

ЕЖЕНЕДЕЛЬНИК KASE

23–27 октября,
2023

НОВОСТИ KASE

- ▲ В официальный список KASE включены облигации [KZ2P00010234](#) (MFAFb4) и [KZ2P00010242](#) (MFAFb5) ТОО "Микрофинансовая организация аФинанс", облигации [KZMJ00001675](#) (АИК024_167) акимата области Абай, облигации [KZMJ00001667](#) (ЖТК024_166) акимата области Жетісу и международные облигации [XS2708176610](#) (EBRDe20) Европейского банка реконструкции и развития.
- ▲ Из официального списка KASE исключены ценные бумаги 13 наименований.
- ▲ На KASE открыты торги облигациями [KZ2P00010036](#) (MFRFb8) ТОО "Микрофинансовая организация "R-Finance" и международными облигациями [US9128284Z04](#) (US_88_2508) Министерства финансов США.
- ▲ АО "Фридом Финанс" присвоен статус маркет-мейкера на KASE по облигациям [KZ2D00009628](#) (EABRb40) Евразийского банка развития.

НОВОСТИ ЭМИТЕНТОВ И АНОНСЫ

- ▲ Министерство финансов Казахстана разместило на KASE 24,2 млн МЕУКАМ-192 третьего выпуска ([KZKD00000626](#), MUM192_0003) и 27,2 млн МЕОКАМ-36 выпуска 91 ([KZK200000695](#), MOM036_0091).
- ▲ Акимат области Ұлытау [привлек](#) на KASE 4,8 млрд тенге, разместив облигации KZMJ00001642 (УТК024_164).
- ▲ Акимат области Абай [привлек](#) на KASE 3,5 млрд тенге, разместив облигации KZMJ00001675 (АИК024_167).
- ▲ Акимат области Жетісу [привлек](#) на KASE 27 октября 2,8 млрд тенге, разместив облигации KZMJ00001667 (ЖТК024_166).
- ▲ АО "Национальная компания "Продовольственная контрактная корпорация" [сообщило](#) о понижении агентством Moody's Investors Service корпоративного кредитного рейтинга корпорации до уровня B2, прогноз "Стабильный".
- ▲ АО "Самрук-Энерго" [сообщило](#) о подтверждении агентством Fitch Ratings рейтингов общества, прогноз "Стабильный".
- ▲ АО "НУХ "Байтерек" [сообщило](#) о подтверждении агентством Fitch Ratings долгосрочного рейтинга общества на уровне "BBB", прогноз "Стабильный".
- ▲ АО "Кристалл Менеджмент" [заключило](#) контракт на добычу углеводородов в Кызылординской области.
- ▲ АО Kaspi.kz [сообщило](#) финансовые результаты за третий квартал и девять месяцев 2023 года на английском языке.
- ▲ АО Kaspi.kz [предоставило](#) информацию на английском языке о начале выкупа ГДР.
- ▲ АО "АК Алтыналмас" [выплатило](#) дивиденды по привилегированным акциям за третий квартал 2023 года.
- ▲ АО "Teniz Capital Investment Banking" [сообщило](#) о размещении 92 930 простых акций KZ1C00000256 (IFDR).
- ▲ АО "СК "Sinoasia B&R (Синоазия БиЭндАр)" [сообщило](#) о размещении 26 344 простых акций KZ1C000005388 (SABR).
- ▲ АО "КазТрансОйл" [осуществит](#) экспорт нефти с месторождения Кашаган по трубопроводу "Атырау-Самара" в объеме не менее 80 тыс. тонн ежемесячно.
- ▲ Дочерняя компания АО "КазТрансОйл" в Грузии [увеличила](#) перевалку казахстанского газа на 23 % за девять месяцев 2023 года.
- ▲ Дочерняя компания АО "КазТрансОйл" [начала](#) гидроиспытания в рамках модернизации магистрального водовода "Астрахань–Мангышлак".
- ▲ АО "Национальная компания "КазМунайГаз" [сообщило](#) производственные результаты за девять месяцев 2023 года.



27.10.2023

Тренды (%)

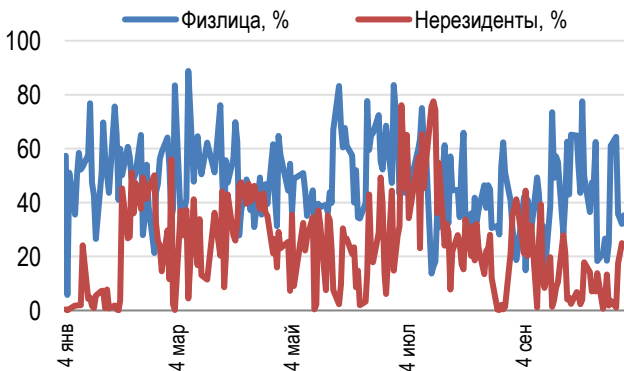
Индекс KASE	4 034,56	-1,1	0,0
Первый класс ликвидности	Цена	Δ 7д	Δ 1м
ДЛЯ ПОСТРОЕНИЯ ТАБЛИЦЫ	Цена	ТРЕНДЫ	
Pfizer Inc.	34,59	6,2	5,3
АО "КазТрансОйл"	866,00	1,8	4,1
АО "ForteBank"	3,68	1,4	1,1
АО "КЕГОС"	1 523,50	1,4	- 4,2
АО "Банк ЦентрКредит"	846,67	0,9	18,8
АО "Банк ЦентрКредит"	779,96	0,4	- 1,0
АО "Народный банк Казахстана"	150,11	0,1	1,8
Tesla, Inc.	220,00	-	- 12,0
АО "НАК "Казатомпром"	18 200,00	- 0,1	- 0,2
АО "KM GOLD"	117,00	- 0,2	- 2,5
АО "Кселл"	1 949,99	- 0,5	- 2,5
АО "БАСТ"	6 350,00	- 0,8	- 1,6
Intel Corporation	35,18	- 1,4	3,0
AT&T Inc.	15,19	- 1,7	2,3
АО Kaspi.kz	44 700,00	- 1,7	- 2,4
PayPal Holdings Inc.	53,49	- 2,7	- 9,4
Bank of America Corporation	26,14	- 2,8	- 4,9
АО "НК "КазМунайГаз"	11 400,00	- 3,0	- 4,6
Freedom Holding Corp.	78,93	- 3,7	- 9,3
Apple Inc.	167,89	- 4,3	- 3,5
Ford Motor Company	12,55	- 5,9	- 10,4
Advanced Micro Devices, Inc.	96,22	- 6,0	0,6
АО "Казхотелеком"	31 898,00	- 6,2	- 5,9

Справка: зеленым цветом выделены индексные акции

Акции Индекса KASE



Доли физ. лиц и нерезидентов, %



На локальном фондовом рынке операционные результаты за третий квартал предоставили КазТрансОйл и Kaspi.kz.

КазТрансОйл отчитался о росте объемов транспортировки нефти отдельно по системе магистральных нефтепроводов за 9 месяцев 2023 года на 8% - до 32,4 млн тонн. При этом отметил работу по диверсификации направления экспорта и рост объемов поставки казахстанской нефти из порта Актау в другие страны на 53%. Так, в Германию поставлено 589,6 тыс. тонн нефти, на территорию Республики Узбекистан транспортировано 79,7 тыс. тонн. С октября 2023 по апрель 2024 планируется транспортировать не менее 80 тыс. тонн ежемесячно по трубопроводу Атырау-Самара.

Kaspi.kz отчитался о росте чистой прибыли на 50% в январе-сентябре 2023 года по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. Основными направлениями, генерирующими доход, стали маркет-плейс и финтех-сервисы. Компания уведомила о подаче заявления в Комиссию по ценным бумагам США касательно размещения ценных бумаг на американской бирже. Объявлена новая, шестая по счету, программа выкупа ГДР на 100 млн долларов США. По состоянию на конец октября выкуплено акций на сумму более 250 млн долларов США. Компания также рекомендовала к выплате квартальный дивиденд на уровне 850 тенге на акцию.

На этой неделе, 2 ноября, завершается подписка на SPO KEGOC. Размещение проходило в два этапа – с 28 сентября по 27 октября проводился сбор заявок существующих акционеров в рамках реализации ими права преимущественной покупки, и с 16 октября по 02 ноября подавать заявки на покупку акций могли любые инвесторы. 07 ноября будет принято решение об удовлетворении заявок, 9 ноября будет произведен расчет по заключенным сделкам. Всего компания планирует выпустить 15,3 млн акций по цене 1 482 тенге за одну бумагу на общую сумму 23 млрд тенге.

В прошлую пятницу состоялось внеочередное собрание акционеров Казахтелекома, в рамках которого были утверждены дивиденды за 2022 год на сумму 3 038 тенге на акцию. Право на получение дивидендов имеют те, у кого на счете были акции Казахтелекома по состоянию на 29 октября. Утвержденная дата начала выплаты дивидендов – 30 октября.

В целом Индекс KASE весь октябрь находится в боковом тренде, торги пятницы завершились на уровне 4 040 пунктов.

С начала ноября на долгом рынке корпоративного капитала четыре эмитента облигаций разместили восемь выпусков на общую сумму 17 млрд тенге: три выпуска Казахстанского фонда устойчивости на 10 млрд тенге, три выпуска Birinshi Lombard на 1 млрд тенге и по одному выпуску Алтын Сапа ALM и KazWind Energy по 3 млрд тенге каждый. Размещения прошли на срок от одного года до пяти лет с доходностью к погашению от 14,75 до 25% годовых.

На рынке государственных ценных бумаг Министерство финансов с начала октября разместило семь выпусков на сумму 168,4 млрд тенге на срок от одного года до 11 лет с доходностью к погашению от 12,0 до 14,0% годовых.

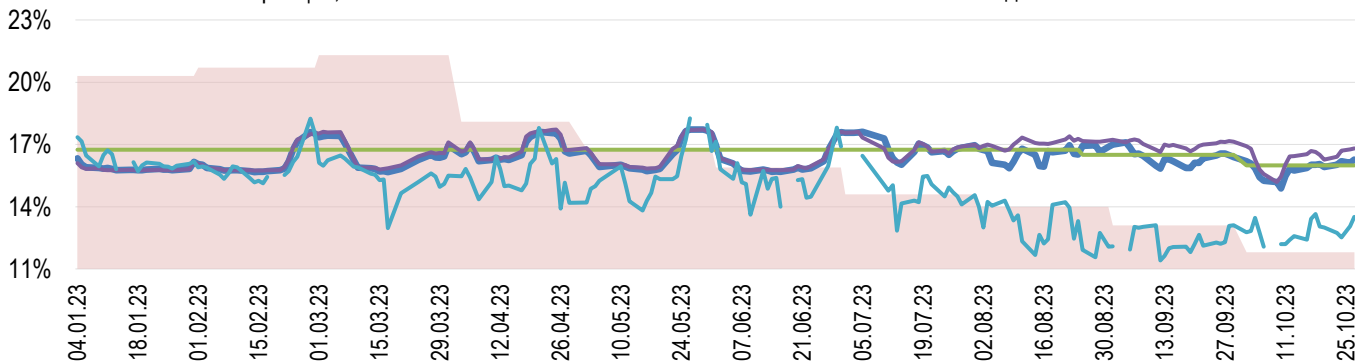
Местные исполнительные органы разместили три выпуска на сумму 12,4 млрд тенге, в том числе два размещения от акимата области Абай и по одному размещению от акиматов области Улытау и Северо-Казахстанской области. Размещения на два года прошли с доходностями к погашению от 0,35 до 4,25% годовых.



На денежном рынке KASE ставка привлечения однодневного репо TONIA выросла с 16,27% до 16,81% годовых, торгуясь в верхнем коридоре базовой ставки. Доходность операций однодневного валютного свопа в долларах США выросла за период с 13,01% до 13,50% годовых торгуясь ниже коридора базовой ставки.

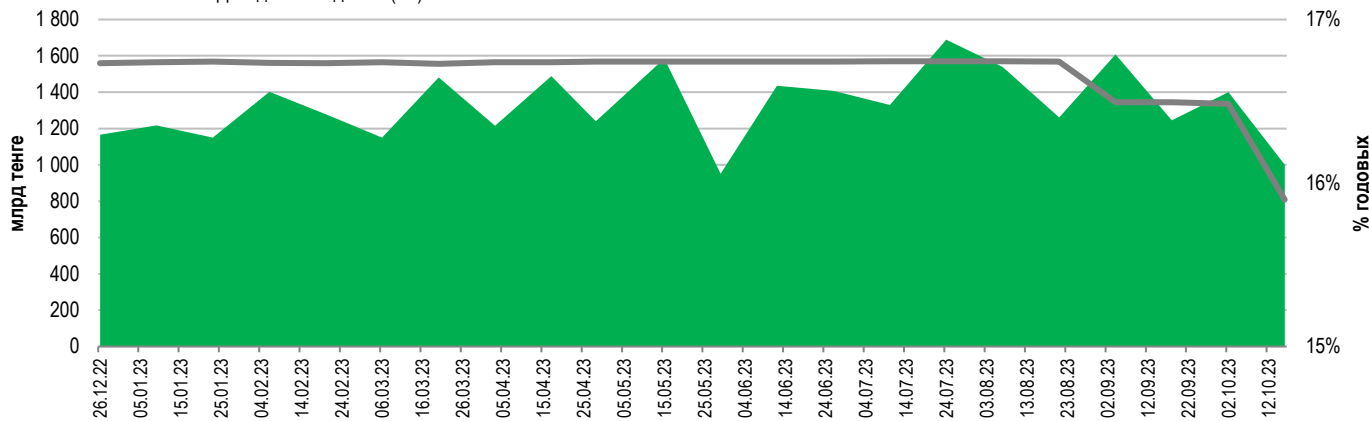
Инфляция и процентные ставки

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



Основные параметры размещения нот НБРК

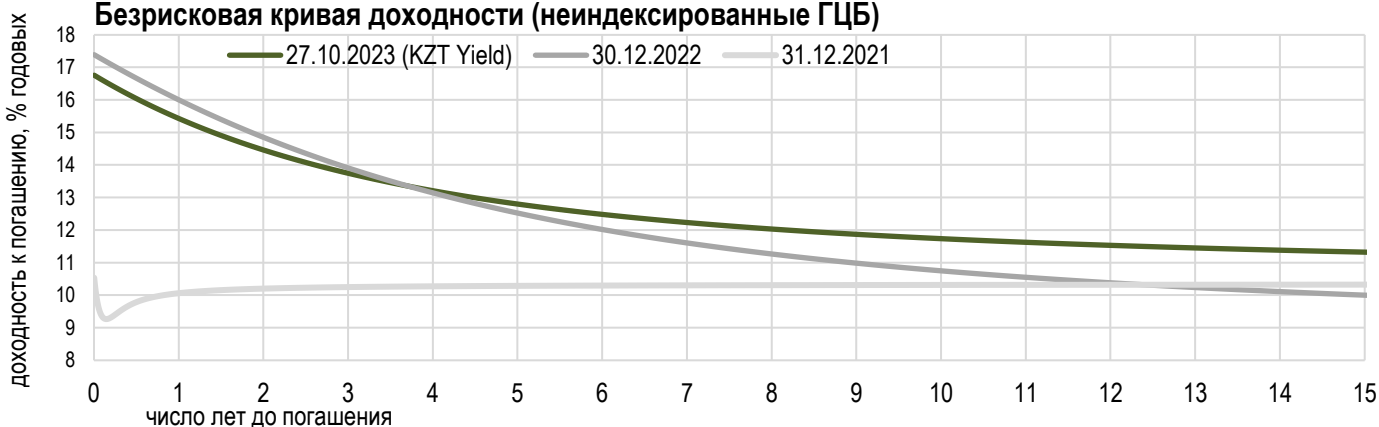
Размещено полугодовые (←) Размещено трехмесячные (←) Размещено недельные (←)
 Размещено месячные (←) Размещено годовые (←) Доходность месячные (→)
 Доходность недельные (→) Доходность трехмесячные (→) Доходность годовые (→)



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

Безрисковая кривая доходности (неиндексированные ГЦБ)

27.10.2023 (KZT Yield) 30.12.2022 31.12.2021





Курс тенге по итогам сентября ослаб на 3,4%. целый ряд факторов способствовал краткосрочному ослаблению нацвалюты, несмотря на рост нефтяных котировок.

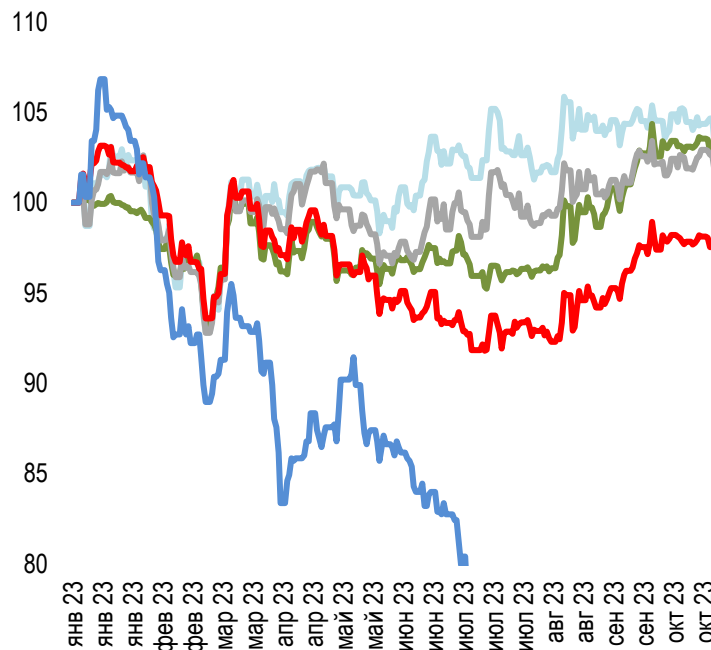
Влияние оказали как внешние факторы, так и внутренние. Среди внешних я отмечала глобальное укрепление доллара США. Среди внутренних – «сезонный» спрос импортеров, связанный с активной фазой освоения бюджетов, приостановление нормы по обязательной продаже части валютной выручки, а также понижение базовой ставки Национальным Банком на фоне снижающейся инфляции.

Несмотря на то, что волатильность в сентябре была выше обычного, Национальный Банк не проводил валютные интервенции. По итогам месяца из Национального фонда было продано 1 млрд 155 млн долл. США, что соответствует ранее предоставленным нами прогнозным значениям. В октябре мы планируем продать от 1,5 до 1,6 млрд долл. США.

Покупка со стороны ЕНПФ и КФГД составила 200 и 60 млн долл. США, соответственно. В октябре объемы покупок составят от 100 до 150 млн долл. США для ЕНПФ и от 50 до 70 млн долл. США для КФГД.

Динамика курсов иностранных валют

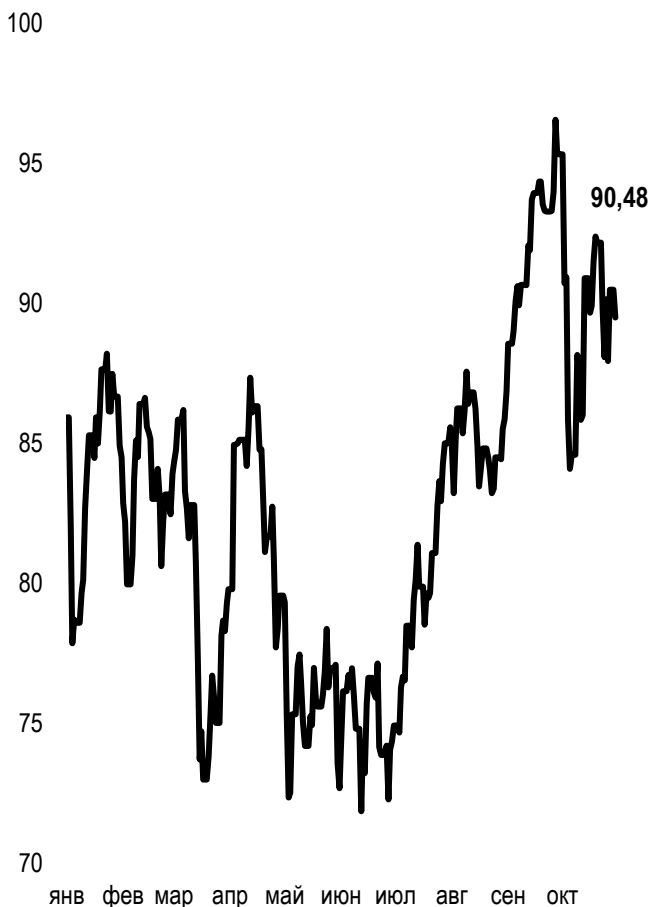
Δ %, база (01.01.23)



Цена Δ 7д, % Δ 30д, % Δ 2023, %

— GBPKZT	570,71	-1,74	-0,91	3,45
— USDKZT	470,30	-1,83	-0,13	2,95
— EURKZT	496,78	-2,06	-0,62	1,88
— CNYKZT	64,26	-1,86	-0,26	-2,49
— RUBKZT	5,04	0,60	2,83	-20,84

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	4 117,37	25,3	-3,7	8,1	-75,9
Dow Jones	32 417,59	88,8	-3,4	1,2	825,9
PTC	1 079,07	-69,3	8,0	-2,4	2553,9
MMББ	2 285,53	-43,5	0,0	0,0	2553,9
Hang Seng	17 398,73	274,0	-1,2	12,8	135,2
SS CSI 300	3 562,39	-52,0	-3,7	-1,9	1,8
Euro Stoxx 50	4 014,36	-0,3	-2,8	11,4	-0,3
FTSEuroFirst	4 627,00	-2,2	-3,4	8,0	-0,8
FTSE 100	7 291,28	-1,5	-4,0	3,1	-1,5
KASE	4 034,56	-1,1	0,0	29,5	

Сырьевой рынок

27.10.2023

Наименование	Цена	Тренд %		
		7д	1м	1г
Нефть Brent	90,48	-1,8	-6,3	-6,7
Нефть WTI	85,54	-3,6	-8,7	-4,0
Природный газ	3,16	9,1	14,5	-39,0
Медь	364,60	2,3	0,5	3,6
Железо	941,00	2,6	1,9	31,5
Золото	2 006,37	1,3	7,0	20,6
Серебро	22,89	-2,6	1,8	17,4
Пшеница	575,50	-1,8	-0,7	-31,4

Календарь экономических событий

Валюта Прогноз Предыдущее

30.10	<u>ВВП Германии (кв/кв) (3 кв.)</u>	EUR	-0,3%	0,0%
31.10	<u>Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) (окт)</u>	CNY	50,2	50,2
01.11	<u>Решение по процентной ставке ФРС</u>	USD	5,5%	5,5%
01.11	<u>Число открытых вакансий на рынке труда JOLTS (сент)</u>	USD	9,270M	9,610M
02.11	<u>Решение по процентной ставке (нояб)</u>	GBP	5,25%	5,25%
02.11	<u>Число первичных заявок на получение пособий по безработице</u>	USD	210K	210K
03.11	<u>Изменение числа занятых в несельскохозяйственном секторе (окт)</u>	USD	188K	336K

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	31,9	01.10.23	33,6
Денежная база, млрд KZT	8 843,5	01.10.23	9 068,2
Денежная масса, млрд KZT	34 975,3	01.10.23	34 486,8

Кредитные рейтинги Казахстана

Рейтинг Дата Предыдущее

S&P Global

BBB-/A-3 стабильный 03.03.23 BBB-/A-3 негативный

MOODY'S

Ваа2/стабильный 27.10.23 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.