

ЕЖЕНЕДЕЛЬНИК KASE

15–19 июля,
2024

НОВОСТИ KASE

- ▲ KASE [подвела](#) итоги работы биржевого рынка за второй квартал и первое полугодие 2024 года.
- ▲ KASE [определила](#) представительский список для расчета Индекса KASE с 05 августа 2024 года.
- ▲ В официальный список KASE включены облигации [KZ2P00011596](#) (MFTFb3) ТОО "МФО "Тойота Финаншл Сервисез Казахстан", [KZ2P00011687](#) (MFRFb14) ТОО "МФО "R-Finance", [KZ2P00011638](#) (MFSCb5) ТОО "МФО "Swiss Capital (Свисс Капитал)", [KZ2C00011674](#) (KAFIpp7) АО "КазАгроФинанс", [KZ2P00011661](#) (ASQApp1) ТОО "Aspan Almaty Qala", [KZ2C00011658](#) (JSBNb2) АО "Жилищный строительный сберегательный банк "Отбасы банк" и [два выпуска](#) облигаций местных исполнительных органов.
- ▲ Из официального списка KASE в связи с истечением срока обращения исключены облигации [KZ2C00009371](#) (KFUSb50) АО "Казахстанский фонд устойчивости", [KZ2P00008378](#) (MFCIb1) ТОО "МФО "Капиталинвест", [KZ2C00002707](#) (MREKb8) АО "Мангистауская региональная электросетевая компания" и [KZ2C00005916](#) (BRKZb16) АО "Банк Развития Казахстана".
- ▲ На KASE открыты торги облигациями [KZ2P00011174](#) (MFUCb6) ТОО "МФО "ЮНИКРЕДО", [KZ2P00011604](#) (CLSGb4) и [KZ2P00011612](#) (CLSGb5) ТОО "Capital Leasing Group (Капитал Лизинг Груп)", [KZ2P00011364](#) (ACARb1) ТОО "A-cars" и международными облигациями [US29874QFA76](#) (EBRDe26) Европейского банка реконструкции и развития.

РЕЗУЛЬТАТЫ РАЗМЕЩЕНИЙ

- ▲ Министерство финансов Казахстана разместило на KASE 594,4 млн МЕККАМ [KZK100000357](#) (MKM012_0158), 43,8 млн МЕУКАМ [KZKD00001244](#) (MUM084_0019), 58,8 млн МЕУКАМ [KZKD00001087](#) (MUM108_0013), 45,0 млн МЕУКАМ [KZKD00000758](#) (MUM156_0005), 57,5 млн МЕУКАМ [KZKD00000931](#) (MUM180_0013) и 22,4 млн МЕУКАМ [KZKD00001194](#) (MUM180_0016).
- ▲ АО "Вереке Банк" [привлекло](#) на KASE через подписку 100,0 млрд тенге, разместив облигации KZ2C00011641 (BERKb18).
- ▲ АО "Казахстанский фонд устойчивости" [привлекло](#) на KASE 5,0 млрд тенге, разместив облигации KZ2C00010569 (KFUSb67).
- ▲ Акиматы шести областей [привлекли](#) на KASE 19,0 млрд тенге.
- ▲ Акиматы Западно-Казахстанской и Карагандинской областей [привлекли](#) на KASE 8,6 млрд тенге.
- ▲ АО "Teniz Capital Investment Banking" [разместило](#) на KASE 25 000 простых акций KZ1C00000256 (IFDR) на сумму 175,0 млн тенге.

НОВОСТИ ЭМИТЕНТОВ

- ▲ АО "Банк ЦентрКредит" [сообщило](#) о повышении агентством Moody's Investors Service рейтингов банка, прогноз "Позитивный".
- ▲ АО "First Heartland Jusan Bank" [сообщило](#) о подтверждении агентством Moody's Investors Service рейтингов банка, прогноз "Позитивный".
- ▲ АО "КСЖ "Freedom Life" [сообщило](#) о подтверждении агентством S&P Global Ratings рейтинга эмитента на уровне "BB", прогноз "Стабильный".
- ▲ АО "ForteBank" [сообщило](#) о подтверждении агентством Moody's Investors Service рейтингов банка, прогноз "Позитивный".
- ▲ АО "Национальная компания "QazaqGaz" [сообщило](#) о подтверждении агентством S&P Global Ratings рейтингов компании, прогноз "Стабильный".
- ▲ ТОО "Жайкмунай" [сообщило](#) о проведении независимой оценки запасов и ресурсов месторождений "Степной леопард".
- ▲ АО "Национальная компания "КазМунайГаз" [предоставило](#) отчет по выплатам в пользу государств за 2023 год.



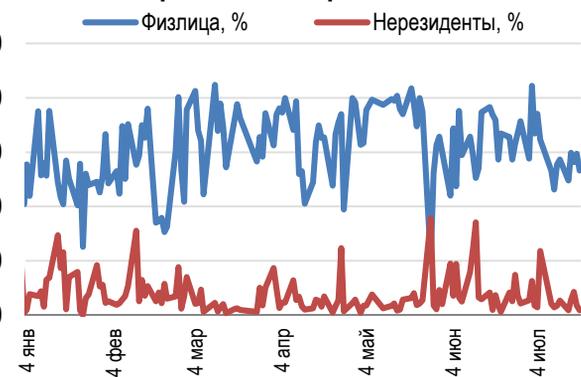
19.07.2024		Тренды (%)	
Индекс KASE	5 247,46	0,2	2,9
Первый класс ликвидности	Цена	Δ 7д	Δ 1м
ДЛЯ ПОСТРОЕНИЯ ТАБЛИЦЫ	Цена	ТРЕНДЫ	
AltynGold plc	1 000,00	24,8	30,7
АО Kaspi.kz	66 470,00	4,2	13,8
АО Kaspi.kz	66 470,00	4,2	13,8
Freedom Holding Corp.	81,16	3,7	1,8
АО "Кселл"	2 992,50	3,4	0,1
Tesla, Inc.	243,00	1,1	34,2
Pfizer Inc.	847,99	0,6	5,7
АО "Банк ЦентрКредит"	1 994,99	0,4	9,3
АО "KEGOC"	1 481,92	- 0,0	0,2
АО "Народный Банк Казахстана"	206,19	- 0,2	1,7
АО "Народный Банк Казахстана"	206,19	- 0,2	1,7
Intel Corporation	33,81	- 0,6	7,6
АО "КазТрансОйл"	819,00	- 1,1	- 1,9
АО "BCC Invest" - дочерняя организаци	9 050,14	- 1,1	- 3,6
АО "Казахттелеком"	38 617,71	- 1,2	12,3
АО "ForteBank"	5,47	- 1,4	- 7,1
АО "Казахстанская фондовая биржа"	78 496,60	- 1,6	- 1,9
АО "НАК "Казатомпром""	18 620,00	- 1,8	0,6
АО "KM GOLD"	108,87	- 1,9	- 2,8
АО "Эйр Астана"	847,99	- 2,4	- 5,4
АО "Национальная компания "КазМуна	13 138,62	- 2,5	3,5
Apple Inc.	224,99	- 5,2	5,1
Advanced Micro Devices, Inc.	156,71	- 14,5	3,6

Справка: зеленым цветом выделены индексные акции

Акции Индекса KASE



Доли физ. лиц и нерезидентов, %



По итогам второй декады июля, Индекс KASE незначительно вырос на 0,2%. Наибольший рост показали акции Kaspi.kz, выросшие на 4,2% до 66 470 тенге.

Акции других представителей финансовой сферы в Индексе KASE демонстрировали смешанную динамику: акции Народного банка снизились за неделю на 0,2%, в то время как акции "Банк ЦентрКредит" прибавили к цене 0,4%. Важным событием недели стало повышение агентством Moody's долгосрочного рейтинга депозитов "Банка ЦентрКредит" с Ba2 до Ba1. Также был пересмотрен прогноз со "Стабильного" на "Позитивный".

На прошлой неделе "КазМунайГаз" сообщил, что проект "Полиэтилен" находится на завершающей стадии базового проектирования. Данный проект предусматривает строительство завода по производству полиэтилена мощностью 1,25 млн тонн в год в Атырауской области, что, по ожиданиям, увеличит рост ВВП страны на 1,2%.

Также "КазМунайГаз" предоставил отчет о выплатах в пользу государства, за 2023 год. Общие выплаты составили 1,8 трлн тенге, из которых 931 млрд тенге направлен в бюджет Республики Казахстан. Из этой суммы 294 млрд тенге поступили в Нацфонд, 267 млрд тенге – в республиканский бюджет, а 368 млрд тенге – в местные бюджеты. По итогам недели акции КазМунайГаза потеряли 2,5% от своей рыночной стоимости.

Еще у одного представителя нефтяного сектора – компании "КазТрансОйл" акции продемонстрировали снижение на 1% до уровня 819 тенге за акцию. Компания планирует поставить в 2025 году в Германию 1,2 млн тонн нефти, по нефтепроводу "Дружба". Напомним, что в 2024 году "КазТрансОйл" запланировал отгрузить по системе магистральных нефтепроводов, по направлению пункта сдачи нефти "Адамова застава", до 1,2 млн тонн казахстанской нефти, для поставки в Германию.

Компания "Эйр Астана" сообщила о том, что с 9 по 12 июля 2024 года, в соответствии с программой выкупа, приобрела 4,5 тысячи глобальных депозитарных расписок, на общую сумму 34 тысячи долларов США. Выкуп происходил только на Лондонской фондовой бирже. Акции авиаперевозчика за прошедшую неделю снизились на 2%, до 848 тенге.

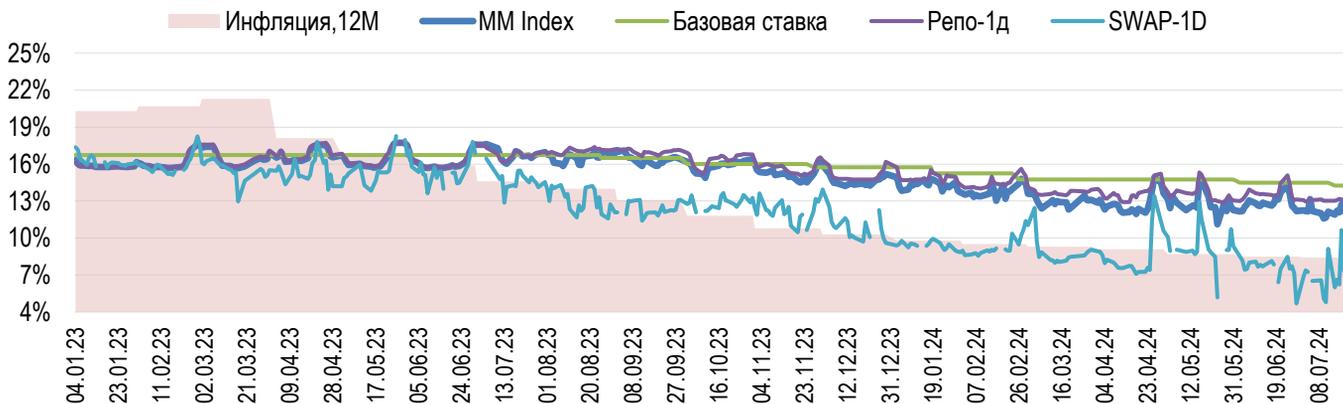
Акции телекоммуникационного сектора Индекса KASE продемонстрировали смешанную динамику: акции Кселл выросли на 3,4% до 2 992 тенге за неделю, а акции Казахттелеком снизились на 1,2% до уровня 38 617 тенге.

На прошлой неделе Правительством РК, в целях финансирования республиканского бюджета, было принято решение о приобретении акций "Казатомпром", в Национальный Фонд, на общую сумму – 467,4 млрд. тенге. В рамках реализации данного решения, Нацбанку требуется осуществить конвертацию иностранной валюты из Нацфонда в тенге, на сумму порядка 970 млн долларов США. Несмотря на данное решение, акции Казатомпрома снизились на 1,8% до 18 620 тенге.

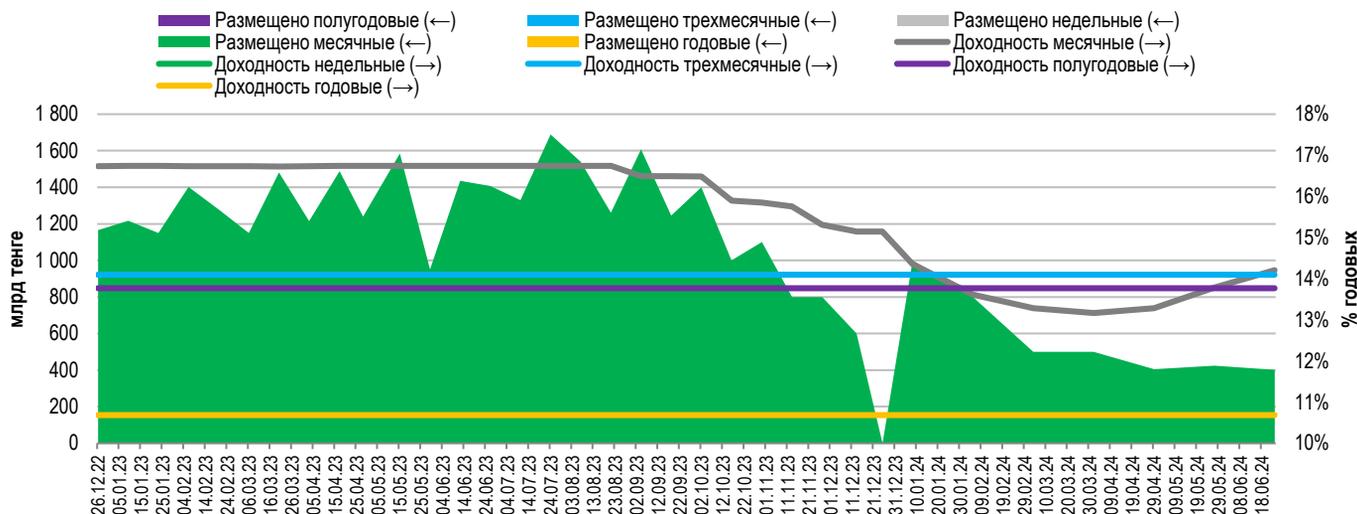


На конец прошлой недели доходность на денежном рынке выросла. По данным последних торгов на рынке репо, индикатор TONIA составил 13,13%, а индикатор TWINA – 13,33%.

Инфляция и процентные ставки

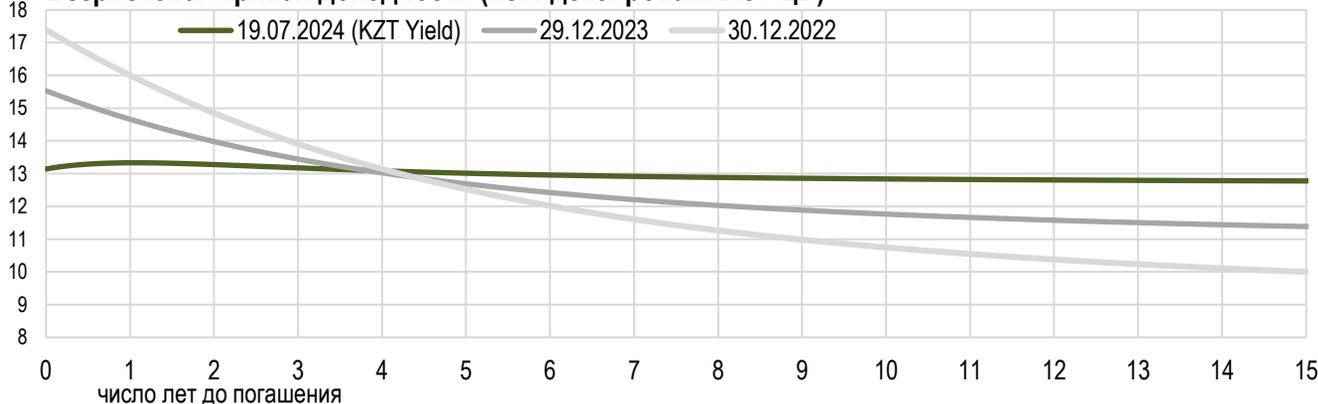


Основные параметры размещения нот НБРК



*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.

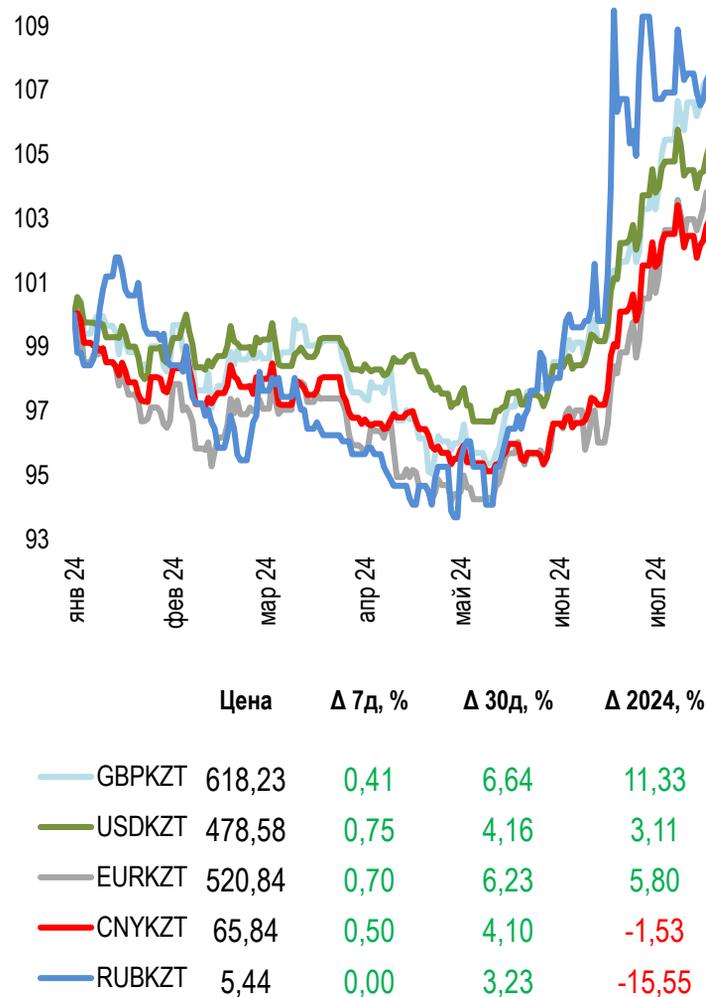
Валютных интервенций в июне Национальный Банк не проводил.

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.

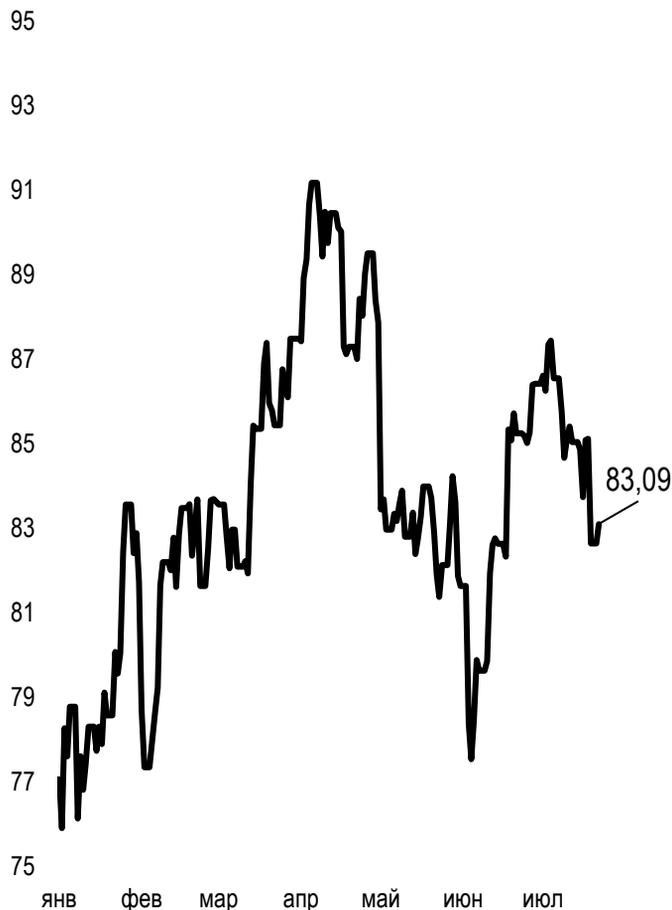
Покупка валюты для поддержания валютной доли пенсионных активов ЕНПФ в июле 2024 года ожидается в размере от 250 до 350 млн долларов США.

Динамика курсов иностранных валют

Δ %, база (01.01.24)



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	
S&P 500	5 505,00	-2,0	0,3	20,6	-2,0
Dow Jones	40 287,53	0,7	3,7	14,9	0,6
PTC	1 076,63	0,9	-6,7	6,1	0,0
ММББ	3 008,24	1,2	-0,6	2,2	0,0
Hang Seng	17 417,68	-4,8	-5,5	-8,1	-5,1
SS CSI 300	3 539,02	1,9	0,3	-8,1	1,5
Euro Stoxx 50	4 827,24	-4,3	-1,2	10,7	-4,6
FTSEuroFirst	5 411,50	-3,5	-0,4	10,1	-3,2
FTSE 100	8 155,72	-1,2	-0,6	7,5	-1,5
KASE	5 247,46	0,2	2,9	43,1	

Сырьевой рынок

19.07.2024

Наименование	Цена	Тренд %		
		7д	1м	1г
Нефть Brent	82,63	-2,8	-2,9	3,8
Нефть WTI	80,13	-2,5	-1,8	6,0
Природный газ	2,13	-8,6	-26,8	-22,8
Медь	421,90	-8,3	-6,0	10,5
Железо	807,00	-5,5	-4,9	-9,3
Золото	2 400,83	-0,4	3,1	22,0
Серебро	29,09	-5,8	-1,6	17,3
Пшеница	542,75	0,9	-6,7	-25,3

Календарь экономических событий

Валюта Прогноз Предыдущее

23.07	<u>Продажи на вторичном рынке жилья (июнь)</u>	USD	3,99M	4,11M
24.07	<u>Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) (июль)</u>	USD	51,5	51,6
24.07	<u>Индекс деловой активности (PMI) в секторе услуг (июль)</u>	USD	54,5	55,3
24.07	<u>Продажи нового жилья (июнь)</u>	USD	643K	619K
25.07	<u>ВВП (кв/кв) (2 кв.)</u>	USD	1,9%	1,4%
25.07	<u>Число первичных заявок на получение пособий по безработице</u>	USD	239K	243K
26.07	<u>Решение по процентной ставке (июль)</u>	RUB	18,00%	16,00%

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

В – миллиарды
М – миллионы
К – тысячи

Макроэкономическая статистика Казахстана

Значение На дату Предыдущее

Годовая инфляция	8,4%	01.07.24	8,5%
Валовые международные резервы НБК, млрд USD	39,9	01.07.24	39,8
Денежная база, млрд KZT	13 276,0	01.07.24	12 681,8
Денежная масса, млрд KZT	39 657,7	01.07.24	38 160,7

Кредитные рейтинги Казахстана

Рейтинг Дата Предыдущее

S&P Global	BBB-/A-3 стабильный	02.03.24	BBB-/A-3 стабильный
MOODY'S	Ваа2/позитивный	27.10.23	Ваа3/стабильный
FitchRatings	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



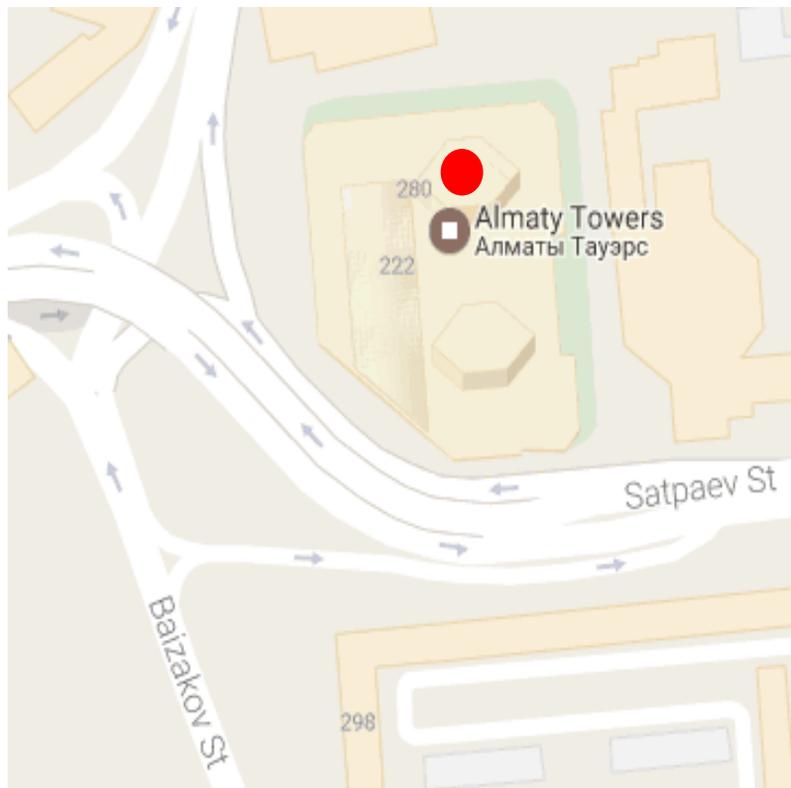
Корпоративный вебсайт



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.