

ЕЖЕНЕДЕЛЬНИК KASE

19–23 сентября,
2022

НОВОСТИ KASE

- ▲ Введено в действие изменение в [Регламент](#) проведения клиринговых сессий по сделкам с центральным контрагентом.
- ▲ В официальный список KASE включены облигации [KZMJ00001386](#) (VKK018_138) акимата Восточно-Казахстанской области, [облигации](#) [KZ2C00008878](#) (LOGCb3) и [KZ2C00008886](#) (LOGCb4) АО "Логиком", [облигации](#) [KZ2C00008845](#) (INBNb11) и [KZ2C00008852](#) (INBNb12) АО "Банк "Bank RBK".
- ▲ Простые акции [KZ1C00000108](#) (LNAT) АО "СК "Лондон-Алматы" переведены в сектор "акции" альтернативной площадки.
- ▲ Из официального списка KASE в связи с истечением срока обращения исключены международные облигации [XS1876166973](#) (IFC_e2) Международной финансовой корпорации и [XS0831571434](#) (EABRe1) Евразийского банка развития.
- ▲ На KASE открыты торги простыми акциями [US2546871060](#) (DIS_KZ) The Walt Disney Company и облигациями [KZ2P00008576](#) (MFOKb3) ТОО "Микрофинансовая организация ОнлайнКазФинанс".
- ▲ На KASE возобновлены торги простыми акциями [US55616P1049](#) (M_KZ) Macy's и [US1912161007](#) (KO_KZ) The Coca-Cola Company.
- ▲ В торговой системе и базах данных KASE произведена замена эмитента по облигациям [KZ2C00006062](#) (ALBNb5) АО "Eco Center Bank" (ДБ АО "Банк ЦентрКредит").
- ▲ Облигации четырех наименований [включены](#) в Список Т+.
- ▲ Облигации [KZ2C00006658](#) (KEGCB3) АО "KEGOC" включены в Список обеспечения Т+.
- ▲ В перечень финансовых инструментов, принимаемых в состав имущественного пула КСУ GCGlobalSec, включены [ценные бумаги](#) 16 наименований и облигации [KZ2C00006658](#) (KEGCB3) АО "KEGOC".
- ▲ АО "Фридом Финанс" присвоен статус маркет-мейкера на KASE по облигациям [KZ2C00008654](#) (TMJLb10) АО "Национальная компания "Қазақстан темір жолы".
- ▲ Облигации [KZ2P00008782](#) (MFOKb5) ТОО "МФО ОнлайнКазФинанс" переведены в режим торговли в "чистых" ценах.

НОВОСТИ ЭМИТЕНТОВ И АНОНСЫ

- ▲ Министерство финансов Казахстана разместило на KASE 40,6 млн МЕОКАМ-48 выпуска 54 ([KZK200000729](#), MOM048_0054).
- ▲ Министерство финансов Казахстана привлекло на KASE 100,5 млн тенге, разместив МЕТИКАМ-48 первого выпуска ([KZKT00000024](#), MTM048_0001).
- ▲ Акимат Восточно-Казахстанской области привлек на KASE 7,2 млрд тенге, разместив облигации [KZMJ00001386](#) (VKK018_138).
- ▲ АО "Казахстанский фонд устойчивости" привлекло на KASE 25,3 млрд тенге, разместив облигации [KZ2C00007318](#) (KFUSb9), [KZ2C00007524](#) (KFUSb19) и [KZ2C00008696](#) (KFUSb39).
- ▲ АО "Компания по страхованию жизни "Freedom Finance Life" [сообщило](#) о повышении агентством S&P Global Ratings рейтингов компании, прогноз "Стабильный".
- ▲ АО "Национальная компания "КазМунайГаз" [сообщило](#) о подтверждении агентством Fitch Ratings рейтинга компании.
- ▲ ТОО "Fincraft Group" [сообщило](#) о подтверждении агентством S&P Global Ratings рейтинговых оценок компании.
- ▲ АО "ForteBank" [сообщило](#) о повышении рейтингов банка агентством Fitch Ratings и их подтверждении агентством S&P Global Ratings.
- ▲ АО "Банк "Bank RBK" [выплатило](#) дивиденды по простым акциям за 2021 год.
- ▲ АО "Национальная компания "КазМунайГаз" [сообщило](#) о реализации колл-опциона на обратный выкуп у АО "Фонд национального благосостояния "Самрук-Қазына" 50%-й доли в "КМГ Кашаган Б.В.".
- ▲ АО "Банк Развития Казахстана" [сообщило](#) о тендерных заявках, полученных до срока окончания приема ранних заявок в рамках предложения о выкупе международных облигаций XS2337670694, US25159XAD57 (BRKZe12).



23.09.2022

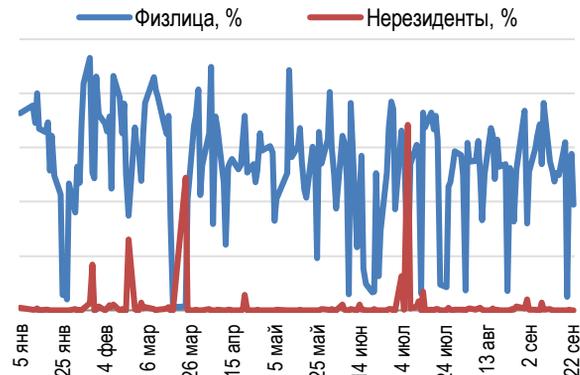
Индекс KASE	3 116,52	Тренды (%)	
Первый класс ликвидности	Цена	Δ 7д	Δ 1м
АО "Казакхтелеком"	29 780,00	3,8	6,4
АО "KM GOLD"	194,00	2,1	2,7
АО "Народный сберегательный банк Казахстана"	121,99	0,9	- 3,9
АО "KEGOC"	1 585,00	0,1	- 0,5
Apple Inc.	152,55	- 0,3	- 9,2
АО "КазТрансОйл"	713,00	- 0,6	- 6,9
АО Kaspi.kz	27 550,00	- 0,9	0,9
АО "Банк ЦентрКредит"	597,95	- 1,1	15,0
Freedom Holding Corp.	53,55	- 1,1	- 3,1
АО "Кселл"	1 583,00	- 1,4	- 5,5
AT&T Inc.	16,68	- 1,5	- 8,6
АО "ForteBank"	3,69	- 2,6	- 2,4
Meta Platforms, Inc.	143,50	- 4,8	- 12,9
АО "НАК "Казатомпром"	14 175,00	- 6,1	5,0
Intel Corporation	28,02	- 6,1	- 18,0
Advanced Micro Devices, Inc.	71,50	- 8,1	- 23,0

Справка: зеленым цветом выделены индексные акции

Акции Индекса KASE



Доли физ. лиц и нерезидентов, %



40-летний максимум по инфляции в США обусловил повышение базовой ставки Федеральной резервной системы в третий раз подряд на 75 базисных пунктов до 3 - 3,25% годовых – самого высокого значения с кризисного 2008 года. ФРС заявляет также о возможном дальнейшем повышении ставки, при этом она скорректировала прогноз роста ВВП США за 2022 год с 1,7 до 0,2%. Вслед за США европейские Центральные банки также повысили ставки: в Англии и Норвегии с 1,75 до 2,25%, в Швейцарии с -0,25 до 0,5%, при этом Швейцарский национальный банк последним из европейских вышел из отрицательной зоны ключевой ставки.

Американские и европейские фондовые рынки отреагировали на рост ставок снижением на 3-4%, индекс доллара на неделе превышал уровень 112 пунктов; повысились доходности по государственным ценным бумагам. В частности, доходность 10-летних казначейских облигаций США, считающихся эталоном для долгового рынка, впервые с 2011 года превысила 3,5% годовых.

На фоне глобальных тенденций Индекс KASE за прошлую неделю снизился на 0,8% до уровня 3 116,52 пунктов. В зеленой зоне завершили неделю акции Казакхтелекома (+3,8%), Народного Банка (+0,9%) и KEGOC (+0,1%). Рост акций Казакхтелекома был обусловлен объявлением о проведении 31 октября общего собрания его акционеров, на котором будет рассмотрен вопрос о распределении прибыли. Позитивную реакцию вызвало и сообщение Народного банка от 19 сентября о том, что на общем собрании акционеров 21 октября будет принято решение о выплате дивидендов по простым акциям и их сумме.

В Казахстане продолжает расти число индивидуальных инвесторов, количество лицевых счетов в Центральной депозитарии почти удвоилось с начала года. По состоянию на 1 сентября числилось более 400 тысяч лицевых счетов, открытых на 378 тысяч физических лиц. По итогам восьми месяцев физическими лицами открыто почти 200 тысяч новых лицевых счетов.

В этом году среди акций локальных эмитентов по объему торгов наибольшей популярностью у розничных инвесторов пользуются ценные бумаги, Народного банка, Кселл, Банка ЦентрКредит и Казатомпрома. На акции этих эмитентов приходится более 70% от общего объема торгов в секторе акций.

Среди акций иностранных эмитентов по объему торгов наибольшей популярностью у розничных инвесторов пользуются ценные бумаги Advanced Micro Devices Inc., NVIDIA Corp., Apple Inc., Meta Platforms Inc. и PayPal Holdings Inc. На них пришлось почти 45% от общего объема торгов в секторе KASE Global. На прошлой неделе в секторе KASE Global открылись торги простыми акциями The Walt Disney Company. Также возобновлены торги простыми акциями Macy's и The Coca-Cola Company, торги которыми временно приостанавливались из-за фиксации реестра для выплаты дивидендов.

Достаточно активным на неделе был долговой рынок KASE. Облигации Логиком и Bank RBK прошли процедуру листинга на KASE по категории «облигации» основной площадки. Казахстанский фонд устойчивости 23 сентября разместил три выпуска облигаций на сумму 25,3 млрд тенге со сроком до погашения от 1 года до 5 лет. Доходность к погашению по результатам аукционов сложилась на уровне 15,7–16% годовых.

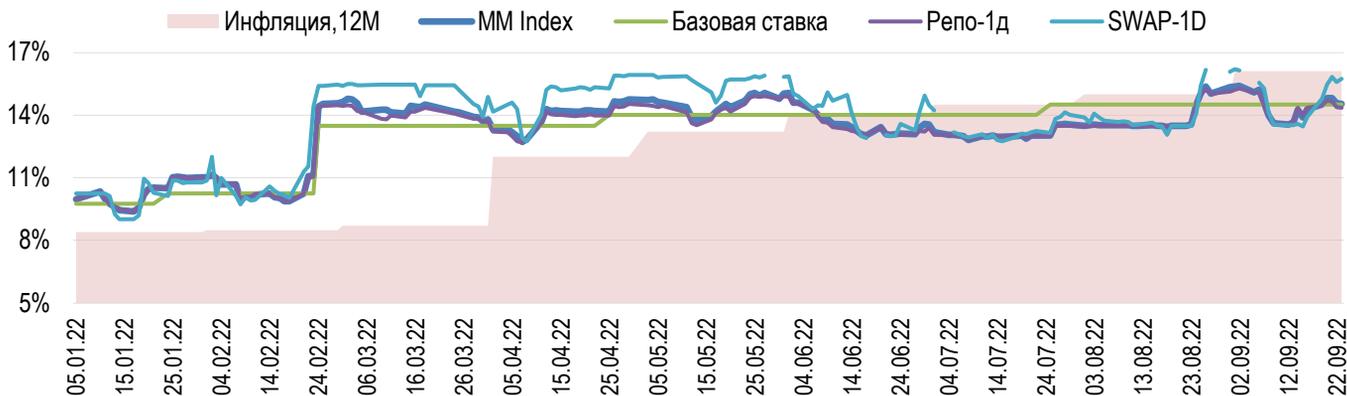
На рынке ГЦБ Министерство финансов 21 сентября разместило два выпуска четырехлетних казначейских обязательств на общую сумму 40,8 млрд тенге с доходностью к погашению 13,9–15,15% годовых. В этот же день Акимат Восточно-Казахстанской области привлек 7,2 млрд тенге, разместив полуторогодовые облигации. Указанные облигации выпущены в целях финансирования строительства кредитного жилья по программе "Шанырақ".

Агентство Fitch Ratings подтвердило рейтинг национальной компании "КазМунайГаз" на уровне "BBB-" со стабильным прогнозом. Также КазМунайГаз сообщил о реализации колл-опциона на обратный выкуп у Фонда национального благосостояния "Самрук-Қазына" 50%-й доли в компании "КМГ Кашаган Б.В." за 3,8 млрд долларов США. В результате увеличения доли в проекте Кашаган у КазМунайГаз улучшатся показатели консолидированной добычи и активов. При этом долг компании также увеличится. Планируется, что оплата будет осуществляться за счет денежных потоков "КМГ Кашаган Б.В."

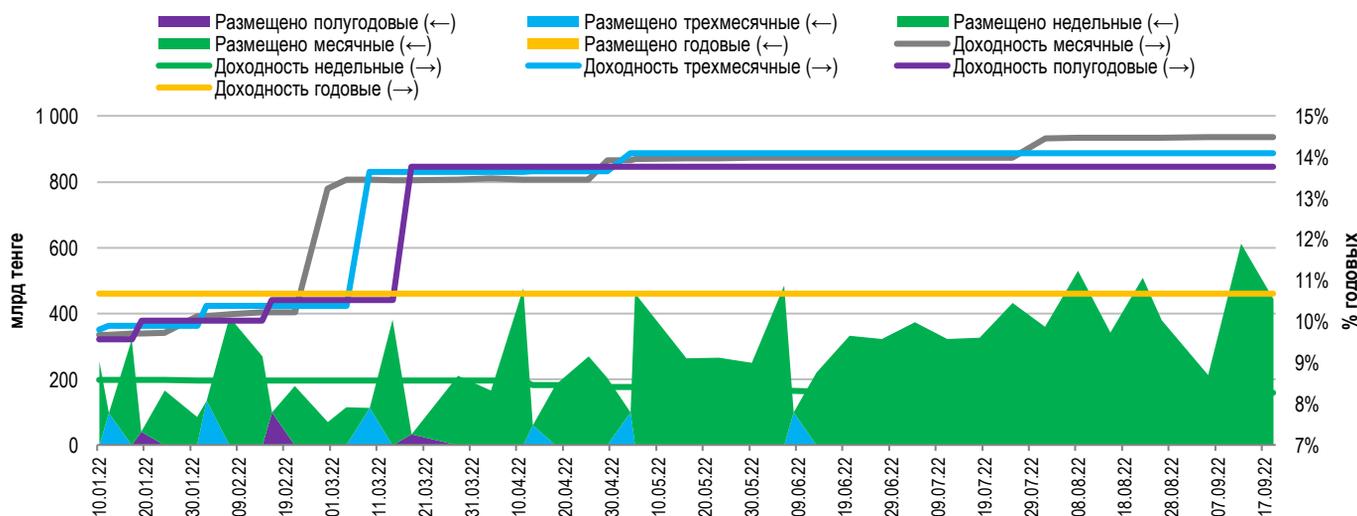


Доходность операций РЕПО с государственными ценными бумагами (ГЦБ) сроком на один день (TONIA) с 16 по 23 сентября уменьшилась с 14,35% до 14,34% годовых. Ставка заимствования тенге под залог долларов США сроком на один день (SWAP-1D (USD)) за рассматриваемый период увеличилась с 13,91% до 15,73% годовых.

Инфляция и процентные ставки



Основные параметры размещения нот НБРК



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

Безрисковая кривая доходности (неиндексированные ГЦБ)





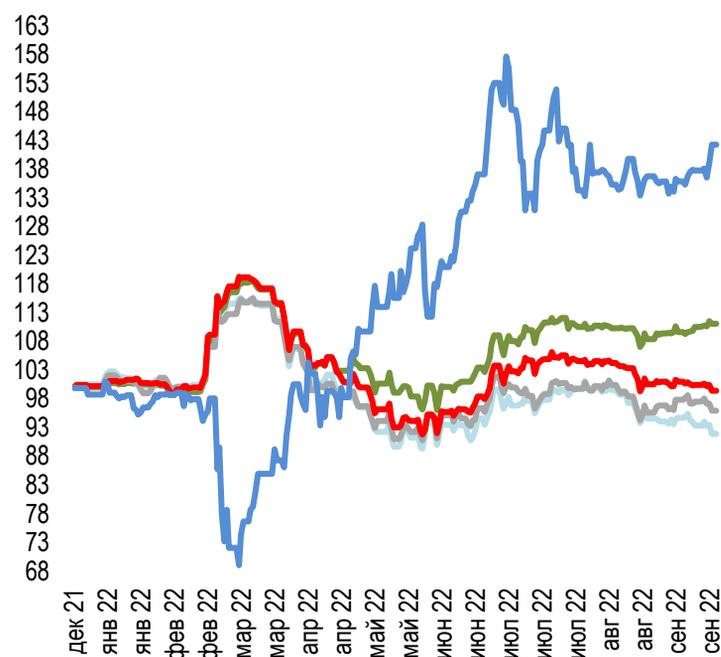
По итогам торгов 23 сентября рыночный курс тенге сложился на уровне 479,42 тенге за доллар США, ослабев за неделю на 0,5% (с 477,12). На внешнем валютном рынке в период с 16 по 23 сентября 2022 года произошел ряд значимых событий. Так, ФРС США подняла ставку на 75 б.п. в третий раз подряд до 3-3,25%, просигнализировав о дальнейших повышениях. Ставки 2-летних казначейских облигаций США повысились выше 4%. Банк Японии впервые за 24 года провел валютные интервенции для поддержки национальной валюты. Опасения по поводу мировой рецессии и эскалации военной напряженности между Украиной и РФ оказывали отрицательное влияние на риск-сентимент инвесторов.

Эти факторы привели к преимущественно негативной динамике валют развивающихся стран по отношению к доллару США:

- **российский рубль** укрепился на 3,9% (с 60,28 до 57,92) на фоне подготовки экспортеров к налоговым платежам;
- **бразильский реал** незначительно ослаб на 0,2% (с 5,25 до 5,26). Ужесточение риторики ЦБ Бразилии, несмотря на сохранение ключевой ставки на уровне 13,75%, поддержало динамику национальной валюты;
- **индонезийская рупия** ослабла на 0,6% (с 14 955 до 15 038) на фоне глобального укрепления курса доллара США. Банк Индонезии повысил ставку до 4,25%, на 50 б.п.;
- **мексиканское песо** ослабло на 0,8% (с 20,04 до 20,21) на фоне негативной динамики рисков активов после заседания ФРС США;
- **турецкая лира** ослабла на 0,8% (с 18,26 до 18,41) на фоне неожиданного снижения ставки на 1 п.п., до 13%, несмотря на темпы инфляции, превышающие 80%;
- **индийская рупия** ослабла на 1,6% (с 79,75 до 80,99) на фоне падения риск-аппетита глобальных инвесторов;
- **южноафриканский ранд** ослаб на 1,9% (с 17,61 до 17,95), несмотря на решение ЦБ повысить базовую ставку до 6,25%, на 75 б.п.

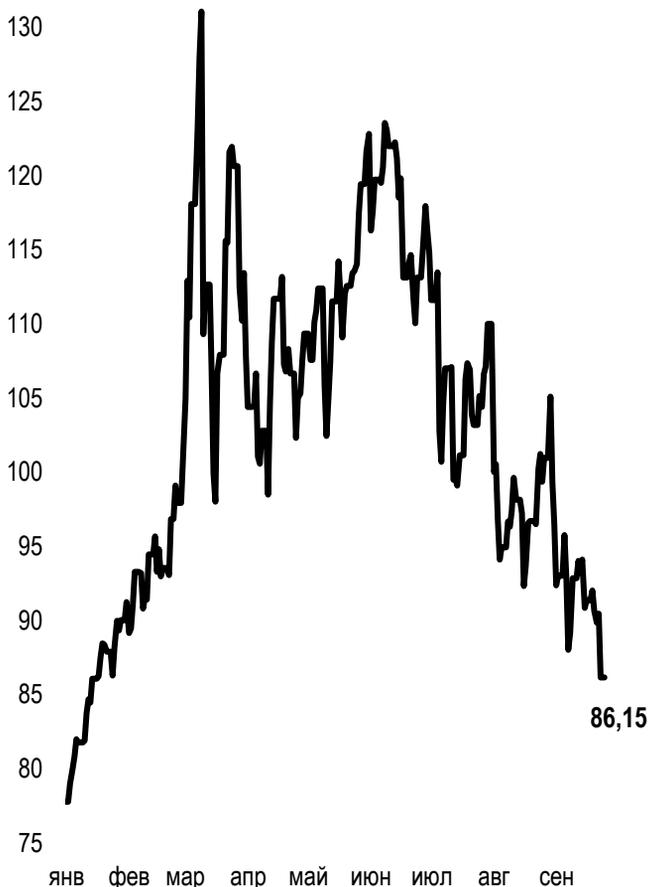
Динамика курсов иностранных валют

Δ %, база (01.01.22)



	Цена	Δ 7д, %	Δ 30д, %	Δ 2022, %
— GBPKZT	533,69	-1,66	-1,93	-6,48
— USDKZT	479,42	0,48	2,30	11,49
— EURKZT	467,91	-1,59	1,55	-2,76
— CNYKZT	67,35	-1,00	-1,00	0,41
— RUBKZT	8,21	3,27	2,29	39,17

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	3 693,23	-4,6	-10,8	-17,0	-4,7
Dow Jones	29 590,41	-4,0	-10,2	-14,9	-4,1
PTC	1 141,81	-10,4	-3,4	-34,9	-9,4
MMBБ	2 285,53	0,0	0,0	0,0	-9,4
Hang Seng	17 933,27	-4,4	-6,9	-26,8	-4,4
SS CSI 300	3 856,02	-1,9	-5,5	-20,5	-2,0
Euro Stoxx 50	3 348,60	-4,3	-8,7	-20,2	-4,1
FTSEuroFirst	4 057,00	-4,0	-8,5	-11,0	-4,1
FTSE 100	7 018,60	-3,0	-6,1	-0,8	-3,2
KASE	3 116,52	-0,8	0,4	-7,9	

Сырьевой рынок

23.09.2022

Наименование	Цена	Тренд %		
		7д	1м	1г
Нефть Brent	86,15	-5,7	-14,9	11,5
Нефть WTI	78,74	-7,5	-17,0	7,4
Природный газ	6,83	-12,1	-26,8	37,2
Медь	337,15	-5,3	-7,5	-20,3
Железо	769,00	-2,0	-1,0	13,1
Золото	1 643,94	-1,9	-6,0	-5,7
Серебро	18,84	-2,4	-0,3	-16,8
Пшеница	880,50	2,4	10,8	22,7

Календарь экономических событий

	Валюта	Прогноз	Предыдущее
26.09 <u>Председатель ЕЦБ Лагард выступит с речью 26-28.09.2022</u>	EUR		
27.09 <u>Выступление главы ФРС г-на Пауэрла 27-28.09.2022</u>	USD		
27.09 <u>Базовые заказы на товары длительного пользования (м/м) (авг)</u>	USD	0,2%	0,2%
29.09 <u>ВВП (кв/кв) (2 кв.)</u>	USD	-0,6%	-0,6%
30.09 <u>Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) (сент)</u>	CNY	49,2	49,4
30.09 <u>Индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г) (сент)</u>	EUR	9,6%	9,1%
30.09 <u>Базовый ценовой индекс расходов на личное потребление (м/м) (авг)</u>	USD	0,4%	0,1%

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	16,1%	01.09.22	15,0%
Валовые международные резервы НБК, млрд USD	32,7	01.09.22	32,8
Денежная база, млрд KZT	12 076,5	01.09.22	11 579,1
Денежная масса, млрд KZT	31 568,3	01.09.22	31 396,3

Кредитные рейтинги Казахстана

	Рейтинг	Дата	Предыдущее
S&P Global	BBB-/A-3 негативный	02.09.22	BBB-/A-3 стабильный
MOODY'S	Ваа2/стабильный	11.08.21	Ваа3/позитивный
FitchRatings	BBB/стабильный	17.06.22	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



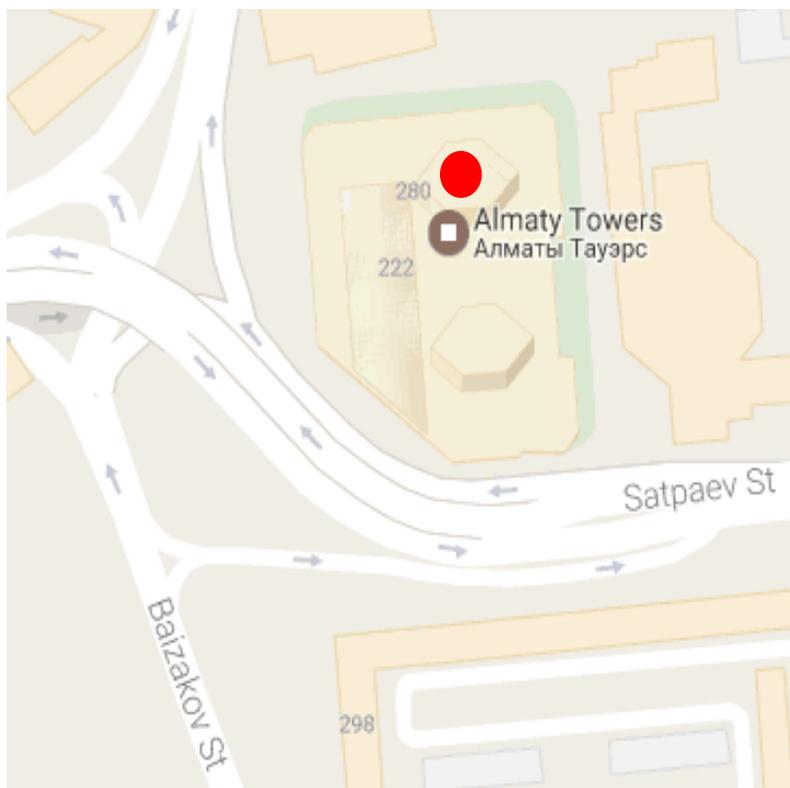
Корпоративный вебсайт



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.