

# ЕЖЕНЕДЕЛЬНИК KASE

09–12 июля,  
2024

## НОВОСТИ KASE

- ▲ Введено в действие дополнение в [Методику](#) расчета доходности облигаций и сумм сделок с облигациями.
- ▲ В официальный список KASE включены [два выпуска](#) облигаций местных исполнительных органов, [четыре выпуска](#) облигаций местных исполнительных органов, международные облигации [US29874QFA76](#) (EBRDe26) Европейского банка реконструкции и развития, облигации [KZ2C00011641](#) (BERKb18) АО "Bereke Bank".
- ▲ Из официального списка KASE в связи с истечением срока обращения исключены облигации [KZ2P00008386](#) (MFACb1) ТОО "МФО "Арнур Кредит", международные облигации [XS2361431476](#) (EABRe4) Евразийского банка развития и [US912797GB79](#) (US110\_2407) Министерства финансов США.
- ▲ На KASE открыты торги облигациями [KZ2P00011398](#) (MFRFb13) ТОО "Микрофинансовая организация "R-Finance", [KZ2C00011401](#) (HCBNb15) АО "Home Credit Bank", [KZ2C00010544](#) (KFUSb65) АО "Казахстанский фонд устойчивости", [KZ2C00009405](#) (BRKZb30) и [KZ2C00009413](#) (BRKZb31) АО "Банк Развития Казахстана", международными облигациями [US045167FW84](#) (ASDBe17) Азиатского банка развития и [US912797HE00](#) (US\_89\_2410) Министерства финансов США.
- ▲ На KASE возобновлены торги международными облигациями [XS2725046283](#) (IFC\_e7) Международной финансовой корпорации.

## РЕЗУЛЬТАТЫ РАЗМЕЩЕНИЙ

- ▲ Министерство финансов Казахстана разместило на KASE 39,1 млн MEUKAM [KZKD00001251](#) (MUM072\_0015), 52,9 млн MEUKAM [KZKD00000915](#) (MUM108\_0012), 82,2 млн MEUKAM [KZKD00001103](#) (MUM156\_0007), 43,5 млн MEUKAM [KZKD00000543](#) (MUM192\_0002) и 43,9 млн MEUKAM [KZKD00000550](#) (MUM240\_0001).
- ▲ АО "Банк Развития Казахстана" [привлекло](#) на KASE \$6,8 млн, разместив облигации KZ2C00009405 (BRKZb30).
- ▲ АО "Банк Развития Казахстана" [привлекло](#) на KASE \$31,6 млн, разместив облигации KZ2C00009413 (BRKZb31).
- ▲ Акиматы Кызылординской области и города Астана [привлекли](#) на KASE 30,5 млрд тенге.
- ▲ АО "АК Алтыналмас" [выкупило](#) на KASE 2,0 млн своих простых акций KZ1C00001080 (ALMS) на сумму 33,6 млрд тенге.
- ▲ ТОО "Capital Leasing Group (Капитал Лизинг Групп)" [привлекло](#) на KASE через подписку 3,0 млрд тенге, разместив облигации [KZ2P00011604](#) (CLSGb4), и 2,0 млрд тенге, разместив облигации [KZ2P00011612](#) (CLSGb5).
- ▲ АО "Казахстанская Жилищная Компания" [привлекло](#) на KASE 90,0 млрд тенге, разместив облигации KZ2C00007649 (KZIKb38).
- ▲ ТОО "A-cars" [привлекло](#) на KASE 500,0 млн тенге, разместив "зеленые" облигации KZ2P00011364 (ACARb1).
- ▲ АО "Казахстанский фонд устойчивости" [привлекло](#) на KASE 9,9 млрд тенге, разместив облигации KZ2C00010544 (KFUSb65).
- ▲ ТОО "Ел Орда Арнау" [выкупило](#) на KASE 2,6 млн своих облигаций KZ2P00009996 (EOARb1) на сумму 3,2 млрд тенге.

## НОВОСТИ ЭМИТЕНТОВ

- ▲ АО "Казахстанская Жилищная Компания" [сообщило](#) о подтверждении агентством Fitch Ratings рейтингов компании, прогноз "Стабильный".
- ▲ АО "Национальная атомная компания "Казатомпром" [сообщает](#) об изменении ставки налога на добычу полезных ископаемых.



12.07.2024 Тренды (%)

Индекс KASE 5 235,58 -0,7 4,8

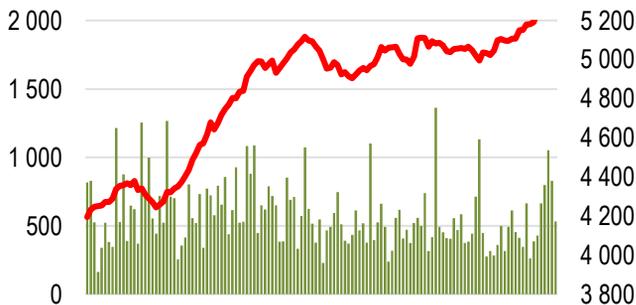
Первый класс ликвидности Цена Δ 7д Δ 1м

ДЛЯ ПОСТРОЕНИЯ ТАБЛИЦЫ	Цена	ТРЕНДЫ	
		Δ 7д	Δ 1м
Apple Inc.	237,42	6,8	18,1
Intel Corporation	34,01	6,6	11,5
Advanced Micro Devices, Inc.	183,36	6,6	15,9
АО "Национальная компания "КазМуна"	13 480,00	6,6	7,8
Pfizer Inc.	868,80	3,5	3,2
АО "KM GOLD"	110,99	2,8	- 2,2
АО "Каззахтелеком"	39 105,00	1,5	14,3
АО "Банк ЦентрКредит"	1 987,02	1,4	8,0
АО "KEGOC"	1 482,50	0,4	- 0,4
Freedom Holding Corp.	78,28	0,3	4,2
AltynGold plc	801,11	- 0,1	0,1
АО "КазТрансОйл"	827,99	- 0,1	- 0,1
АО "Народный Банк Казахстана"	206,60	- 0,5	1,3
АО "Народный Банк Казахстана"	206,60	- 0,5	1,3
АО "Казахстанская фондовая биржа"	79 799,00	- 0,7	- 7,2
АО "ForteBank"	5,55	- 0,9	- 7,5
АО Kaspi.kz	63 814,00	- 1,6	11,9
АО Kaspi.kz	63 814,00	- 1,6	11,9
АО "Эйр Астана"	868,80	- 2,2	- 2,9
АО "BCC Invest" - дочерняя организаци:	9 150,06	- 3,4	- 3,2
АО "НАК "Казатомпром""	18 960,50	- 3,4	3,2
Tesla, Inc.	240,46	- 3,4	34,7
АО "Кселл"	2 894,90	- 6,3	- 4,5

Справка: зеленым цветом выделены индексные акции

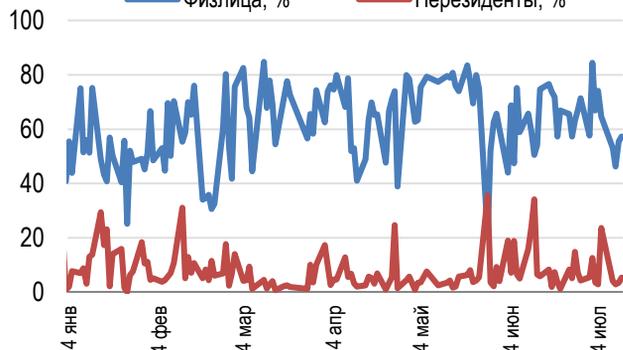
### Акции Индекса KASE

Объем торгов, млн тенге (←) Индекс KASE (→)



### Доли физ. лиц и нерезидентов, %

Физлица, % Нерезиденты, %



На прошлой неделе Индекс KASE символически снизился на 0,7% до 5 236 пунктов с очередного исторического максимума в 5 288 пунктов, который был достигнут 5 июля.

Лидером недели стали акции КазМунайГаза, которые за неделю прибавили в цене 7% и зафиксировали новый исторический максимум – 13 480 тенге за акцию. При этом внешний фон для компании был нейтральным. На прошлой неделе цена нефти марки Brent, с поставкой в сентябре, выросла на 1% и торговалась в диапазоне 82-83 долларов США за баррель.

Еще один представитель нефтяного сектора, компания КазТрансОйл, наоборот, продемонстрировал небольшое снижение на 0,1% до уровня 823 тенге за акцию. Инвесторы компании ожидают публикации финансовой отчетности за 1 полугодие 2024 года.

Акции представителей финансовой сферы в Индексе KASE демонстрировали смешанную динамику:

Банк ЦентрКредит прибавил к цене 1%, в то время как Halyk Bank и Kaspi.kz снизились за неделю на 0,5% и 2% соответственно. Напомним, что S&P Global Ratings повысил рейтинг Kaspi Bank по международной шкале до «BB+». Также, инвесторы Kaspi.kz ожидают публикации промежуточной финансовой отчетности за 1 полугодие и 2 квартал 2024 года, которая запланирована на 22 июля.

Телекоммуникационные представители индекса KASE тоже торговались разнонаправленно: акции Кселл снизились на 6% до 2 895 тенге за неделю, а акции Казахтелеком выросли на 1% до уровня 39 105 тенге.

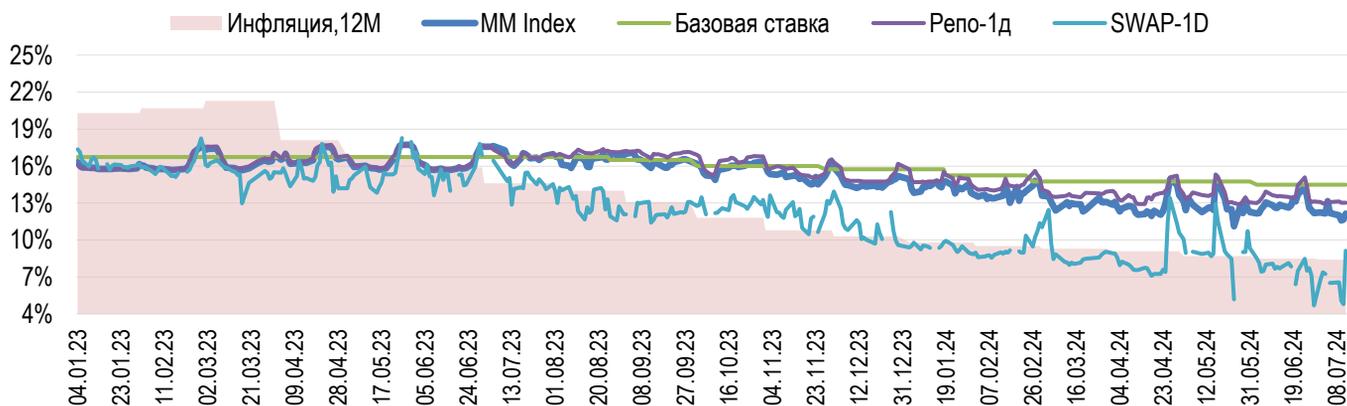
За прошлую неделю акции Казатомпром потеряли 3% от своей рыночной стоимости. Не исключено, что данная распродажа связана с введением дифференцированного подхода для расчета НДС на уран. Начиная с 2026 года совместные и дочерние предприятия Казатомпрома будут облагаться НДС по дифференцированным ставкам. Ставка налога на добычу урана на 2025 год составит 9%, а в текущем 2024 году ставка составляет 6%. При этом внешний фон для компании был благоприятным: мировые цены на уран выросли на 1%.

В то же время, Эйр Астана сообщила о том, что с 2 по 8 июля 2024 года, в соответствии с программой выкупа, приобрела 5 тысяч глобальных депозитарных расписок на общую сумму 40 тысяч долларов США. На этот раз выкуп был только на Лондонской фондовой бирже. Акции авиаперевозчика за прошедшую неделю снизились на 2%, до 869 тенге.

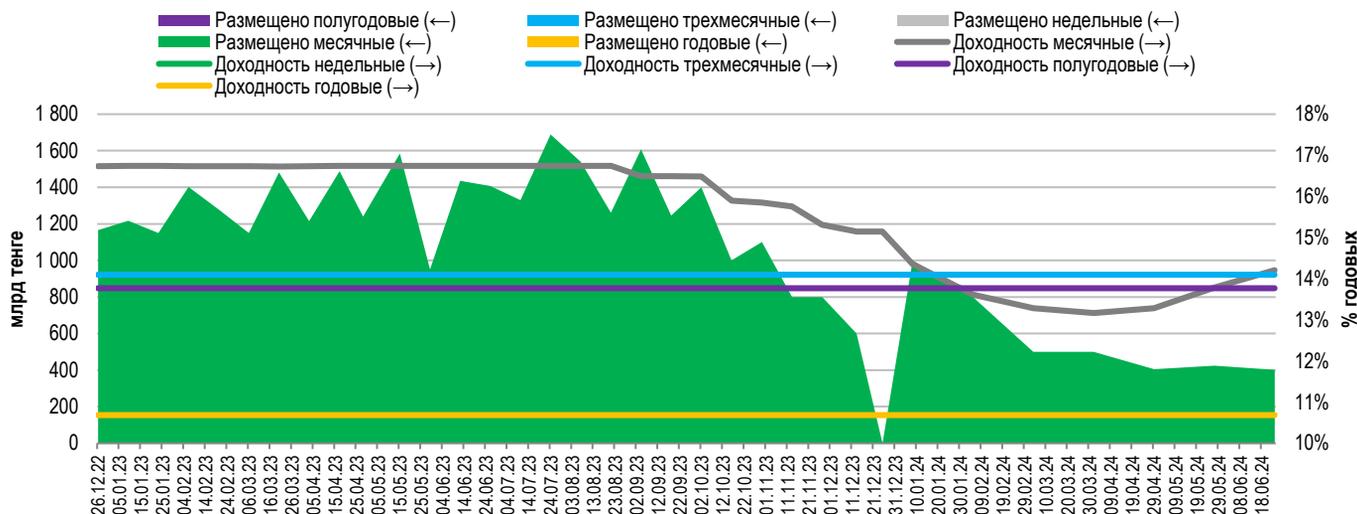


На конец прошлой недели доходность на денежном рынке снизилась. По данным последних торгов на рынке репо, индикатор TONIA составил 13,03%, а индикатор TWINA – 13,19%.

### Инфляция и процентные ставки

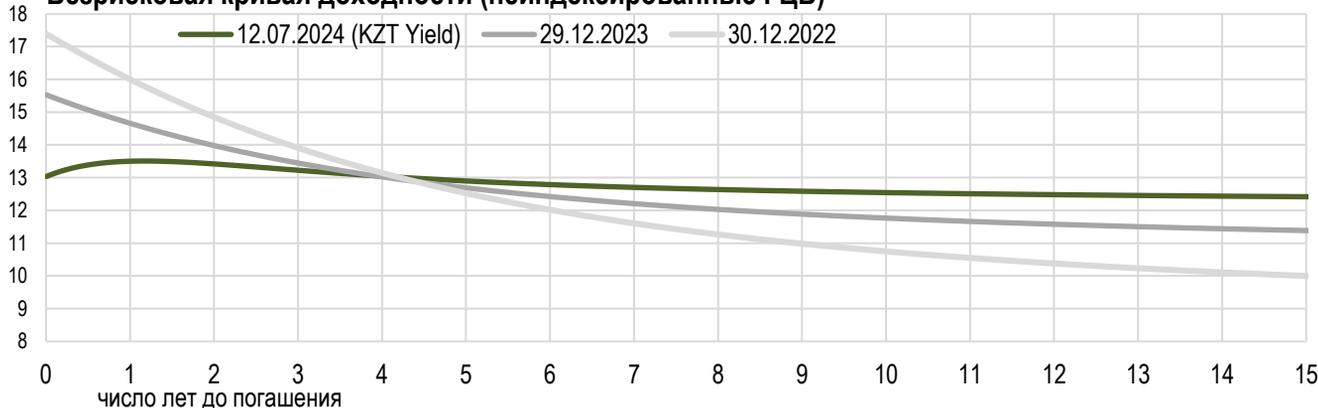


### Основные параметры размещения нот НБРК



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

### Безрисковая кривая доходности (неиндексированные ГЦБ)





По итогам июня курс тенге ослаб на 5,5%, до 471,84 тенге за доллар США. Среднедневной объем торгов на Казахстанской фондовой бирже за месяц снизился с 251 до 183 млн долл. США. Общий объем торгов составил 3,7 млрд долл. США.

Продажи валюты из Национального фонда для обеспечения трансфертов в республиканский бюджет за июнь составили 420 млн долларов США. Доля продаж из Национального фонда составила 11% от общего объема торгов и не более 21 млн долларов США в день. В целях поддержания валютной доли пенсионных активов ЕНПФ на уровне 30% Национальный Банк в июне продолжил осуществлять покупки иностранной валюты на биржевых торгах, общая сумма которых составила 293 млн долларов США или порядка 8% от общего объема рынка.

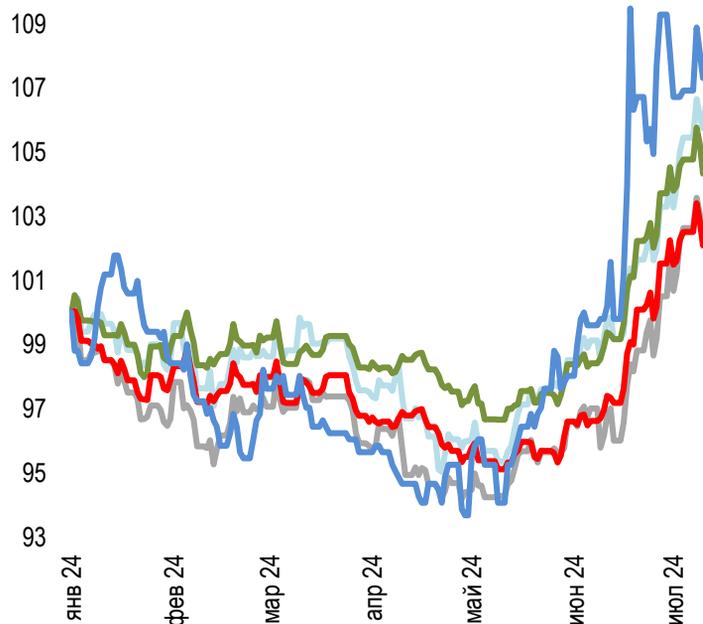
Валютных интервенций в июне Национальный Банк не проводил.

По предварительным прогнозным заявкам Правительства на выделение трансфертов в республиканский бюджет в июле 2024 года Национальным Банком ожидается продажа валюты из Национального фонда в размере от 450 до 550 млн долларов США.

Покупка валюты для поддержания валютной доли пенсионных активов ЕНПФ в июле 2024 года ожидается в размере от 250 до 350 млн долларов США.

### Динамика курсов иностранных валют

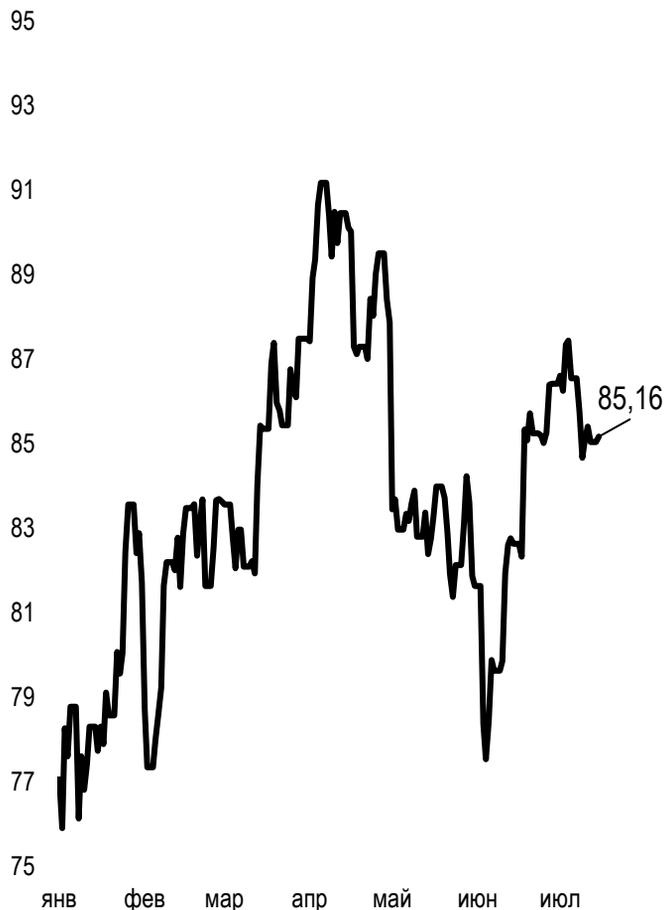
Δ %, база (01.01.24)



Цена    Δ 7д, %    Δ 30д, %    Δ 2024, %

— GBPKZT	615,69	1,11	6,57	9,72
— USDKZT	475,03	-0,26	5,45	2,51
— EURKZT	517,21	0,34	6,52	4,39
— CNYKZT	65,51	-0,06	5,29	-2,17
— RUBKZT	5,44	0,55	7,52	-15,55

### 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	5 615,35	0,9	3,6	24,5	0,8
Dow Jones	40 000,90	1,6	3,3	16,3	1,5
PTC	1 067,47	-5,2	-4,6	5,8	0,0
ММВБ	2 973,21	-5,6	-6,2	3,0	0,0
Hang Seng	18 293,38	2,8	2,0	-5,5	3,5
SS CSI 300	3 472,40	1,2	-2,0	-10,9	1,9
Euro Stoxx 50	5 043,02	1,3	0,2	14,8	1,5
FTSEuroFirst	5 610,50	1,4	1,1	13,6	1,2
FTSE 100	8 252,91	0,6	0,5	10,9	0,7
KASE	5 235,58	-0,7	4,8	45,2	

Сырьевой рынок

12.07.2024

Наименование	Цена	Тренд %		
		7д	1м	1г
Нефть Brent	85,03	-1,7	2,9	4,5
Нефть WTI	82,21	-1,1	4,7	6,9
Природный газ	2,33	0,4	-23,5	-8,5
Медь	459,85	-1,3	0,7	17,0
Железо	854,00	-2,3	-5,3	-2,2
Золото	2 411,43	0,8	3,2	23,1
Серебро	30,89	-1,6	2,0	24,7
Пшеница	538,00	-6,0	-12,8	-14,3

Календарь экономических событий

Валюта Прогноз Предыдущее

15.07	<u>ВВП (г/г) (2 кв.)</u>	CNY	4,7%	5,3%
15.07	<u>Выступление главы ФРС г-на Пауэлла</u>	USD		
16.07	<u>Объём розничных продаж (м/м) (июнь)</u>	USD	-0,2%	0,1%
17.07	<u>Индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г) (июнь)</u>	GBP	1,9%	2,0%
11.07	<u>Индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г) (июнь)</u>	EUR	2,5%	2,6%
11.07	<u>Запасы сырой нефти</u>	USD		-3,443M
12.07	<u>Решение по процентной ставке (июль)</u>	USD	4,25%	4,25%

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

B – миллиарды  
M – миллионы  
K – тысячи

Макроэкономическая статистика Казахстана

Значение На дату Предыдущее

Годовая инфляция	8,4%	01.07.24	8,5%
Валовые международные резервы НБК, млрд USD	39,8	01.06.24	39,9
Денежная база, млрд KZT	12 681,8	01.06.24	12 290,6
Денежная масса, млрд KZT	38 160,7	01.06.24	37 917,4

Кредитные рейтинги Казахстана

Рейтинг Дата Предыдущее

<b>S&amp;P Global</b>	BBB-/A-3 стабильный	02.03.24	BBB-/A-3 стабильный
<b>MOODY'S</b>	Ваа2/позитивный	27.10.23	Ваа3/стабильный
<b>FitchRatings</b>	BBB/стабильный	18.05.24	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.