

ЕЖЕНЕДЕЛЬНИК KASE

26 июня – 01 июля,
2023

НОВОСТИ KASE

- ▲ Совет директоров [продлил](#) срок полномочий членов Правления KASE.
- ▲ Введены в действие [Правила](#) оказания услуг приема, учета и контроля залогового обеспечения в системе обеспечения завершенности расчетов в межбанковской системе платежных карточек, [Политика](#) формирования индексов и индикаторов АО "Казахстанская фондовая биржа", поправки в [Положение](#) о Комитете по индексам и индикаторам, [Методику](#) расчета индикаторов рынка денег, [Методику](#) определения функции доходности государственных ценных бумаг Республики Казахстан, [Порядок](#) осуществления листинговых процедур, [Положение](#) о членских взносах, биржевых и клиринговых сборах, [Правила](#) осуществления денежных расчетов по сделкам с центральным контрагентом на фондовом рынке.
- ▲ KASE [сформировала](#) списки ценных бумаг первого, второго и третьего классов ликвидности на июль 2023 года.
- ▲ ООО "Цифра брокер" [исключено](#) из членов KASE по категории "фондовая" в связи с добровольным отказом от членства.
- ▲ В официальный список KASE включены облигации [KZ2C00009827](#) (INBNb13) и [KZ2C00009835](#) (INBNb14) АО "Банк "Bank RBK", [KZMJ00001543](#) (KGK024_154) акимата Карагандинской области, [KZMJ00001568](#) (PVK024_156) акимата Павлодарской области, [KZZJ00000110](#) (ASK024_011) акимата города Астана и шесть выпусков международных [облигаций](#) Министерства финансов США.
- ▲ Из официального списка KASE в связи с истечением срока обращения исключены международные облигации [US912797FQ57](#) (US_60_2306) и [US912796ZR38](#) (US_31_2306) Министерства финансов США.
- ▲ На KASE открыты торги облигациями [KZ2P00009863](#) (MFRFb7) ТОО "МФО "R-Finance", [KZ2P00009772](#) (MFKMb3) ТОО "МФО "КМФ (КМФ)" и трастовыми сертификатами [XS2624614751](#) (ICD_e1) ICD Eagle Limited.
- ▲ АО "Halyk Finance" [присвоен](#) статус маркет-мейкера на KASE по фьючерсам на простые акции АО "Народный банк Казахстана".
- ▲ АО "BCC Invest" присвоен статус маркет-мейкера на KASE по облигациям [KZ2P00009178](#) (NCOMB3) ТОО "Fincraft Group" и [KZ2P00009772](#) (MFKMb3) ТОО "МФО "КМФ (КМФ)".

НОВОСТИ ЭМИТЕНТОВ И АНОНСЫ

- ▲ Министерство финансов Казахстана разместило на KASE 36,4 млн МЕОКАМ-60 выпуска 52 ([KZK200000679](#), MOM060_0052), 46,1 млн МЕУКАМ-72 выпуска 14 ([KZKD00001210](#), MUM072_0014), 28,3 млн МЕУКАМ-84 выпуска 18 ([KZKD00001137](#), MUM084_0018), 51,7 млн МЕУКАМ-120 выпуска 16 ([KZKD00000865](#), MUM120_0016), 67,4 млн МЕУКАМ-120 выпуска 19 ([KZKD00001129](#), MUM120_0019), 40,4 млн МЕУКАМ-180 шестого выпуска ([KZKD00000535](#), MUM180_0006) и 11,0 млн МЕУКАМ-180 выпуска 13 ([KZKD00000931](#), MUM180_0013).
- ▲ АО "Банк "Bank RBK" [привлекло](#) на KASE 12,9 млрд тенге, разместив облигации [KZ2C00009827](#) (INBNb13).
- ▲ АО "Банк "Bank RBK" [выкупило](#) на KASE 12,9 млн своих облигаций [KZ2C00004125](#) (INBNb7).
- ▲ Акимат Карагандинской области [привлек](#) на KASE 4,7 млрд тенге, разместив облигации [KZMJ00001543](#) (KGK024_154).
- ▲ Акимат Павлодарской области [привлек](#) на KASE 4,5 млрд тенге, разместив облигации [KZMJ00001568](#) (PVK024_156).
- ▲ ТОО "Форпост" [привлекло](#) на KASE \$3,1 млн, разместив облигации [KZ2P00009707](#) (FPSTb1).
- ▲ АО "Казахстанский фонд устойчивости" [привлекло](#) на KASE 2,0 млрд тенге, разместив облигации [KZ2C00008738](#) (KFUSb43).
- ▲ АО "КазТрансОйл" [сообщило](#) о повышении агентством Fitch Ratings рейтингов компании, прогноз "Стабильный".
- ▲ АО "НК "КазМунайГаз" [сообщило](#) о повышении агентством Fitch Ratings рейтингов компании, прогноз "Стабильный".
- ▲ АО "НК "КазМунайГаз" [предоставило](#) отчет по выплатам в пользу государств за 2022 год.
- ▲ АО "НК "КазМунайГаз" [сообщило](#) о завершении выплаты дивидендов по простым акциям KZ1C00001122 (KMGZ).
- ▲ АО "Народный сберегательный банк Казахстана" [сообщило](#) о проведении оценки соблюдения принципов Кодекса корпоративного управления Республики Казахстан.
- ▲ АО "Казхателеком" и ООО "Azertelecom Int." [подписали](#) соглашение о создании совместного предприятия для строительства и эксплуатации Транскаспийской волоконно-оптической линии связи.
- ▲ АО "Фонд развития промышленности" [выплатило](#) дивиденды по простым акциям за 2022 год.
- ▲ АО "КазТрансОйл" [поставило](#) в Германию 290 тыс. тонн казахстанской нефти с начала 2023 года.
- ▲ ТОО "Жайкмунай" [сообщило](#) финансовые результаты NOSTRUM OIL & GAS PLC за первый квартал 2023 года.



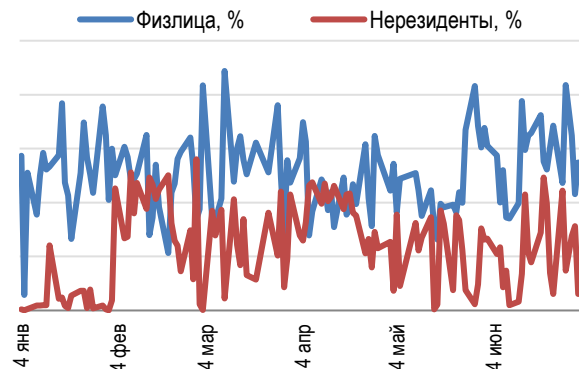
01.07.2023		Тренды (%)	
Индекс KASE	3 604,07	1,6	3,1
Первый класс ликвидности	Цена	Δ 7д	Δ 1м
ДЛЯ ПОСТРОЕНИЯ ТАБЛИЦЫ			
	Цена	ТРЕНДЫ	
Freedom Holding Corp.	90,00	14,6	13,9
Intel Corporation	35,03	6,8	20,8
АО "КазТрансОйл"	819,00	6,0	6,7
Ford Motor Company	14,49	5,2	3,2
Apple Inc.	195,00	5,1	12,4
АО "Народный банк Казахст	164,60	4,9	10,9
Bank of America Corporation	29,41	4,3	3,7
AT&T Inc.	16,23	3,6	0,3
АО "Банк ЦентрКредит"	692,16	3,0	1,6
АО "Банк ЦентрКредит"	576,80	2,2	3,0
АО "ForteBank"	3,87	1,3	- 2,3
АО "НАК "Казатомпром"	13 050,00	1,1	3,5
АО "НК "КазМунайГаз"	10 070,00	1,0	1,2
АО "KEGOC"	1 576,60	0,8	0,1
АО Kaspi.kz	37 440,00	0,6	2,0
АО "Казахтелеком"	30 833,90	0,5	3,1
Advanced Micro Devices, Inc.	111,00	0,2	- 10,7
АО "БАСТ"	7 525,09	0,0	- 3,8
АО "Кселл"	1 897,98	- 0,6	- 0,0
PayPal Holdings Inc.	66,13	- 3,0	6,5
Tesla, Inc.	240,01	- 5,1	22,5
Pfizer Inc.	36,41	- 6,4	- 1,2
АО "KM GOLD"	129,00	- 7,2	- 11,6

Справка: зеленым цветом выделены индексные акции

Акции Индекса KASE



Доли физ. лиц и нерезидентов, %



Международные фондовые площадки подвели итоги первого полугодия и приготовились к публикации корпоративных отчетов. В начале года большинство аналитиков давали прогнозы, что мировой фондовый рынок останется на медвежьей территории без особого роста. Фактически же большинство индексов в первом полугодии перешли в бычий тренд и закрылись существенным ростом: SP 500 прибавил 16,36%, Nasdaq – 32,74%, а Dow Jones вырос на 3,84%.

Возрастающий тренд фондового рынка изначально сложился за счет акций компаний IT сектора, но уже во втором квартале рост распространился на другие сектора, и по итогам полугодия в зеленой зоне закрылись акции компаний 7 секторов экономики из 11. По итогам июня ростом отметились абсолютно все секторы экономики.

Из инструментов, представленных на площадке KASE Global, более чем на 100% выросли в цене акции Meta, NVIDIA и Tesla, более чем на 50% прибавили в цене акции AMD, Amazon, Salesforce, Fortinet, Uber.

Успешно показал себя и локальный рынок акций. Индекс KASE по итогам первого полугодия вырос на 10,9% до 3 604,75 пунктов. Восемь из девяти компаний представительского списка закрылись в зеленой зоне. При этом на казахстанском рынке - в разрез с мировыми трендами - в лидерах роста оказались акции финансового сектора.

Простые акции Halyk Bank по итогам первого полугодия принесли акционерам 29,7% от роста стоимости, а также дивидендную доходность в размере 15,5%. За шесть месяцев Группа Halyk опубликовала успешные годовые и квартальные результаты, утвердила и выплатила дивиденды и внесла изменения в устав, позволяющие выплачивать дивиденды не более двух раз в год. В результате менее чем через месяц после фиксации реестра простые акции полностью закрыли дивидендный гэп и продолжили рост.

Также доходность более 10% за полгода показали акции Группы Kaspi.kz, КазТрансойл и Kcell.

Единственной индексной компанией, закрывшей полугодие снижением на 2,8% стал KEGOC, однако данный результат компенсировался за счет годовой дивидендной доходности в размере 7,4%.

Интересные инвестиционные идеи были предложены на рынке корпоративного долгового капитала. Из последних размещений, прошедших в июне, компания Форпост, занимающаяся добычей драгоценных металлов и других полезных ископаемых, разместила годовые долларовые облигации под 10,75%. Микрофинансовые организации КМФ, R-finance и Онлайн Казфинанс разместили облигации в тенге от одного до двух лет с купонной ставкой 20-25%. Стоит отметить, что двухлетний выпуск облигаций Онлайн Казфинанс под 21,11% годовых — это первые социальные облигации, выпущенные микрофинансовой организацией. Из более консервативного квази-государственного сектора КазАгроФинанс разместил облигации на шесть лет с купонной ставкой 16,85% годовых. Шесть выпусков разместил Казахстанский фонд устойчивости на срок от одного до трех лет с доходностью к погашению 15,2%-18,2%.

На денежном рынке ставка однодневного репо TONIA завершила полугодие на уровне 17,61%, существенно не изменившись с начала года, когда ее значение составляло 17,63%. Между тем, ставка однодневного валютного свопа снизилась с начала года на 174 пункта с 18,65% до 16,91%.

На следующей неделе 5 июля состоится одно из ожидаемых событий этого года - решение Национального банка Республики Казахстан о ставке денежного рынка.

Из корпоративных событий Казахстанской фондовой биржи. 29 июня 2023 года Совет директоров Казахстанской фондовой биржи принял решение продлить срок полномочий членов Правления KASE до 01 июля 2026 года. С учетом указанного решения состав Правления KASE сохранился в количестве пяти лиц: Председатель Правления Алина Алдамберген; заместители Председателя Правления Ермек Мажекенов, Жайнар Саржаков, Наталья Хорошевская и Андрей Цалюк.

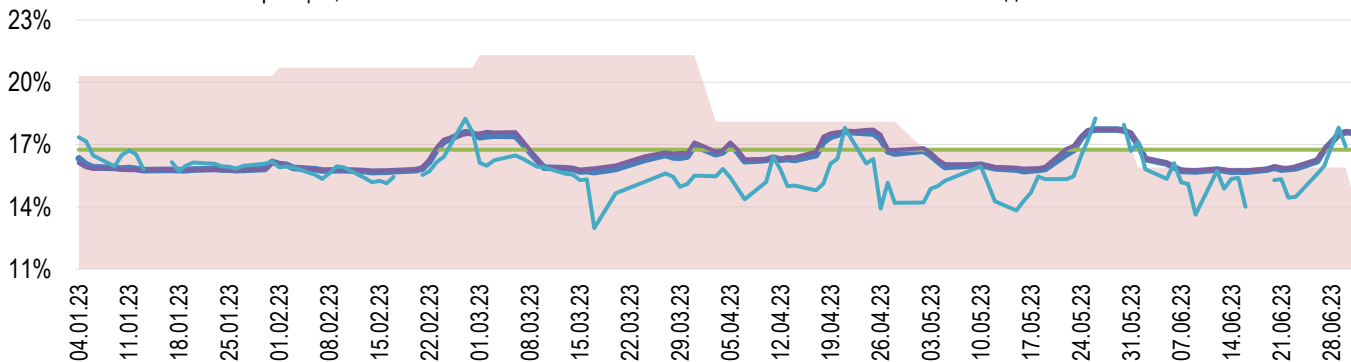
29 июня Заместитель Председателя Правления KASE Ермек Мажекенов и Председатель Правления Halyk Finance Фархад Охонов подписали договор на оказание услуг маркет-мейкера. "Halyk Finance" получил статус маркет-мейкера по фьючерсам на простые акции АО "Народный банк Казахстана". Указанный статус маркет-мейкера по фьючерсам был присвоен на рынке деривативов KASE впервые.



На денежном рынке KASE ставка привлечения однодневного репо TONIA выросла с 15,96% до 17,57% годовых до уровня верхней границы коридора базовой ставки. Доходность операций однодневного валютного свопа в долларах США выросла за неделю с 15,57% до 16,907%.

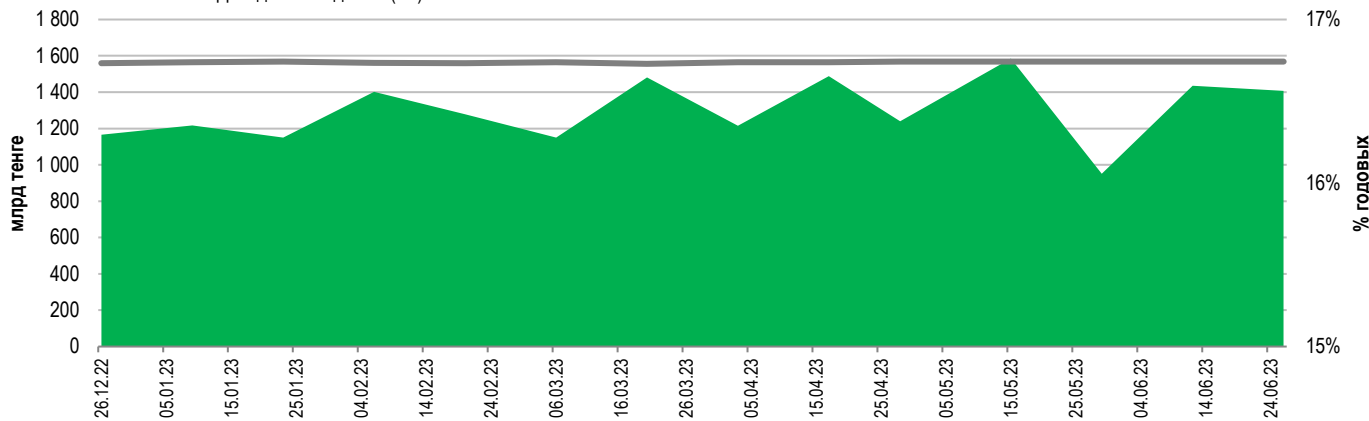
Инфляция и процентные ставки

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



Основные параметры размещения нот НБРК

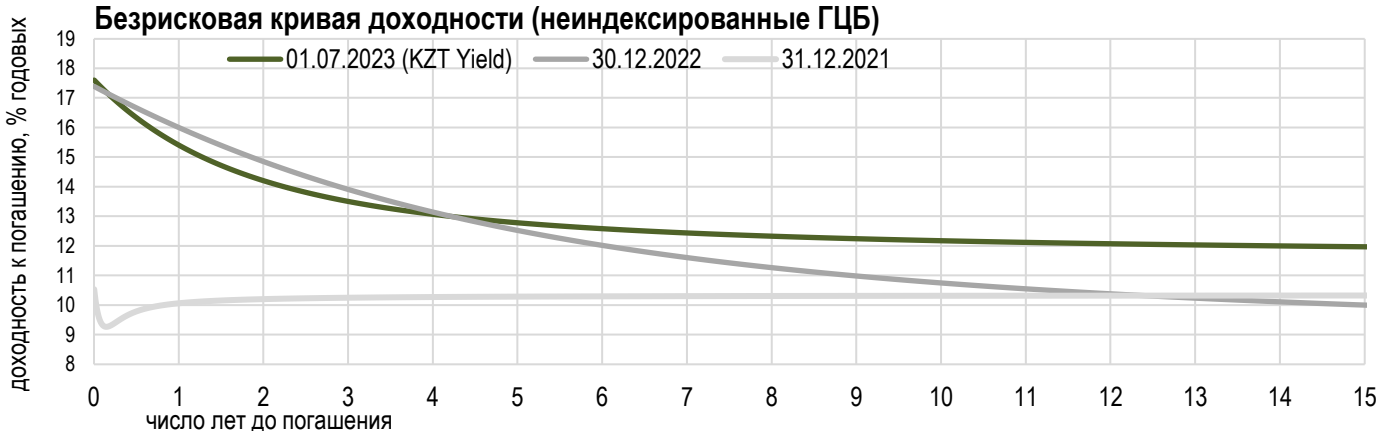
Размещено полугодовые (←) Размещено трехмесячные (←) Размещено недельные (←)
 Размещено месячные (←) Размещено годовые (←) Доходность месячные (→)
 Доходность недельные (→) Доходность трехмесячные (→) Доходность годовые (→)



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

Безрисковая кривая доходности (неиндексированные ГЦБ)

01.07.2023 (KZT Yield) 30.12.2022 31.12.2021





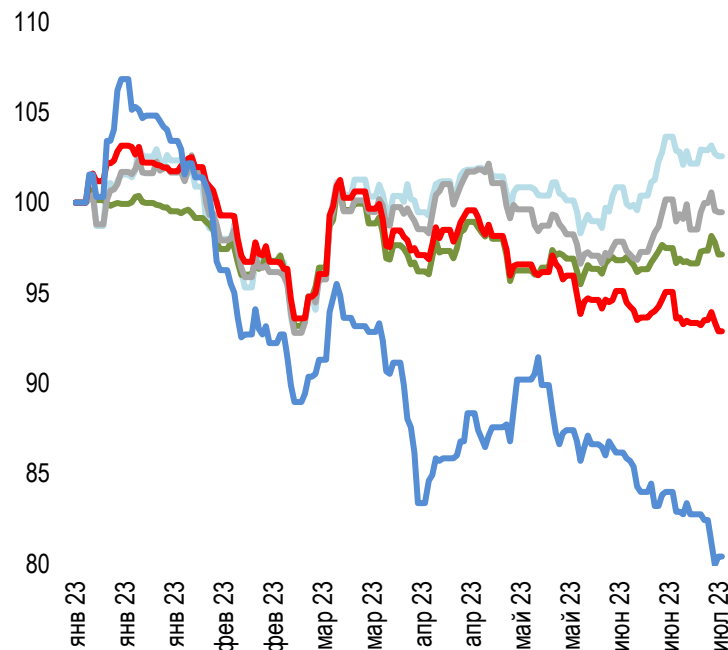
По итогам мая курс тенге укрепился на 1,2% до 447,71 тенге за доллар США на фоне периода налоговых выплат. Среднедневной объем торгов на Казахстанской фондовой бирже за месяц снизился со 152 до 144 млн долл. США. Общий объем торгов составил 2,9 млрд долл. США. Продажи валютной выручки субъектами квазигосударственного сектора в течение прошедшего месяца составили порядка 323 млн долл. США. Компании квазигосударственного сектора продолжают самостоятельно осуществлять продажу на валютном рынке через банки второго уровня. Продажи валюты для обеспечения трансфертов из Национального фонда в республиканский бюджет за май составили 800 млн долларов США. Доля продаж из Национального фонда составила 28% от общего объема торгов и не более 40 млн долларов США в день. При проведении операций со средствами Национального фонда Национальным Банком соблюдается принцип рыночного нейтралитета. Это подразумевает проведение регулярных и равномерных продаж иностранной валюты. Данная практика позволяет минимизировать влияние операций Национального фонда на валютный рынок.

В целях поддержания валютной доли пенсионных активов ЕНПФ на уровне 30% Национальный Банк в мае продолжил осуществлять покупки иностранной валюты на биржевых торгах, общая сумма которых составила 240 млн долларов США или порядка 8% от общего объема рынка. Валютных интервенций в мае Национальный Банк не проводил.

В июне фактический объем продаж из Национального фонда будет зависеть от заявок Министерства финансов на выделение трансфертов в республиканский бюджет. На основе имеющихся прогнозных ориентиров Министерства финансов по суммам необходимых трансфертов предварительно в июне Национальным Банком планируется продажа валюты из Национального фонда в размере от 500 до 550 млн долларов США. Покупка валюты для поддержания валютной доли пенсионных активов ЕНПФ в июне ожидается в размере от 200 до 250 млн долларов США.

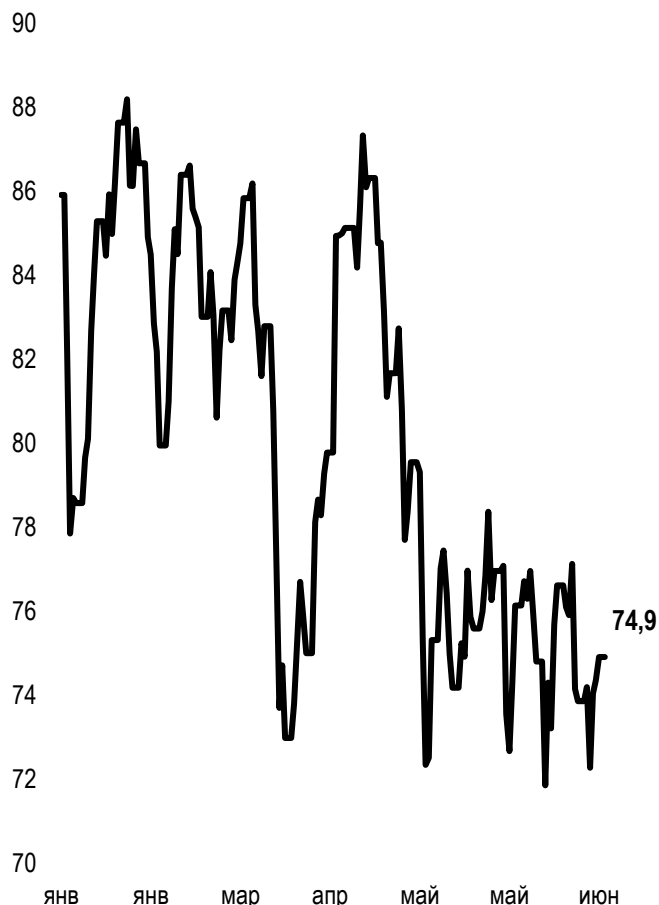
Динамика курсов иностранных валют

Δ %, база (01.01.23)



	Цена	Δ 7д, %	Δ 30д, %	Δ 2023, %
— GBPKZT	570,83	0,40	3,22	2,71
— USDKZT	449,33	0,51	0,98	-2,19
— EURKZT	490,22	0,97	2,59	-0,44
— CNYKZT	61,97	-0,50	-1,17	-6,62
— RUBKZT	5,17	-2,82	-7,89	-20,06

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	4 450,38	2,3	5,4	16,3	2,3
Dow Jones	34 407,60	2,0	4,1	10,6	2,0
PTC	982,94	-5,5	-7,4	-23,0	-5,3
MMBБ	2 285,53	0,0	0,0	0,0	-5,3
Hang Seng	18 916,43	0,1	3,8	-13,5	-0,4
SS CSI 300	3 842,45	-0,6	0,9	-14,0	-0,4
Euro Stoxx 50	4 399,09	3,0	3,3	27,6	3,2
FTSEuroFirst	4 946,50	0,5	3,0	18,3	2,1
FTSE 100	7 531,53	0,9	0,6	5,1	0,9
KASE	3 604,07	1,6	3,1	34,8	

Сырьевой рынок

01.07.2023

Наименование	Цена	Тренд %		
		7д	1м	1г
Нефть Brent	74,90	1,4	0,8	-32,9
Нефть WTI	70,64	2,1	0,8	-34,9
Природный газ	2,80	2,5	29,7	-51,2
Медь	374,10	-1,6	0,8	3,4
Железо	885,50	2,1	11,5	3,9
Золото	1 919,35	-0,1	-3,0	6,0
Серебро	22,81	2,0	-4,9	16,4
Пшеница	636,25	-13,2	4,2	-23,5

Календарь экономических событий

		Валюта	Прогноз	Предыдущее
03.07	<u>Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) Г (июнь)</u>	EUR, GBP, USD	41,0/ 46,2/ 47,2	43,2/ 47,1/ 46,9
05.07	<u>Публикация протоколов FOMC</u>	USD		
05.07	<u>Решение по базовой ставке НБРК</u>	KZT	16,75	16,75
06.07	<u>Изменение числа занятых в несельскохозяйственном секторе от ADP (июнь)</u>	USD	230K	278K
06.07	<u>Число открытых вакансий на рынке труда JOLTS (май)</u>	USD	9900M	10103M
07.07	<u>Уровень безработицы (июнь)</u>	USD	3,7%	3,7%
07.07	<u>Средняя почасовая заработная плата (м/м) (июнь)</u>	USD	0,3%	0,3%

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	14,6%	01.07.23	15,9%
Валовые международные резервы НБК, млрд USD	35,5	01.06.23	37,6
Денежная база, млрд KZT	9 654,0	01.06.23	9 854,4
Денежная масса, млрд KZT	33 980,6	01.06.23	33 644,4

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



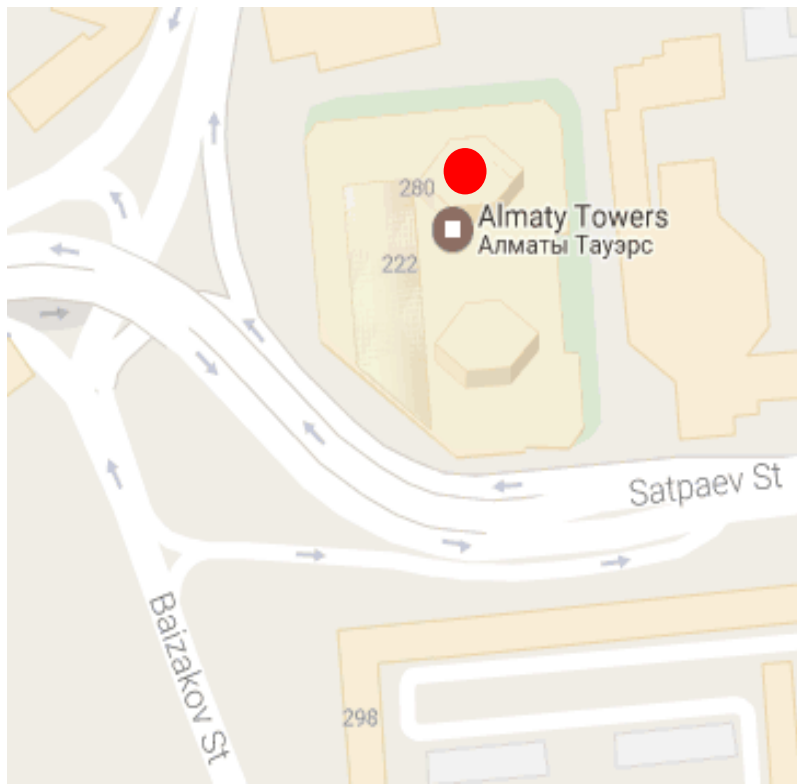
Корпоративный вебсайт



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.