

ЕЖЕНЕДЕЛЬНИК KASE

21 – 25 августа,
2023

НОВОСТИ KASE

- ▲ В официальный список KASE включены простые акции [US6745991058](#) (OXY_KZ) Occidental Petroleum Corporation.
- ▲ Из официального списка KASE в связи с истечением срока обращения исключены облигации [KZ2C00008688](#) (KFUSb38) АО "Казахстанский фонд устойчивости".
- ▲ На KASE **открыты** торги облигациями KZ2C00009389 (KFUSb51) и KZ2C00009447 (KFUSb52) АО "Казахстанский фонд устойчивости"
- ▲ На KASE приостановлены торги международными облигациями [XS2541297557](#) (ASDBe12) Азиатского банка развития, простыми акциями [US67066G1040](#) (NVDA_KZ) NVIDIA Corp.
- ▲ На KASE возобновлены торги простыми акциями [US4781601046](#) (JNJ_KZ) Johnson & Johnson.
- ▲ АО "Банк ЦентрКредит" **присвоен** статус маркет-мейкера на KASE по облигациям Министерства финансов Республики Казахстан пяти наименований.

НОВОСТИ ЭМИТЕНТОВ И АНОНСЫ

- ▲ Министерство финансов Казахстана разместило на KASE 81,3 млн МЕККАМ-12 выпуска 154 ([KZK100000290](#), MKM012_0154), 5,2 млн МЕОКАМ-48 выпуска 52 ([KZK200000687](#), MOM048_0052), 12,5 млн МЕУКАМ-216 первого выпуска ([KZKD00000972](#), MUM216_0001).
- ▲ АО "Bereke Bank" привлекло на KASE 894,7 млн тенге, разместив облигации [KZ2C00009934](#) (BERKb13).
- ▲ ТОО "BRBAPK" привлекло на KASE 492,5 млн тенге, разместив облигации [KZ2P00009905](#) (BRBKb1).
- ▲ АО "Казахстанский фонд устойчивости" привлекло на KASE 993,5 млн тенге, разместив облигации [KZ2C00009371](#) (KFUSb50) и 8,7 млрд тенге, разместив облигации [KZ2C00009447](#) (KFUSb52).
- ▲ ТОО "Жайкмунай" **сообщило** финансовые результаты NOSTRUM OIL & GAS PLC за второй квартал и шесть месяцев 2023 года.
- ▲ АО "Национальная компания "КазМунайГаз" **сообщило** финансовые результаты за первое полугодие 2023 года.
- ▲ АО "Национальная атомная компания "Казатомпром" **сообщило** финансовые результаты за первое полугодие 2023 года.
- ▲ АО "Жилищный строительный сберегательный банк "Отбасы банк" **выплатило** дивиденды по простым акциям за 2022 год.
- ▲ АО "Казахстанская Жилищная Компания" **выплатило** дивиденды по простым акциям KZ1C00000637 (KZIK) за 2022 год.
- ▲ Участники ТОО "Компания Фаэтон" **распределили** чистый доход товарищества за 2022 год.
- ▲ ТОО "Микрофинансовая организация "КМФ (КМФ)" **сообщило** о **подтверждении** агентством Fitch Ratings рейтинговых оценок компании, прогноз "Стабильный".
- ▲ АО "Нурбанк" **сообщило** о **подтверждении** агентством S&P Global Ratings рейтинговых оценок банка, прогноз "Стабильный".
- ▲ Акционеры АО "Инвестиционный дом "Fincraft" приняли решение о **преобразовании** акционерного общества в товарищество с ограниченной ответственностью.
- ▲ ТОО "Сейф-Ломбард" **сообщило** о **подтверждении** агентством Fitch Ratings долгосрочного рейтинга дефолта эмитента на уровне "B-", прогноз "Стабильный"

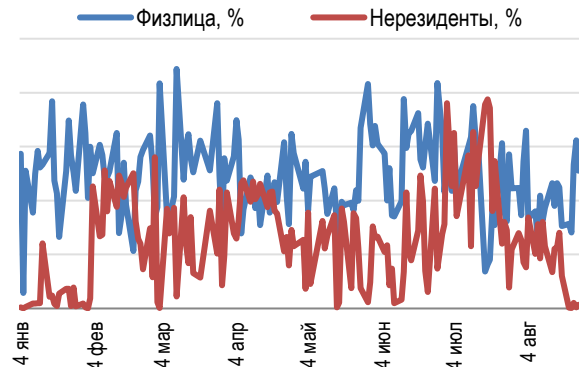


25.08.2023		Тренды (%)	
Индекс KASE	3 797,23	1,2	3,7
Первый класс ликвидности	Цена	Δ 7д	Δ 1м
ДЛЯ ПОСТРОЕНИЯ ТАБЛИЦЫ	Цена	ТРЕНДЫ	
Freedom Holding Corp.	91,17	24,9	11,4
Tesla, Inc.	240,00	11,6	- 10,8
PayPal Holdings Inc.	61,05	5,4	- 15,9
АО "НАК "Казатомпром"	13 268,30	4,9	6,2
Apple Inc.	177,25	2,5	- 8,8
АО Kaspi.kz	45 449,00	2,4	13,6
Intel Corporation	32,75	1,2	- 3,1
АО "Банк ЦентрКредит"	693,00	1,2	0,6
АО "Народный банк Казахстана"	162,13	0,7	- 1,7
АО "Казакхтелеком"	32 700,01	0,0	- 0,6
АО "ForteBank"	3,75	-	- 1,6
АО "Банк ЦентрКредит"	597,40	-	3,7
АО "Кселл"	1 975,00	- 0,0	3,7
АО "КЕГОС"	1 572,00	- 0,2	0,3
АО "КазТрансОйл"	814,91	- 0,3	2,4
AT&T Inc.	14,21	- 0,4	- 9,2
АО "БАСТ"	7 049,99	- 0,7	- 5,0
АО "НК "КазМунайГаз"	10 777,77	- 0,7	- 1,1
Advanced Micro Devices, Inc.	102,01	- 0,8	- 8,4
АО "KM GOLD"	122,01	- 0,8	- 3,5
Pfizer Inc.	36,00	- 0,8	- 4,7
Ford Motor Company	13,87	- 0,9	- 1,8
Bank of America Corporation	28,82	- 1,2	- 12,2

Акции Индекса KASE



Доли физ. лиц и нерезидентов, %



На локальном рынке Индекс KASE на прошлой неделе практически полностью восстановился после недавнего снижения и вновь оказался вблизи исторических максимумов на уровне 3 797,23 пункта. Основным драйвером роста выступили акции Казатомпром, прибавившие в цене 4,9%. Компания продолжает отыгрывать хороший финансовый отчет, а также рост цены на мировом рынке урана. ETF на уран, представленный в секторе KASE Global, прибавил за неделю 3,2%. В зеленой зоне закрыли неделю и представители финансового сектора. Акции Kaspi.kz, Банк ЦентрКредит и Halyk Bank прибавили в цене 2,4%, 1,2%, 0,7% соответственно. Kaspi.kz провел внеочередное общее собрание акционеров, на котором были утверждены дивиденды за 2 квартал в размере 750 тенге на акцию. АО "КазМунайГаз" опубликовало отчет за первое полугодие 2023 года, согласно которому чистая прибыль компании упала на 36,6% – до 492 млрд тенге. Снижение было ожидаемым, так как нефтяные котировки Brent по сравнению с рекордным первым полугодием прошлого года упали на 26,2%. К тому же, в ходе Дня эмитента на KASE компания сообщила, что за первое полугодие недополучила 416 тыс. тонн нефти из-за нестабильного энергоснабжения на месторождениях. Учитывая, что все факторы были очевидными, цена акций лишь слегка скорректировалась, снизившись на 0,7%.

Из компаний, акции которых включены в корзину Индекса KASE за полугодие финансовые отчеты еще не предоставили Казакхтелеком и Kcell. На прошлой неделе стало известно о том, что Казакхтелеком стал владельцем 50%-й доли участия в CASPINET B.V., созданной совместно с AzerTelecom для строительства и эксплуатации Транскаспийской волоконно-оптической линии связи. В свою очередь, Kcell на прошлой неделе оформил в Народном банке кредит на сумму около 85 млрд тенге, что составляет 26,9% от общей стоимости активов компании. Предмет и условия сделки не разглашаются.

Из нелистинговых компаний TOO "Жайкмунай" предоставило отчет [NOSTRUM OIL & GAS PLC за первое полугодие 2023 года](#). Отбасы банк и Казахстанская жилищная компания выплатили дивиденды за 2022 год, в то время как АО "Каражыра", АО "Кристалл Менеджмент", АО "Fincraft Resources" и АО "ЛОГИКОМ" приняли решение не выплачивать дивиденды.

На рынке долгового капитала 500 млн тенге привлек тепличный комплекс, занимающийся выращиванием агрокультур, TOO "BRBAPK". Облигации размещены сроком на 5 лет под 20,5% годовых. 25 августа 2023 года на площадке KASE прошло официальное открытие торгов облигациями TOO "BRBAPK". Это "дебютный" выпуск облигаций с субсидированием купонной ставки АО "Фонд развития предпринимательства "Даму" в рамках реализации национального проекта по поддержке МСБ в Казахстане, которое является приоритетным направлением развития экономики страны. Облигации компании были включены в официальный список Биржи по категории "Облигации" сектора "Долговые ценные бумаги" площадки "Альтернативная" с 17 августа 2023 года. Напомним, что для эмитентов указанной площадки установлены упрощенные листинговые требования, которые значительно ниже, чем для представителей крупного бизнеса. Наряду с этим на KASE для листинга облигаций субъектов малого и среднего бизнеса – нефинансовых организаций предусмотрены льготы по уплате листинговых сборов и комиссионных сборов за организацию специализированных торгов.

Кроме того, на рынке долгового капитала Vereke Bank привлек 895 млн тенге на 9 лет под 14% годовых. Казахстанский фонд устойчивости привлек 9 млрд тенге на 2 года и 1 млрд тенге на 1 год под 12,5% годовых. По уже размещенным выпускам купоны на прошлой неделе выплатили микрофинансовые организации Swiss Capital, "R-Finance", "МФО ОнлайнКазФинанс", "Сейф-Ломбард", "ЮНИКРЕДО" и "МФО Bravo Business" по облигациям с купонной ставкой 14-25% годовых, банковские организации Home Credit Bank и Банк Развития Казахстана с купонной ставкой 11,25-12,5% годовых и квазигосударственные организации "Даму Агро", АО "Казагрофинанс", Казахстанская жилищная компания под 6,02-14% годовых.

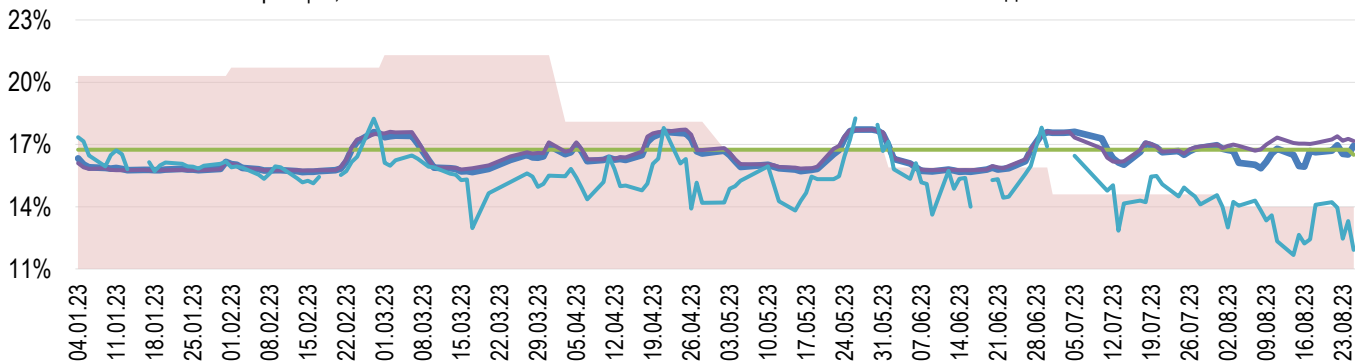
На рынке ГЦБ Министерство финансов привлекло на KASE 10 млрд тенге на 13 лет под 11,7% годовых, 5 млрд тенге на 2 года под 13,85% годовых и 7,5 млрд тенге на 1 год под 14,70% годовых.



На денежном рынке KASE ставка привлечения однодневного репо TONIA выросла с 17,08% до 17,16% годовых, продолжая оставаться в верхнем коридоре базовой ставки. Доходность операций однодневного валютного свопа в долларах США снизилась за период с 14,10% до 11,92% годовых торгуясь ниже коридора базовой ставки.

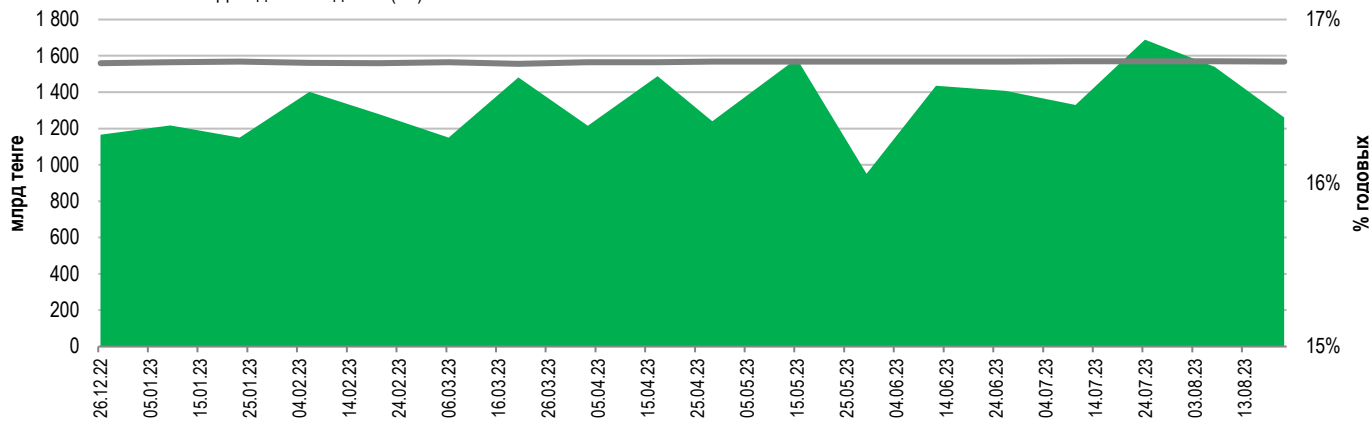
Инфляция и процентные ставки

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



Основные параметры размещения нот НБРК

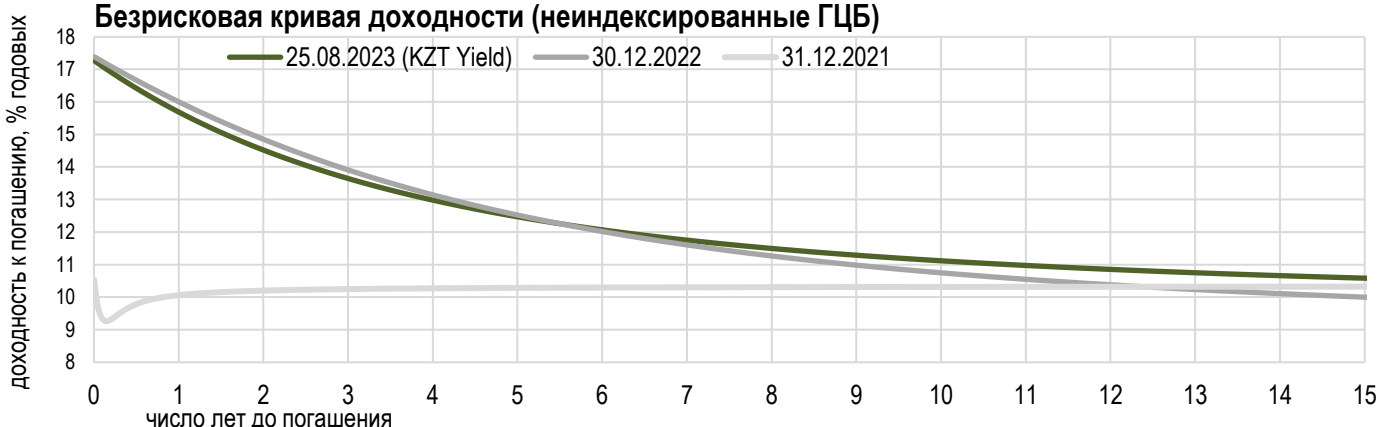
Размещено полугодовые (←) Размещено трехмесячные (←) Размещено недельные (←)
 Размещено месячные (←) Размещено годовые (←) Доходность месячные (→)
 Доходность недельные (→) Доходность трехмесячные (→) Доходность годовые (→)



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

Безрисковая кривая доходности (неиндексированные ГЦБ)

25.08.2023 (KZT Yield) 30.12.2022 31.12.2021





Комитет по денежно-кредитной политике Национального Банка Республики Казахстан принял решение снизить базовую ставку до **16,5%** годовых с коридором ± 1 п.п. Решение принято на основе обновленных прогнозов Национального Банка, анализа данных и оценки баланса рисков инфляции.

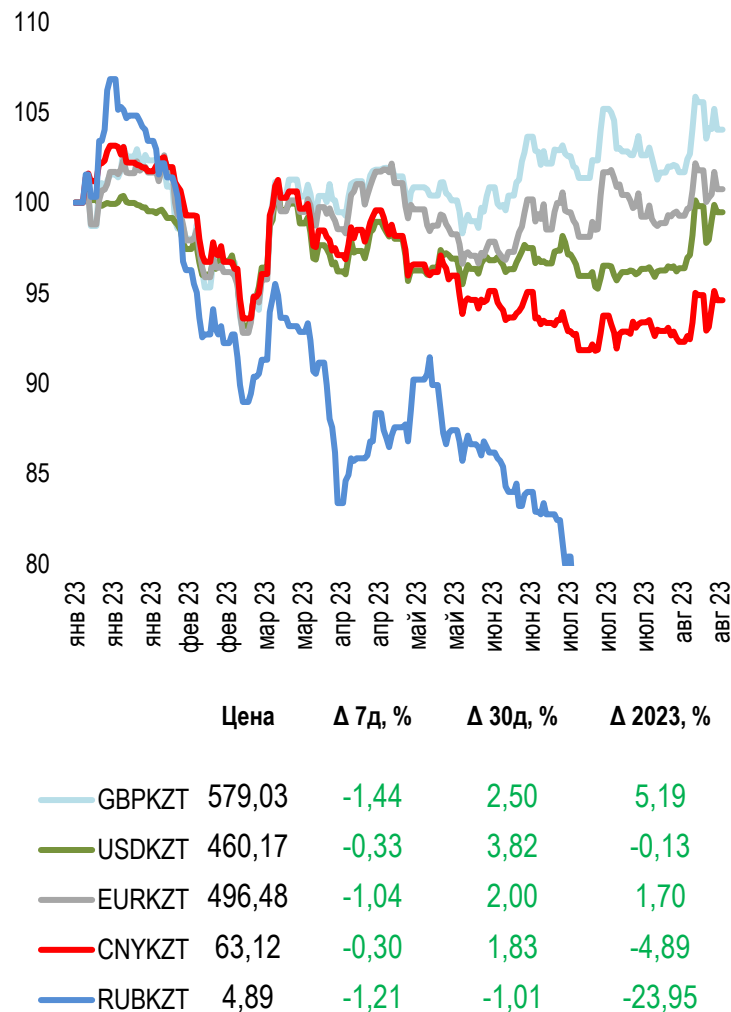
Проинфляционное давление со стороны внешней среды продолжает постепенно ослабевать. Инфляция в большинстве стран замедляется как результат политики центральных банков по обеспечению ценовой стабильности, но остается устойчивой, приводя к смещению сроков снижения ставок в развитых странах. Цены на мировых продовольственных рынках, а также логистические издержки снижаются.

При этом внутри экономики сохраняется проинфляционное давление со стороны расширяющегося фискального стимулирования, устойчивого внутреннего спроса, высоких и нестабильных инфляционных ожиданий, а также роста издержек производства. Косвенный эффект от повышения стоимости ГСМ проявляется умеренными темпами, отчасти компенсируясь динамикой курса тенге.

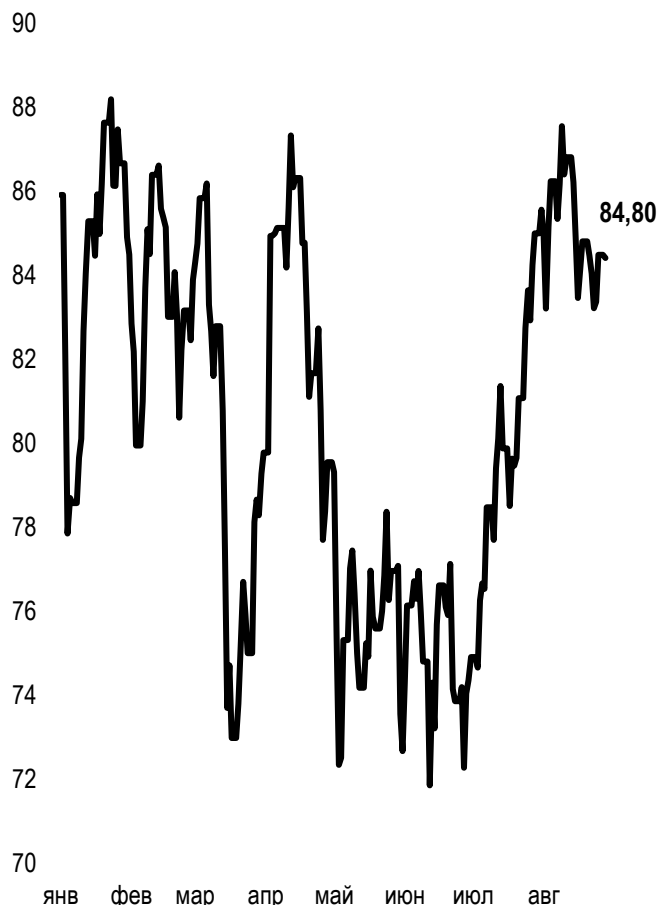
В результате, совокупный баланс рисков за счет некоторого ослабления давления со стороны внешних факторов остается в слабо дезинфляционной зоне. При дальнейшем замедлении фактической инфляции и ее устойчивой части продолжится политика плавного и осмотрительного снижения базовой ставки. При этом пространство для снижения ограничено рисками потенциального ускорения фискального стимулирования во втором полугодии.

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	4 405,71	0,8	-3,5	4,9	0,7
Dow Jones	34 346,90	-0,4	-3,3	3,2	-0,5
PTC	1 043,84	-0,3	0,5	-11,7	-1,1
MMББ	2 285,53	0,0	0,0	0,0	-1,1
Hang Seng	17 956,38	0,0	-7,3	-10,1	0,3
SS CSI 300	3 709,15	-2,0	-5,1	-9,9	-2,3
Euro Stoxx 50	4 236,25	0,6	-2,5	15,3	0,4
FTSEuroFirst	4 778,50	0,5	-3,4	7,5	0,6
FTSE 100	7 338,58	1,0	-4,4	-1,9	1,1
KASE	3 797,23	1,2	3,7	21,3	

Сырьевой рынок

25.08.2023

Наименование	Цена	Тренд %		
		7д	1м	1г
Нефть Brent	84,48	-0,4	1,9	-15,0
Нефть WTI	79,83	-1,7	1,3	-13,7
Природный газ	2,54	-0,4	-4,7	-72,9
Медь	376,20	1,5	-3,3	1,7
Железо	888,00	3,7	-1,9	13,5
Золото	1 914,96	1,4	-2,8	8,9
Серебро	24,23	6,6	-2,4	26,7
Пшеница	593,25	-3,3	-17,6	-22,9

Календарь экономических событий

Валюта Прогноз Предыдущее

29.08	<u>Число открытых вакансий на рынке труда JOLTS (июль)</u>	USD	9,793M	9,582M
30.08	<u>Изменение числа занятых в несельскохозяйственном секторе от ADP (авг)</u>	USD	195K	345K
30.08	<u>Объём розничных продаж (г/г) (июль)</u>	RUB	9,3%	10,0%
30.08	<u>ВВП (кв/кв) (2 кв.)</u>	USD	2,4%	2,0%
31.08	<u>Базовый ценовой индекс расходов на личное потребление (г/г) (июль)</u>	USD	4,1%	4,2%
01.09	<u>Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) от ISM (авг)</u>	USD	46,6	46,4
01.09	<u>Изменение числа занятых в несельскохозяйственном секторе (авг)</u>	USD	170K	187K

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	14,0%	01.08.23	14,6%
Валовые международные резервы НБК, млрд USD	34,2	01.08.23	34,5
Денежная база, млрд KZT	9 587,0	01.08.23	10 440,8
Денежная масса, млрд KZT	34 215,8	01.08.23	34 713,6

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



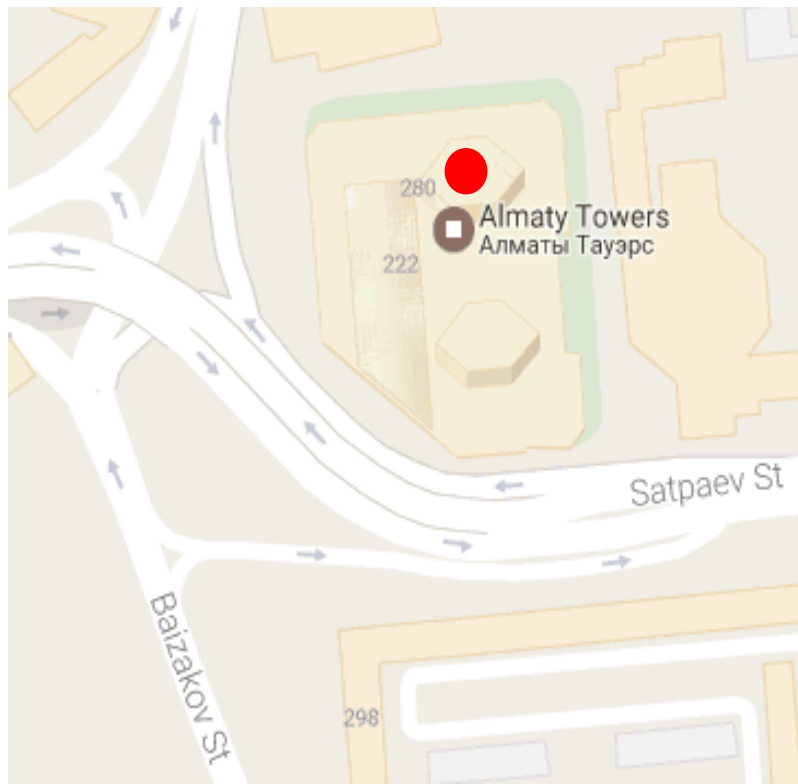
Корпоративный вебсайт



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.