

ЕЖЕНЕДЕЛЬНИК KASE

20–24 февраля,
2023

НОВОСТИ KASE

- ▲ KASE [провела](#) "KASE Day in Astana".
- ▲ [Введена](#) в эксплуатацию новая версия торгово-клиринговой системы SPECTRA.
- ▲ В официальный список KASE включены международные облигации [XS2586856879](#) (EBRDe18) Европейского банка реконструкции и развития, облигации [KZ2C00009421](#) (MFOKb8) АО "МФО ОнлайнКазФинанс", [KZ2D00009438](#) (EABRb31) Евразийского банка развития, 16 выпусков международных [облигаций](#) Министерства финансов США и ценные [бумаги ETF](#) трех иностранных эмитентов.
- ▲ Из официального списка KASE исключены: облигации [KZ2C00002731](#) (AGKKb4) АО "Аграрная кредитная корпорация" в связи с истечением срока обращения, простые акции [CA13321L1085](#) (CCJ_KZ) Cameco Corporation и [US4824801009](#) (KLAC_KZ) KLA Corporation по инициативе инициаторов допуска, облигации [KZ2P00006315](#) (QSHDb1) TOO "QS Holding" в связи с их аннулированием.
- ▲ На KASE открыты торги облигациями [KZ2P00009178](#) (NCOMb3) TOO "Fincraft Group", [KZ2C00008720](#) (KFUSb42) АО "Казахстанский фонд устойчивости" и международными облигациями [XS2586856879](#) (EBRDe18) Европейского банка реконструкции и развития.
- ▲ На KASE приостановлены торги простыми акциями [US1912161007](#) (KO_KZ) The Coca-Cola Company, [US67066G1040](#) (NVDA_KZ) NVIDIA Corp. и [US55261F1049](#) (MTB_KZ) M&T Bank Corporation.
- ▲ На KASE возобновлены торги простыми акциями [US5949181045](#) (MSFT_KZ) Microsoft Corporation, [US4781601046](#) (JNJ_KZ) Johnson & Johnson и облигациями [KZ000A0T88N8](#) (BTTRb1) АО "Батыс транзит".
- ▲ АО "BCC Invest" присвоен статус маркет-мейкера на KASE по облигациям [KZ2C00008704](#) (KFUSb40) АО "Казахстанский фонд устойчивости".
- ▲ Облигации [KZ2D00008257](#) (EABRb26) Евразийского банка развития включены в перечень финансовых инструментов, принимаемых в состав имущественного пула "General" КСУ GCGlobalSec.

НОВОСТИ ЭМИТЕНТОВ И АНОНСЫ

- ▲ Министерство финансов Казахстана разместило на KASE 40,0 млн МЕОКАМ-48 выпуска 53 ([KZK200000711](#), MOM048_0053).
- ▲ Европейский банк реконструкции и развития [привлек](#) на KASE через подписку 48,5 млрд тенге, разместив 13-месячные международные облигации XS2586856879 (EBRDe18) с маржой 0,90 %.
- ▲ АО "Казахстанский фонд устойчивости" привлекло на KASE 27,5 млрд тенге, разместив облигации [KZ2C00008720](#) (KFUSb42) и [KZ2C00008936](#) (KFUSb47).
- ▲ АО "КазТрансОйл", Китайская национальная нефтегазовая корпорация и Китайская нефтяная компания [по](#) разведке и разработке [обсудили](#) вопросы развития и сотрудничества.
- ▲ АО "Жилищный строительный сберегательный банк "Отбасы банк" [сообщило](#) о подтверждении агентством Fitch Ratings рейтинговых оценок банка, прогноз "Стабильный".
- ▲ АНОНС: 14 марта [состоится](#) конференция АО "Народный сберегательный банк Казахстана" по объявлению финансовых результатов за 12 месяцев и четвертый квартал 2022 года.



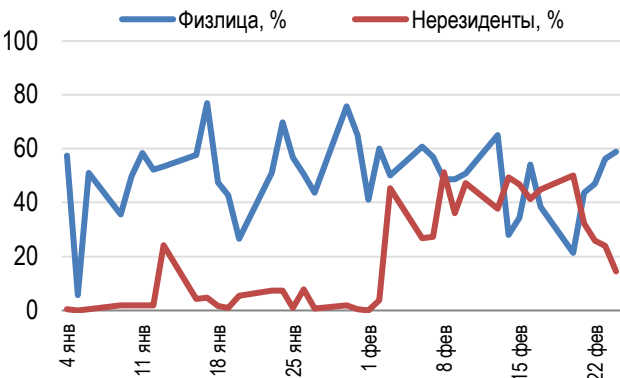
24.02.2023		Тренды (%)	
Индекс KASE	3 341,50	-1,2	0,2
Первый класс ликвидности	Цена	Δ 7д	Δ 1м
АО "Казхтелеком"	29 897,99	1,7	2,7
American Airlines	17,39	0,6	1,1
NOSTRUM OIL & GAS PLC	22,44	-	5,2
АО "Банк ЦентрКредит"	628,00	0,0	0,3
АО "Кселл"	1 773,00	0,1	2,6
АО "KEGOC"	1 619,00	0,1	0,2
АО "Народный банк Казахстана"	127,90	0,1	0,1
АО "Баян Сулу"	440,17	0,3	0,2
Ford Motor Company	13,72	0,4	1,3
АО "КазТрансОйл"	713,00	0,6	1,8
АО "Банк ЦентрКредит"	456,67	0,9	19,2
Advanced Micro Devices, Inc.	79,08	1,2	6,1
Apple Inc.	149,74	1,8	6,1
АО Kaspi.kz	34 600,01	1,8	3,3
Freedom Holding Corp.	72,06	2,0	11,3
АО "ForteBank"	4,16	2,1	7,6
Bank of America Corporation	34,26	3,1	0,1
АО "БАСТ"	9 000,00	3,2	15,1
АО "НК "КазМунайГаз"	9 670,00	3,3	0,5
АО "НАК "Казатомпром"	13 737,53	3,4	6,7
AltynGold plc	903,00	4,7	3,1
Tesla, Inc.	208,01	5,0	39,7
Intel Corporation	26,00	8,1	14,5

Справка: зеленым цветом выделены индексные акции

Акции Индекса KASE



Доли физ. лиц и нерезидентов, %



На прошедшей неделе значение Индекса KASE снизилось на 1,2% до уровня 3 342 пункта. В зелёной зоне закрылись лишь простые акции Казхтелеком с ростом на 1,7%.

Цена акций национальной компании КазМунайГаз с исторического максимума в 10 тыс. тенге снизилась за неделю на 3,3%.

Несмотря на это, с даты IPO КазМунайГаз, проведенного в конце прошлого года, акции компании выросли на 15%.

В секторе "KASE Global" возобновлены торги простыми акциями Microsoft Corporation и компании Johnson & Johnson. Торги указанными акциями временно приостанавливались в связи с фиксацией реестра для выплаты дивидендов.

В настоящее время сектор "KASE Global" включает в себя 46 акций иностранных компаний и шесть зарубежных биржевых фондов ETF.

На рынке долгового капитала Европейский банк реконструкции и развития привлек на KASE через подписку 48,5 млрд тенге, разместив 13-месячные международные облигации с плавающей купонной ставкой, равной индикатору TONIA Compounded плюс 0,9% годовых.

Казахстанский фонд устойчивости разместил два выпуска облигаций на общую сумму 27,5 млрд тенге с доходностью к погашению 16,7–18,3% годовых и со сроком погашения 1 год и 5 лет.

В течение недели выплату купонного вознаграждения по своим облигациям провели КазАгроФинанс, Банк Развития Казахстана, Евразийский банк, Home Credit Bank и другие эмитенты.

Отбасы банк, облигации которого находятся в официальном списке KASE, сообщил о подтверждении агентством Fitch Ratings рейтинговых оценок банка на уровне "BBB" со стабильным прогнозом.

На рынке государственных ценных бумаг Министерство финансов разместило на KASE один выпуск четырехлетних казначейских обязательств на сумму 39 млрд тенге с доходностью к погашению 15,65% годовых.

С 20 февраля 16 выпусков международных облигаций Министерства финансов США включены в сектор "Государственные ценные бумаги" официального списка KASE.

24 февраля Национальный банк сохранил базовую ставку без изменений на уровне 16,75% годовых. Национальный банк также обновил прогнозы: рост ВВП в 2023 году на уровне 3,5-4,5%, а уровень инфляции в пределах 9-12%.

О международных биржевых новостях. Публикация протоколов февральского заседания FOMC (Федерального комитета открытого рынка США) подтвердила намерение ФРС продолжить повышение базовой ставки в целях борьбы с инфляцией. Рост американского ВВП за 4 квартал прошлого года был пересмотрен с предварительных 2,9 до 2,7% в годовом выражении. В результате основные индексы США за неделю незначительно скорректировались в сторону понижения.

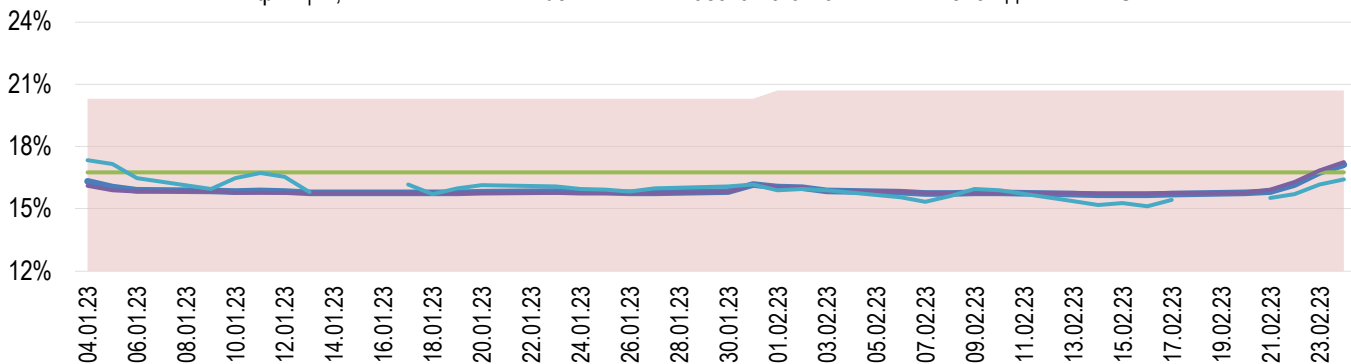
Индекс деловой активности PMI производственного сектора Германии вышел ниже декабрьского значения и консенсус-прогноза. В то же время индекс PMI в сфере услуг превысил как предыдущее значение, так и прогноз аналитиков. Противоречивые данные по индексу деловой активности на фоне отсутствия значительных новостей на международной арене привели к преимущественно боковому тренду европейских индексов.



На рынке денег ставка привлечения однодневного репо TONIA ожидаемо выросла в третьей декаде месяца и повысилась на 148 базисных пунктов с 15,76 до 17,24% годовых. Доходность операций однодневного валютного свопа в долларах США выросла с 15,5 до 16,41% годовых в связи со снижением краткосрочной тенговой ликвидности на фоне "большой налоговой недели".

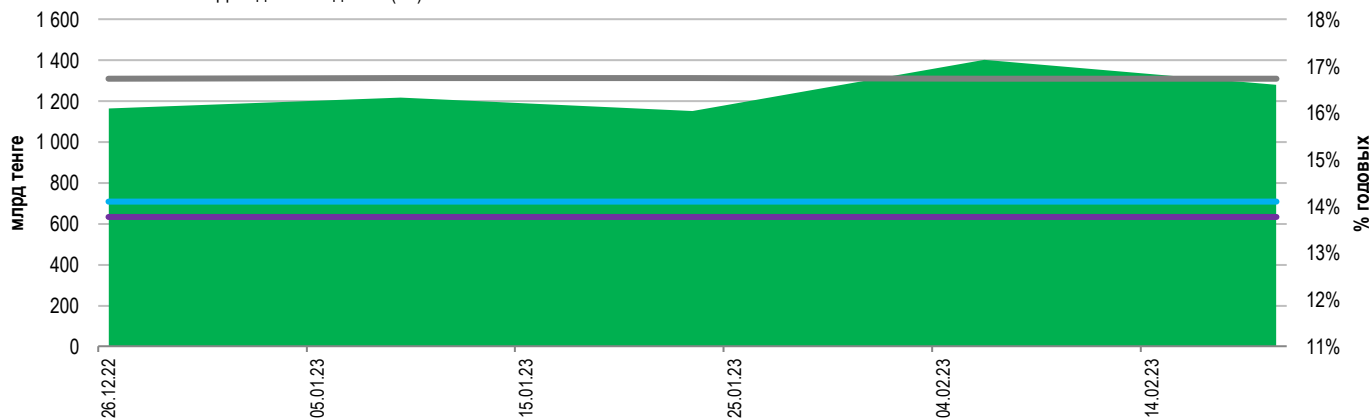
Инфляция и процентные ставки

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



Основные параметры размещения нот НБРК

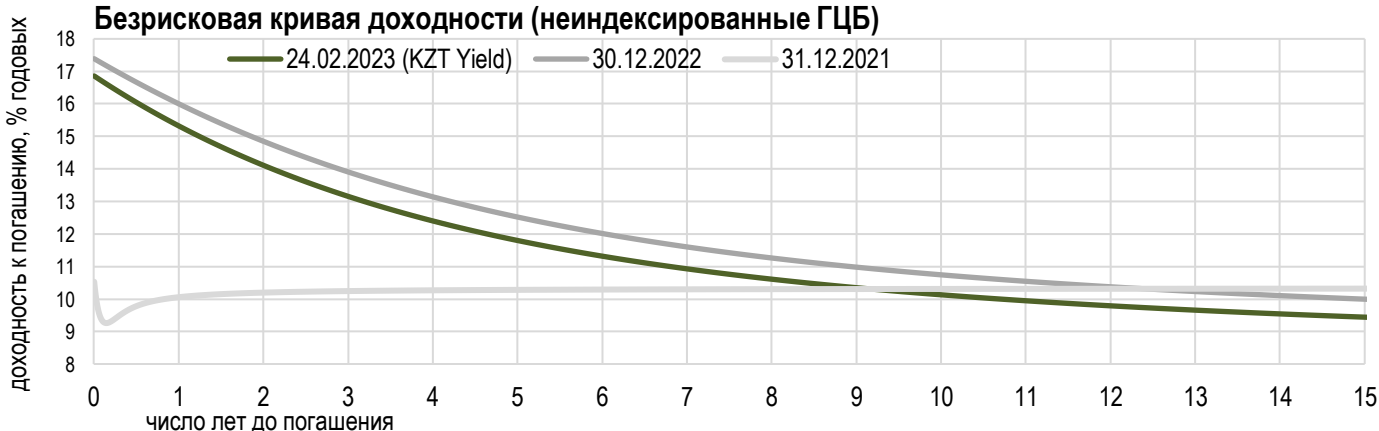
Размещено полугодовые (←) Размещено трехмесячные (←) Размещено недельные (←)
 Размещено месячные (←) Размещено годовые (←) Доходность месячные (→)
 Доходность недельные (→) Доходность трехмесячные (→) Доходность годовые (→)



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

Безрисковая кривая доходности (неиндексированные ГЦБ)

24.02.2023 (KZT Yield) 30.12.2022 31.12.2021





По итогам торгов 24 февраля рыночный курс тенге составил 447,73 тенге за доллар США, ослабев за неделю на 0,8% (с 444,23).

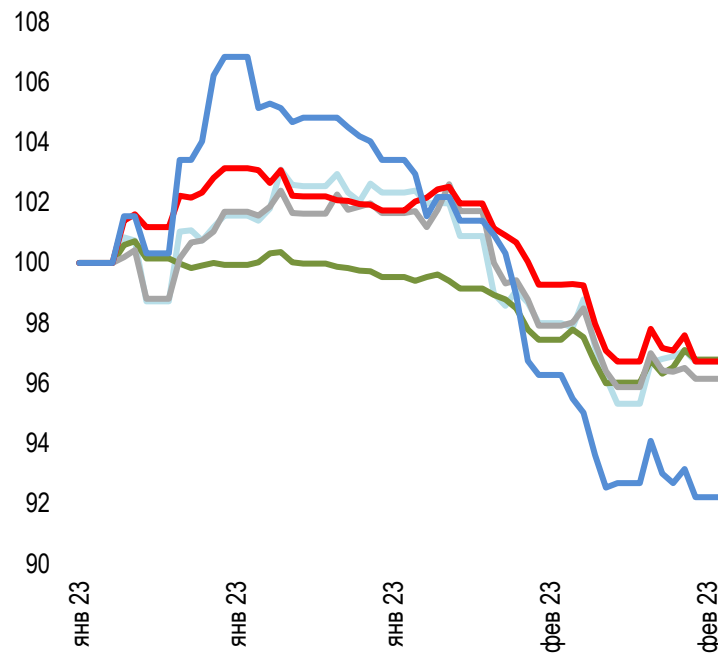
На внешнем валютном рынке в период с 17 по 24 февраля 2023 года произошел ряд значимых событий. Так, в четверг был опубликован протокол заседания Комитета по открытым рынкам Федеральной резервной системы США, завершившегося 1 февраля. Члены Комитета отметили необходимость сохранения ограничительной политики в целях снижения инфляционного давления до их целевого уровня в 2%, согласившись с повышением процентных ставок на 25 базисных пунктов. В то время как некоторые члены поддержали более значительное повышение на 50 базисных пунктов. По данным Министерства труда США, первоначальные заявки на пособие по безработице снизились. Это свидетельствует о непрекращающейся напряженности на рынке труда и рассматривается как фактор, поддерживающий инфляцию на высоком уровне.

Вышеуказанные факторы привели к преимущественно негативной динамике валют развивающихся рынков. Динамика курсов валют развивающихся стран по отношению к доллару США складывалась следующим образом:

- индийская рупия укрепились на 0,1% (с 82,83 до 82,75) на фоне снижения нефтяных котировок;
- индонезийская рупия ослабла на 0,1% (с 15210 до 15228) на фоне оттока иностранного капитала. ЦБ с 1 марта предложит конкурентоспособные ставки по новым срочным депозитам в иностранной валюте на срок 1, 3 и 6 месяцев для привлечения долларовых доходов экспортеров;
- турецкая лира ослабла на 0,2% (с 18,83 до 18,87) на фоне снижения ключевой ставки на 50 б.п., что ниже среднего ожидания аналитиков;
- мексиканское песо ослабло на 0,3% (с 18,37 до 18,42) на фоне укрепления доллара США;
- бразильский реал ослаб на 0,8% (с 5,16 до 5,2) на фоне выхода протокола Комитета ФРС США. Секретарь Министерства финансов сообщил, что он находится на постоянном контакте с президентом ЦБ и они работают над созданием условий для снижения процентных ставок;
- южноафриканский ранд ослаб на 2% (с 18,06 до 18,43) на фоне продолжающейся проблемы с отключением электроэнергии. Financial Watchdog включил ЮАР в так называемый серый список глобального финансового наблюдателя, в список стран с недостатками в борьбе с незаконными финансовыми потоками;
- российский рубль ослаб на 2,5% (с 74,29 до 76,13) на фоне сообщений о новых санкциях со стороны США и ЕС против российских финансовых институтов и официальных лиц.

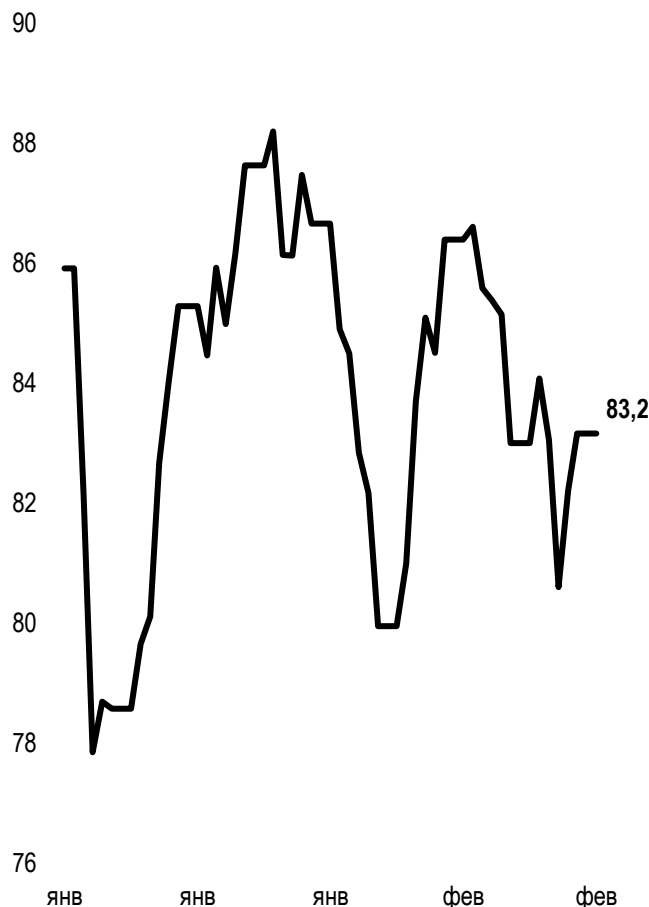
Динамика курсов иностранных валют

Δ %, база (01.01.23)



	Цена	Δ 7д, %	Δ 30д, %	Δ 2023, %
— GBPKZT	538,31	1,48	-5,12	-2,75
— USDKZT	447,73	0,79	-2,74	-2,55
— EURKZT	473,88	0,30	-5,16	-3,16
— CNYKZT	64,54	0,00	-4,38	-1,65
— RUBKZT	5,93	-0,50	-10,86	-6,84

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	3 970,04	-2,7	-1,1	-7,4	-2,7
Dow Jones	32 816,92	-3,0	-2,7	-1,2	-3,1
PTC	914,16	-0,7	-7,4	23,1	-1,5
ММББ	2 285,53	0,0	0,0	0,0	-1,5
Hang Seng	20 010,04	-3,4	-9,2	-12,6	-3,3
SS CSI 300	4 061,05	0,7	-2,9	-10,3	0,3
Euro Stoxx 50	4 178,82	-2,2	0,7	9,1	-1,8
FTSEuroFirst	4 856,50	-1,5	1,2	8,2	-1,9
FTSE 100	7 878,66	-1,6	1,7	9,3	-1,2
KASE	3 341,50	-1,2	0,2	-1,3	

Сырьевой рынок

24.02.2023

Наименование	Цена	Тренд %		
		7д	1м	1г
Нефть Brent	83,16	0,2	-3,4	-16,1
Нефть WTI	76,32	0,0	-4,8	-17,8
Природный газ	2,45	7,7	-20,1	-46,3
Медь	395,20	-3,8	-6,9	-11,3
Железо	932,00	2,6	7,0	28,0
Золото	1 811,04	-1,7	-6,9	-4,9
Серебро	20,81	-4,2	-13,1	-15,7
Пшеница	708,25	-7,5	-4,5	-23,5

Календарь экономических событий

	Валюта	Прогноз	Предыдущее
27.02 <u>Базовые заказы на товары длительного пользования (м/м) (январь)</u>	USD	0,1%	-0,4%
28.02 <u>Индекс доверия потребителей СВ (фев)</u>	USD	108,5	107,1
01.03 <u>Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) (фев)</u>	CNY	50,5	50,1
01.03 <u>Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) от ISM (фев)</u>	USD	48,0	47,4
02.03 <u>Индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г) (фев)</u>	EUR	8,2%	8,6%
02.03 <u>Публикация протокола заседания ЕЦБ по монетарной политике</u>	EUR		
02.03 <u>Число первичных заявок на получение пособий по безработице</u>	USD	195K	192K

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	20,7%	01.02.23	20,3%
Валовые международные резервы НБК, млрд USD	36,7	01.02.23	35,1
Денежная база, млрд KZT	11 707,1	01.02.23	11 874,4
Денежная масса, млрд KZT	33 834,4	01.02.23	34 295,9

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	02.12.22	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



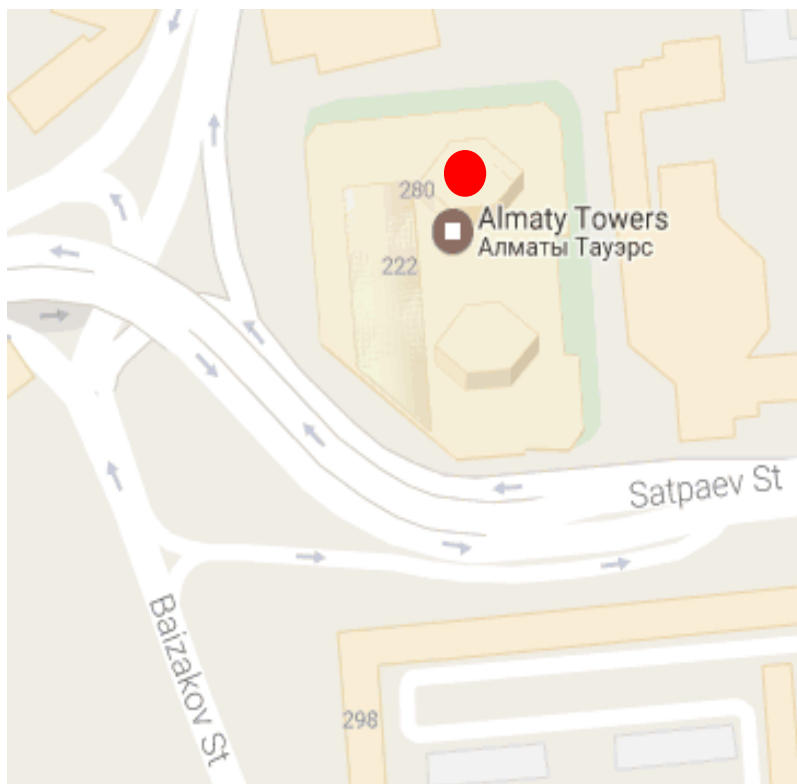
Корпоративный вебсайт



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.