

ЕЖЕНЕДЕЛЬНИК KASE

06–10 марта,
2023

НОВОСТИ KASE

- ▲ KASE [запустила](#) торги новыми инструментами на рынке иностранных валют.
- ▲ KASE совместно с IFC [провела](#) ежегодную церемонию открытия торгов Ring the Bell for Gender Equality и дискуссию "DigitALL: Women in FinTech".
- ▲ В официальный список KASE включены облигации [KZ2C00009538](#) (MFOKb9) АО "МФО ОнлайнКазФинанс".
- ▲ Из официального списка KASE в связи с истечением срока обращения исключены облигации [KZ2P00008790](#) (MFOKb6) АО "МФО ОнлайнКазФинанс" и облигации [KZ2D00008257](#) (EABRb26) Евразийского банка развития.
- ▲ На KASE приостановлены торги простыми акциями [US0028241000](#) (ABT_KZ) Abbott Lab., [US57636Q1040](#) (MA_KZ) Mastercard, Inc., [US20825C1045](#) (COP_KZ) ConocoPhillips и [US92343V1044](#) (VZ_KZ) Verizon Communications Inc.
- ▲ На KASE возобновлены торги простыми акциями [US7475251036](#) (QCOM_KZ) QUALCOMM Inc.
- ▲ АО "Halyk Global Markets" [отказалось](#) от статуса маркет-мейкера на KASE по облигациям KZ2C00003333 (KZIKb27) и KZ2C00006393 (KZIKb30) АО "Казахстанская Жилищная Компания".
- ▲ АО "Halyk Finance" [присвоен](#) статус маркет-мейкера на KASE по облигациям KZ2C00003333 (KZIKb27) и KZ2C00006393 (KZIKb30) АО "Казахстанская Жилищная Компания".
- ▲ Облигации [KZ2C00009421](#) (MFOKb8) АО "МФО ОнлайнКазФинанс" переведены в режим торговли в "чистых" ценах.

НОВОСТИ ЭМИТЕНТОВ И АНОНСЫ

- ▲ Министерство финансов Казахстана разместило на KASE 31,6 млн MEYKAM-144 девятого выпуска ([KZKD00001178](#), MUM144_0009) и 460,0 млн MEKKAM-12 выпуска 154 ([KZK100000290](#), MKM012_0154).
- ▲ Азиатский банк развития [привлек](#) на KASE через подписку 18,0 млрд тенге, разместив международные облигации XS2590132242 (ASDBe14) с доходностью к погашению 15,88 % годовых.
- ▲ АО "Казахстанский фонд устойчивости" [привлекло](#) на KASE 3,1 млрд тенге, разместив облигации KZ2C00008944 (KFUSb48) со средневзвешенной доходностью к погашению 18,60 % годовых.
- ▲ АНОНС: 29 марта NOSTRUM OIL & GAS PLC [проведет](#) День аналитика и инвестора.
- ▲ S&P Global Ratings [подтвердило](#) рейтинги Республики Казахстан на уровне "BBB-/A-3", прогноз "Стабильный".
- ▲ Freedom Holding Corp. [сообщило](#) о повышении агентством S&P Global Ratings рейтингов дочерних компаний, прогноз "Стабильный".
- ▲ АО "Фридом Финанс" [сообщило](#) о повышении агентством S&P Global Ratings рейтингов компании, прогноз "Стабильный".
- ▲ АО "ForteBank" [сообщило](#) о подтверждении агентством S&P Global Ratings рейтингов банка, прогноз "Стабильный".
- ▲ АО "Банк Развития Казахстана" [сообщило](#) о подтверждении агентством S&P Global Ratings рейтингов банка, прогноз "Стабильный".
- ▲ АО "КазТрансОйл" [сообщает](#) о финансовых результатах 2022 год.
- ▲ АО "КазТрансОйл" [сообщает](#) о начале строительно-монтажных работ в рамках модернизации магистрального водовода "Астрахань-Мангышлак".



10.03.2023

Тренды (%)

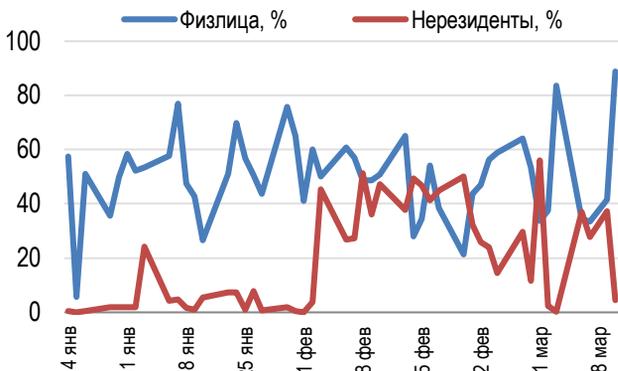
Индекс KASE	3 298,53	-0,3	-1,6
Первый класс ликвидности	Цена	Δ 7д	Δ 1м
Meta Platforms, Inc.	182,05	4,9	- 2,9
Advanced Micro Devices, Inc.	83,61	4,3	- 0,8
АО "Мангистаумунайгаз"	6 333,00	3,6	0,6
Apple Inc.	151,11	3,3	- 0,1
АО "Кселл"	1 820,00	1,8	1,7
NVIDIA Corp.	234,13	1,6	9,7
Microsoft Corporation	252,79	1,6	- 2,2
АО "Банк ЦентрКредит"	640,09	1,6	1,2
АО "Банк ЦентрКредит"	461,77	1,5	4,3
АО Kaspi.kz	34 230,00	0,5	1,0
АО "Казхателеком"	29 202,98	0,2	0,0
АО "KEGOC"	1 617,00	- 0,1	- 0,4
АО "Народный банк Казахстана"	125,21	- 0,2	- 2,2
Intel Corporation	26,62	- 0,5	- 8,2
Yandex N.V.	5 643,07	- 1,0	- 46,3
АО "БАСТ"	9 000,00	- 1,1	- 10,0
Freedom Holding Corp.	68,81	- 1,7	6,8
АО "ForteBank"	4,03	- 1,7	- 6,3
АО "НК "КазМунайГаз"	9 389,85	- 1,8	- 0,5
АО "НАК "Казатомпром"	13 180,00	- 2,7	- 7,2
АО "КазТрансОйл"	690,01	- 3,1	- 4,4
АО "KM GOLD"	145,00	- 7,6	- 14,1
Tesla, Inc.	184,96	- 9,8	- 8,8

Справка: зеленым цветом выделены индексные акции

Акции Индекса KASE



Доли физ. лиц и нерезидентов, %



3 марта S&P Global Ratings подтвердило рейтинг Республики Казахстан на уровне "BBB-", при этом изменило прогноз по рейтингу с «негативного» на «стабильный». Это позитивно влияет на инвестиционную привлекательность Казахстана. Стабильный прогноз отражает мнение агентства, что государственный и внешний балансы страны останутся сильными. S&P ожидает ежегодный рост ВВП Казахстана на уровне 4% в течение следующих трех лет.

Вслед за улучшением прогноза суверенного рейтинга Казахстана, S&P Global Ratings также пересмотрело прогноз по рейтингам Банка Развития Казахстана и ForteBank с "негативного" на "стабильный". Рейтинг Банка Развития Казахстана подтвержден на уровне "BBB-", рейтинг ForteBank – на уровне "BB-". Кроме этого, S&P повысило рейтинги "Банк Фридом Финанс Казахстан", "Фридом Финанс", Freedom Finance Global PLC и Freedom Finance Europe Ltd с "B-" до "B" со стабильным прогнозом.

По итогам февраля капитализация рынка акций выросла на 0,8% относительно января и составила 21,9 трлн тенге или 48,7 млрд долларов. Основная доля роста пришлась на капитализацию Kaspi.kz, КазМунайГаз и Народный банк за счет увеличения цены их акций.

На прошлой неделе значение Индекса KASE снизилось на 0,3% ниже уровня 3 300 пунктов. В зелёной зоне закрылись котировки простых акций финансового сектора: Банк ЦентрКредит подорожал на 1,6%, Kaspi.kz повысился на 0,5%. Также рост показали простые акции Кселл на 1,8% и Казхателеком на 0,2%.

Котировки национальной компании КазМунайГаз уменьшились за неделю на 1,8%. Несмотря на это, с момента IPO компании, проведенного в конце 2022 года, цена акций КазМунайГаз увеличилась почти на 12%.

КазТрансОйл сообщил о финансовых результатах за прошлый год: консолидированная выручка компании составила 255,6 млрд тенге, что на 7,3% выше аналогичного показателя 2021 года, консолидированная чистая прибыль по итогам 2022 года составила 19,8 млрд тенге, что на 60,9% меньше результата 2021 года. Цена акций "КазТрансОйл" за прошедшую неделю снизилась на 3,1%.

На рынке долгового капитала на прошедшей неделе Азиатский банк развития привлек на KASE через подписку 18 млрд тенге, разместив двухлетние международные облигации с доходностью к погашению 15,88% годовых.

Казахстанский фонд устойчивости разместил один выпуск облигаций на сумму 3,1 млрд тенге с доходностью к погашению 18,6% годовых и со сроком обращения 7 лет. С начала марта купонное вознаграждение по своим облигациям выплатили Казахстанский фонд устойчивости, национальная компания "Қазақстан темір жолы", Евразийский банк, Home Credit Bank и другие эмитенты.

13 марта восемь выпусков облигаций Евразийского банка развития включены в сектор "Ценные бумаги международных финансовых организаций" официального списка KASE. Срок обращения каждого выпуска составляет один месяц. Кроме этого, три выпуска международных облигаций Министерства финансов США включены в сектор "Государственные ценные бумаги" официального списка KASE.

На рынке ГЦБ на прошлой неделе Министерство финансов Казахстана разместило на KASE два выпуска казначейских обязательств на общую сумму 69,2 млрд тенге со сроком обращения 1 год и 12 лет, и с доходностью к погашению 15,55 и 13% годовых. К международным событиям. 7 и 8 марта глава ФРС Джером Пауэлл во время своих выступлений в Сенате США заявил о готовности ускорения темпов повышения базовой ставки в случае необходимости. Также Пауэлл предположил, что в связи с сильными данными по экономике США, максимальное значение ключевой ставки в этом году, вероятно, превысит прогноз. Как следствие, глобальные инвесторы корректируют свои ожидания по дальнейшей траектории ставки ФРС, что привело к негативному риск-сентименту и корректировке вниз ведущих индексов США.

Локальный негатив рынкам добавила распродажа инвесторами американских банков из-за выявленных проблем у Silicon Valley Bank, бизнес которого в основном связан с проектами Силиконовой Долины.

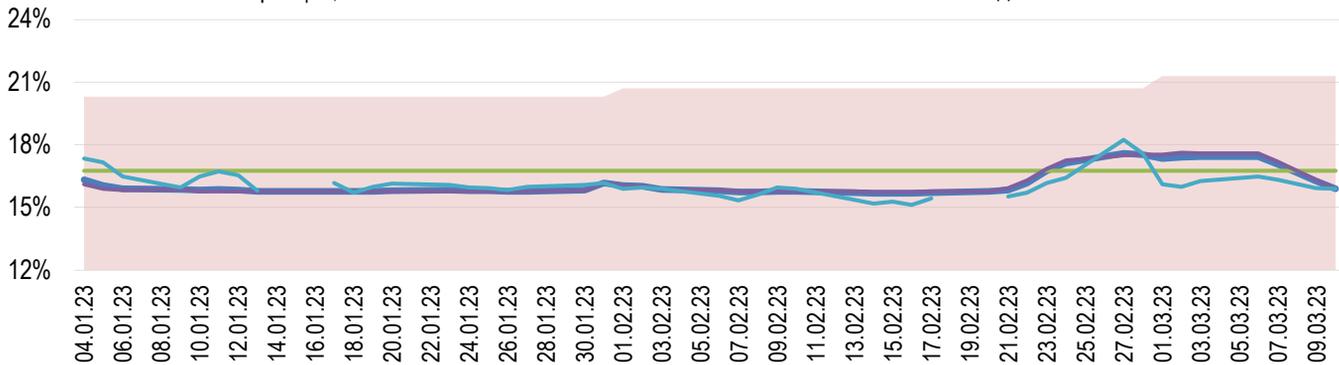
На следующей неделе особое внимание участников рынка будет приковано к заседанию ФРС. От решения регулятора, наряду с комментариями членов ФРС, будет зависеть дальнейшая конъюнктура на финансовых рынках. В случае если экономические данные и дальше будут свидетельствовать об устойчивости американской экономики, ФРС может пересмотреть свои прогнозы по процентной ставке, что подтолкнет инвесторов к пересмотру ожиданий в отношении завершения цикла повышения ставок.



На рынке денег ставка привлечения однодневного репо TONIA ожидаемо скорректировалась после роста в конце февраля, снизившись за неделю с 17,6 до 15,88% годовых. Доходность операций однодневного валютного свопа в долларах США уменьшилась с 16,25 до 15,9% годовых.

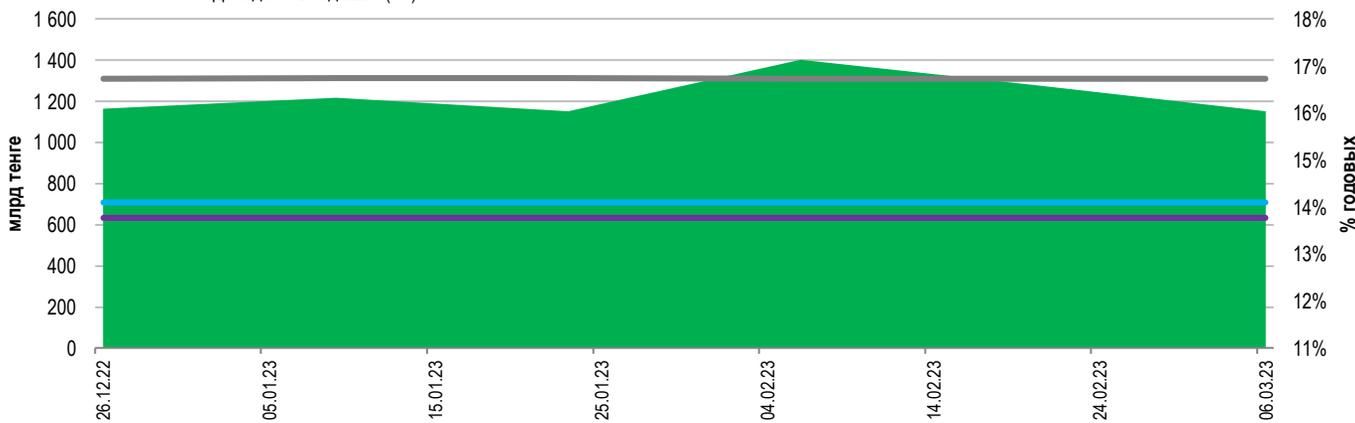
Инфляция и процентные ставки

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)

10.03.2023 (KZT Yield) 30.12.2022 31.12.2021





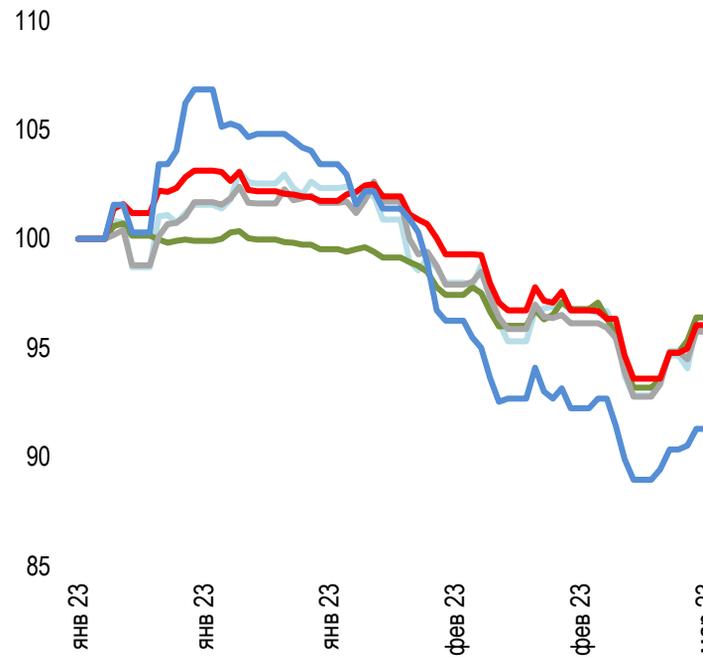
По итогам торгов 10 марта рыночный курс тенге сложился на уровне 445,98 тенге за доллар США, ослабев за неделю на 3,5% (с 431,08). На внешнем валютном рынке в период с 3 по 10 марта 2023 года произошел ряд значимых событий. Так, количество рабочих мест в экономике в феврале увеличилось на 311 тыс., безработица выросла на 3,6%, темпы роста почасовой оплаты труда составили 0,2%, что является минимальным показателем за год. Рисковые активы демонстрируют негативную динамику на фоне падения акций финансовых компаний из-за предпосылок негативных последствий подъема процентных ставок в США. Эти факторы привели к преимущественно негативной динамике валют развивающихся рынков.

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

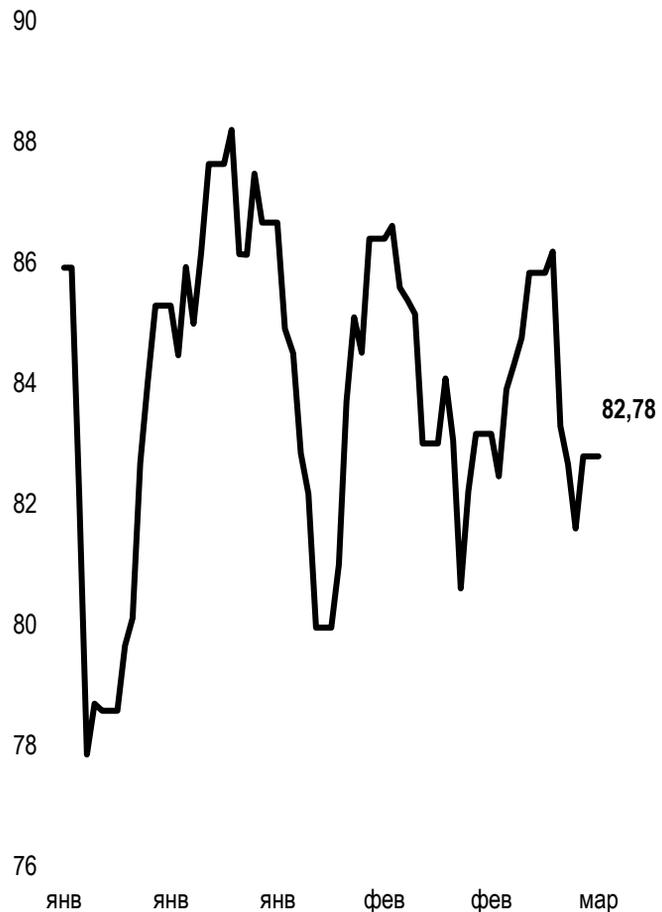
- индийская рупия ослабла на 0,1% (с 81,97 до 82,05) на фоне спроса импортеров на иностранную валюту;
- бразильский реал ослаб на 0,2% (с 5,2 до 5,21) на фоне роста ожиданий по скорому снижению базовой ставки из-за рисков замедления экономической активности;
- российский рубль ослаб на 0,6% (с 75,63 до 76,1) на фоне глобального снижения интереса инвесторов к риску;
- турецкая лира ослабла на 0,9% (с 18,8 до 18,97) на фоне объявления оппозиционным блоком своего кандидата в Президенты на предстоящих выборах в мае 2023 года;
- индонезийская рупия ослабла на 0,9% (с 15 311 до 15 450) на фоне опасений по поводу банкротства одного из крупнейших банков в США. ЦБ провел валютные интервенции на рынке спот и форвард, чтобы обеспечить адекватное предложение иностранной валюты;
- южноафриканский ранд ослаб на 1% (с 18,14 до 18,32) на фоне глобального снижения риск-сентимента инвесторов и снижения агентством S&P прогноза по суверенному рейтингу ЮАР с «позитивного» до «стабильного»;
- мексиканское песо ослабло на 3% (с 17,96 до 18,5) на фоне выхода данных о замедлении инфляции (с 7,91% до 7,62% в феврале). В условиях рисков дальнейшего ужесточения ФРС США это снижает ожидания по привлекательности дифференциала ставок Мексики и США.

Динамика курсов иностранных валют

Δ %, база (01.01.23)



Стоимость нефти Brent USD/баррель



Валюта	Цена	Δ 7д, %	Δ 30д, %	Δ 2023, %
GBP	534,46	3,45	-4,56	-5,93
USD	445,98	3,46	-3,47	-4,65
EUR	471,85	3,18	-4,87	-5,53
CNY	64,09	2,63	-5,87	-5,02
RUB	5,87	2,62	-9,77	-9,49

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	3 861,59	-4,5	-6,2	-9,3	-3,8
Dow Jones	31 909,64	-4,4	-6,0	-3,8	-3,7
PTC	942,75	-0,3	-4,0	0,6	-1,0
ММББ	2 285,53	0,0	0,0	0,0	-1,0
Hang Seng	19 319,92	-6,1	-9,2	-7,5	-6,2
SS CSI 300	3 967,14	-4,0	-2,7	-7,6	-4,0
Euro Stoxx 50	4 229,53	-1,5	0,5	15,8	-1,9
FTSEuroFirst	4 813,50	-2,2	-0,7	11,5	-1,9
FTSE 100	7 748,35	-2,5	-1,7	9,1	-2,7
KASE	3 298,53	-0,3	-1,6	-2,8	

Сырьевой рынок

10.03.2023

Наименование	Цена	Тренд %		
		7д	1м	1г
Нефть Brent	82,78	-3,6	-2,7	-24,3
Нефть WTI	76,68	-3,8	-2,3	-27,7
Природный газ	2,43	-19,2	1,4	-47,5
Медь	404,55	-0,8	0,2	-12,9
Железо	958,00	0,4	8,2	16,5
Золото	1 868,26	0,6	-0,4	-6,4
Серебро	20,38	-3,4	-9,1	-22,2
Пшеница	666,75	-4,2	-12,8	-37,9

Календарь экономических событий

	Валюта	Прогноз	Предыдущее
13.03 <u>Внеплановое заседание ФРС</u>	USD		
14.03 <u>Индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г) (фев)</u>	USD	6,0%	6,4%
15.03 <u>Объём промышленного производства (г/г) (фев)</u>	CNY	2,6%	1,3%
15.03 <u>Базовый индекс розничных продаж (м/м) (фев)</u>	USD	-0,1%	2,3%
16.03 <u>Решение по процентной ставке (мар)</u>	EUR	3,5%	3,0%
17.03 <u>Индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г) (фев)</u>	EUR	8,5%	8,5%
17.03 <u>Решение по процентной ставке (мар)</u>	RUB	7,5%	7,5%

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	21,3%	01.03.23	20,7%
Валовые международные резервы НБК, млрд USD	34,6	01.03.23	36,7
Денежная база, млрд KZT	11 135,1	01.03.23	11 707,1
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 стабильный	03.03.23	BBB-/A-3 негативный
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



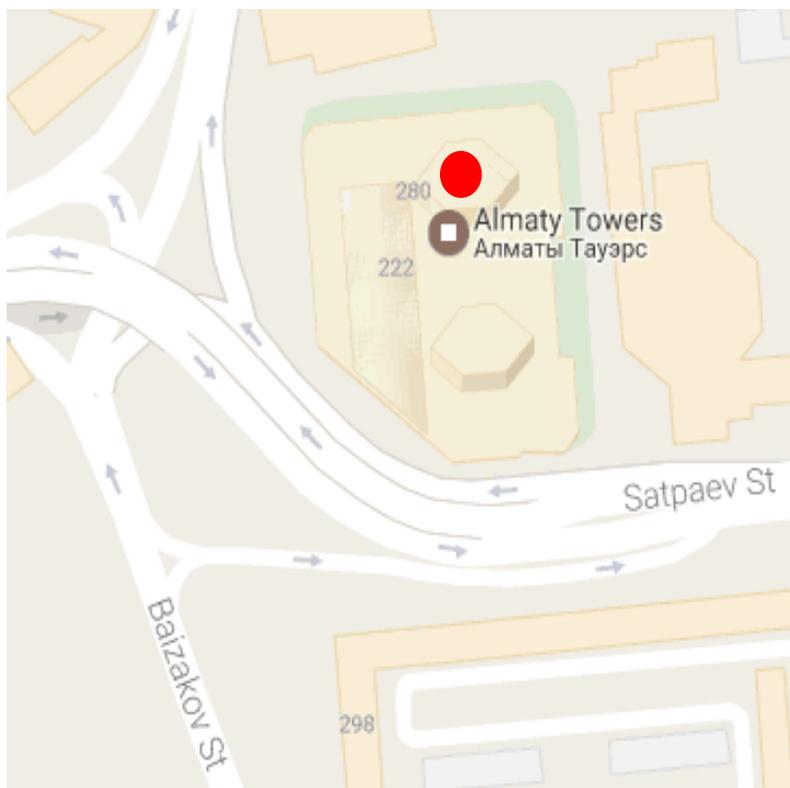
Корпоративный вебсайт



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.