

ЕЖЕНЕДЕЛЬНИК KASE

17–21 июля,
2023

НОВОСТИ KASE

- ▲ В официальный список KASE включены облигации [KZSJ00000127](#) (SHK008_012) и [KZSJ00000135](#) (SHK024_013) акимата города Шымкент, [KZMJ00001584](#) (ABK024_158) акимата Актюбинской области, [KZ2D00009958](#) (EABRb41) Евразийского банка развития, [KZ2P00009699](#) (MFTFb2) ТОО "МФО "Тойота Файнаншл Сервисез Казахстан".
- ▲ Из официального списка KASE исключены: облигации [KZ2C00008670](#) (KFUSb37) АО "Казахстанский фонд устойчивости" – в связи с истечением срока обращения, простые акции [KZ1C00006899](#) (NCPR) АО "North Caspian Petroleum", облигации [KZ2P00007743](#) (MFCCb1) ТОО "МФО "СиСиЛоун.кз" – в связи с аннулированием, облигации [KZMJ00001097](#) (ABK024_109) акимата Актюбинской области – в связи с досрочным погашением.
- ▲ На KASE открыты торги облигациями [KZ2C00009371](#) (KFUSb50) и [KZ2C00009470](#) (KFUSb55) АО "Казахстанский фонд устойчивости", международными облигациями Министерства финансов США [10-ти выпусков, семи выпусков](#) и [US91282CBM29](#) (US_54_2402).
- ▲ На KASE приостановлены торги привилегированными акциями [KZ1P00014559](#) (SABRr) АО "СК "Sinoasia B&R (Синоазия БиЭндАр)".
- ▲ KASE **исключила** из представительского списка индикаторов серии KASE_BM* облигации KZ2C00008670 (KFUSb37) АО "Казахстанский фонд устойчивости" в связи с истечением их срока обращения.
- ▲ АО "Фридом Финанс" **присвоен** статус маркет-мейкера на KASE по облигациям KZ2C00009843 (KAFIb13) АО "КазАгроФинанс".

НОВОСТИ ЭМИТЕНТОВ И АНОНСЫ

- ▲ Министерство финансов Казахстана разместило на KASE 249,0 млн MEKKAM-12 выпуска 155 ([KZK100000308](#), MKM012_0155), 97,5 млн MEUKAM-96 выпуска 14 ([KZKD00001228](#), MUM096_0014), 13,0 млн MEUKAM-156 седьмого выпуска ([KZKD00001103](#), MUM156_0007) и 41,7 млн MEUKAM-180 шестого выпуска ([KZKD00000535](#), MUM180_0006).
- ▲ АО "МФО ОнлайнКазФинанс" **привлекло** на KASE через подписку 1,8 млрд тенге, разместив социальные облигации KZ2C00009769 (MFOKb11) с доходностью к погашению 21,50 % годовых.
- ▲ Акимат Жамбылской области **привлек** на KASE 4,2 млрд тенге, разместив облигации KZMJ00001550 (DZK008_155).
- ▲ Акимат города Шымкент **привлек** на KASE 9,9 млрд тенге, разместив облигации KZSJ00000127 (SHK008_012).
- ▲ Акимат города Шымкент **привлек** на KASE 5,5 млрд тенге, разместив облигации KZSJ00000135 (SHK024_013).
- ▲ АО "Казахстанский фонд устойчивости" **привлекло** на KASE 4,9 млрд тенге, разместив облигации KZ2C00009371 (KFUSb50).
- ▲ АО "КазТрансОйл" **сообщает** о результатах производственной деятельности за первое полугодие 2023 года.
- ▲ АО "BCC Invest" **сообщило** о выплате дивидендов держателям паев KZPF00000058 (BCCI_cc) ИПИФ "ЦентрКредит-Валютный" за апрель–июнь 2023 года.
- ▲ АО "АК Алтыналмас" **выплатило** дивиденды по привилегированным акциям за второй квартал 2023 года.
- ▲ АО "Национальная атомная компания "Казатомпром" **сообщает** о завершении выплаты дивидендов за 2022 год.
- ▲ ТОО "Жаикмунай" **сообщило** о приобретении компанией NOSTRUM OIL & GAS PLC месторождений "Степной леопард".
- ▲ АО "Казахстанская Жилищная Компания" **сообщило** о подтверждении агентством Fitch Ratings рейтингов компании, прогноз "Стабильный".
- ▲ ТОО "Fincraft Group" **сообщило** о понижении агентством S&P Global Ratings рейтинговых оценок компании, прогноз "Стабильный".
- ▲ АО "Банк ЦентрКредит" **сообщило** о повышении агентством S&P Global Ratings рейтинговых оценок банка, прогноз "Стабильный".



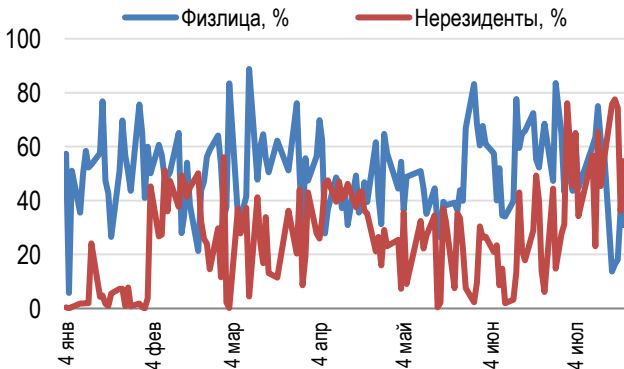
21.07.2023		Тренды (%)	
Индекс KASE	3 681,50	1,7	4,1
Первый класс ликвидности	Цена	Δ 7д	Δ 1м
ДЛЯ ПОСТРОЕНИЯ ТАБЛИЦЫ			
	Цена	ТРЕНДЫ	
АО "НК "КазМунайГаз"	11 000,00	10,5	10,2
Bank of America Corporation	31,68	5,6	8,9
АО "Казактелеком"	32 970,35	4,7	6,7
Apple Inc.	193,85	3,3	4,3
АО "КазТрансОйл"	807,01	2,6	7,0
Pfizer Inc.	36,97	1,7	- 7,6
АО "KM GOLD"	129,00	1,6	- 8,8
PayPal Holdings Inc.	73,04	1,2	10,8
АО "Банк ЦентрКредит"	687,99	0,8	2,1
АО "ForteBank"	3,82	0,5	- 0,3
АО "Кселл"	1 903,98	0,3	0,7
АО "Банк ЦентрКредит"	576,00	0,2	3,0
АО "KEGOC"	1 570,00	0,1	0,4
АО Kaspi.kz	39 590,99	- 0,0	6,4
Intel Corporation	33,68	- 0,4	- 7,0
АО "Народный банк Казахстана"	165,49	- 0,5	7,2
Ford Motor Company	14,21	- 0,7	- 0,4
AT&T Inc.	14,98	- 0,7	- 6,4
Tesla, Inc.	264,03	- 1,1	5,4
АО "НАК "Казатомпром"	12 519,66	- 2,0	- 3,1
Freedom Holding Corp.	79,55	- 3,0	- 1,1
АО "БАСТ"	7 451,00	- 4,4	- 1,8
Advanced Micro Devices, Inc.	110,50	- 4,7	- 8,1

Справка: зеленым цветом выделены индексные акции

Акции Индекса KASE



Доли физ. лиц и нерезидентов, %



На локальном рынке акций, несмотря на летний сезон, происходит множество интересных событий. На прошлой неделе Индекс KASE решительно пробил отметку в 3600 пунктов, на которой он находился в феврале 2022 года, и двинулся дальше, все ближе подходя к историческим максимумам. До рекордных 3 790 пунктов, достигнутых 8 ноября 2021 года, ему не хватает 120 пунктов или 3,3%.

Безусловным лидером недели стали акции Национальной компании КазМунайГаз. Ценные бумаги прибавили в цене 10,52% и зафиксировали новый исторический максимум – 10 950 тенге за акцию. Не исключено, что спрос на акции, вызвавший рост их курса, связан с сообщением Министерства энергетики о том, что ежедневная добыча нефти в Казахстане почти восстановилась до 1,8 млн баррелей в сутки после нормализации подачи электроэнергии 9 июля. При этом внешний фон для компании был нейтральным. На мировых рынках, судя по сентябрьским фьючерсам, цена нефти марки Brent продолжает держаться около 80 долларов за баррель. В целом с момента IPO в декабре прошлого года акции КМГ прибавили в цене почти на 30%.

Еще одним бенефициаром новости о восстановлении нефтедобычи в стране стали акции КазТрансОйла, прибавившие в цене за неделю 2,61%. Компания также опубликовала операционные результаты за первое полугодие 2023 года, и они выглядят больше позитивными, чем негативными: на 6,5% вырос объем транспортировки нефти по системе магистральных нефтепроводов, в то время как консолидированный грузооборот снизился на 0,9%.

Акции представителей финансовой сферы в Индексе KASE демонстрировали слабую смешанную динамику. Банк ЦентрКредит прибавил в цене 0,8%, в то время как Halyk Bank и Kaspi.kz снизились за неделю на 0,5% и 0,02% соответственно. По БЦК агентством S&P Global Ratings повысило рейтинг сразу на два пункта с B+ до BB-, отметив активное развитие бизнеса, рост клиентской базы и улучшение ключевых показателей качества активов. По Kaspi.kz сегодня, 24 июля, ожидается публикация результатов за полугодие.

Телекоммуникационные представители индексного списка продолжают отыгрывать новость о передаче 9% акций Казактелекома и 15% акций Kcell от Jusan Technologies к Галымжану Есенову. За неделю Казактелеком прибавил 4,67%, Kcell - 0,26%.

На рынке долгового капитала микрофинансовая организация ОнлайнКазФинанс привлекло через подписку 1,8 млрд тенге с доходностью к погашению 21,5% годовых. Это второе привлечение социальных облигаций в рамках программы на 20 млрд тенге. В рамках первого раунда в прошлом месяце было привлечено 2,5 млрд тенге. Спрос по данным облигациям превысил предложение в 1,8 раза.

Два размещения провел и Казахстанский фонд устойчивости на общую сумму 10 млрд тенге. На год он привлек под 12,5% годовых и три года под ставку TONIA+ 1,09%.

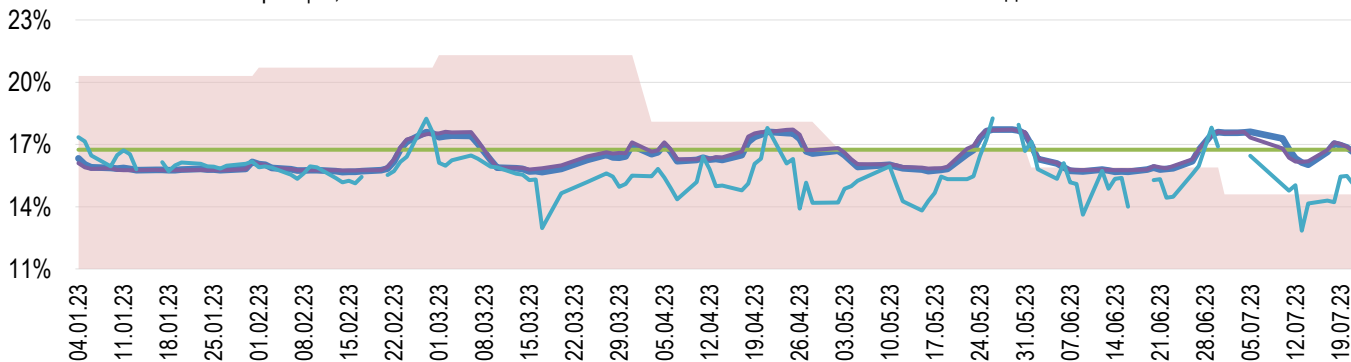
На рынке государственных ценных бумаг Министерство финансов привлекло 170,8 млрд тенге в рамках четырех размещений на срок от одного года до 11 лет с доходностью к погашению от 12,2 до 14,6% годовых. Из местных исполнительных органов 15,4 млрд тенге привлек акимат города Шымкент на срок от одного до двух лет с доходностью к погашению 0,35 - 4,23% годовых. Акимат Жамбылской области привлек 4,3 млрд тенге на срок один год с доходностью к погашению 4,23% годовых.



На денежном рынке KASE ставка привлечения однодневного репо TONIA выросла с 16,20% до 16,66% годовых, продолжая оставаться в нижнем коридоре базовой ставки. Доходность операций однодневного валютного свопа в долларах США выросла за период с 14,16 до 15,08% годовых также торгуясь в нижнем коридоре базовой ставки.

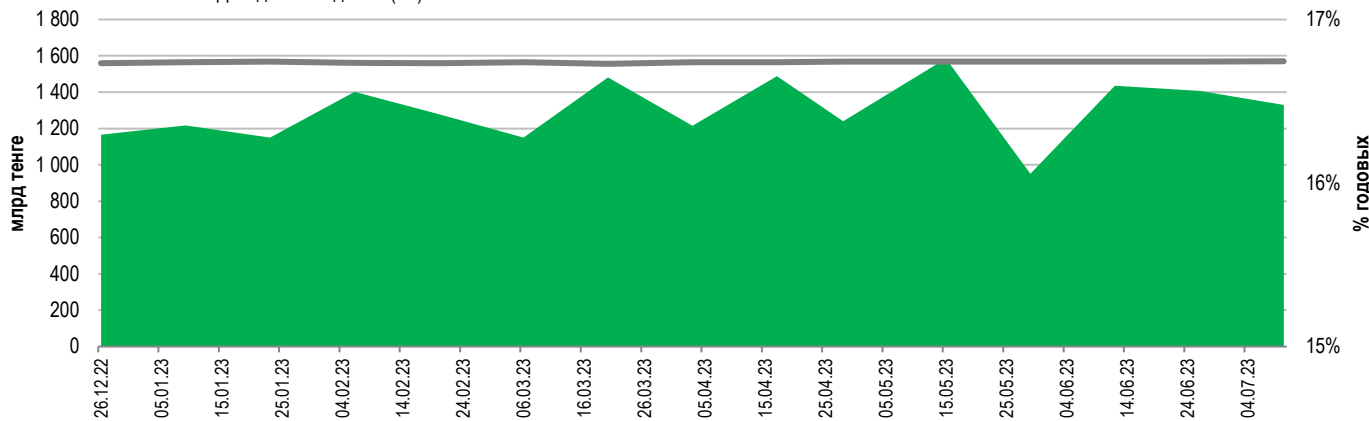
Инфляция и процентные ставки

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



Основные параметры размещения нот НБРК

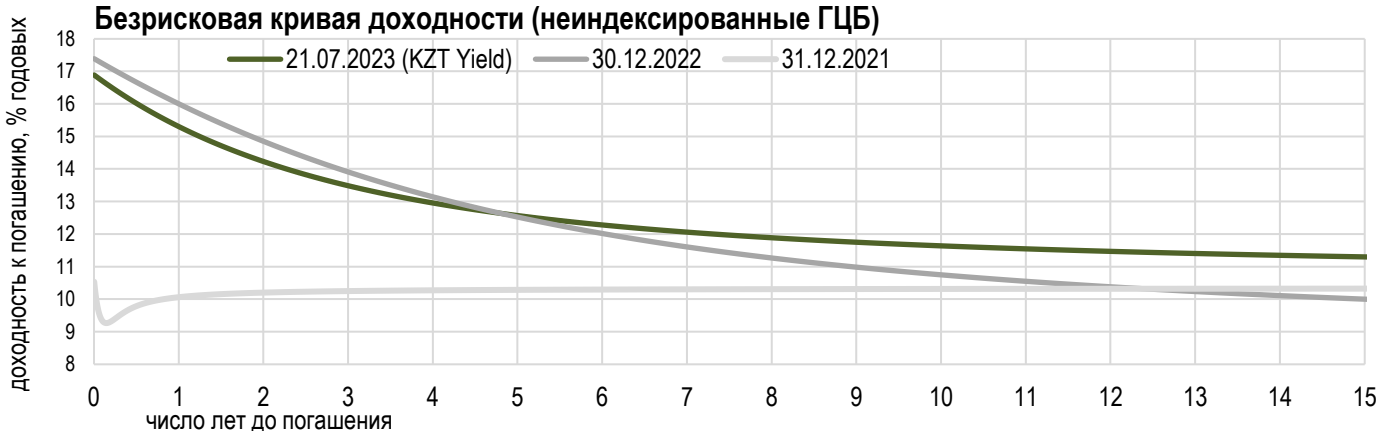
Размещено полугодовые (←) Размещено трехмесячные (←) Размещено недельные (←)
 Размещено месячные (←) Размещено годовые (←) Доходность месячные (→)
 Доходность недельные (→) Доходность трехмесячные (→) Доходность годовые (→)



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

Безрисковая кривая доходности (неиндексированные ГЦБ)

21.07.2023 (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%.

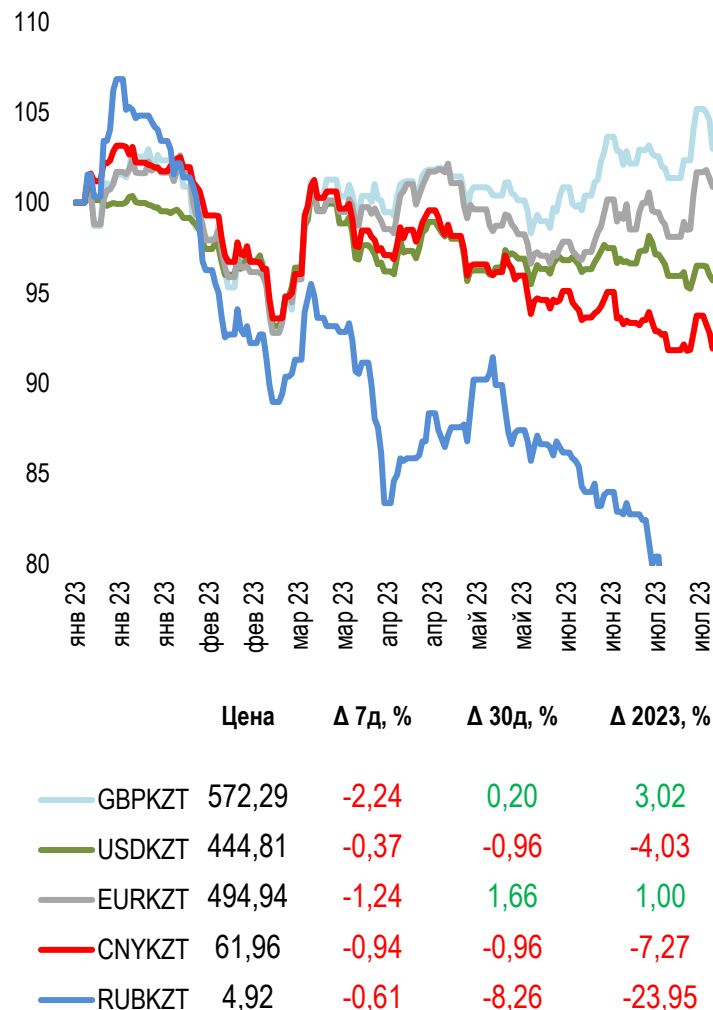
На конец июня объем валютных активов Национального фонда, согласно предварительным данным, составил 59,8 млрд долларов США, увеличившись за прошедший месяц на сумму порядка 600 млн долларов США.

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.

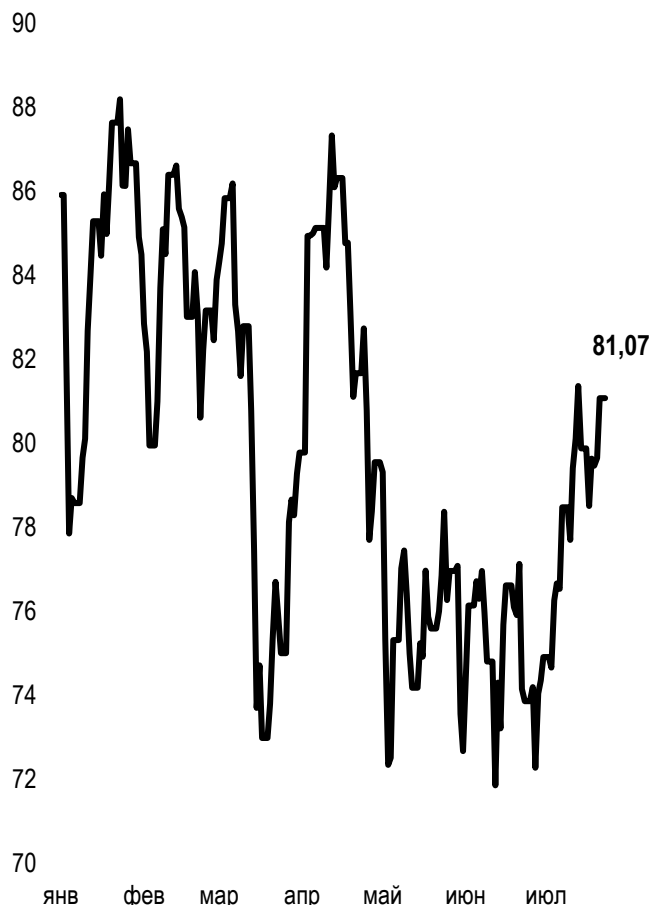
При этом валютные поступления на счета Национального фонда в июне составили 310 млн долларов США.

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	4 536,34	0,7	3,9	13,4	0,6
Dow Jones	35 227,69	2,1	3,8	10,0	2,1
PTC	1 012,37	-0,2	-4,3	-11,4	-0,1
ММВБ	2 285,53	0,0	0,0	0,0	-0,1
Hang Seng	19 075,26	-1,7	-0,7	-7,3	-2,0
SS CSI 300	3 821,91	-2,0	-1,1	-9,8	-1,7
Euro Stoxx 50	4 391,41	-0,2	1,6	22,1	-0,3
FTSEuroFirst	4 962,50	0,5	1,4	15,0	0,7
FTSE 100	7 663,73	3,1	1,4	5,4	2,9
KASE	3 681,50	1,7	4,1	33,7	

Сырьевой рынок

21.07.2023

Наименование	Цена	Тренд %		
		7д	1м	1г
Нефть Brent	81,07	1,5	5,1	-21,9
Нефть WTI	77,07	2,2	6,3	-20,0
Природный газ	2,71	6,9	4,5	-65,8
Медь	380,30	-3,0	-2,8	15,2
Железо	888,50	1,1	2,5	23,2
Золото	1 961,94	0,3	1,5	14,1
Серебро	24,70	-1,3	8,3	32,2
Пшеница	697,50	8,7	-5,0	-13,5

Календарь экономических событий

	Валюта	Прогноз	Предыдущее
24.07 <u>Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI)</u>	EUR	40,3	40,6
24.07 <u>Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI)</u>	GBP	45,9	46,5
26.07 <u>Решение по процентной ставке ФРС</u>	USD	5,5%	5,25%
27.07 <u>Число первичных заявок на получение пособий по безработице</u>	USD	233К	228К
27.07 <u>ВВП (кв/кв) (2 кв.)</u>	USD	1,8%	2,0%
27.07 <u>Решение по процентной ставке (июль)</u>	EUR	4,25%	4,00%
28.07 <u>Пресс-конференция Банка Японии</u>	JPY		

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	34 713,6	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.