

ЕЖЕНЕДЕЛЬНИК KASE

02–06 октября,
2023

НОВОСТИ KASE

- ▲ KASE [начала](#) расчет и публикацию новых индексов рынка ГЦБ Республики Казахстан.
- ▲ KASE [сформировала](#) списки ценных бумаг первого, второго и третьего классов ликвидности на октябрь 2023 года.
- ▲ АО "Центральный депозитарий ценных бумаг" [принято](#) в члены KASE по категории "валютная".
- ▲ KASE [опубликовала](#) на своем интернет-ресурсе рейтинги активности членов биржи за сентябрь 2023 года.
- ▲ В официальный список KASE включены облигации [KZ2P00010010](#) (MFBLb2) TOO "Birinshi Lombard", [шесть выпусков](#) международных облигаций Министерства финансов США и облигации [KZMJ00001626](#) (AIK006_162) акимата области Абай.
- ▲ Из официального списка KASE в связи с истечением срока обращения исключены международные облигации [US912797GV34](#) (US_70_2310) и [US912796YJ21](#) (US_26_2310) Министерства финансов США.
- ▲ На KASE открыты торги облигациями [KZ2C00010122](#) (MFOKb15) АО "МФО ОнлайнКазФинанс" и облигациями [KZ2C00009454](#) (KFUSb53) АО "Казахстанский фонд устойчивости".
- ▲ На KASE [открыты](#) торги фьючерсами с исполнением в ноябре 2023 года и сентябре 2024 года.
- ▲ Облигации [KZ2P00009988](#) (MFUCb4) TOO "МФО "ЮНИКРЕДО" переведены в режим торговли в "чистых" ценах.

НОВОСТИ ЭМИТЕНТОВ И АНОНСЫ

- ▲ Министерство финансов Казахстана разместило на KASE 42,4 млн MEYKAM-108 выпуска 12 ([KZKD00000915](#), MUM108_0012).
- ▲ В рамках подписки на KASE размещено 13,7 млн простых акций [KZ1C00001148](#) (PHYS) АО "Phystech II" по 1 000,00 тенге за акцию.
- ▲ Акимат области Абай [привлек](#) на KASE 2,6 млрд тенге, разместив облигации KZMJ00001626 (AIK006_162).
- ▲ АО "Казахстанский фонд устойчивости" [привлекло](#) на KASE 3,0 млрд тенге, разместив облигации KZ2C00009389 (KFUSb51) с доходностью к погашению 14,85 % годовых.
- ▲ АО "МФО ОнлайнКазФинанс" [сообщило](#) о погашении своих облигаций [KZ2P00008576](#) (MFOKb3).
- ▲ Единственный акционер АО "First Heartland Securities" [принял](#) решение о добровольном прекращении действия лицензии на осуществление деятельности на рынке ценных бумаг и делистинге простых акций KZ1C00008077 (FHSE) на KASE.
- ▲ [Изменено](#) наименование TOO "Форпост".
- ▲ TOO "BASS Gold" [сообщает](#) о предоставлении уполномоченным органом разрешения на переход права недропользования от TOO "Blok One Company" к TOO "Форпост".
- ▲ АО "АстанаГаз КМГ" [сообщило](#) о подтверждении агентством Fitch Ratings рейтингов общества, прогноз "Стабильный".
- ▲ TOO "МФО "Арнур Кредит" [сообщило](#) о получении золотого сертификата по стандартам защиты клиентов от MFR.
- ▲ АО "BCC Invest" [сообщило](#) о размещении 1,5 млрд простых акций компании.



06.10.2023

Тренды (%)

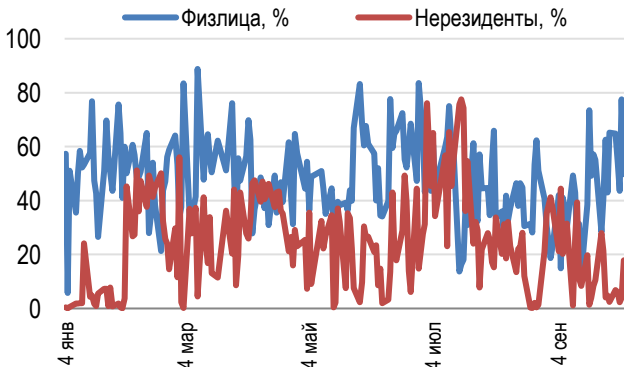
Индекс KASE	4 067,28	-0,9	5,4
Первый класс ликвидности	Цена	Δ 7д	Δ 1м
ДЛЯ ПОСТРОЕНИЯ ТАБЛИЦЫ	Цена	ТРЕНДЫ	
Pfizer Inc.	33,67	4,0	- 6,5
АО "КазТрансОйл"	850,00	2,2	1,0
Intel Corporation	36,00	2,1	15,7
АО "ForteBank"	3,67	1,9	- 1,1
АО "Казхателеком"	34 150,00	1,8	2,2
Apple Inc.	173,95	1,7	- 6,3
АО "БАСТ"	6 600,00	1,5	- 5,0
АО "Народный банк Казахстана"	152,26	0,8	0,5
АО "Банк ЦентрКредит"	783,98	0,6	22,2
АО "Кселл"	1 999,99	0,4	0,8
АО "KM GOLD"	120,47	0,4	- 1,5
Freedom Holding Corp.	85,00	0,0	- 14,0
Advanced Micro Devices, Inc.	103,15	- 0,5	- 4,5
АО "Банк ЦентрКредит"	725,00	- 0,7	5,4
АО "KEGOC"	1 475,00	- 1,0	- 6,4
АО "НК "КазМунайГаз"	11 656,89	- 1,7	1,4
АО Kaspi.kz	45 399,50	- 1,9	- 1,9
Ford Motor Company	13,71	- 2,1	- 0,4
Tesla, Inc.	250,00	- 3,4	1,6
AT&T Inc.	14,49	- 3,8	- 1,3
PayPal Holdings Inc.	56,80	- 3,9	- 11,0
АО "НАК "Казатомпром"	18 730,00	- 3,9	30,0
Bank of America Corporation	26,30	- 8,6	- 8,6

Справка: зеленым цветом выделены индексные акции

Акции Индекса KASE



Доли физ. лиц и нерезидентов, %



На локальном фондовом рынке октябрь начался с коррекции - Индекс KASE снизился на 0,9%, до 4067 пунктов. Наиболее сильная коррекция наблюдалась в акциях Казатомпрома, которые за неделю снизились на 3,9%. Учитывая, что цены на урановом рынке держатся на многолетних максимумах, а значимых корпоративных событий не выходило, можно предположить, что инвесторы корректируют цены в ожидании отчетов за третий квартал, которые начнут выходить только в конце месяца.

Квартальные результаты банковского сектора, судя по оперативным данным Национального Банка, выйдут сильными. За восемь месяцев текущего года чистая прибыль банков второго уровня выросла на 76,5% до 1,4 трлн тенге. Лидером по объему чистой прибыли остается Halyk Bank с ростом на 28,5% до 446 млрд тенге. Прибыль Kaspi Bank выросла на 38,3% до 305,5 млрд тенге. Прибыль Банка ЦентрКредит снизилась на 29,2% до 85,1 млрд тенге за счет высокой базы прошлого года. С начала месяца акции Halyk Bank выросли на 0,8%, в то время как акции Банка Центр кредит и Kaspi.kz упали на 0,7 и 1,9% соответственно.

На KASE продолжается сбор заявок на покупку акций KEGOC в рамках объявленного размещения. До 27 октября книга открыта только для действующих акционеров компании с целью реализации ими права преимущественной покупки. Сбор заявок для всех желающих будет открыт с 16 октября и продлится до 02 ноября включительно. Напомним, что KEGOC в конце прошлого месяца провел дополнительную эмиссию 15,3 млн акций по цене 1 482 тенге за штуку. По итогам прошлой недели курс акций KEGOC снизился до 1 475 тенге за бумагу, что ниже цены идущего размещения.

На прошлой неделе KASE сформировала очередной список ценных бумаг первого, второго и третьего классов ликвидности. В первый класс ликвидности вошли 55 инструментов, в том числе с прошлого месяца добавлены ETF на облигации и краткосрочные ноты США, акции Nvidia, Citigroup, M&T Bank. Всего в первый класс ликвидности из сектора KASE Global в октябре попали инструменты 26 наименований.

На рынке долгового капитала KASE с начала октября прошло три размещения: Казахстанский фонд устойчивости привлек 1 млрд тенге сроком на один год под 12,5% годовых, Министерство финансов привлекло 39,2 млрд тенге сроком на три года под 9,1% годовых, местный исполнительный орган области Абай привлек 2,6 млрд тенге на пять месяцев под 4,25% годовых.

По ранее размещенным выпускам на прошлой неделе выплаты купонов провели Казахстанский фонд устойчивости, Национальный управляющий холдинг "Байтерек", нацкомпания "КазМунайГаз", Микрофинансовые организации R-finance и Юникредо по облигациям под 11-25% годовых сроком от двух до десяти лет. В том числе Казахстанский фонд устойчивости провел выплаты по двум облигациям с плавающей купонной ставкой 1,25% + TONIA.

Для повышения репрезентативности рынка ГЦБ Казахстанская фондовая биржа продолжает расширять список рассчитываемых индексов. В прошлом году были запущены индексы для ГЦБ со сроком погашения до одного года, от одного года, до пяти лет и более пяти лет. На прошлой неделе был запущен общий индекс ГЦБ без сегментирования по срокам.

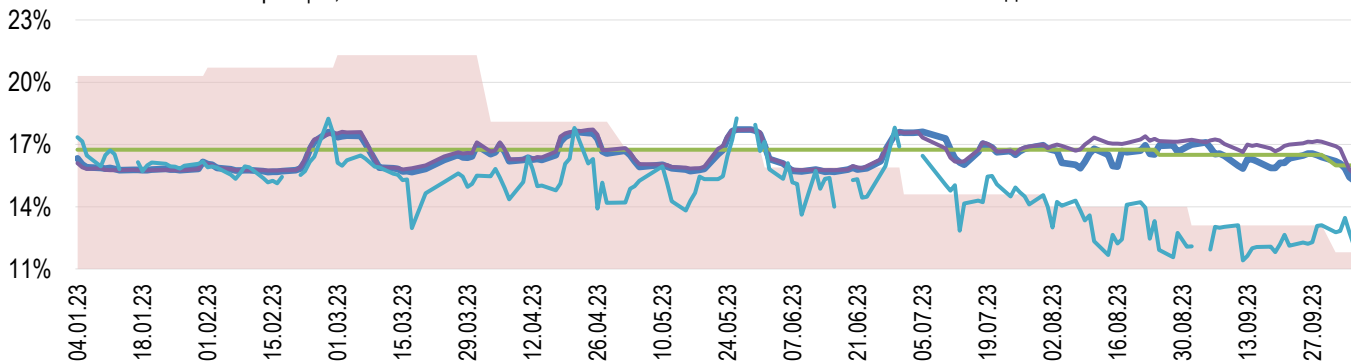
В прошлом месяце совокупный объем торгов на всех площадках Казахстанской фондовой биржи достиг рекордных 46,7 трлн тенге, в том числе 42,2 трлн тенге на рынке денег, 3,4 трлн тенге на валютном рынке и 1,1 трлн тенге на фондовом рынке. В среднем за день на Бирже проходил объем на сумму 2,2 трлн тенге.



На денежном рынке KASE ставка привлечения однодневного репо TONIA снизилась с 17,14% до 15,58% годовых, торгуясь в нижнем коридоре базовой ставки. Доходность операций однодневного валютного свопа в долларах США снизилась за период с 13,11% до 12,08% годовых торгуясь ниже коридора базовой ставки.

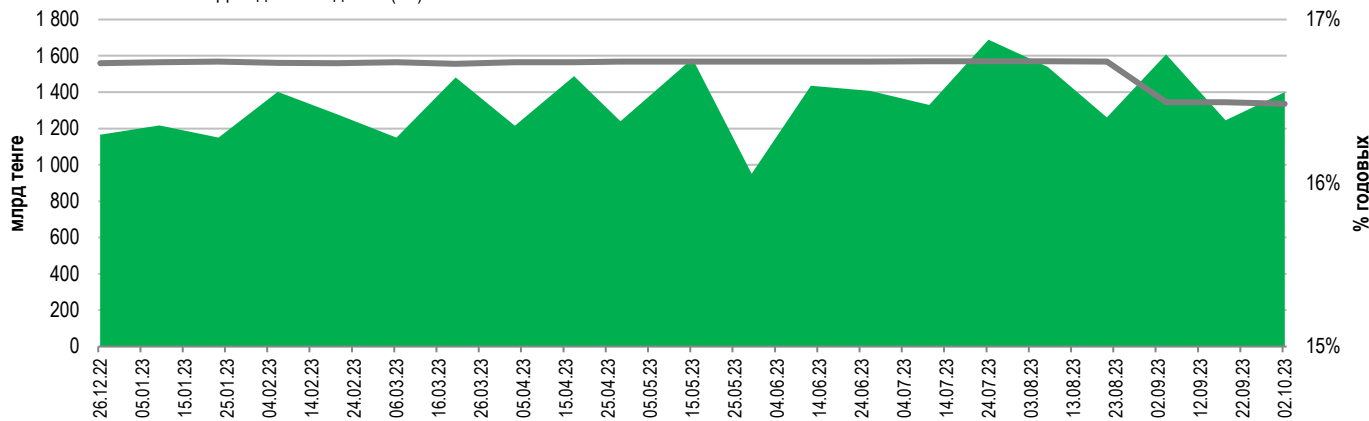
Инфляция и процентные ставки

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



Основные параметры размещения нот НБРК

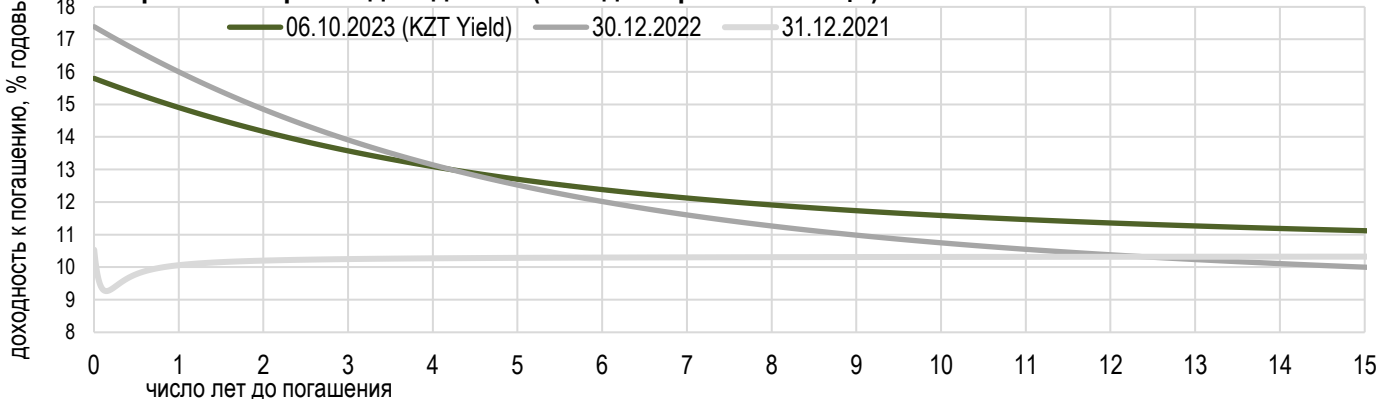
Размещено полугодовые (←) Размещено трехмесячные (←) Размещено недельные (←)
 Размещено месячные (←) Размещено годовые (←) Доходность месячные (→)
 Доходность недельные (→) Доходность трехмесячные (→) Доходность годовые (→)



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

Безрисковая кривая доходности (неиндексированные ГЦБ)

06.10.2023 (KZT Yield) 30.12.2022 31.12.2021





06 октября 2023 года Комитет по денежно-кредитной политике Национального Банка принял решение снизить базовую ставку на 0,5 процентных пункта, до 16%.

Решение принималось с учетом общей позитивной динамики инфляционных процессов. Годовая инфляция активно замедляется. Показатели базовой и сезонно очищенной инфляции стабилизируются.

Между тем, инфляционные ожидания остаются волатильными и продолжают формироваться на высоком уровне.

Внешняя инфляция складывается благоприятно, продолжив замедление. Этому способствуют снижение цен на мировых продовольственных рынках, а также политика центральных банков по обеспечению стабильности цен.

Однако отдельные риски требуют внимания. В частности, это сохраняющаяся устойчивость базовой инфляции в мире, повышающееся инфляционное давление со стороны ряда стран-торговых партнеров, влияние нефтяных цен на глобальную инфляцию и усиление геополитических рисков.

Внутри экономики давление на цены сохраняется со стороны фискального стимулирования и устойчивого внутреннего спроса. Это вкупе с высокими инфляционными ожиданиями закладывает возможность для потенциальной реализации вторичных эффектов от повышения цен на жилищно-коммунальные услуги (ЖКУ) и горюче-смазочные материалы (ГСМ). Ранее они в определенной степени купировались позитивной динамикой курса тенге.

К рискам роста цен добавляется вероятность более значительного роста стоимости продовольственных товаров вследствие ухудшения прогнозов по урожаю пшеницы на текущий год.

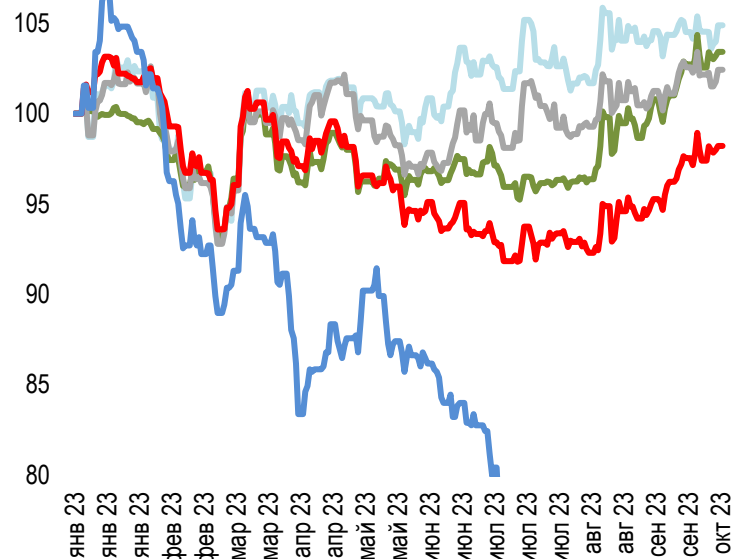
Основная задача Национального Банка заключается в обеспечении стабильности цен. Все наши усилия будут направлены на достижение **установленной цели по инфляции 5%** в среднесрочной перспективе.

Следующее решение по базовой ставке будет оппорным. Уровень базовой ставки будет установлен по итогам очередного прогнозного раунда и объявлен **24 ноября 2023 года** в 12:00 по времени г. Астана.

Динамика курсов иностранных валют

Δ %, база (01.01.23)

110

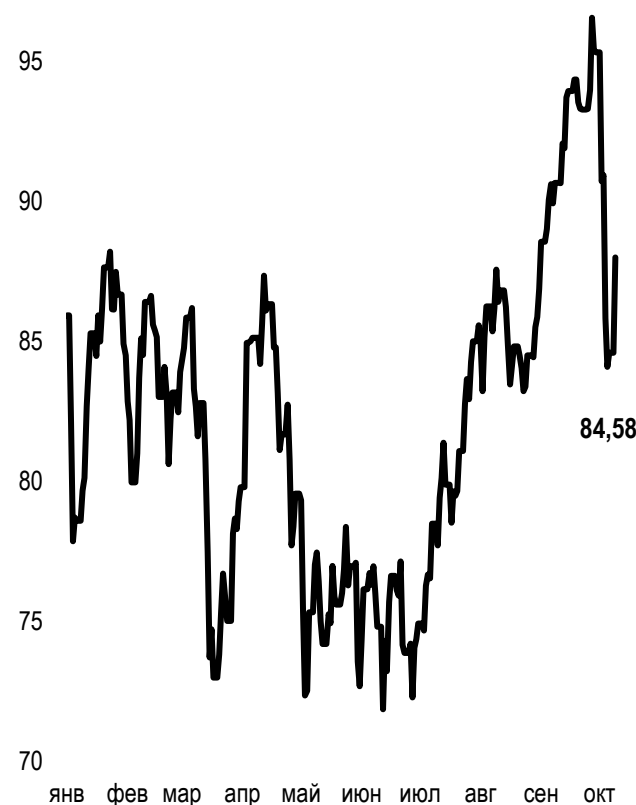


Цена Δ 7д, % Δ 30д, % Δ 2023, %

— GBPKZT	583,78	0,35	0,25	3,99
— USDKZT	478,43	0,83	3,80	3,20
— EURKZT	504,84	0,26	1,48	1,77
— CNYKZT	65,53	0,83	3,83	-2,01
— RUBKZT	4,77	-2,25	1,70	-25,51

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	4 308,50	0,5	-3,5	15,1	0,4
Dow Jones	33 407,58	-0,3	-3,0	11,6	-0,4
PTC	987,14	-2,0	-5,0	-5,5	-1,5
MMBБ	2 285,53	0,0	0,0	0,0	-1,5
Hang Seng	17 485,98	-1,8	-5,2	-2,9	-2,0
SS CSI 300	3 689,52	0,0	-3,2	-3,0	-0,5
Euro Stoxx 50	4 144,43	-0,7	-2,2	20,7	-0,9
FTSEuroFirst	4 769,00	-1,1	-0,5	15,6	-1,0
FTSE 100	7 494,58	-1,5	0,9	7,1	-1,8
KASE	4 067,28	-0,9	5,4	30,1	

Сырьевой рынок

06.10.2023

Наименование	Цена	Тренд %		
		7д	1м	1г
Нефть Brent	84,58	-11,3	-6,6	-10,4
Нефть WTI	82,79	-8,8	-5,4	-6,4
Природный газ	3,34	14,0	33,0	-52,1
Медь	362,75	-2,9	-3,2	5,3
Железо	930,50	0,0	1,3	22,1
Золото	1 833,01	-0,8	-4,5	7,0
Серебро	21,72	-3,2	-6,4	5,1
Пшеница	568,25	4,9	-2,2	-35,4

Календарь экономических событий

Валюта Прогноз Предыдущее

11.10	<u>Индекс потребительских цен (ИПЦ) Германии (м/м) (сент)</u>	EUR	0,3%	0,3%
11.10	<u>Индекс цен производителей (PPI) (м/м) (сент)</u>	USD	0,3%	0,7%
11.10	<u>Индекс потребительских цен (ИПЦ) (м/м) (сент)</u>	RUB	0,7%	0,3%
11.10	<u>Публикация протоколов FOMC</u>	USD		
12.10	<u>ВВП (м/м) (авг)</u>	GBP	0,2%	-0,5%
12.10	<u>Число первичных заявок на получение пособий по безработице</u>	USD	210K	207K
12.10	<u>Запасы сырой нефти</u>	USD		-2,224M

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	11,8%	01.10.23	13,1%
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	Ваа2/стабильный	11.08.21	Ваа3/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



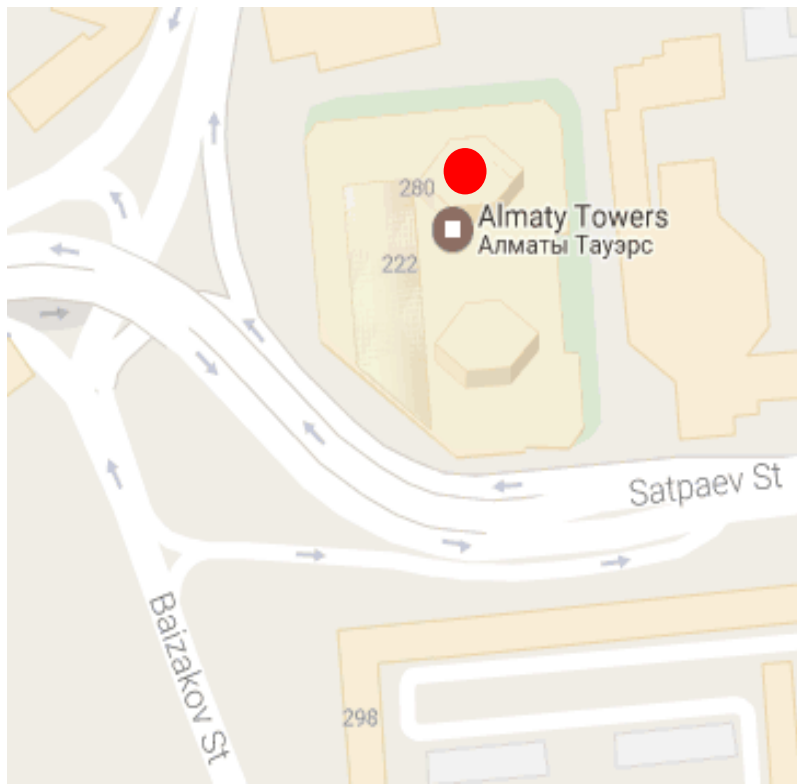
Корпоративный вебсайт



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.