

ЕЖЕНЕДЕЛЬНИК KASE

19 – 23 декабря,
2022

НОВОСТИ KASE

- ▲ Введено в действие изменение в [Регламент](#) торгов и работы системы контроля и обеспечения.
- ▲ В официальный список KASE включены международные облигации [XS1555164299](#) (EBRDe17) Европейского банка реконструкции и развития, облигации [KZ2C00009249](#) (LZGRb5) АО "Лизинг Групп" и облигации [KZ2P00009178](#) (NCOMb3) TOO "Fincraft Group".
- ▲ Из официального списка KASE в связи с истечением срока обращения исключены облигации [KZ2C00003283](#) (AGKKb5) АО "Аграрная кредитная корпорация".
- ▲ Из официального списка KASE по инициативе их эмитента исключены простые акции [KZ000A1CTMQ3](#) (KZIS) АО "Дочерняя организация Народного Банка Казахстана "Страховая компания "Халык".
- ▲ Из официального списка KASE исключены простые акции [KZ1C00004977](#) (EFCO) АО "Евразийская финансовая компания".
- ▲ На KASE приостановлены торги простыми акциями [US20825C1045](#) (COP_KZ) ConocoPhillips, простыми акциями [US46625H1005](#) (JPM_KZ) JPMorgan Chase & Co. и простыми акциями [US5951121038](#) (MU_KZ) Micron Technology, Inc.
- ▲ На KASE возобновлены торги простыми акциями [US55616P1049](#) (M_KZ) Macy's.
- ▲ В торговой системе и базах данных KASE произведена замена управляющей компании ИПИФ "Halyk Global" и возобновлены торги паями [KZPF00000165](#) (HKGMhg).

НОВОСТИ ЭМИТЕНТОВ И АНОНСЫ

- ▲ Министерство финансов Казахстана привлекло на KASE 35,2 млрд тенге, разместив МЕТИКАМ-36 первого выпуска ([KZKT00000016](#), MTM036_0001), МЕТИКАМ-48 первого выпуска ([KZKT00000024](#), MTM048_0001), МЕТИКАМ-60 первого выпуска ([KZKT00000032](#), MTM060_0001) и МЕТИКАМ-72 первого выпуска ([KZKT00000040](#), MTM072_0001).
- ▲ Министерство финансов Казахстана [разместило](#) на KASE 82,6 млн MEYKAM-84 выпуска 18 ([KZKD00001137](#), MUM084_0018) с доходностью к погашению 16,00 % годовых.
- ▲ АО "KEGOC" [привлекло](#) на KASE 16,1 млрд тенге, разместив "зеленые" облигации [KZ2C00007797](#) (KEGcb4) с маржой 3,00 %.
- ▲ АО "НАК "Казатомпром" [привлекло](#) на KASE через подписку \$50,0 млн, разместив облигации [KZ2C00009199](#) (KZAPb3) с доходностью к погашению 4,60 % годовых.
- ▲ АО "Банк "Bank RBK" [сообщило](#) о подтверждении 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".
- ▲ TOO "Fincraft Group" [сообщило](#) о понижении агентством S&P Global Ratings рейтингов компании, прогноз "Негативный".
- ▲ АО "Казына Капитал Менеджмент" [сообщило](#) о подтверждении агентством Fitch Ratings рейтингов общества, прогноз "Стабильный".
- ▲ АО "Банк ЦентрКредит" [сообщило](#) о подтверждении агентством Moody's Investors Service рейтингов банка, прогноз "Позитивный".
- ▲ Fitch Ratings [подтвердило](#) свой прогноз по увеличению выручки АО "Казхателеком".
- ▲ АО "КазТрансОйл" [информирует](#) о проекте реконструкции и расширения магистрального водовода "Астрахань–Мангышлак".
- ▲ АО "Народный сберегательный банк Казахстана" [объявляет](#) о продаже 100 % акций КБ "Москоммерцбанк".



23.12.2022

Индекс KASE	3 235,20	Тренды (%)	
Первый класс ликвидности	Цена	Δ 7д	Δ 1м
VANECK ETF TRUST	24,36	24,9	34,6
АО "КазТрансОйл"	735,00	19,4	31,2
АО "Казхателеком"	23 000,00	5,3	14,1
АО "Казхателеком"	28 499,00	1,8	8,5
АО "Кселл"	1 686,00	1,0	7,7
АО "KEGOC"	1 599,99	0,9	1,5
АО "Банк ЦентрКредит"	625,00	0,6	1,7
АО "ForteBank"	3,59	-	0,3
АО "Банк ЦентрКредит"	349,12	- 0,0	0,1
АО "Баян Сулу"	298,00	- 0,2	- 0,2
АО "НАК "Казатомпром"	12 750,00	- 0,7	4,5
АО Kaspi.kz	33 348,88	- 1,1	2,6
AT&T Inc.	18,35	- 1,7	- 3,1
АО "Народный сберегательный банк Кз"	128,50	- 1,9	7,9
Meta Platforms, Inc.	117,49	- 2,1	6,7
АО "KM GOLD"	175,00	- 2,2	2,3
PayPal Holdings Inc.	69,03	- 3,1	- 15,1
Advanced Micro Devices, Inc.	64,74	- 4,9	- 10,9
Freedom Holding Corp.	58,00	- 6,3	0,0
Yandex N.V.	12 501,00	- 10,0	- 14,5

Справка: зеленым цветом выделены индексные акции

Акции Индекса KASE



Доли физ. лиц и нерезидентов, %



По итогам прошлой недели значение Индекса KASE выросло на 1% и превысило уровень 3 230 пунктов. Основным драйвером роста стали акции КазТрансОйл, выросшие за неделю на 19,4%. Немного помогли индексу акции Казхателеком с ростом на 1,8% и акции Кселл с повышением цены на 1%.

Рост акций КазТрансОйл на столь большую величину стал главным событием недели. Он происходил на фоне информации о потенциальном увеличении объемов транспортировки нефти в следующем году. По некоторым оценкам, объем транспортировки через нефтепроводы КТО может вырасти на 6 млн баррелей.

Согласно пресс-релизу Казхателекома, предоставленному KASE, агентство Fitch Ratings после подтверждения кредитного рейтинга компании на уровне "BBB-" со стабильным прогнозом опубликовало по нему отчет. В отчете агентство подтвердило свой прогноз по увеличению выручки и сохранению финансовой устойчивости телеком-оператора. По всей видимости, это и послужило причиной постепенного повышения стоимости акций коммуникационного оператора.

Агентство Moody's Investors Service подтвердило рейтинги и повысило прогноз со "стабильного" на "позитивный" сразу трем казахстанским банкам: Банку ЦентрКредит, Jusan Bank и Bank RBK. Долгосрочный рейтинг Банка ЦентрКредит подтвержден на уровне "B1". Агентство ожидает, что банк сохранит хорошую прибыльность в следующие 12–18 месяцев, несмотря на потенциальное давление со стороны стоимости кредита на фоне высоких процентных ставок. На прошлой неделе цена акций банка повысилась на 0,6%.

Акционеры Kaspi Bank приняли решение о выплате с 20 декабря дивидендов по простым и привилегированным акциям банка за 2021 год в размере 2 150 тенге на одну акцию. Однако это позитивно не сказалось на котировках Kaspi.kz, которые за прошедшую неделю снизились на 1,1%.

Второе важное событие недели – динамика цены акций национальной компании КазМунайГаз, недавно вышедшей на IPO, и объем торгов ими. Акции пока не включены в Индекс KASE, но их ликвидность высока. Относительно цены IPO рост составил 10,7%. Объем торгов акциями КазМунайГаз на прошлой неделе превысил 5 млрд тенге.

На рынке долгового капитала на прошлой неделе Международные шестилетние облигации Европейского банка реконструкции и развития включены в сектор "Ценные бумаги международных финансовых организаций" официального списка KASE. Об открытии торгов указанными облигациями на KASE сообщим дополнительно.

По ранее включенным в список облигациям Казатомпром привлек 50 млн долларов США, разместив на KASE облигации под 4,6% годовых, а KEGOC привлек 16,1 млрд тенге, разместив пятнадцатилетние "зеленые" долговые обязательства с плавающей купонной ставкой, равной индикатору TONIA Compounded плюс 3% годовых.

На рынке ГЦБ Министерство финансов разместило за неделю пять выпусков казначейских обязательств на общую сумму 107,9 млрд тенге со сроком от 2,5 до 6 лет и доходностью 16–16,2% годовых.

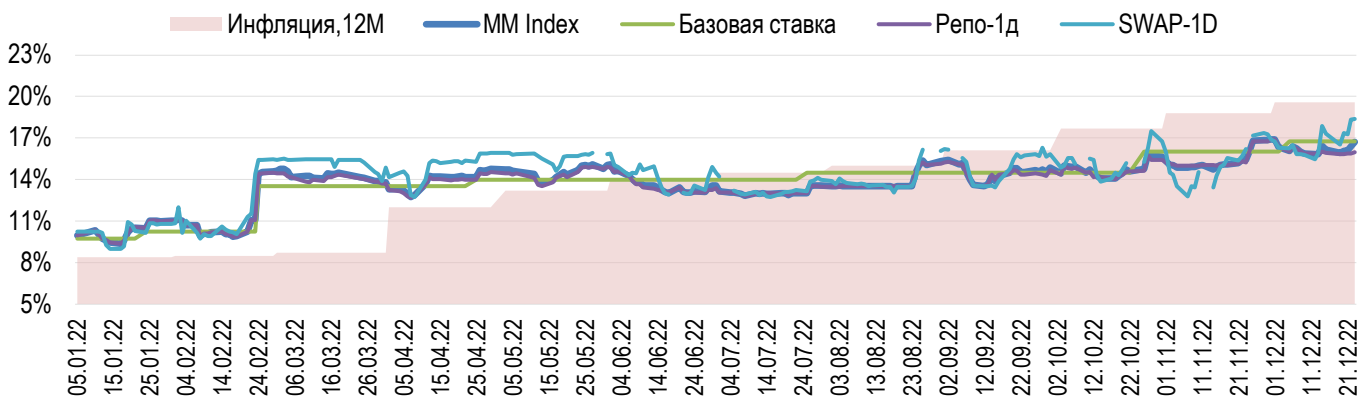
Купонное вознаграждение по своим облигациям на прошлой неделе выплатили фонд "Самрук-Қазына", холдинг "Байтерек", Банк Развития Казахстана, КазАгроФинанс, Аграрная кредитная корпорация, ForteBank и другие.

Из мировых новостей. Американские и европейские фондовые индексы на прошлой неделе показали нейтральную динамику. В середине недели фондовые рынки росли на фоне позитивных данных по индексу доверия потребителей в США, значение которого составило 108 при прогнозе 101. В четверг вышли сильные данные по рынку труда и ВВП США, рост ВВП в третьем квартале был неожиданно пересмотрен с 2,9 до 3,2% годовых. На фоне этого усилились опасения дальнейшего ужесточения политики ФРС из-за продолжающегося инфляционного давления и рынки скорректировались вниз.

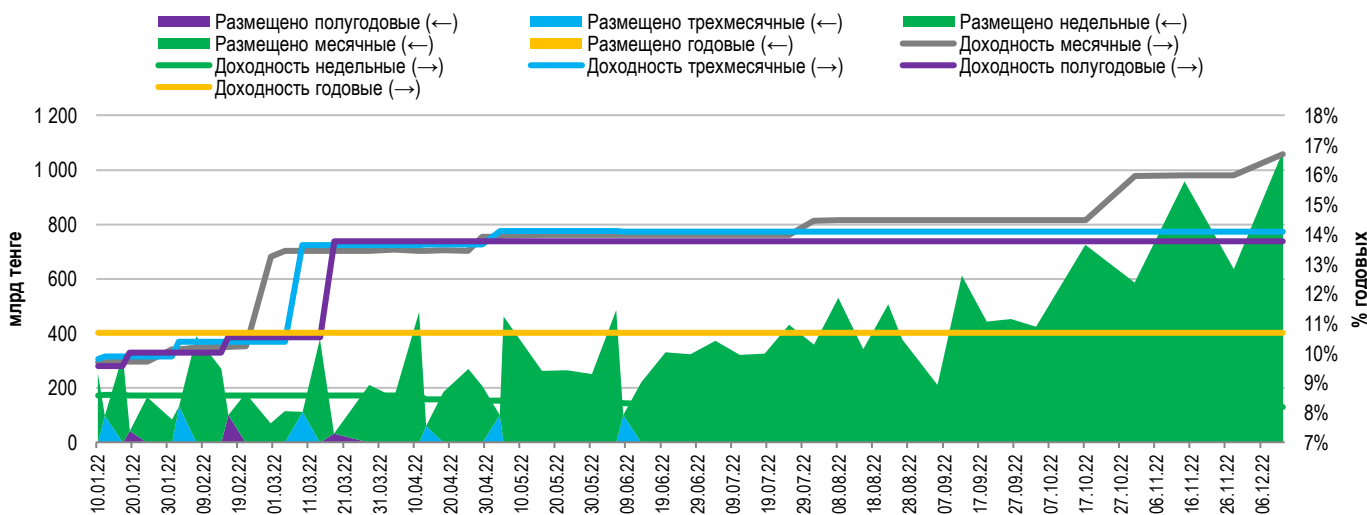


Доходность операций РЕПО с государственными ценными бумагами (ГЦБ) сроком на один день (TONIA) с 15 по 23 декабря находилась в узком коридоре 15,8–16% годовых. Ставка заимствования тенге под залог долларов США сроком на один день (SWAP-1D (USD)) за рассматриваемый период повысилась с 17,33% до 18,39% годовых из-за уменьшения краткосрочной тенговой ликвидности в налоговый период. Для сравнения, с 1 по 13 декабря доходность операций однодневного валютного свопа в долларах США не превышала 16,8% 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)





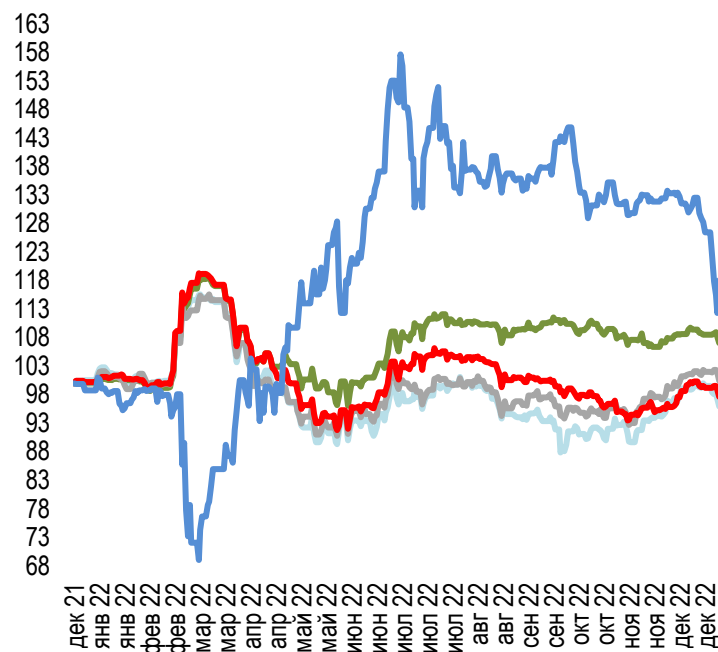
По итогам торгов 23 декабря рыночный курс тенге сложился на уровне 461,97 тенге за доллар США, укрепившись за неделю на 1,4% (с 468,56). На внешнем валютном рынке в период с 16 по 23 декабря 2022 года произошел ряд значимых событий. Так, доллар США в середине недели испытывал давление из-за опасений, что дальнейшие повышения ставки ФРС США могут привести к рецессии. 22 декабря Сенат Конгресса США одобрил проект федерального бюджета на 2023 финансовый год на сумму в 1,7 триллиона долларов США, из которых 45 миллиардов будут направлены на нужды, касающиеся помощи Украине и союзникам Вашингтона по НАТО. Эти факторы привели к преимущественно положительной динамике валют развивающихся рынков.

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

- южноафриканский ранд укрепился на 3,7% (с 17,68 до 17,02) на фоне переизбрания президента Сирила Рамафосы на пост лидера правящего Африканского национального конгресса;
- бразильский реал укрепился на 2,8% (с 5,31 до 5,16). В четверг Конгрессом Бразилии был одобрен законопроект о расходах, направленный на изменение бюджетных правил страны. Предел бюджетных расходов в следующем году будет увеличен на 145 миллиардов реалов;
- мексиканское песо укрепилось на 2,1% (с 19,78 до 19,37) на фоне восстановления глобального риск-сентимента;
- турецкая лира укрепилась на 0,2% (с 18,69 до 18,66). В четверг Комитет по денежно-кредитной политике сохранил ключевую ставку на уровне 9% в соответствии с прогнозом;
- индонезийская рупия практически не изменилась, укрепившись с 15 598 до 15 593. Банк Индонезии заявил, что ожидает замедления общей инфляции до 5,4% к концу 2022 года, что в свою очередь замедлит темпы ужесточения денежно-кредитной политики;
- индийская рупия за неделю не изменилась (с 82,87 до 82,87). Глава Резервного банка Индии заявил, что преждевременная пауза в действиях денежно-кредитной политики будет дорогостоящей ошибкой. В феврале вероятно еще одно повышение ставки;
- российский рубль ослаб на 8,6% (с 64,65 до 70,2) на фоне снижения физических объемов поставок нефти в связи с санкциями ЕС. При этом платежный баланс России остается положительным.

Динамика курсов иностранных валют

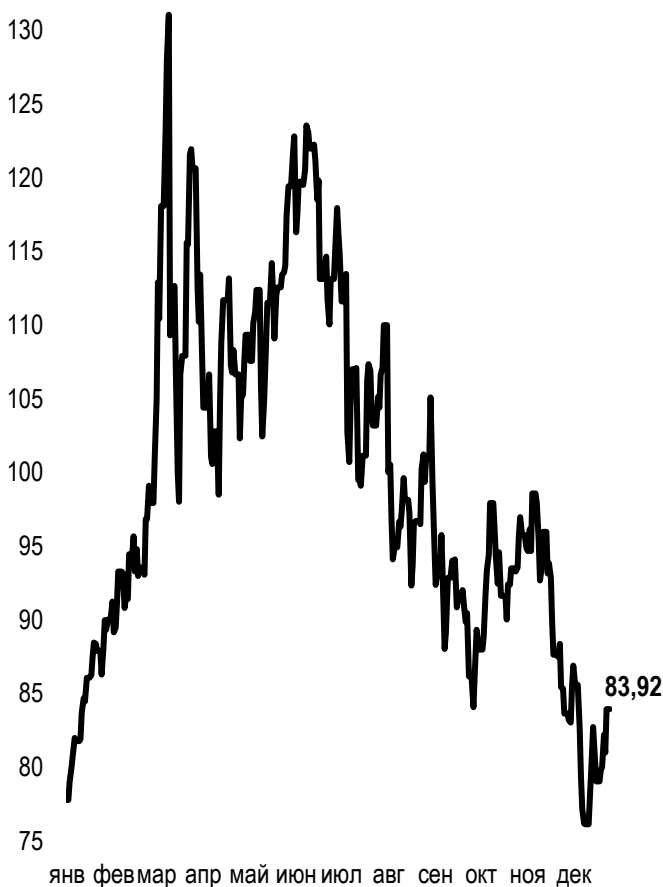
Δ %, база (01.01.22)



	Цена	Δ 7д, %	Δ 30д, %	Δ 2022, %
--	------	---------	----------	-----------

—	GBPKZT	557,41	-3,57	2,96	-2,75
—	USDKZT	461,97	-1,41	0,91	8,18
—	EURKZT	490,10	-1,50	4,63	1,92
—	CNYKZT	66,15	-1,53	3,18	-1,18
—	RUBKZT	6,81	-6,71	-15,18	12,31

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	3 844,82	-1,3	-4,5	-18,6	-0,2
Dow Jones	33 203,93	0,0	-2,9	-7,6	0,7
PTC	963,51	-7,5	-16,0	-39,3	-2,3
ММББ	2 285,53	0,0	0,0	0,0	-2,3
Hang Seng	19 593,06	1,2	11,8	-15,5	0,9
SS CSI 300	3 828,22	-3,1	1,4	-22,6	-3,1
Euro Stoxx 50	3 817,01	-0,5	-3,3	-10,5	0,3
FTSEuroFirst	4 512,00	0,3	-2,1	-4,7	0,8
FTSE 100	7 473,01	0,6	0,1	1,4	1,9
KASE	3 235,20	1,0	6,3	-11,5	

Сырьевой рынок

23.12.2022

Наименование	Цена	Тренд %		
		7д	1м	1г
Нефть Brent	83,92	3,3	-1,7	9,2
Нефть WTI	79,56	4,5	2,1	7,8
Природный газ	5,08	-27,1	-30,5	36,1
Медь	380,30	1,1	5,1	-13,3
Железо	833,00	-1,0	12,6	22,1
Золото	1 798,20	1,2	2,8	-0,6
Серебро	23,76	2,7	11,2	3,6
Пшеница	776,00	2,5	-2,2	-4,8

Календарь экономических событий

	Валюта	Прогноз	Предыдущее
28.12 <u>Индекс незавершенных продаж на рынке недвижимости (м/м) (нояб)</u>	USD	-1,0%	-4,6%
29.12 <u>Число первичных заявок на получение пособий по безработице</u>	USD	225K	216K
29.12 <u>Запасы сырой нефти</u>	USD	-1,657M	-5,894M
30.12 <u>Индекс деловой активности (PMI) в Чикаго (дек)</u>	USD	40,0	37,2
31.12 <u>Композитный индекс PMI Китая (дек)</u>	CNY		47,1
31.12 <u>Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) (дек)</u>	CNY	48,2	48,0
31.12 <u>Индекс деловой активности в непроизводственном секторе (PMI) (дек)</u>	CNY		46,7

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	19,6%	01.12.22	18,8%
Валовые международные резервы НБК, млрд USD	33,9	01.12.22	33,0
Денежная база, млрд KZT	11 719,9	01.12.22	12 374,4
Денежная масса, млрд KZT	32 768,4	01.12.22	33 311,6

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



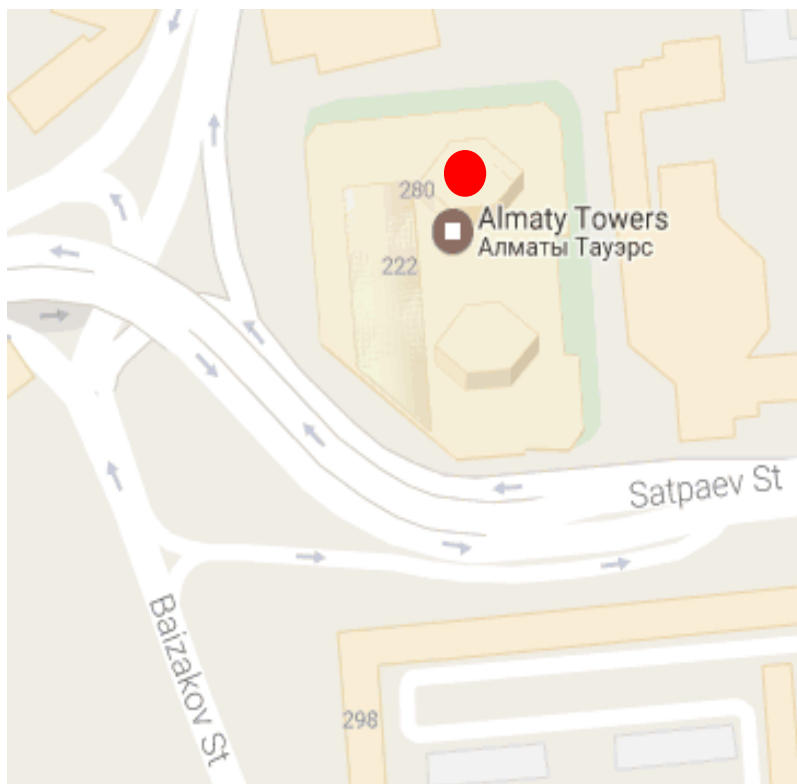
Корпоративный вебсайт



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.