#) состоит из облигаций 64 наименований.

НОВОСТИ ЭМИТЕНТОВ И АНОНСЫ

- ▲ АО "Bereke Bank" привлекло на KASE через подписку 100,0 млрд тенге, разместив облигации [KZ2C00010049](#) (BERKb14) с доходностью к погашению 16,00 % годовых.
- ▲ АО "Bereke Bank" привлекло на KASE через подписку 100,0 млрд тенге, разместив облигации [KZ2C00010056](#) (BERKb15) с доходностью к погашению 16,00 % годовых.
- ▲ Акимат города Алматы [привлек](#) на KASE 3,7 млрд тенге, разместив облигации KZAJ00000119 (ALK007_011).
- ▲ АО "Народный Банк Казахстана" [сообщает](#) о завершении выплаты дивидендов по простым акциям KZ000A0LE0S4 (HSBK) за 2022 год.
- ▲ АО "Компания по страхованию жизни "Freedom Finance Life" [сообщило](#) о подтверждении агентством S&P Global Ratings рейтингов компании, прогноз "Стабильный".
- ▲ ТОО "МФО "Арнур Кредит" [сообщило](#) о подтверждении агентством Fitch Ratings кредитного рейтинга компании, прогноз "Стабильный".
- ▲ ТОО "Сейф-Ломбард" [сообщило](#) о повышении агентством "Эксперт РА" рейтинга товарищества до уровня "kzBBB-", прогноз "Стабильный".
- ▲ АО "КазТрансОйл" [завершило](#) работы по замене участков магистрального нефтепровода "Узень – Атырау – Самара" в приграничной зоне Республики Казахстан и Российской Федерации.
- ▲ АО "КазТрансОйл" [сообщает](#) о пересмотре тарифов ТОО "Магистральный Водовод".



01.09.2023

Тренды (%)

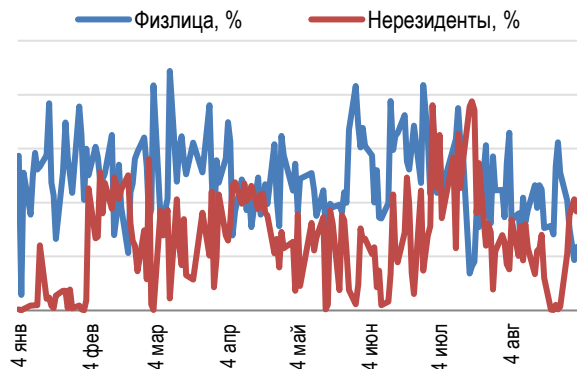
Индекс KASE	3 851,99	1,4	3,9
Первый класс ликвидности	Цена	Δ 7д	Δ 1м
Для ПОСТРОЕНИЯ ТАБЛИЦЫ	Цена	ТРЕНДЫ	
Intel Corporation	36,99	12,9	2,6
Freedom Holding Corp.	98,00	7,5	26,5
Apple Inc.	188,97	6,6	- 2,2
Advanced Micro Devices, Inc.	107,80	5,7	- 6,3
АО "НАК "Казатомпром""	13 848,99	4,4	11,8
AT&T Inc.	14,80	4,2	2,4
АО "НК "КазМунайГаз"	11 200,00	3,9	2,3
PayPal Holdings Inc.	63,20	3,5	- 17,1
Tesla, Inc.	247,01	2,9	- 6,8
АО Kaspi.kz	46 691,01	2,7	11,3
АО "Банк ЦентрКредит"	612,85	2,6	6,3
АО "Казахтелеком"	33 000,00	0,9	- 2,5
Ford Motor Company	13,99	0,9	1,7
АО "Кселл"	1 985,00	0,5	4,5
АО "КМ GOLD"	122,49	0,4	1,1
АО "КазТрансОйл"	818,00	0,4	- 0,2
АО "KEGOC"	1 575,60	0,2	0,5
Bank of America Corporation	28,79	- 0,1	- 10,0
АО "Банк ЦентрКредит"	690,00	- 0,4	0,6
АО "ForteBank"	3,73	- 0,5	- 1,8
Pfizer Inc.	35,70	- 0,8	- 2,0
АО "БАСТ"	6 950,00	- 1,4	- 6,2
АО "Народный банк Казахстана"	157,52	- 2,8	- 3,4

Справка: зеленым цветом выделены индексные акции

Акции Индекса KASE



Доли физ. лиц и нерезидентов, %



К концу августа Индекс KASE окончательно восстановил потери прошлого года и завершил летний сезон на новых исторических максимумах. С начала года локальный рынок закрыл семь из восьми месяцев в зеленой зоне и в общей сложности прибавил 18,9%.

Основными локомотивами роста на протяжении всего периода были простые акции Kaspi.kz и Халык банка, прибавившие с начала года 42,6% и 27,9% соответственно. Напомним, индексные компании с двойным листингом на Лондоне и KASE больше других просели в 2022 году, а в течение текущего года активно восстанавливались.

Стоит отметить, что обе бумаги еще не вернулись к своим уровням до начала падения рынка. Простые акции Kaspi.kz ранее торговались по 62 тысячи тенге за акцию, в то время как по итогам августа закрылись на отметке 47 тысяч тенге за одну акцию. Цена простой акции Халык Банка превышала 200 тенге, при этом август она закрыла на отметке 162 тенге.

Третий индексный представитель двойного листинга Казатомпром пока не восстановился после падения. Акции урановой компании снизились в период общего падения рынка более чем на 30% с 21 тысячи до 14 тысяч и продолжают торговаться на заданном уровне с минимальными коррекциями. Цена на уран при этом с начала года выросла на 21% с 48 до 58 долларов за унцию.

В осенний период все индексные представители входят с успешными итогами полугодия. Осенью ожидается решение по выплате дивидендов от Казахтелеком, дата собрания акционеров еще не назначена.

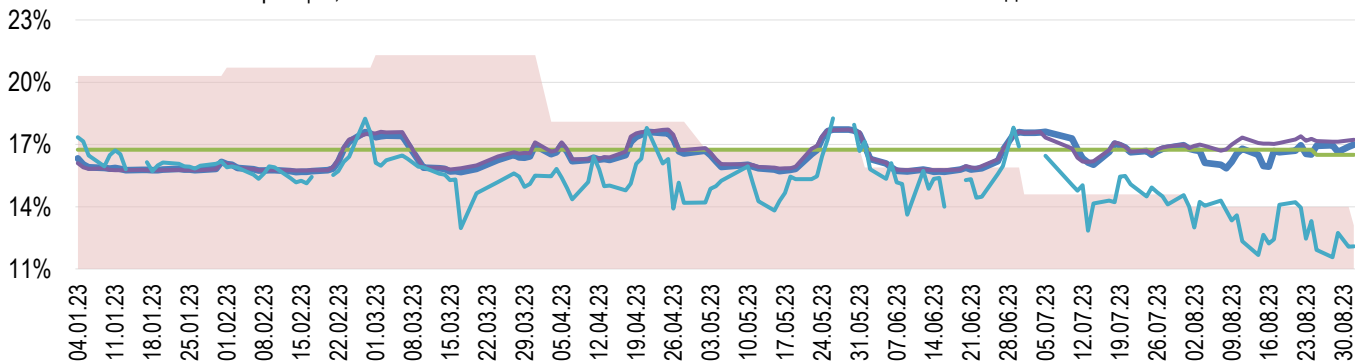
На 15 сентября и 26 сентября назначены внеочередные собрания акционеров KEGOC, на которых планируется обсудить вопросы выплаты дивидендов за 1-ое полугодие, изменений в Устав и Положение о дивидендной политике, а также вопрос о размещении в пределах объявленного количества простых акций компании.



На денежном рынке KASE ставка привлечения однодневного репо TONIA выросла с 17,16% до 17,23% годовых, продолжая оставаться в верхнем коридоре базовой ставки. Доходность операций однодневного валютного свопа в долларах США снизилась за период с 13,31% до 12,09% годовых торгуясь ниже коридора базовой ставки.

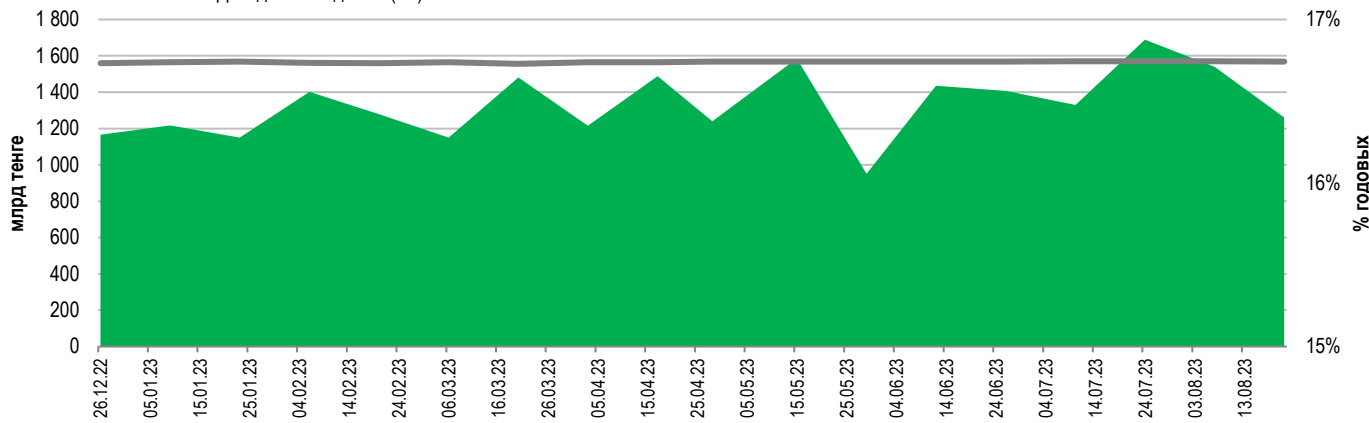
Инфляция и процентные ставки

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



Основные параметры размещения нот НБРК

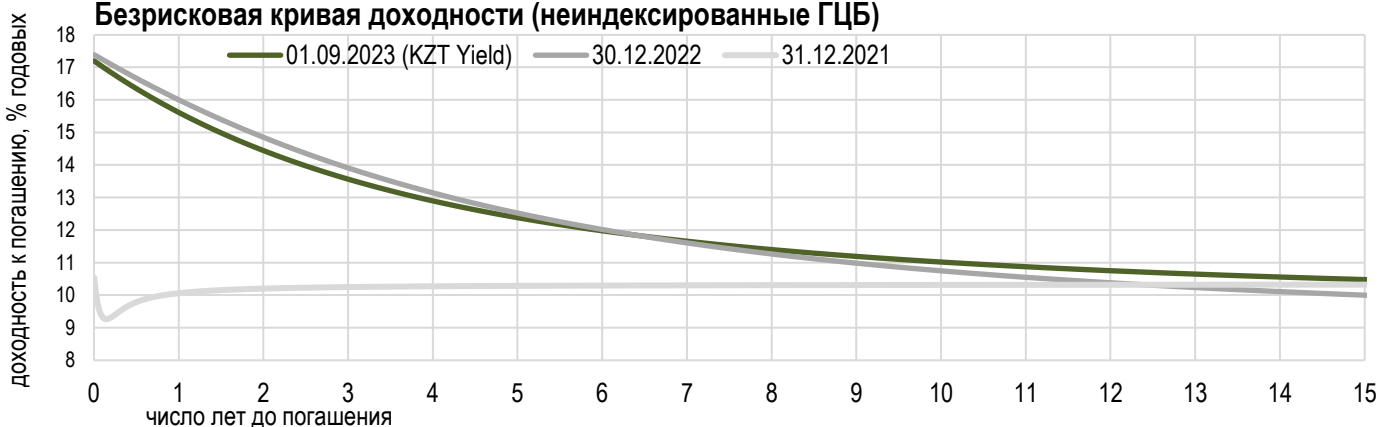
Размещено полугодовые (←) Размещено трехмесячные (←) Размещено недельные (←)
 Размещено месячные (←) Размещено годовые (←) Доходность месячные (→)
 Доходность недельные (→) Доходность трехмесячные (→) Доходность годовые (→)



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

Безрисковая кривая доходности (неиндексированные ГЦБ)

01.09.2023 (KZT Yield) 30.12.2022 31.12.2021





25 августа комитет по денежно-кредитной политике Национального Банка Республики Казахстан принял решение снизить базовую ставку до **16,5%** годовых с коридором ± 1 п.п. Решение принято на основе обновленных прогнозов Национального Банка, анализа данных и оценки баланса рисков инфляции.

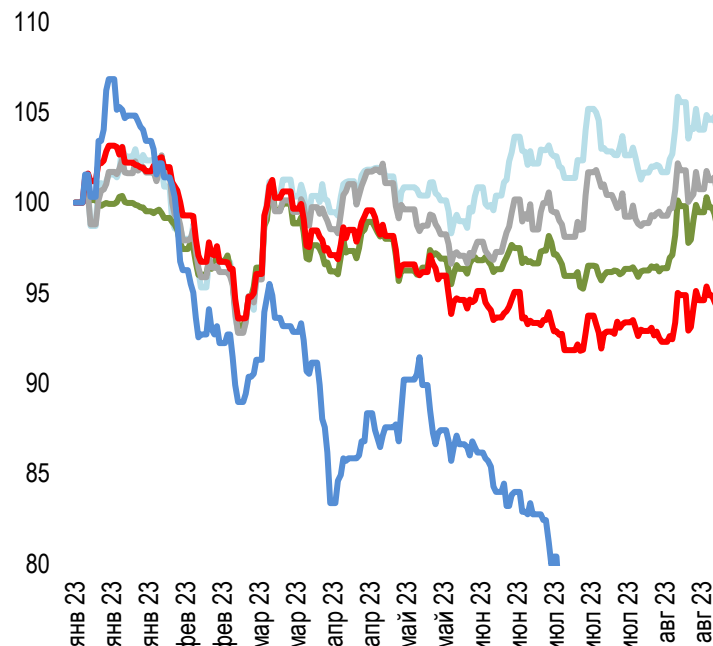
Проинфляционное давление со стороны внешней среды продолжает постепенно ослабевать. Инфляция в большинстве стран замедляется как результат политики центральных банков по обеспечению ценовой стабильности, но остается устойчивой, приводя к смещению сроков снижения ставок в развитых странах. Цены на мировых продовольственных рынках, а также логистические издержки снижаются.

При этом внутри экономики сохраняется проинфляционное давление со стороны расширяющегося фискального стимулирования, устойчивого внутреннего спроса, высоких и нестабильных инфляционных ожиданий, а также роста издержек производства. Косвенный эффект от повышения стоимости ГСМ проявляется умеренными темпами, отчасти компенсируясь динамикой курса тенге.

В результате, совокупный баланс рисков за счет некоторого ослабления давления со стороны внешних факторов остается в слабо дезинфляционной зоне. При дальнейшем замедлении фактической инфляции и ее устойчивой части продолжится политика плавного и осмотрительного снижения базовой ставки. При этом пространство для снижения ограничено рисками потенциального ускорения фискального стимулирования во втором полугодии.

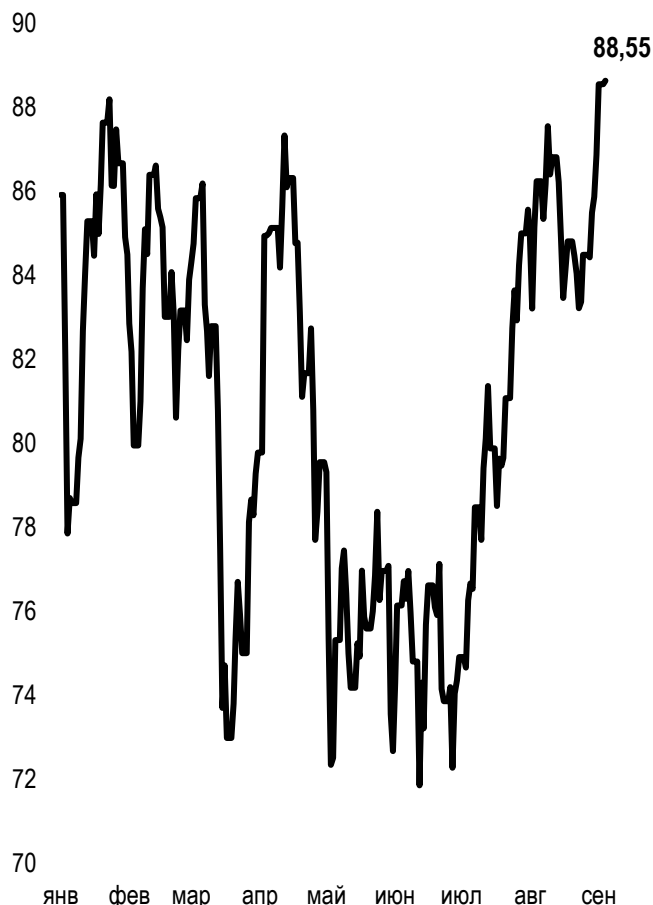
Динамика курсов иностранных валют

Δ %, база (01.01.23)



	Цена	Δ 7д, %	Δ 30д, %	Δ 2023, %
— GBPKZT	578,61	-0,07	2,22	4,76
— USDKZT	456,39	-0,82	3,29	-0,64
— EURKZT	495,09	-0,28	2,34	1,41
— CNYKZT	62,85	-0,43	1,53	-5,50
— RUBKZT	4,74	-3,07	-1,45	-25,82

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
		7д	1м	1г	
S&P 500	4 515,77	2,5	0,1	13,8	2,4
Dow Jones	34 837,71	1,4	-1,3	10,0	1,5
PTC	1 055,43	1,1	1,5	-17,5	1,3
ММВБ	2 285,53	0,0	0,0	0,0	1,3
Hang Seng	18 382,06	2,4	-5,8	-6,2	1,9
SS CSI 300	3 791,49	2,2	-4,5	-6,2	2,1
Euro Stoxx 50	4 282,64	1,1	-1,2	23,9	1,0
FTSEuroFirst	4 844,50	1,4	-0,9	16,0	1,2
FTSE 100	7 464,54	1,7	-1,3	4,4	1,7
KASE	3 851,99	1,4	3,9	22,6	

Сырьевой рынок

01.09.2023

Наименование	Цена	Тренд %		
		7д	1м	1г
Нефть Brent	88,55	4,8	6,4	-4,1
Нефть WTI	85,55	7,2	7,6	-1,2
Природный газ	2,77	8,9	11,6	-70,1
Медь	381,25	1,3	-0,8	11,7
Железо	918,50	3,4	0,3	19,2
Золото	1 940,06	1,3	0,3	14,5
Серебро	24,23	0,0	1,5	38,1
Пшеница	567,50	-4,3	-11,3	-26,8

Календарь экономических событий

	Валюта	Прогноз	Предыдущее
05.09 <u>Решение по процентной ставке (сент)</u>	AUD	4,1%	4,1%
06.09 <u>Решение по процентной ставке</u>	CAD	5,0%	5,0%
07.09 <u>Число первичных заявок на получение пособий по безработице</u>	USD	235K	228K
07.09 <u>Запасы сырой нефти</u>	USD		-10,584M
08.09 <u>ВВП (кв/кв) (2 кв.)</u>	JPY	1,5%	0,7%
08.09 <u>Индекс потребительских цен (ИПЦ) Германии (м/м) (авг)</u>	EUR	0,3%	0,3%
08.09 <u>Индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г) (авг)</u>	RUB	5,1%	4,3%

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	13,1%	01.08.23	14,6%
Валовые международные резервы НБК, млрд USD	34,2	01.08.23	34,5
Денежная база, млрд KZT	9 587,0	01.08.23	10 440,8
Денежная масса, млрд KZT	34 215,8	01.08.23	34 713,6

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.