

ЕЖЕНЕДЕЛЬНИК KASE

18–22 сентября,
2023

НОВОСТИ KASE

- ▲ Введены в действие поправки в [Порядок](#) передачи функционала по клиринговой и расчетной деятельности и деятельности центрального контрагента от АО "Казахстанская фондовая биржа" АО "Клиринговый центр KASE" и изменение в [Положение](#) о членских взносах, биржевых и клиринговых сборах, о комиссии за учет залогового обеспечения.
- ▲ KASE [изменила](#) параметры акций, входящих в представительский список Индекса KASE, в связи с изменением количества простых акций в обращении АО "Казахтелеком".
- ▲ Значение [Индекса KASE](#), превысив 4 000 пунктов, обновило исторический максимум.
- ▲ В официальный список KASE включены облигации [KZ2P00009988](#) (MFUCb4) ТОО "МФО "ЮНИКРЕДО" и облигации [KZMJ00001634](#) (ТКК006_163) акимата Туркестанской области.
- ▲ Из официального списка KASE в связи с истечением срока обращения исключены облигации [KZ2C00008696](#) (KFUSb39) АО "Казахстанский фонд устойчивости", международные облигации [US912797GT87](#) (US_68_2309) и [US912796CR84](#) (US_73_2309) Министерства финансов США, международные облигации [RU000A101RP4](#) (KZ_15_2309) Министерства финансов Республики Казахстан и облигации [KZ2P00008576](#) (MFOKb3) АО "МФО ОнлайнКазФинанс".
- ▲ На KASE открыты торги международными облигациями [KZX000001433](#) (EABRe5) Евразийского банка развития, облигациями [KZ2P00010002](#) (MFKTb4) ТОО "МФО "Кредит Time", облигациями [KZ2P00009988](#) (MFUCb4) ТОО "МФО "ЮНИКРЕДО".
- ▲ На KASE приостановлены торги простыми акциями [KZ1C00008077](#) (FHSE) АО "First Heartland Securities".
- ▲ На KASE [закрыты](#) фьючерсы с исполнением в сентябре 2023 года.

НОВОСТИ ЭМИТЕНТОВ И АНОНСЫ

- ▲ Министерство финансов Казахстана разместило на KASE 151,3 млн МЕККАМ-12 выпуска 154 ([KZK100000290](#), МКМ012_0154), 18,0 млн МЕУКАМ-96 выпуска 14 ([KZKD00001228](#), MUM096_0014) и 8,3 млн МЕУКАМ-216 первого выпуска ([KZKD00000972](#), MUM216_0001).
- ▲ АО "Казахстанский фонд устойчивости" [привлекло](#) на KASE 9,5 млрд тенге, разместив облигации KZ2C00009371 (KFUSb50) со средневзвешенной доходностью к погашению 14,98 % годовых.
- ▲ Акимат Туркестанской области [привлек](#) на KASE 8,9 млрд тенге, разместив облигации KZMJ00001634 (ТКК006_163).
- ▲ АО "Кселл" [сообщило](#) о частичном погашении займа по кредитной линии в АО "First Heartland Jusan Bank".
- ▲ АО "First Heartland Securities" [сообщило](#) о предложении его акционера другим акционерам общества о продаже принадлежащих им простых акций KZ1C00008077 (FHSE).



22.09.2023

Тренды (%)

Индекс KASE 4 007,53 6,2

Первый класс ликвидности Цена Δ 1м
ДЛЯ ПОСТРОЕНИЯ ТАБЛИЦЫ Цена

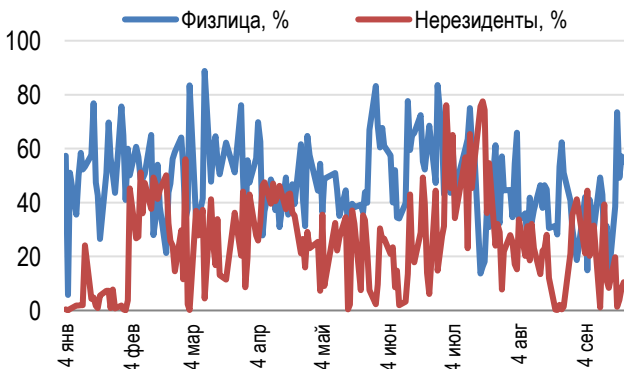
АО "НАК "Казатомпром"	17 129,99	33,8
АО "Банк ЦентрКредит"	813,70	36,2
АО "Банк ЦентрКредит"	712,76	3,3
AT&T Inc.	15,28	6,9
АО "ForteBank"	3,68	- 1,6
Ford Motor Company	13,95	- 0,3
АО Kaspi.kz	46 000,00	3,1
АО "KEGOC"	1 580,00	0,3
АО "Кселл"	1 995,00	0,9
АО "KM GOLD"	119,00	- 3,2
Freedom Holding Corp.	88,88	2,2
АО "Народный банк Казахстана"	149,79	- 7,1
АО "БАСТ"	6 505,76	- 6,4
АО "КазТрансОйл"	833,00	3,0
Apple Inc.	175,58	- 1,0
АО "Казхотелеком"	33 883,00	4,5
АО "НК "КазМунайГаз"	11 700,00	7,3
Tesla, Inc.	255,00	6,3
Bank of America Corporation	28,19	- 3,7
Intel Corporation	35,28	6,2
PayPal Holdings Inc.	59,60	- 1,5
Advanced Micro Devices, Inc.	96,39	- 12,7
Pfizer Inc.	33,13	- 10,3

Справка: зеленым цветом выделены индексные акции

Акции Индекса KASE



Доли физ. лиц и нерезидентов, %



Казахстанский фондовый рынок продолжает оставаться под позитивным влиянием растущих цен на энергоносители и закрывается в зеленой зоне уже 12 сессий подряд. В конце прошлой недели значение Индекса KASE в очередной раз достигло исторического максимума, пробив уровень 4000 пунктов и закрепившись выше данной планки.

Основным драйвером роста третью неделю подряд остаются акции Казатомпрома. С начала месяца они выросли в цене более чем на 25% и торгуются выше 17 200 тенге за штуку. Последний раз на этом уровне они находились в декабре 2021 года. На фоне возрождения интереса в мире к атомной энергетике и сокращения предложения урана со стороны Канады и Нигера цены на уран в текущем году выросли на 35% и достигли многолетних максимумов. Акции нашей урановой компании долгое время не следовали за текущим трендом, однако два с половиной месяца назад перешли к выраженному росту.

Нефтяные котировки после продолжительного роста перешли на прошлой неделе к умеренному снижению, поэтому акции КазМунайГаза на KASE торговались без особой динамики вблизи 12 тыс. тенге за штуку. Всего по сравнению с ценой размещения на IPO в ноябре прошлого года акции компании уже выросли на 39,8%.

Большое количество корпоративных событий на прошлой неделе произошло у KEGOC. Компания объявила об увеличении количества простых акций на 5,8% с 260 до 275 млн штук. На 26 сентября намечено собрание акционеров KEGOC. В рамках собрания будет рассмотрен вопрос выплаты дивидендов за первое полугодие в размере 77,74 тенге на акцию, что соответствует дивидендной доходности 4,9% годовых. Ожидаемая дата фиксации реестра — 10 октября. Также компания хочет внести поправки в положение о дивидендной политике и увеличить размер направляемой на дивиденды чистой прибыли с 40 до 60%. Интересно, что курс акций практически не отреагировал на данные корпоративные события.

О дате собрания акционеров для утверждения дивидендов на прошлой неделе также сообщил Казхотелеком. Совет директоров компании назначил дату на 27 октября, но при этом не объявил суммы рекомендуемых дивидендов. Фактор неопределенности снизил цену акции на 1,2% за неделю. Из корпоративных событий группы можно также выделить досрочное погашения задолженности Kcell в размере 40 млрд тенге перед Jusan Bank. Погашение потребовалось в связи с тем, что после выкупа Jusan Bank доли Казхотелекома на прошлой неделе Kcell стал для банка аффилированным лицом.

Из новостей компаний, акции которых торгуются на KASE, но отсутствуют в корзине индекса, стало на неделе известно, что акционеры Kaspi Bank (не путать с Kaspi.kz) приняли решение о выплате дивидендов по простым и привилегированным акциям за 2022 год в размере 3000 тенге на акцию. Банк развития Казахстана также принял решение по дивидендам и направит 17,1 млрд тенге чистой прибыли в виде дивидендов холдингу Самрук-Казына.

Много изменений произошло в структуре групп эмитентов. Fincraft Resources вышло из уставного капитала компании ИндерГипс, Tengri Partners Investment Banking — из уставного капитала TP Residential Mortgage Securities Corporation, Казгеология — из холдинга Самрук-Казына. Форпост передал 100% доли участия в уставном капитале в пользу BASS Holding. First Heartland Securities выступил с предложением акционерам о продаже принадлежащих им простых акций.

На долгом рынке KASE на прошлой неделе прошли размещения однолетних облигаций Казахстанского фонда устойчивости на 7 млрд тенге под 12,5% годовых. На рынке ГЦБ Министерство финансов привлекло 40,7 млрд тенге на срок от шести месяцев до 13 лет с доходностью к погашению от 11,7 до 14,6%. Акимат Туркестанской области привлек 8,9 млрд тенге на полгода под 4,25% годовых.

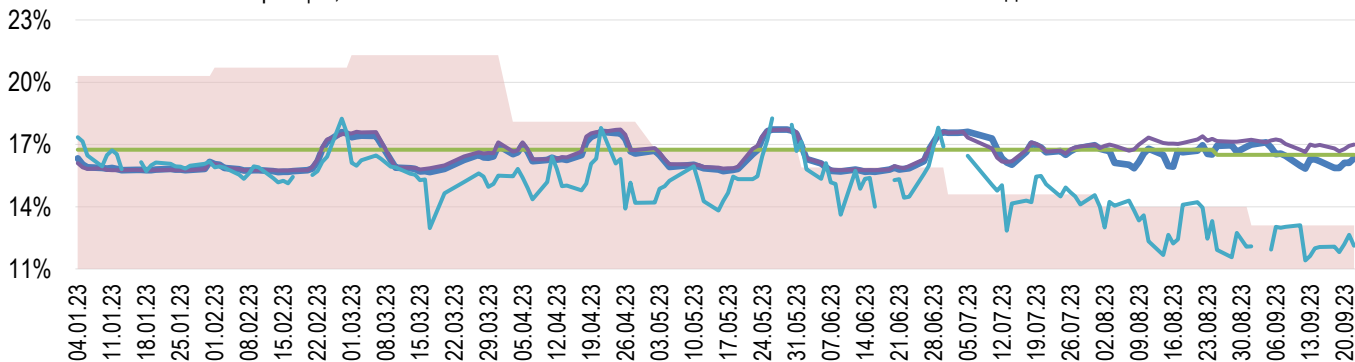
По действующим выпускам купоны выплатили микрофинансовые организации R-finance и ОнлайнКазФинанс и инвестиционная компания RETAM по облигациям с купонной ставкой от 20 до 30% годовых, а также квазигосударственные структуры фонда развития предпринимательства "Даму" и Фонд развития промышленности по облигациям с купонной ставкой от 11,5 до 11,9% годовых.



На денежном рынке KASE ставка привлечения однодневного репо TONIA выросла с 16,98% до 17,00% годовых, продолжая оставаться в верхнем коридоре базовой ставки. Доходность операций однодневного валютного свопа в долларах США выросла за период с 12,07% до 12,12% годовых торгуясь ниже коридора базовой ставки.

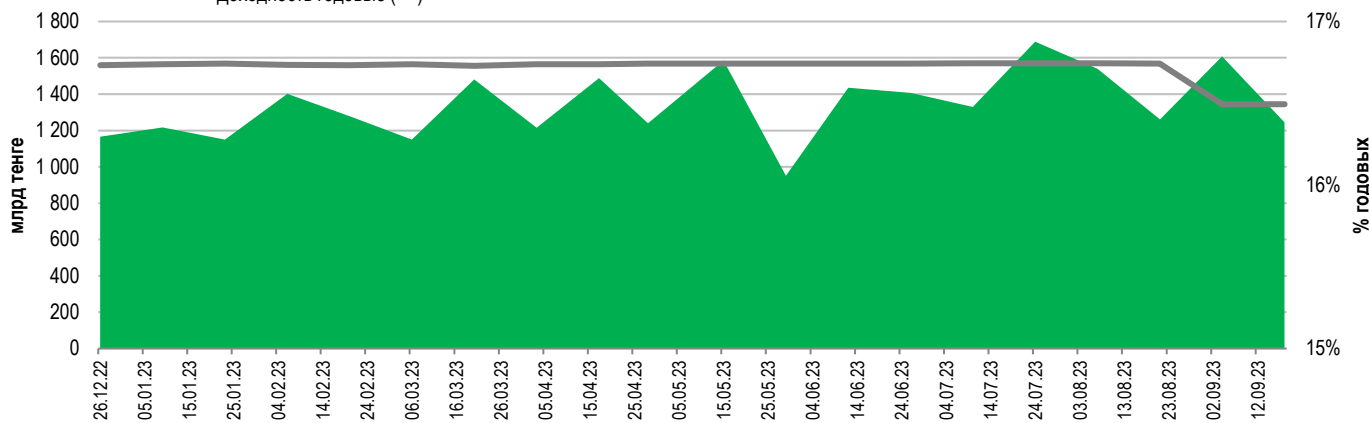
Инфляция и процентные ставки

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



Основные параметры размещения нот НБРК

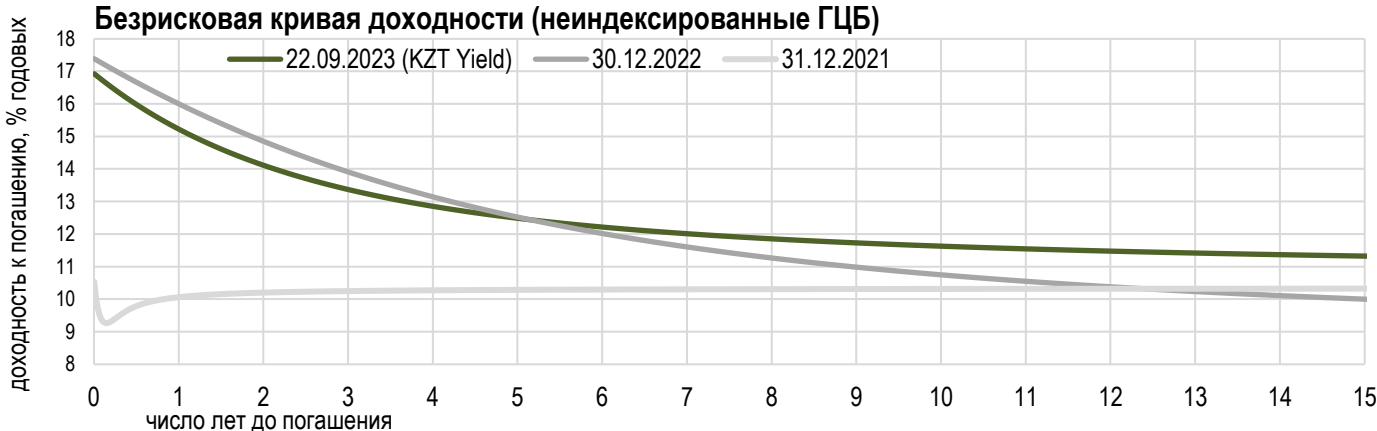
Размещено полугодовые (←) Размещено трехмесячные (←) Размещено недельные (←)
 Размещено месячные (←) Размещено годовые (←) Доходность месячные (→)
 Доходность недельные (→) Доходность трехмесячные (→) Доходность годовые (→)



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

Безрисковая кривая доходности (неиндексированные ГЦБ)

22.09.2023 (KZT Yield) 30.12.2022 31.12.2021





По итогам августа курс тенге по отношению к доллару ослаб на 3%. Такая тенденция была вызвана рядом факторов. С одной стороны – глобальное укрепление доллара США, ослабление российского рубля до локальных минимумов на фоне продолжающегося сокращения профицита текущего счета платежного баланса, а также новости о приостановлении нормы по обязательной продаже валютной выручки субъектами квазигосударственного сектора. С другой стороны – ожидания рынка по поводу квартальной налоговой недели и позитивный фон на рынке нефти.

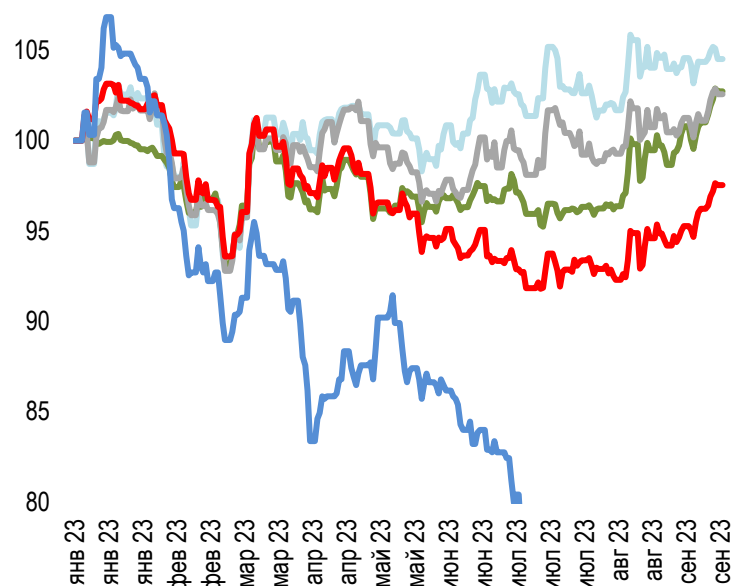
Несмотря на повышение волатильности на валютном рынке в августе, Национальный Банк не вмешивался в формирование курса тенге, то есть не проводил интервенции. Продажи из Национального фонда осуществлялись в плановом объеме и не превысили прогнозных значений. Так, по итогам месяца, продажи для обеспечения трансферта в республиканский бюджет составили 770 млн долларов. Продажи осуществлялись ежедневно и равномерно, объемом не более 35 млн долларов в день.

Покупки валюты в рамках повышения валютной доли активов ЕНПФ и КФГД составили 240 и 93 млн долларов, соответственно.

Динамика курсов иностранных валют

Δ %, база (01.01.23)

110

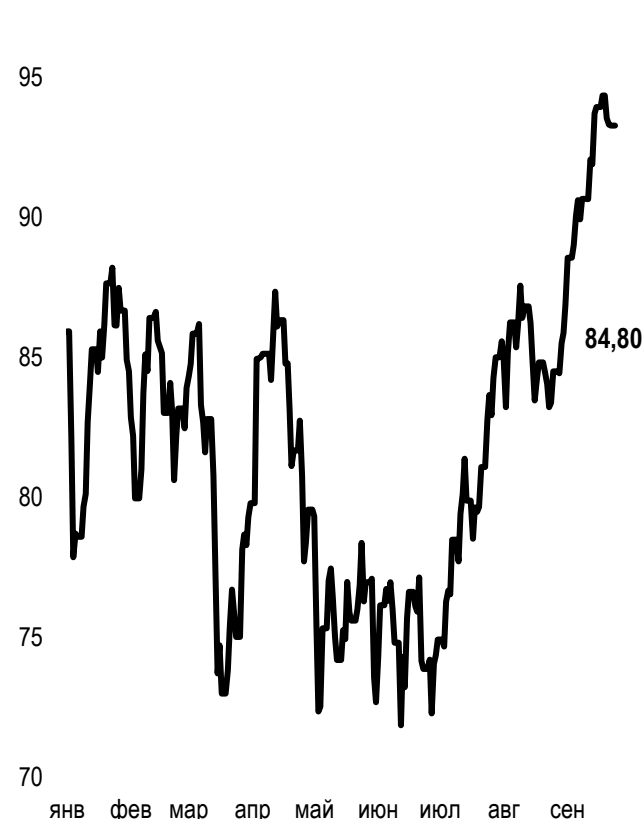


Цена Δ 7д, % Δ 30д, % Δ 2023, %

— GBPKZT	581,66	0,14	0,93	5,10
— USDKZT	475,25	1,70	5,04	2,88
— EURKZT	505,52	1,47	2,58	2,86
— CNYKZT	65,08	1,35	4,86	-2,37
— RUBKZT	4,95	2,27	3,12	-22,86

Стоимость нефти Brent USD/баррель

100



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	4 320,06	-2,9	-2,6	15,0	-3,0
Dow Jones	33 963,84	-1,9	-1,5	12,9	-2,0
PTC	999,99	-2,8	-4,9	-14,9	-1,0
MMBБ	2 285,53	0,0	0,0	0,0	-1,0
Hang Seng	18 057,45	-0,7	1,2	-0,5	-0,5
SS CSI 300	3 738,93	0,8	1,1	-3,4	1,0
Euro Stoxx 50	4 207,16	-2,0	-1,4	22,8	-2,0
FTSEuroFirst	4 863,00	-0,9	1,3	16,4	-1,5
FTSE 100	7 683,91	-0,4	5,0	7,3	-0,7
KASE	4 007,53	1,8	6,2	28,1	

Сырьевой рынок

22.09.2023

Наименование	Цена	Тренд %		
		7д	1м	1г
Нефть Brent	93,27	-0,7	12,1	3,1
Нефть WTI	90,03	-0,8	14,1	7,8
Природный газ	2,64	-0,3	5,6	-62,8
Медь	366,55	-2,6	-3,8	4,8
Железо	943,50	0,6	4,1	23,1
Золото	1 925,23	0,1	0,5	15,2
Серебро	23,60	2,0	-3,3	20,7
Пшеница	579,50	-4,1	-5,4	-36,4

Календарь экономических событий

	Валюта	Прогноз	Предыдущее
26.09 <u>Число выданных разрешений на строительство</u>	USD	1,543M	1,443M
27.09 <u>Базовые заказы на товары длительного пользования (м/м) (авг)</u>	USD	0,1%	0,4%
27.09 <u>ВВП (месячный) (г/г)</u>	RUB	4,0%	5,0%
28.09 <u>Выступление главы ФРС г-на Пауэрлла</u>	USD		
28.09 <u>Число первичных заявок на получение пособий по безработице</u>	USD	217K	201K
29.09 <u>ВВП (г/г) (2 кв.)</u>	GBP	0,4%	0,2%
29.09 <u>Базовый ценовой индекс расходов на личное потребление (м/м) (авг)</u>	USD	0,2%	0,2%

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%	01.09.23	14,0%
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.