

ЕЖЕНЕДЕЛЬНИК KASE

09–18 марта,
2022

НОВОСТИ KASE

- ▲ KASE [начала](#) расчет и публикацию новых индексов рынка ГЦБ Республики Казахстан.
- ▲ KASE [провела](#) онлайн пресс-брифинг, посвященный итогам работы биржевого рынка за февраль 2022 года.
- ▲ KASE провела награждение [членов](#) Биржи, листинговых [компаний](#) и [представителей](#) СМИ по итогам 2021 года.
- ▲ Введены в действие [Методика](#) расчета индексов и индикаторов фондового рынка, [поправки](#) в Листинговые правила и Порядок осуществления листинговых процедур, [дополнение](#) в Положение о маркет-мейкерах и [изменение](#) в Спецификацию операций репо, осуществляемых "автоматическим" способом".
- ▲ АО "Halyk Finance" [присвоен](#) статус клирингового участника валютного рынка.
- ▲ В официальный список KASE включены облигации [KZ2C00008464](#) (PRKRb7) АО "НК "Продовольственная контрактная корпорация", [KZZJ00000102](#) (NSK022_010) акимата г. Нур-Султан, [KZMJ00001170](#) (ТКК022_117) и [KZMJ00001188](#) (ТКК024_118) акимата Туркестанской области.
- ▲ На KASE открыты торги облигациями [KZ2P00008196](#) (MFBBb1) ТОО "МФО Bravo Business".
- ▲ Из официального списка KASE исключены привилегированные акции [KZ1P00001341](#) (ESMCp) АО "Estate Management Company" по инициативе их эмитента и облигации [KZ2C00002996](#) (CCBNb26) АО "Банк ЦентрКредит" в связи с истечением срока обращения.
- ▲ АО "First Heartland Jusan Invest" отказалось от статуса маркет-мейкера на KASE по облигациям [CH0246199050](#) (TMJLe3) АО "НК "Қазақстан темір жолы", АО "Фридом Финанс" – по облигациям [XS2291819980](#) (GB_GAZFe1) Gaz Finance plc, АО "First Heartland Securities" – по [простым акциям](#) восьми наименований, АО "BCC Invest" – по [простым акциям](#) восьми наименований.
- ▲ Облигации [KZ2C00008217](#) (IDFRb4) АО "Фонд развития промышленности" включены в корзину ОДГУ с ЦК.

НОВОСТИ ЭМИТЕНТОВ И АНОНСЫ

- ▲ Министерство финансов Казахстана привлекло 54,7 млрд тенге, разместив на KASE МЕОКАМ-048 выпуска 52 ([KZK200000687](#), MOM048_0052), МЕОКАМ-036 выпуска 91 ([KZK200000695](#), MOM036_0091), МЕККАМ-12 выпуска 150 ([KZK100000266](#), MKM012_0150).
- ▲ Акимат города Нур-Султан привлек на KASE 12,5 млрд тенге, разместив облигации [KZZJ00000102](#) (NSK022_010).
- ▲ Акимат Туркестанской области привлек на KASE 14,6 млрд тенге, разместив облигации [KZMJ00001170](#) (ТКК022_117).
- ▲ Дочерний банк АО "Хоум Кредит энд Финанс Банк" [сообщил](#) о понижении агентством Fitch Ratings долгосрочных рейтингов банка.
- ▲ АО "Страховая компания "Лондон-Алматы" [сообщило](#) о подтверждении агентством S&P Global Ratings рейтингов общества.
- ▲ Freedom Holding Corp. [сообщил](#) о понижении агентством S&P Global Ratings рейтингов дочерних компаний холдинга.
- ▲ Дочерний Банк АО "Сбербанк России" [сообщил](#) о понижении агентством Fitch Ratings рейтингов банка.
- ▲ АО "КазТрансОйл" [сообщило](#) о финансовых результатах за 2021 год.
- ▲ АО "Народный сберегательный банк Казахстана" [сообщило](#) консолидированные финансовые результаты за 2021 год.
- ▲ АО "Казактелеком" [сообщило](#) итоги деятельности за 2021 год.
- ▲ АО "Национальная атомная компания "Казатомпром" [сообщило](#) финансовые результаты за 2021 год.
- ▲ АО "Национальная компания "КазМунайГаз" [сообщило](#) финансовые результаты за 2021 год.
- ▲ АО "AMF Group" [выплатило](#) дивиденды по простым акциям KZ1C00000512 (AKFI) за девять месяцев 2021 года.
- ▲ АО "RG Brands" [выплатило](#) второй транш дивидендов по простым акциям KZ1C00000496 (RGBR).



18.03.2022

Тренды (%)

Индекс KASE	3 372,76	5,3	-5,2
Первый класс ликвидности	Цена	Δ 7д	Δ 1м
АО "Национальная атомная комп	16 400,0	25,4	11,6
АО "Народный сберегательный б	129,8	14,9	- 17,3
Pfizer Inc.	53,7	13,7	8,5
Freedom Holding Corp.	58,3	4,9	- 9,5
АО Kaspi.kz	29 249,0	2,3	- 26,9
АО "Банк ЦентрКредит"	380,0	-	- 4,4
ПАО "Сбербанк"	920,0	-	- 41,0
ПАО "Газпром"	1 672,0	-	- 15,3
Банк ВТБ (ПАО)	0,1	-	- 45,8
VTB Bank	0,1	-	- 45,8
ПАО "Новолипецкий металлургич	1 381,0	-	- 6,6
ПАО "Ростелеком"	495,0	-	- 2,4
ПАО "Аэрофлот - российские ави	313,0	-	- 20,8
АО "KEGOC"	1 851,0	- 0,1	- 0,1
АО "КазТрансОйл"	976,0	- 0,1	- 11,3
АО "Казактелеком"	30 700,0	- 0,9	- 11,0
Intel Corporation	47,0	- 1,3	- 3,2
АО "Кселл"	1 710,0	- 1,3	- 0,5
Apple Inc.	160,6	- 2,1	- 5,9
AT&T Inc.	23,3	- 2,7	- 4,2
Ford Motor Company	16,3	- 9,7	- 13,5
Yandex N.V.	12 358,4	- 39,4	- 48,0
АО "KM GOLD"	440,0	- 56,2	- 56,0

Справка: зеленым цветом выделены индексные акции

По итогам торговой сессии 18 марта значение Индекса KASE достигло 3 372 пунктов. В результате с 9 марта, когда казахстанский рынок акций упал до минимальной отметки в текущем году, индекс восстановился на 13,6%. Происходило это на фоне отчета локальных компаний о финансовых результатах деятельности за 2021 год.

16 марта АО «Казактелеком» предоставило сильную годовую финансовую отчетность. Чистая прибыль компании составила 97 млрд тенге против 65 млрд тенге в 2020 году. Совет директоров рекомендовал направить на дивиденды 43,5% чистой прибыли за 2021 год, что соответствует выплатам на одну акцию в размере 3 590,39 тенге.

16 марта отчетность опубликовало АО НАК «Казатомпром». Несмотря на рекордный рост мировых цен на уран, компания осуществляла поставки в рамках долгосрочных контрактов по фиксированной цене, поэтому годовая чистая прибыль составила 220 млрд тенге против 221 млрд тенге годом ранее.

15 марта годовую отчетность опубликовало АО «Народный банк Казахстана». Чистая прибыль за 2021 год достигла 462,4 млрд тенге, что на 31,1% выше по сравнению с 2020 годом. В отчете Народный Банк сообщил, что ущерб имуществу группы от январских беспорядков в Казахстане был оценен в 0,7 млрд тенге.

На международном рынке в связи с неуклонно растущим инфляционным давлением регуляторы продолжают придерживаться жесткой денежно-кредитной политики. 17-18 марта ФРС США и Банк Англии повысили ключевые ставки на 25 б.п. – до 0,5% и 0,75% соответственно. Чуть ранее, 10 марта Европейский центральный банк (ЕЦБ) сохранил процентную ставку по кредитам на нулевом уровне, однако принял решение осуществлять программу закупки чистых активов более низкими темпами и полностью завершить ее к концу марта. 18 марта Центральный Банк Российской Федерации сохранил учетную ставку на уровне 20% годовых. Решение о сохранении базовой ставки на уровне 13,5% годовых принял 9 марта и Национальный Банк Республики Казахстан.

На фоне роста учетных ставок во всех странах выросла доходность государственных облигаций. Доходность эталонных 10-летних ГЦБ США впервые за 2,5 года превысила 2% годовых. На Московской бирже после возобновления торгов ОФЗ 21 марта их доходность сложилась на уровне 18,1–19,5% годовых в зависимости от сроков до погашения. При этом доходность по краткосрочным займам была выше, чем по долгосрочным, что вполне понятно в текущей ситуации крайне высокой волатильности.

Министерство финансов Казахстана 16 марта привлекло на KASE 120,5 млрд тенге, разместив три выпуска на 1-4 года под 12,67–13,7% годовых. Здесь тоже наивысшей доходностью характеризовались самые короткие бумаги.

По еврооблигациям Минфина Казахстана с 9 марта отмечается существенное восстановление цены на длинном конце, в результате чего кривая казахстанских ГЦБ становится менее инвертированной, отражая стабилизацию настроения инвесторов.

В секторе ценных бумаг местных исполнительных органов на KASE провели два размещения двухлетних облигаций по ставке 4,25% годовых акиматы Туркестанской области и г. Нур-Султан в рамках государственных программ.

На денежном рынке KASE индикатор TONIA на прошлой неделе вырос с 13,98 до 14,35% годовых, находясь на верхней границе установленного Нацбанком коридора базовой ставки, что отражает сохраняющийся повышенный спрос на краткосрочную ликвидность со стороны участников рынка репо. При этом ежедневные объемы торгов однодневными инструментами денежного рынка остались в рамках 750-780 млрд тенге.

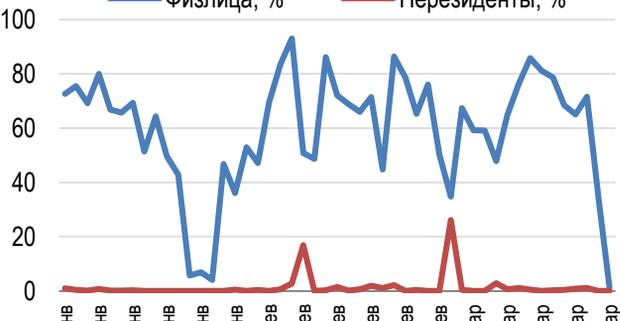
Акции Индекса KASE

Объем торгов, млн тенге (←)



Доли физ. лиц и нерезидентов, %

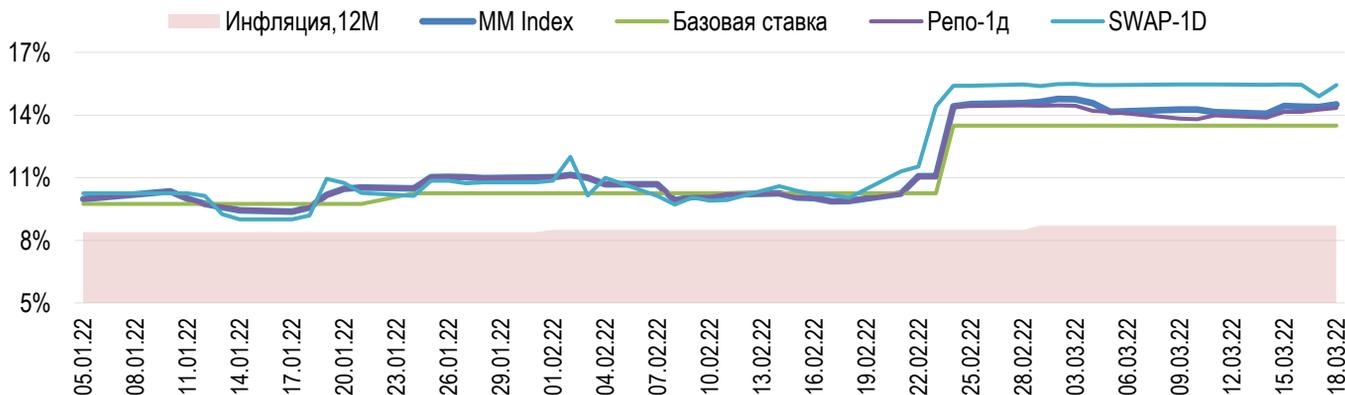
Физлица, % (синяя линия) | Нерезиденты, % (красная линия)



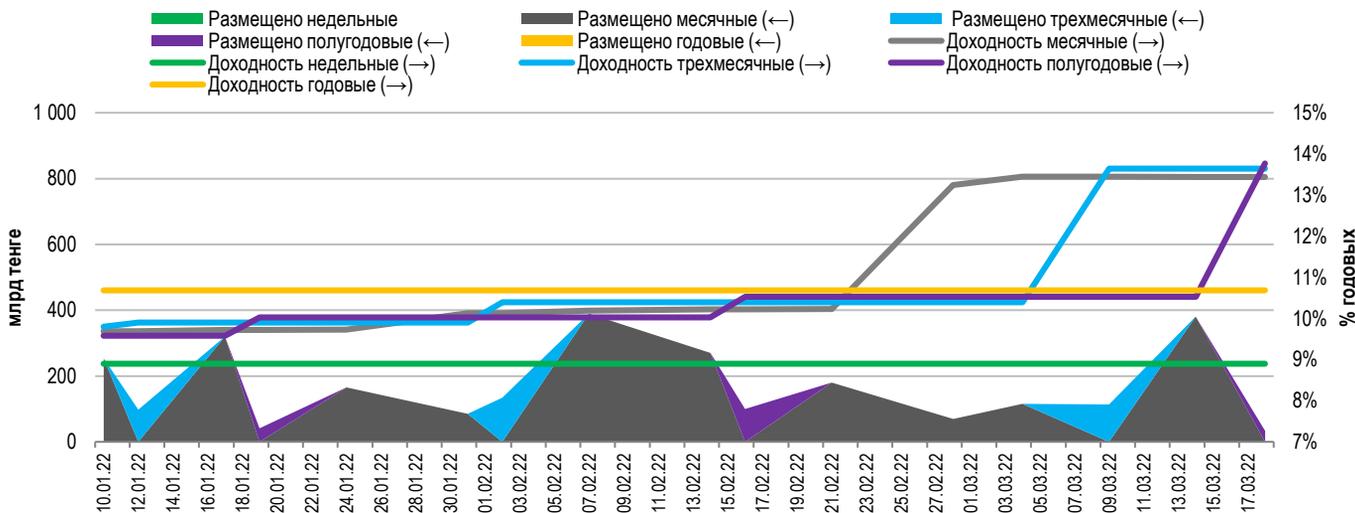


Доходность операций РЕПО с государственными ценными бумагами (ГЦБ) сроком на один день (TONIA) с 5 по 18 марта выросла с 14,16% до 14,35% годовых. Ставка заимствования тенге под залог долларов США сроком на один день (SWAP-1D (USD)) за прошедшую неделю выросла с 15,43 % до 15,44% годовых. Средний объем торгов однодневными инструментами денежного рынка составил 782 млрд тенге.

Инфляция и процентные ставки



Основные параметры размещения нот НБРК



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

Безрисковая кривая доходности (неиндексированные ГЦБ)





Ситуация на мировых финансовых рынках продолжает оставаться крайне неопределенной. Для недопущения дестабилизации ситуации на внутреннем валютном рынке 9 марта торги на Казахстанской фондовой бирже по паре доллар-тенге проводились в форме франкфуртского аукциона, по итогам которого валютные интервенции Национального Банка составили 198,9 млн долларов США или 94,4% от общего объема торгов за день.

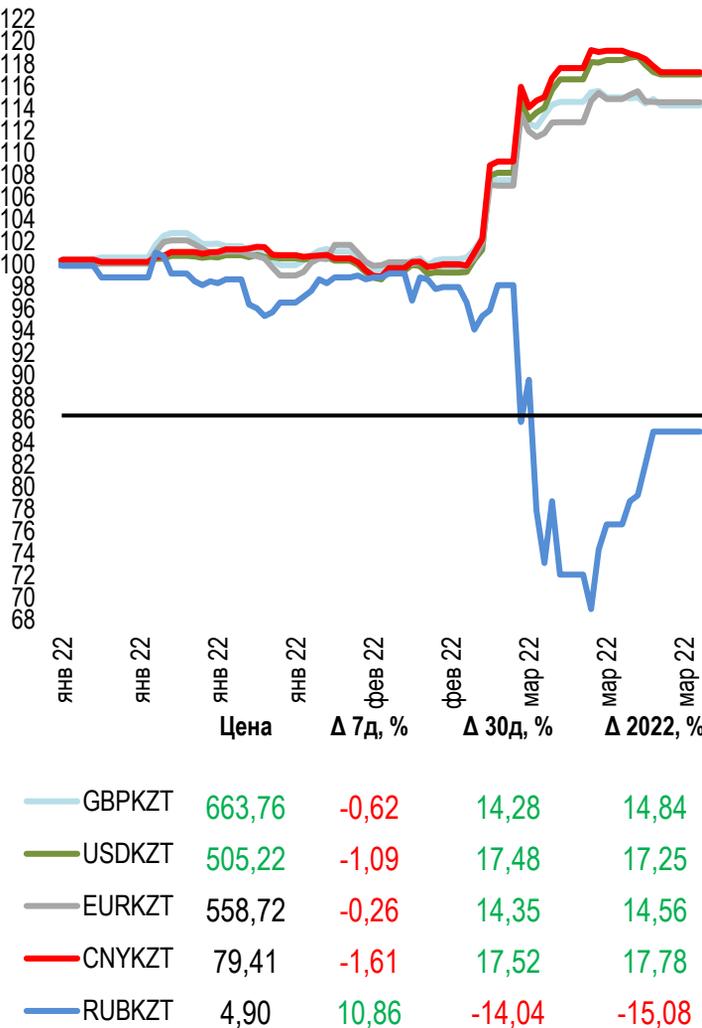
Для предупреждения переноса внешних шоков на экономику страны и в целях поддержания баланса на внутреннем валютном рынке, Национальный Банк проводит валютные интервенции. За прошедшую неделю их объем составил 421,9 млн долларов США или 59,2% от общего объема биржевых торгов.

Продажи валюты для обеспечения трансфертов из Национального фонда в республиканский бюджет за прошлую неделю составили 240,2 млн долларов США. Доля валютных интервенций Национального банка и продаж из Национального фонда составила 92,9% от общего объема торгов.

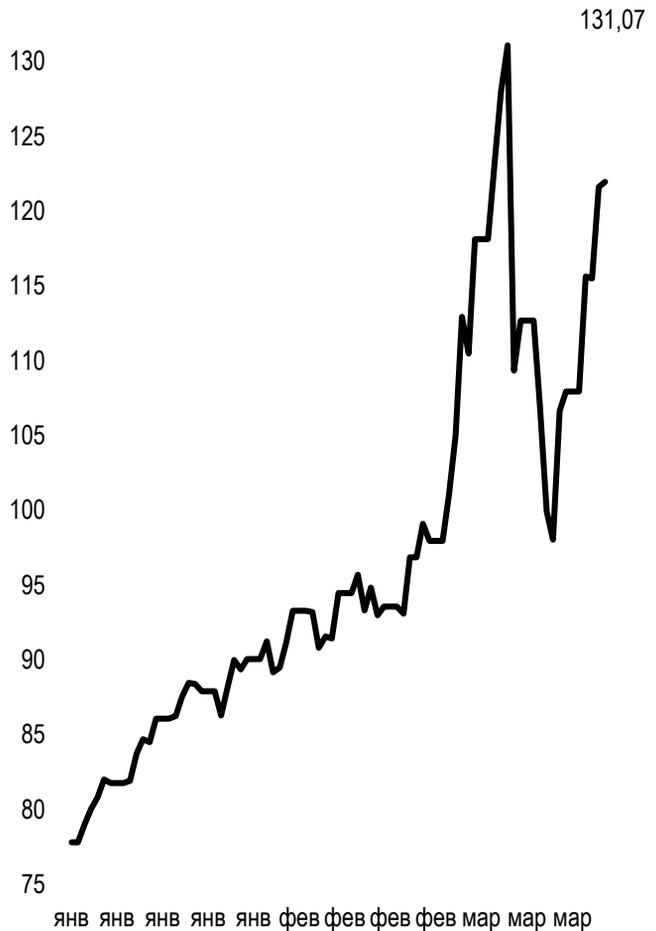
В краткосрочной перспективе волатильность тенге будет зависеть от санкционной риторики, ожиданий внутренних участников и ситуации на мировых рынках. При этом отмечаем, что Национальный Банк продолжает работу по переходу к полноценному режиму инфляционного таргетирования, необходимым условием для которого являются структурные изменения в экономике и приверженность принципам свободного плавания обменного курса.

Динамика курсов иностранных валют

Δ %, база (01.01.22)



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
S&P 500	4 463,12	3,1	-0,3	14,0	6,2
Dow Jones	34 754,93	3,4	-0,5	5,8	5,5
PTC	936,94	0,0	-38,5	-37,1	0,0
MMББ	2 285,53	0,0	0,0	0,0	0,0
Hang Seng	21 412,40	-2,3	-13,4	-27,2	4,5
SS CSI 300	4 265,90	-5,1	-7,6	-17,0	-0,9
Euro Stoxx 50	3 902,44	9,7	-5,7	0,9	5,5
FTSEuroFirst	4 585,40	7,5	-4,4	7,2	4,6
FTSE 100	7 404,73	6,0	-2,6	9,2	3,6
KASE	3 372,76	5,3	-5,2	10,5	

Сырьевой рынок

18.03.2022

Наименование	Цена	Тренд %		1г
		7д	1м	
Нефть Brent	107,93	-8,6	13,8	70,6
Нефть WTI	104,70	-9,5	11,8	74,5
Природный газ	4,86	-3,1	3,1	96,0
Медь	473,05	-4,0	4,3	14,9
Железо	851,00	3,5	17,3	-28,5
Золото	1 921,62	-2,5	2,8	10,7
Серебро	25,06	-2,8	6,1	-4,8
Пшеница	1 063,75	-21,1	36,3	68,7

Календарь экономических событий

Валюта Прогноз Предыдущее

24.03	Решение по процентной ставке (1 кв.)	CHF	-0,75%	-0,75%
24.03	Саммит лидеров ЕС	EUR		
24.03	Число первичных заявок на пособие по безработице	USD	212K	214K
28.03	Выступление главы Банка Англии	GBP		
30.03	ВВП (4кв.)	USD	7,1%	7,0%
30.03	Запасы сырой нефти	USD		-2,508M

Справка: Календарь содержит наиболее значимые по мнению KASE экономические события текущей недели

В – миллиарды
М – миллионы
К – тысячи

Макроэкономическая статистика Казахстана

Значение На дату Январь 2022г.

Годовая инфляция	8,7%	01.03.22	8,5%
Валовые международные резервы НБК, млрд USD	33,5	01.03.22	34,4
Денежная база, млрд KZT	10 764,9	01.03.22	10 957,7
Денежная масса, млрд KZT	30 711,8	01.03.22	30 099,3

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	04.02.22	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.