

ЕЖЕНЕДЕЛЬНИК KASE

18–22 июля,
2022

НОВОСТИ KASE

- ▲ АО "ЕвроЦентрАстана" допущено к участию в торгах ценными бумагами и производными финансовыми инструментами на KASE.
- ▲ В официальный список KASE включены привилегированные акции [KZ1P00014559](#) (SABRp) АО "СК "Sinoasia B&R (Синоазия БиЭндАр)", простые акции [KZ1C00014513](#) (AGRC) АО "Акбакай Голд Ресорсиз" и международные облигации [US465410CA47](#) (IT_01_2602) Итальянской Республики.
- ▲ Из официального списка KASE исключены международные облигации [RU000A0JSMA2](#) (RU_03_2207) Министерства финансов Российской Федерации и облигации [KZ2D00007663](#) (EABRb14) Евразийского банка развития в связи с истечением срока обращения.
- ▲ На KASE открыты торги облигациями [KZ2C00007995](#) (KFUSb36) и [KZ2C00008670](#) (KFUSb37) АО "Казахстанский фонд устойчивости".
- ▲ На KASE возобновлены торги простыми акциями [US0028241000](#) (ABT_KZ) Abbott Lab. и [US1491231015](#) (CAT_KZ) Caterpillar.
- ▲ На KASE приостановлены торги международными облигациями XS2024657061 (ASDBe3) Азиатского банка развития.
- ▲ Облигации KZ2P00008378 (MFCib1) ТОО "МФО "Капиталинвест" переведены в режим торговли в "чистых" ценах.

НОВОСТИ ЭМИТЕНТОВ И АНОНСЫ

- ▲ Министерство финансов Казахстана разместило на KASE 110,1 млн MEYKAM-72 выпуска 13 ([KZKD00001145](#), MUM072_0013), 37,0 млн MEYKAM-144 третьего выпуска ([KZKD00000378](#), MUM144_0003) и 56,1 млн MEYKAM-180 второго выпуска ([KZKD00000139](#), MUM180_0002).
- ▲ Акимат Жамбылской области привлек на KASE 4,6 млрд тенге, разместив облигации KZMJ00001337 (DZK020_133).
- ▲ АО "Казахстанский фонд устойчивости" привлекло на KASE 3,6 млрд тенге, разместив облигации KZ2C00008670 (KFUSb37) с доходностью к погашению 14,76 % годовых.
- ▲ АО "Национальная компания "Қазақстан темір жолы" привлекло на KASE 118,9 млрд тенге, разместив двухлетние облигации KZ2C00008654 (TMJLb10) с маржой 3,00 %.
- ▲ АО "Қазбургаз" выплатило дивиденды по простым KZ1C00000728 (KZBG) и привилегированным акциям за 2021 год.
- ▲ АО "Национальная атомная компания "Казатомпром" выплатило дивиденды за 2021 год.
- ▲ ТОО "RG Brands Kazakhstan" выплатило 16-й, 17-й и 18-й транши дивидендов единственному участнику за 2021 год.
- ▲ ТОО "RG Brands Kazakhstan" выплатило 19-й и 20-й транши дивидендов единственному участнику за 2021 год.
- ▲ АО "RG Brands" выплатило 16-й, 17-й и 18-й транши дивидендов по простым акциям KZ1C00000496 (RGBR) за 2021 год.
- ▲ АО "RG Brands" выплатило 19-й и 20-й транши дивидендов по простым акциям KZ1C00000496 (RGBR) за 2021 год.
- ▲ АО "First Heartland Jusan Bank" выплатило дивиденды по привилегированным акциям KZ000A0RM3V6 (TSBNp) за 2021 год.



22.07.2022		Тренды (%)	
Индекс KASE	2 786,20	5,3	5,5
Первый класс ликвидности	Цена	Δ 7д	Δ 1м
АО "НАК "Казатомпром"	13 974,00	17,7	15,2
NVIDIA Corp.	175,50	13,7	6,8
АО "ForteBank"	3,38	12,7	- 11,1
Advanced Micro Devices, Inc.	88,37	12,6	6,4
Exxon Mobil Corporation	93,46	11,2	2,8
АО Kaspi.kz	23 100,00	9,0	- 2,4
Freedom Holding Corp.	52,16	8,0	35,1
АО "КазТрансОйл"	813,70	7,7	23,9
Intel Corporation	39,80	4,3	5,6
Apple Inc.	154,03	3,6	14,3
АО "Казхателеком"	27 999,00	2,4	4,9
АО "Банк ЦентрКредит"	460,00	2,2	12,7
АО "Кселл"	1 117,55	2,2	4,4
АО "Народный сберегательный банк Каз"	112,47	0,8	- 1,5
АО "KEGOC"	1 611,00	0,6	- 0,1
Yandex N.V.	13 000,00	-	- 3,3
АО "KM GOLD"	194,99	- 2,5	- 2,5

Справка: зеленым цветом выделены индексные акции

Каждый день на прошедшей неделе был насыщен важными экономическими, политическими и корпоративными событиями. Компании, уже успевшие предоставить рынку квартальные отчеты, показывают достаточно смешанную динамику. Даже в рамках одной и той же отрасли часть отчетов сильно превосходит ожидания, в то время как другая часть недотягивает до прогнозов, что создает сильную внутридневную волатильность. На после-отчетных встречах все представители корпоративного сектора сходятся на том, что настало время переходить в режим экономии. Такие гиганты как Microsoft, Google, Apple, Facebook, Tesla, Twitter уже объявили о сокращении набора персонала. Разгар отчетного сезона совпал с началом заседаний комиссий по денежно-кредитной политике ведущих центральных банков. На заседании в четверг ЕЦБ впервые за 11 лет поднял ставку сразу на 50 пунктов, став 81 центральным банком, который в этом году перешел к политике ужесточения ДКП. Одновременно с повышением ставки ЕЦБ анонсировал запуск механизма фрагментированной помощи наименее экономически устойчивым странам – членам Союза с целью недопущения их неплатежеспособности. В свою очередь Банки Китая и Япония приняли решение оставить ставки без изменений и остались верны своей политике всесторонней поддержки своих экономик. ЦБРФ на заседании в пятницу снизил ставку с 9,5% до 8% на фоне устойчивой дефляции в попытке простимулировать рост потребительского спроса и объемов кредитования.

На политическом фронте были достигнуты договоренности по возобновлению поставок российского газа в страны европейского союза, а также подписано соглашение о снятии ограничений на экспорт российского продовольствия и удобрений из заблокированных украинских портов.

Рынки отреагировали на всю совокупность полученной информации сменой тренда. Ведущие мировые площадки завершили неделю ростом на 2-5%. Вслед за улучшением настроений на международных рынках, Индекс KASE по итогам недели вырос на 5,3% до уровня 2 786,20 пунктов. Драйверами роста стали акции КазТрансОйл, Банка ЦентрКредит и Казатомпром. При этом акции КазТрансОйл выросли на 27%, Банка ЦентрКредит – на 21,7%, Казатомпром – на 17,7% от локальных минимумов середины июня.

На этой неделе продолжится сезон квартальных отчетов и заседаний по денежно-кредитной политике, в том числе сегодня пройдет заседание НБРК, а в среду – заседание ФРС.

Среди локальных эмитентов одним из первых результаты за полугодие объявит Кселл, в рамках Дня эмитента на KASE, который состоится завтра, 26 июля, в 11:00.

22 июля состоялись торги по размещению двухлетних облигаций национальной компании «Казахстан темир жолы» объемом 150 млрд тенге с плавающей купонной ставкой, равной индикатору TONIA Compounded плюс маржа до 3%.

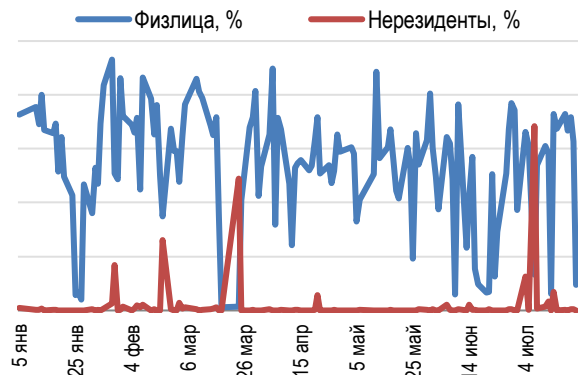
В тот же день на KASE состоялись специализированные торги по размещению годовых облигаций Казахстанского фонда устойчивости объемом 3,6 млрд. Доходность к погашению для покупателей по результатам аукциона сложилась на уровне 14,76% годовых.

На рынке ГЦБ 20 июля Министерство финансов доразместило три выпуска казначейских обязательств на общую сумму 185,4 млрд тенге с доходностью к погашению 13,7-14,5% годовых и со сроком до погашения от 9 месяцев до 5 лет. В тот же день Акимат Жамбылской области привлек 4,6 млрд тенге, разместив облигации сроком 20 месяцев.

Акции Индекса KASE



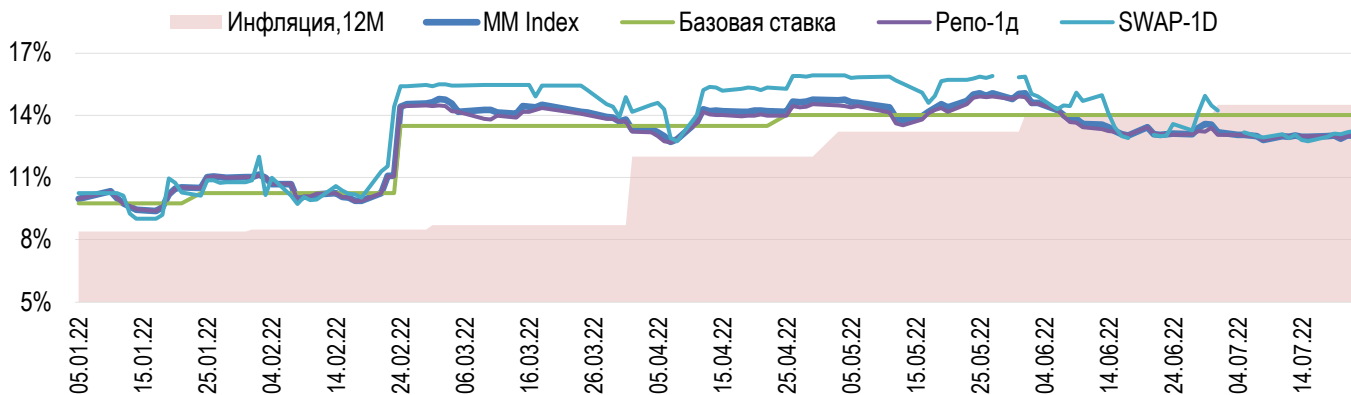
Доли физ. лиц и нерезидентов, %



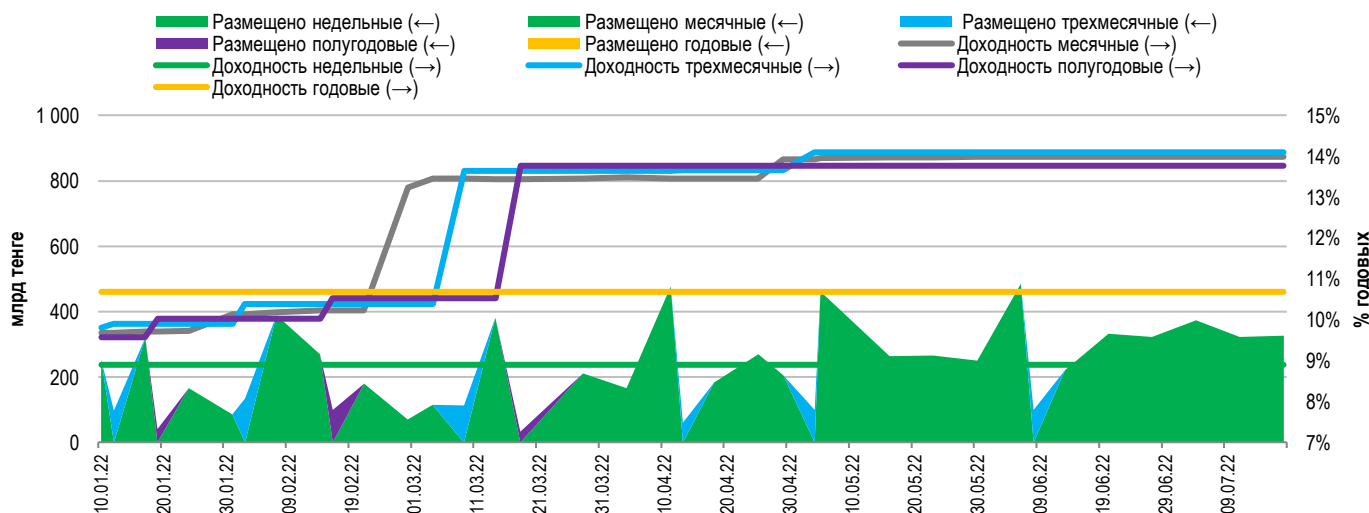


Доходность операций РЕПО с государственными ценными бумагами (ГЦБ) сроком на один день (TONIA) с 18 по 22 июля не изменилась и составила 13,0% годовых. Ставка заимствования тенге под залог долларов США сроком на один день (SWAP-1D (USD)) за рассматриваемый период повысилась с 12,75% до 13,24% годовых.

Инфляция и процентные ставки



Основные параметры размещения нот НБРК



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

Безрисковая кривая доходности (неиндексированные ГЦБ)





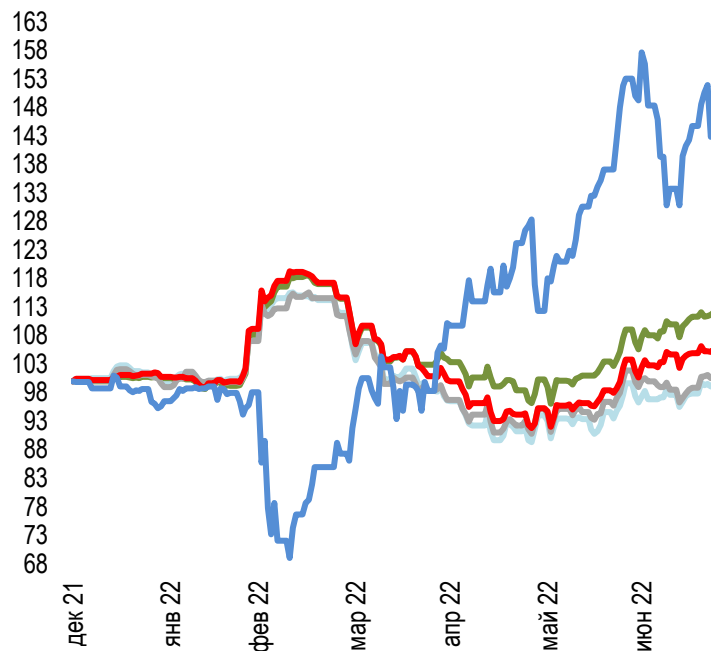
По итогам торгов 22 июля рыночный курс тенге сложился на уровне 483,88 тенге за доллар США, ослабев за неделю на 0,7% (с 480,37). На внешнем валютном рынке в период с 15 по 22 июля 2022 года произошел ряд значимых событий. Индекс деловой активности в США по итогам июля резко снизился до 47,5 пункта (минимального уровня за последние 2 года), в еврозоне показатель уменьшился до 49,4 пункта (с 52 пунктов в предыдущем месяце). На фоне роста инфляции ЕЦБ повысил ставку на 50 б.п., до 0,5%, впервые с 2011 года. Банк Японии оставил неизменными основные параметры денежно-кредитной политики (ставка на уровне -0,1%).

Динамика курсов валют развивающихся стран по отношению к доллару США складывалась следующим образом:

- южноафриканский ранд укрепился на 1,5% (с 17,08 до 16,83) на фоне агрессивного повышения ставки на 75 б.п., до 5,5%;
- индийская рупия за неделю практически не изменилась, укрепившись с 79,88 до 79,85. Глава ЦБ заявил, что регулятор готов использовать резервы для предотвращения резких колебаний национальной валюты;
- мексиканский песо за рассматриваемый период укрепился незначительно с 20,54 до 20,53. Разнонаправленные колебания были вызваны состоянием глобального риск-аппетита инвесторов;
- индонезийская рупия ослабла на 0,1% (с 14 997 до 15 014). ЦБ сохранил процентную ставку на уровне 3,5%;
- российский рубль ослаб на 0,2% (с 57,17 до 57,29) на фоне неожиданного решения ЦБ РФ снизить ключевую ставку с 9,5% до 8% сильнее прогнозов аналитиков;
- бразильский реал ослаб на 1,7% (с 5,41 до 5,5), несмотря на сообщения о том, что для привлечения иностранных инвесторов планируется снизить налоги на инвестиционные доходы нерезидентов;
- турецкая лира ослабла на 2,1% (с 17,36 до 17,73) на фоне решения ЦБ в очередной раз сохранить ставку на уровне 14%, несмотря на рекордные значения инфляции.

Динамика курсов иностранных валют

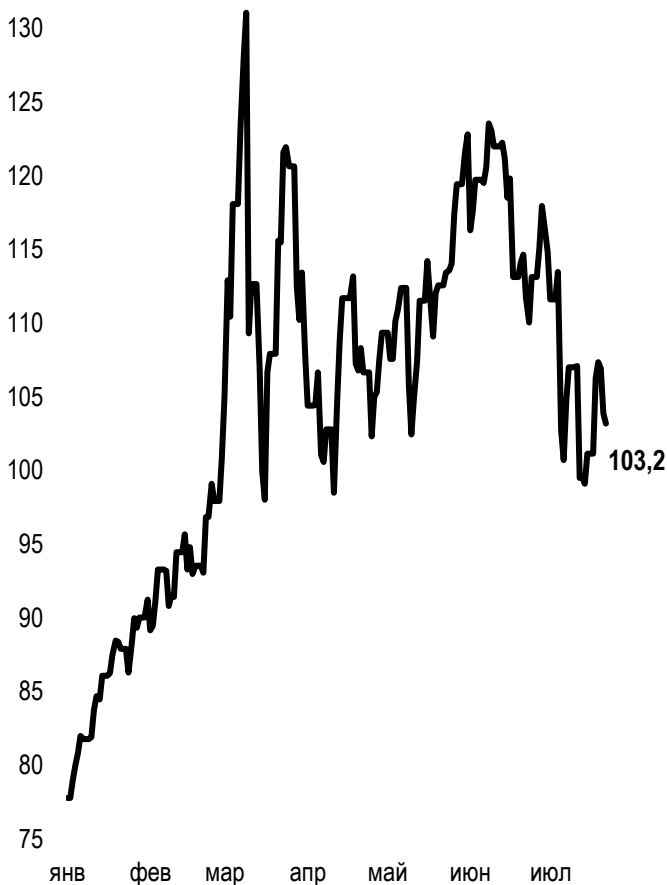
Δ %, база (01.01.22)



Цена Δ 7д, % Δ 30д, % Δ 2022, %

—	GBPKZT	578,29	1,75	4,52	-0,90
—	USDKZT	483,88	0,73	7,62	11,67
—	EURKZT	491,57	1,95	3,69	0,61
—	CNYKZT	71,54	0,62	6,46	5,17
—	RUBKZT	8,37	0,24	0,24	42,81

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
		7д	1м	1г	
S&P 500	3 961,63	2,5	5,4	-9,3	2,6
Dow Jones	31 899,29	2,0	4,6	-8,4	2,0
PTC	1 161,47	0,0	-17,2	-27,4	-1,0
ММББ	2 285,53	0,0	0,0	0,0	-1,0
Hang Seng	20 609,14	1,5	-1,9	-25,7	1,7
SS CSI 300	4 238,23	-0,2	-0,8	-17,7	-0,4
Euro Stoxx 50	3 596,49	3,4	3,8	-11,4	3,6
FTSEuroFirst	4 328,00	2,4	3,3	-2,1	2,4
FTSE 100	7 276,37	1,6	2,6	4,4	1,6
KASE	2 786,20	5,3	5,5	#Н/Д	

Сырьевой рынок

22.07.2022

Наименование	Цена	Тренд %		
		7д	1м	1г
Нефть Brent	103,20	2,0	-7,6	39,9
Нефть WTI	94,70	-3,0	-10,8	31,7
Природный газ	8,30	18,3	21,0	107,3
Медь	334,85	3,5	-15,1	-23,0
Железо	718,00	-1,1	-13,1	-41,0
Золото	1 727,64	1,1	-6,0	-4,4
Серебро	18,59	0,2	-13,2	-26,7
Пшеница	759,00	-2,3	-22,3	9,6

Календарь экономических событий

Валюта Прогноз Предыдущее

25.07	<u>Индекс делового климата IFO Германии (июль)</u>	EUR	90,2	92,2
27.07	<u>Запасы сырой нефти</u>	USD	-1,037M	-0,446M
27.07	<u>Решение по процентной ставке ФРС</u>	USD	2,50%	1,75%
28.07	<u>ВВП (кв/кв) (2 кв.)</u>	USD	0,4%	-1,6%
28.07	<u>Число первичных заявок на получение пособий по безработице</u>	USD	253K	251K
29.07	<u>ВВП Германии (кв/кв) (2 кв.)</u>	EUR	0,1%	0,2%
29.07	<u>Индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г) (июль)</u>	EUR	8,7%	8,6%

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	14,5%	01.07.22	14,0%
Валовые международные резервы НБК, млрд USD	32,0	01.07.22	32,8
Денежная база, млрд KZT	10 688,8	01.07.22	9 875,0
Денежная масса, млрд KZT	30 423,2	01.07.22	28 319,2

Кредитные рейтинги Казахстана

Рейтинг Дата Предыдущее

S&P Global	BBB-/A-3 стабильный	05.03.22	BBB-/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



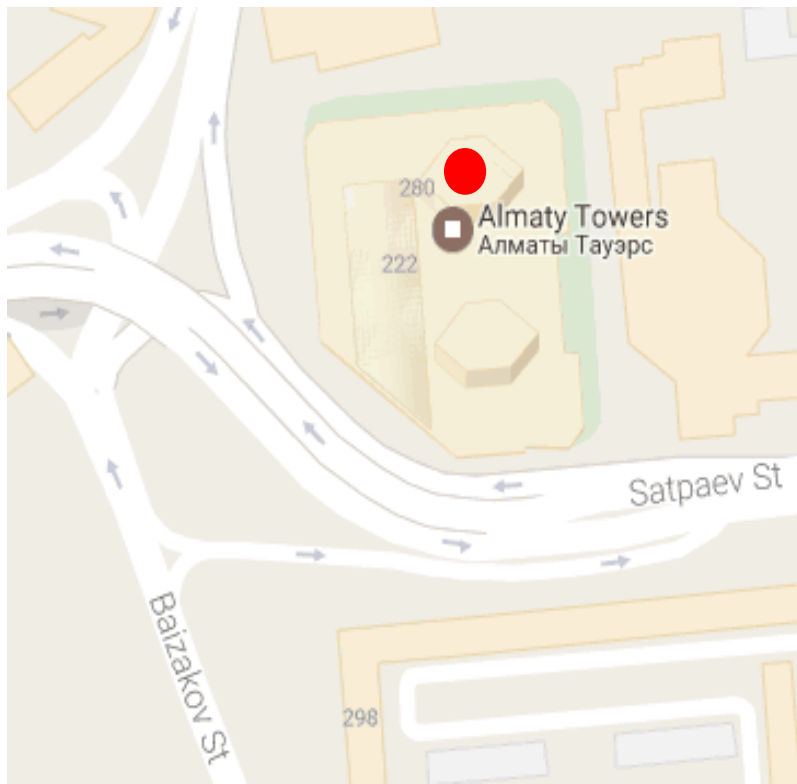
Корпоративный вебсайт



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.