

ЕЖЕНЕДЕЛЬНИК KASE

31 августа – 09 сентября,
2022

НОВОСТИ KASE

- ▲ KASE [провела](#) онлайн пресс-брифинг, посвященный итогам работы биржевого рынка за август 2022 года.
- ▲ KASE [сформировала](#) списки ценных бумаг первого, второго и третьего классов ликвидности на сентябрь 2022 года.
- ▲ В представительский список индексов серии KASE_BM* [включены](#) облигации двух наименований.
- ▲ ТОО "КошКал" [исключено](#) из перечня аудиторских организаций, признаваемых KASE, по инициативе компании.
- ▲ АО "Есо Center Bank" (ДБ АО "Банк ЦентрКредит") [исключено](#) из членов KASE по категориям "валютная" и "фондовая".
- ▲ Введены в действие поправки в [Положение](#) о членских взносах, биржевых и клиринговых сборах.
- ▲ В официальный список KASE включены простые акции [US2546871060](#) (DIS_KZ) The Walt Disney Company.
- ▲ Из официального списка KASE в связи с истечением срока обращения исключены облигации [KZ2D00006939](#) (EABRb12) Евразийского банка развития и [KZ2C00006948](#) (KFUSb2) АО "Казахстанский фонд устойчивости".
- ▲ Простые акции [KZ1C00008077](#) (FHSE) АО "First Heartland Securities" переведены в категорию "стандарт" основной площадки.
- ▲ На KASE открыты торги облигациями [KZ2P00008782](#) (MFOKb5) ТОО "Микрофинансовая организация ОнлайнКазФинанс".
- ▲ На KASE [открыты](#) торги фьючерсами с исполнением в феврале и августе 2023 года.
- ▲ На приостановлены торги простыми акциями [US20825C1045](#) (COP_KZ) ConocoPhillips, [US1912161007](#) (KO_KZ) The Coca-Cola Company и [US55616P1049](#) (M_KZ) Macy's.
- ▲ В торговой системе и базах данных KASE изменена информация о количестве объявленных и размещенных простых акций [US88160R1014](#) (TSLA_KZ) Tesla, Inc. и возобновлены торги ими.
- ▲ Облигации [KZ2P00008808](#) (MFOKb7) ТОО "МФО ОнлайнКазФинанс" переведены в режим торговли в "чистых" ценах.

НОВОСТИ ЭМИТЕНТОВ И АНОНСЫ

- ▲ Министерство финансов Казахстана разместило на KASE 15,4 млн MEUKAM-120 выпуска 14 ([KZKD00000782](#), MUM120_0014), 30,0 млн MEUKAM-120 выпуска 17 ([KZKD00000899](#), MUM120_0017), 25,0 млн METIKAM-48 первого выпуска ([KZKT00000024](#), MTM048_0001) и 21,5 млн MEOKAM-36 выпуска 92 ([KZK200000703](#), MOM036_0092).
- ▲ ТОО "МФО ОнлайнКазФинанс" [привлекло](#) на KASE \$3,9 млн, разместив облигации KZ2P00008584 (MFOKb4).
- ▲ АО "Казахстанская Жилищная Компания" [привлекло](#) на KASE 543,4 млн тенге, разместив облигации KZ2C00004356 (KZIKb28).
- ▲ АО "Казахстанский фонд устойчивости" [привлекло](#) на KASE 19,3 млрд тенге, разместив облигации [KZ2C00008670](#) (KFUSb37) и [KZ2C00008688](#) (KFUSb38).
- ▲ NOSTRUM OIL & GAS PLC [предоставила](#) результаты предварительного слушания в отношении Плана урегулирования.
- ▲ NOSTRUM OIL & GAS PLC [предоставила](#) уведомление о дате вступления в силу Плана урегулирования.
- ▲ S&P Global Ratings [подтвердило](#) рейтинги Республики Казахстан на уровне "BBB-/A-3", прогноз "Негативный".
- ▲ ТОО "МФО ОнлайнКазФинанс" [сообщило](#) о повышении агентством S&P Global Ratings рейтингов компании, прогноз "Стабильный".
- ▲ ТОО "Сейф-Ломбард" [сообщило](#) о подтверждении агентством "Эксперт РА" рейтинга на уровне "kzBB+", прогноз "Позитивный".
- ▲ АО "АзияАгроФуд" [выплатило](#) дивиденды по простым акциям KZ1C00008721 (AAFD) за 2021 год.
- ▲ АО "Банк Развития Казахстана" [объявило](#) о предложении к приобретению облигаций XS2337670694, US25159XAD57 (BRKZe12).



09.09.2022

Индекс KASE	3 139,72	Тренды (%)	
		0,2	4,5
Первый класс ликвидности	Цена	Δ 7д	Δ 1м
АО "Банк ЦентрКредит"	599,00	13,7	26,7
АО "KM GOLD"	189,99	5,6	1,1
АО "НАК "Казатомпром"	14 827,99	1,9	5,4
АО "Казхтелеком"	27 800,05	0,4	0,4
АО "Кселл"	1 663,80	0,2	- 2,4
АО "ForteBank"	3,70	-	- 0,5
АО "KEGOC"	1 584,00	- 0,4	- 0,7
АО "КазТрансОйл"	747,00	- 1,5	- 5,9
Meta Platforms, Inc.	163,30	- 1,6	- 4,0
АО Kaspi.kz	27 257,89	- 3,4	4,8
АО "Народный сберегательный банк Каз	121,55	- 5,0	7,3
Freedom Holding Corp.	54,78	- 6,5	1,3
AT&T Inc.	16,98	- 7,0	- 6,6
Apple Inc.	155,77	- 8,0	- 5,2
Advanced Micro Devices, Inc.	83,66	- 11,9	- 15,6
Intel Corporation	30,69	- 18,9	- 13,8

Справка: зеленым цветом выделены индексные акции

На начало сентября капитализация рынка акций составила 22,7 трлн тенге, показав месячный рост на 4%. Основная доля роста пришлась на компании представительского списка Индекса KASE, причем в авангарде находились акции банковского сектора, показавшие укрепление за август на 10 и более процентов.

Сентябрь на фондовом рынке начался тремя последовательными сессиями снижения индекса, суммарно почти на 2%. В последующие дни снижение было компенсировано разворотом тренда и положительной корректировкой. К завершению первой декады сентября Индекс KASE вновь оказался в зеленой зоне – +0,16% относительно начала месяца. Лидерами роста и поддержки Индекса KASE по-прежнему остаются представители банковского сектора. К началу делового сезона в секторе KASE Global находились иностранные акции 46 наименований и шесть ETF иностранных эмитентов. С 7 сентября в сектор включены простые акции The Walt Disney Company.

Лидерами роста в данном секторе стали акции Tesla, торги которыми вновь открылись после кратковременной приостановки, связанной с проведением сплита, NVIDIA и Ford Motors Company.

На неделе S&P Global Ratings подтвердило рейтинги Республики Казахстан на уровне BBB-, при этом прогноз изменен со стабильного на негативный. Аналогично пересмотрены прогнозы по рейтингам компаний с государственным участием – KEGOC, Банк развития Казахстана и Фонд Даму. Данное событие не нашло существенного отклика у инвесторов казахстанского долгового рынка. Индикатор доходности корпоративных облигаций находится у отметки 11,79% годовых и показал символический рост в 4 базисных пункта с начала месяца.

Микрофинансовая организация "ОнлайнКазФинанс" сообщила о повышении агентством S&P Global Ratings рейтинговых оценок компании до уровня "B/B-" со стабильным прогнозом.

На прошлой неделе на долговом рынке KASE Казахская жилищная компания привлекла 543,4 млн тенге, доразместив 30-летние облигации. Микрофинансовая организация "ОнлайнКазФинанс" привлекла 3,9 млн долларов, разместив годовые облигации с доходностью к погашению 10,0% годовых. При этом компания сообщила о повышении агентством S&P Global Ratings ее рейтинговых оценок до уровня "B/B-" со стабильным прогнозом.

Казахстанский фонд устойчивости разместил два выпуска годовых облигаций на сумму 19,3 млрд тенге с доходностью к погашению 15,45% годовых.

На рынке ГЦБ с 31 августа Министерство финансов разместило четыре выпуска казначейских обязательств на общую сумму 87,3 млрд тенге с доходностью к погашению 13,85-14,45% годовых и со сроком погашения от 2 до 4,5 лет.

5 сентября Национальный Банк на фоне ускорения инфляции до 16,1% в годовом выражении оставил базовую ставку без изменений на уровне 14,5% годовых с процентным коридором +/- 1 процентный пункт.

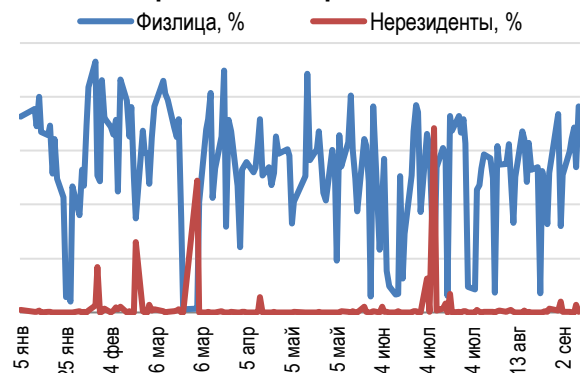
Значения индексов деловой активности PMI в обрабатывающих отраслях и сфере услуг Казахстана четвертый месяц подряд превышают 50, что свидетельствует о стабильном улучшении экономических условий. Индексы деловой активности PMI в США вышли нейтрально-положительными, в Евроне и Великобритании сервисные индексы PMI вышли хуже прогнозов.

Европейский центральный банк по итогам сентябрьского заседания повысил процентные ставки сразу на 75 базисных пунктов: базовую ставку до 1,25%, ставку по депозитам - до 0,75%, ставку по маржинальным кредитам - до 1,5% годовых. Это самое резкое повышение ставки в истории Банка, но ожидаемое для рынка, поэтому значительных изменений в конъюнктуре рынка не произошло. Для борьбы с максимальной за 40 лет инфляцией Европейский центральный банк намерен продолжить повышение ставок на следующих нескольких заседаниях.

Акции Индекса KASE



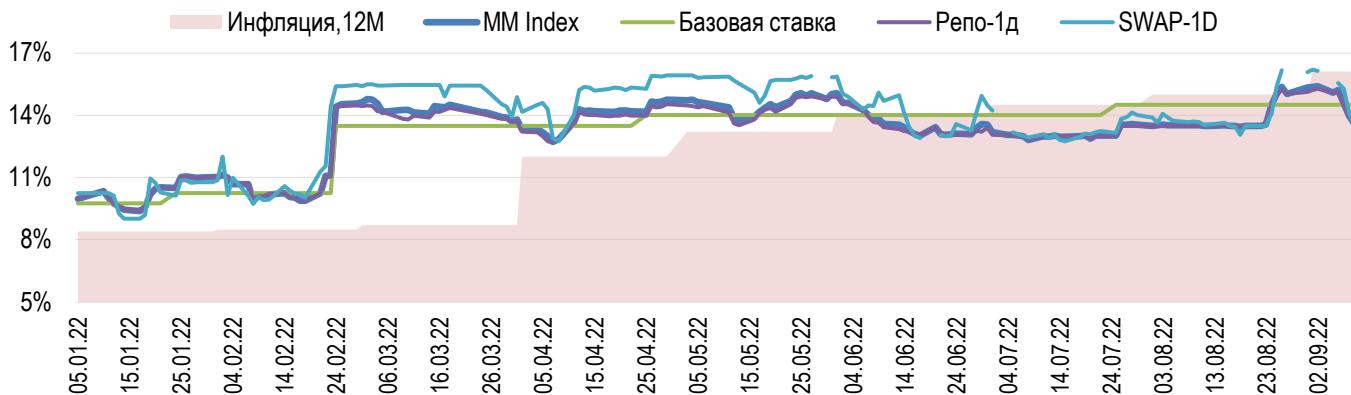
Доли физ. лиц и нерезидентов, %



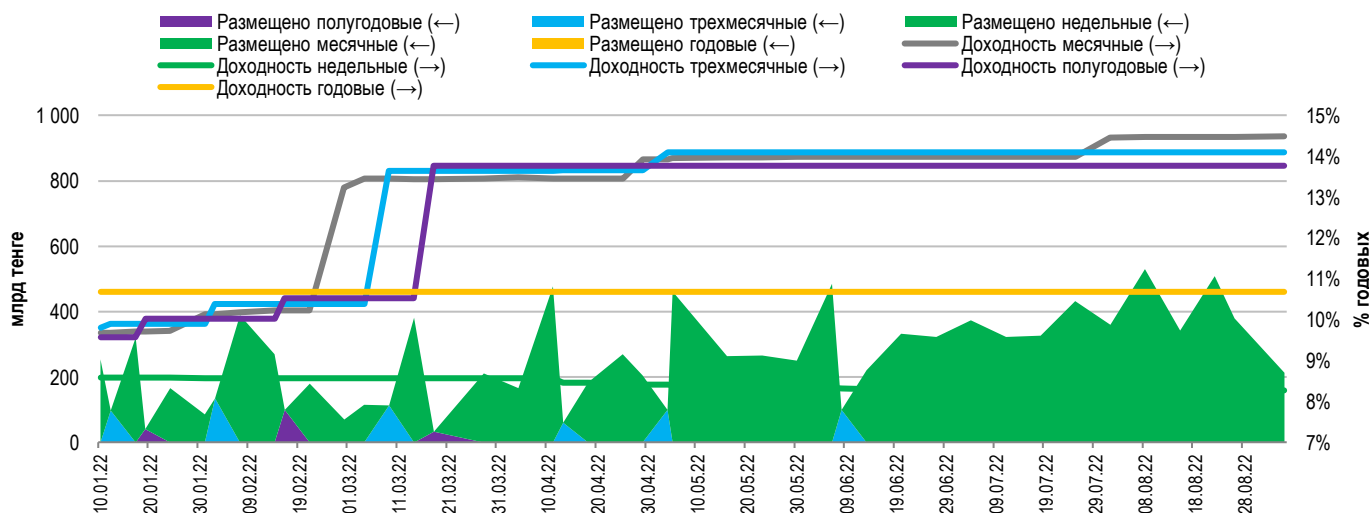


Доходность операций РЕПО с государственными ценными бумагами (ГЦБ) сроком на один день (TONIA) с 31 августа по 9 сентября уменьшилась с 15,04% до 13,61% годовых. Ставка заимствования тенге под залог долларов США сроком на один день (SWAP-1D (USD)) за рассматриваемый период уменьшилась с 16,16% до 13,56% годовых. Это свидетельствует о явном достижении рынком баланса по ликвидности после роста ставок в предыдущий налоговый период.

Инфляция и процентные ставки



Основные параметры размещения нот НБРК



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

Безрисковая кривая доходности (неиндексированные ГЦБ)





По итогам торгов 9 сентября рыночный курс тенге сложился на уровне 473,35 тенге за доллар США, ослабев за неделю на 0,2% (с 472,47). На внешнем валютном рынке в период со 2 по 9 сентября 2022 года произошел ряд значимых событий. Глава ФРС США Джером Пауэлл подтвердил готовность принять меры для снижения инфляции, что подкрепило ожидания об очередном повышении ставки на 75 б.п. на следующем заседании. Министр финансов Японии Сюнъити Судзуки выразил обеспокоенность по поводу рекордного ослабления японской иены из-за сохранения мягкой денежно-кредитной политики, он предупредил о возможных ответных действиях.

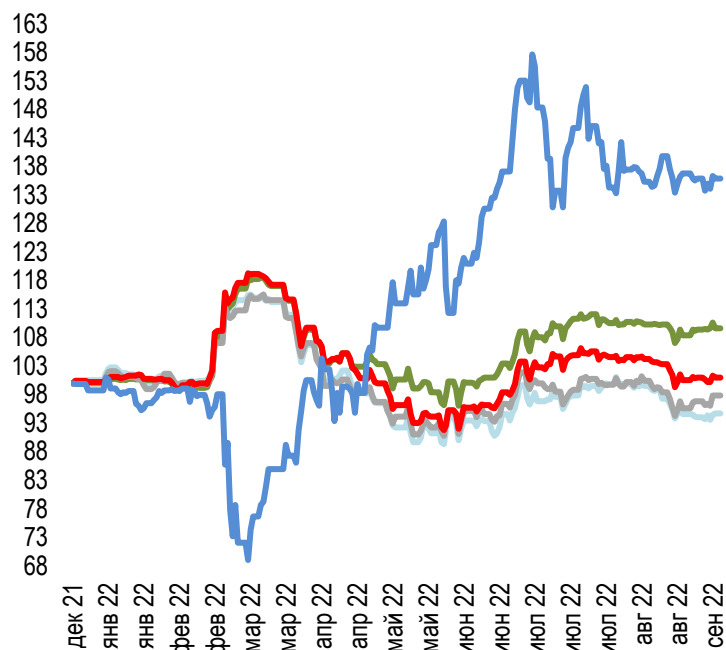
Эти факторы привели к разнонаправленной динамике валют развивающихся рынков.

Динамика курсов валют развивающихся стран по отношению к доллару США складывалась следующим образом:

- индонезийская рупия укрепилась на 0,4% (с 14 896 до 14 830) на фоне повышения правительством целевого показателя по притоку инвестиций (прямых иностранных и локальных) в 2023 году;
- бразильский реал укрепился на 0,4% (с 5,17 до 5,15). Отсутствие протестов и умеренная риторика главы государства Ж. Болсонару во время празднований Дня независимости Бразилии перед президентскими выборами в октябре дают надежды для инвесторов о потенциально мирном периоде после выборов;
- индийская рупия укрепилась на 0,3% (с 79,8 до 79,58). Снижение цен на нефть оказало поддержку национальной валюте Индии;
- мексиканское песо укрепилось на 0,3% (с 19,95 до 19,9). Инфляция в Мексике ускорилась самым быстрым темпом с 2000 года в августе (8,7% r/r);
- южноафриканский ранд за неделю не изменился, оставшись на уровне 17,31. Давление на обменный курс оказывают данные о дефиците текущего счета во II квартале 2022 года, (-)1,3% от ВВП;
- российский рубль ослаб незначительно, с 60,58 до 60,6 на фоне снижения нефтяных котировок;
- турецкая лира ослабла на 0,2% (с 18,19 до 18,22) на фоне выхода данных о росте инфляции на 80,2% r/r в августе.

Динамика курсов иностранных валют

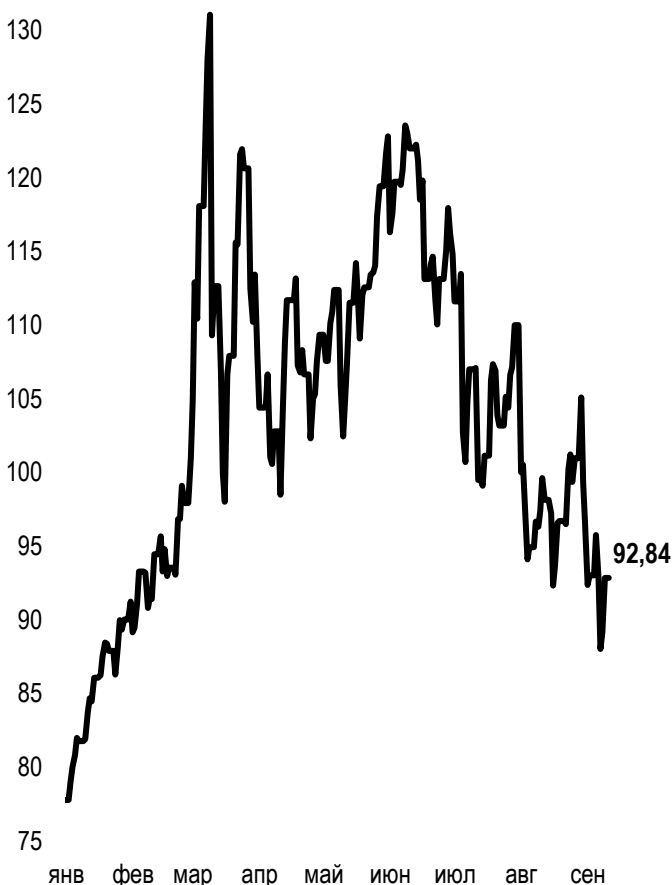
Δ %, база (01.01.22)



Цена Δ 7д, % Δ 30д, % Δ 2022, %

—	GBPKZT	549,94	0,62	-5,39	-5,53
—	USDKZT	473,35	0,19	-0,19	10,61
—	EURKZT	477,37	1,00	-2,53	-2,16
—	CNYKZT	68,39	-0,03	-3,15	1,33
—	RUBKZT	7,84	0,00	-1,01	36,40

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	4 067,36	0,2	-3,4	-9,5	3,7
Dow Jones	32 151,71	-0,4	-3,5	-7,8	2,8
PTC	1 262,72	6,7	12,9	-26,9	-0,6
ММББ	2 285,53	0,0	0,0	0,0	-0,6
Hang Seng	19 362,25	-4,0	-1,3	-24,7	-0,1
SS CSI 300	4 093,79	-0,3	-0,4	-17,6	2,1
Euro Stoxx 50	3 570,04	-0,9	-4,8	-14,5	0,7
FTSEuroFirst	4 300,00	-1,6	-4,3	-5,2	0,8
FTSE 100	7 351,07	-1,0	-2,1	4,7	1,1
KASE	3 139,72	0,2	4,5	-4,8	

Сырьевой рынок

09.09.2022

Наименование	Цена	Тренд %		
		7д	1м	1г
Нефть Brent	92,84	-8,1	-4,7	29,9
Нефть WTI	86,79	-6,7	-5,6	27,4
Природный газ	8,00	-14,0	-2,5	58,9
Медь	358,10	-3,1	-1,9	-16,4
Железо	786,00	-0,9	-0,4	-2,4
Золото	1 716,83	-1,2	-4,2	-4,3
Серебро	18,66	-0,5	-10,0	-22,7
Пшеница	853,25	8,7	6,7	25,2

Календарь экономических событий

	Валюта	Прогноз	Предыдущее
13.09 <u>Индекс экономических настроений ZEW в Германии (сент)</u>	EUR	-60,0	-55,3
13.09 <u>Индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г) (авг)</u>	USD	8,1%	8,5%
14.09 <u>Индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г) (авг)</u>	GBP	10,2%	10,1%
14.09 <u>Индекс цен производителей (PPI) (м/м) (авг)</u>	USD	-0,1%	-0,5%
16.09 <u>Объём промышленного производства (г/г) (авг)</u>	CNY	3,8%	3,8%
16.09 <u>Индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г) (авг)</u>	EUR	9,1%	9,1%
16.09 <u>Решение по процентной ставке (сент)</u>	RUB	7,5%	8,0%

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	16,1%	01.09.22	15,0%
Валовые международные резервы НБК, млрд USD	32,7	01.09.22	32,8
Денежная база, млрд KZT	12 076,5	01.09.22	11 579,1
Денежная масса, млрд KZT	31 396,3	01.08.22	30 423,2

Кредитные рейтинги Казахстана

	Рейтинг	Дата	Предыдущее
S&P Global	BBB-/A-3 негативный	02.09.22	BBB-/A-3 стабильный
MOODY'S	Ваа2/стабильный	11.08.21	Ваа3/позитивный
FitchRatings	BBB/стабильный	17.06.22	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



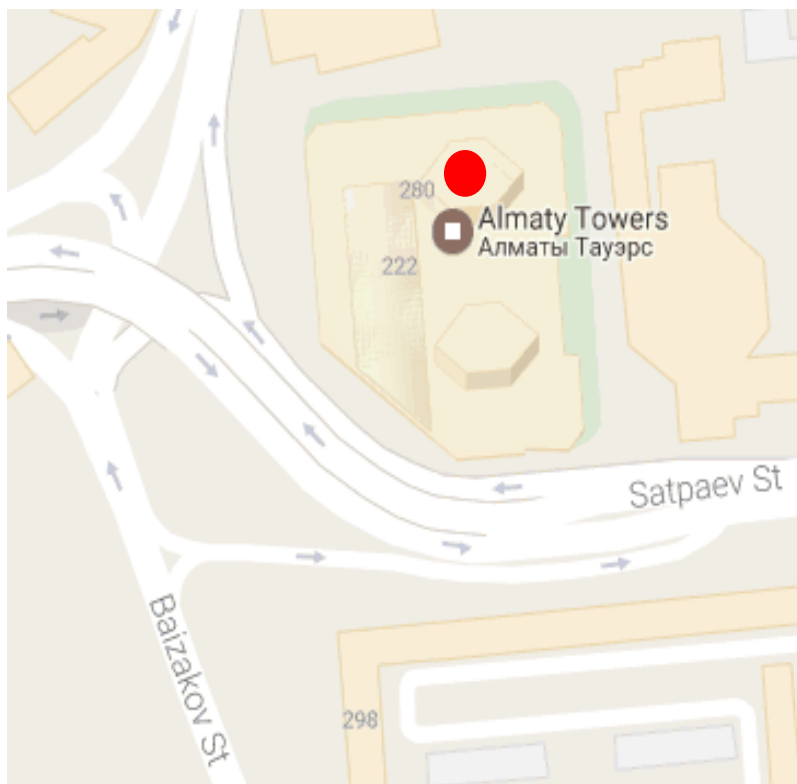
Корпоративный вебсайт



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.