

ЕЖЕНЕДЕЛЬНИК KASE

28 ноября – 02 декабря,
2022

НОВОСТИ KASE

- ▲ KASE [сформировала](#) списки ценных бумаг первого, второго и третьего классов ликвидности на декабрь 2022 года.
- ▲ Изменен [представительский список](#) индексов серии KASE_BM*.
- ▲ Введены в действие поправки в [Правила](#) осуществления расчетов по торгам иностранными валютами.
- ▲ В официальный список KASE включены облигации [KZMJ00001469](#) (SKK024_146) акимата Северо-Казахстанской области, облигации [KZ2P00009160](#) (MFRFb5) ТОО "Микрофинансовая организация "R-Finance", облигации [KZ2C00009199](#) (KZAPb3) АО "НАК "Казатомпром".
- ▲ На KASE открыты торги [облигациями](#) АО "Казахстанский фонд устойчивости" четырех выпусков и паями [KZPF00000553](#) (BCClbe) ИПИФ "BCC Elite".
- ▲ На KASE приостановлены торги простыми акциями [US6541061031](#) (NKE_KZ) NIKE, Inc. и [US6516391066](#) (NEM_KZ) Newmont Corp.
- ▲ АО "Фридом Финанс" [присвоен](#) статус маркет-мейкера на KASE по облигациям АО "Казахстанский фонд устойчивости" пяти выпусков.
- ▲ АО "Halyk Finance" [присвоен](#) статус маркет-мейкера на KASE по облигациям KZ2D00004421 (EABRb6) и KZ2D00008828 (EABRb30) Евразийского банка развития.

НОВОСТИ ЭМИТЕНТОВ И АНОНСЫ

- ▲ Министерство финансов Казахстана привлекло на KASE 35,5 млрд тенге, разместив МЕТИКАМ-36 первого выпуска ([KZKT00000016](#), MTM036_0001) и МЕТИКАМ-72 первого выпуска ([KZKT00000040](#), MTM072_0001).
- ▲ ТОО "ТССП Групп" привлекло на KASE [85,4 млн тенге](#) и [64,9 млн тенге](#), разместив облигации KZ2P00009053 (TSSPb2).
- ▲ Акимат Северо-Казахстанской области привлек на KASE 2,0 млрд тенге, разместив облигации [KZMJ00001469](#) (SKK024_146).
- ▲ АО "Казахстанский фонд устойчивости" привлекло на KASE 78,1 млрд тенге, разместив облигации [KZ2C00007557](#) (KFUSb22), [KZ2C00008704](#) (KFUSb40), [KZ2C00008902](#) (KFUSb44), [KZ2C00008928](#) (KFUSb46) и [KZ2C00008951](#) (KFUSb49).
- ▲ АО "Dosjan temir joly" выкупило на KASE 2,0 млн своих облигаций [KZ2C00000701](#) (DTJLb1) на сумму 2,1 млрд тенге.
- ▲ АО "КазТрансОйл" [сообщает](#) о заключении соглашения о предоставлении кредитной линии между ТОО "Магистральный Водовод" и АО "Народный сберегательный банк Казахстана".
- ▲ АО "КазТрансОйл" [сообщает](#) об утверждении тарифа на услугу по сливу нефти с железнодорожных цистерн на головной нефтеперекачивающей станции "Актау" в целях экспорта за пределы Республики Казахстан.
- ▲ АО "Каспий нефть" [выплатило](#) дивиденды по простым акциям KZ1C00000694 (KSNF) за девять месяцев 2022 года.
- ▲ АО "КМК Мунай" [выплатило](#) дивиденды по простым акциям KZ1C00000215 (LNPT) за 2019 год.
- ▲ АО "Казахстанский фонд устойчивости" [сообщило](#) о подтверждении агентством Fitch Ratings рейтинга общества на уровне "BBB".
- ▲ АО "Казахстанская Жилищная Компания" [сообщило](#) о подтверждении агентством Fitch Ratings рейтингов компании.
- ▲ АО "Национальная компания "КазМунайГаз" [предоставило](#) презентацию об операционных и финансовых результатах за девять месяцев 2022 года.
- ▲ АО "Народный сберегательный банк Казахстана" [сообщило](#) о завершении сделки по продаже дочернего банка в Таджикистане.



02.12.2022

Индекс KASE	3 108,47	Тренды (%)	
		1,2	-0,5
Первый класс ликвидности	Цена	Δ 7д	Δ 1м
АО "Народный сберегательный банк Кз"	124,90	4,8	5,9
VANECK ETF TRUST	19,00	4,6	2,5
АО "КазТрансОйл"	582,85	2,4	- 14,9
NVIDIA Corp.	168,17	1,9	22,8
АО Kaspi.kz	34 338,88	0,9	11,6
АО "Казахтелеком"	26 400,00	0,8	- 14,5
Ford Motor Company	15,22	0,7	11,7
АО "Банк ЦентрКредит"	619,00	0,7	- 0,6
АО "KM GOLD"	173,00	0,6	- 1,7
АО "НАК "Казатомпром"	12 562,04	0,4	- 4,2
АО "KEGOC"	1 578,90	0,3	- 0,3
Intel Corporation	29,71	0,2	3,1
АО "Банк ЦентрКредит" прив	349,16	0,0	- 0,0
AT&T Inc.	19,12	- 0,2	4,7
АО "ForteBank"	3,59	- 0,3	- 3,0
АО "Кселл"	1 543,98	- 0,4	0,5
Apple Inc.	148,72	- 1,1	0,8
Freedom Holding Corp.	60,03	- 1,4	9,5
АО "СНПС - Актобемунайгаз" прив	34 105,00	- 2,5	- 6,4
Yandex N.V.	13 498,99	- 4,4	- 13,5

Справка: зеленым цветом выделены индексные акции

Акции Индекса KASE



Доли физ. лиц и нерезидентов, %



Значение индекса KASE в ноябре понизилось на 2,2% и по итогам месяца составило 3 064,93 пунктов. За ноябрь в зеленой зоне оказались простые акции трех эмитентов: Kaspi.kz с ростом 9,8%, Народный банк – 3,2% и Kcell – 0,3%.

На прошлой неделе значение Индекса KASE повысилось на 1,2% до уровня 3108,47 пунктов. Наибольший рост показали акции Народного банка – плюс 4,8%, акции Kaspi.kz – плюс 0,9% и восстанавливающиеся после ноябрьского снижения акции КазТрансОйл прибавили 2,4% за неделю, акции Казахтелеком выросли на 0,8%.

При этом Народный банк сообщил о завершении сделки по продаже 100% акций дочерней организации "Халык Банк Таджикистан" в пользу Международного Банка Таджикистана.

Казахтелеком сообщил KASE о предстоящей выплате гарантированных дивидендов за 2022 год по привилегированным акциям в размере 300 тенге на одну акцию на общую сумму 89,6 млн тенге. По информации компании выплата пройдет в период с 5 по 30 декабря, список акционеров, имеющих право на получение дивидендов, составлен по состоянию на 00 часов 4 декабря.

02 декабря Halyk Finance, SkyBridge Invest, Фридом Финанс и BCC Invest, являющиеся совместными букраннерами по первичному предложению акций национальной компании "КазМунайГаз" сообщили о завершении периода приема заявок в рамках подписки на данные акции.

Расчеты по сделкам в рамках IPO согласно условиям предложения будут осуществлены 7 декабря. Открытие вторичных торгов запланировано на 8 декабря. Объем торгов акциями в секторе "KASE Global" за ноябрь составил 1,2 млрд тенге или 2,5 млн долларов. Наибольший объем торгов за указанный период пришелся на акции AMD, Intel и Meta. При этом акции компаний AMD, Meta, Freerport-McMoRan, Boeing и NVIDIA выросли в цене более чем на 25%. Напомним, что сектор KASE Global включает акции американских и европейских компаний и ориентирован прежде всего на предоставление возможности торговли ими для инвесторов физических лиц. Ожидаемо основной объем сделок в данном секторе приходится именно на эту категорию инвесторов – 52 %, 14 % приходится на брокерские организации, обслуживающие этих клиентов. В настоящее время в секторе "KASE Global" открыты торги 46 акциями и шестью ETF иностранных эмитентов.

На рынке долгового капитала на прошлой неделе ТССП Групп привлекло на KASE 150,3 млн тенге, разместив годовые облигации с доходностью к погашению 21% годовых. Казахстанский фонд устойчивости разместил пять выпусков облигаций на общую сумму 78,2 млрд тенге с доходностью к погашению 17,2–17,87% годовых, а также доходностью равной TONIA Compounded плюс 2,3% годовых, и со сроком погашения от 1 года до 7 лет. Кстати, Казахстанский фонд устойчивости сообщил о подтверждении агентством Fitch Ratings рейтинга фонда на уровне "BBB". Fitch Ratings подтвердил долгосрочные рейтинги Казахстанской жилищной компании в иностранной и национальной валюте на уровне "BBB" со стабильным прогнозом.

На рынке ГЦБ Министерство финансов разместило за неделю два выпуска казначейских обязательств на общую сумму 35,5 млрд тенге сроком от 3 до 6 лет и доходностью 15,92% годовых. Акимат Северо-Казахстанской области привлек на KASE 2 млрд тенге, разместив двухлетние облигации в целях финансирования государственной программы жилищно-коммунального развития "Нұрлы жер" на 2020–2025 годы.

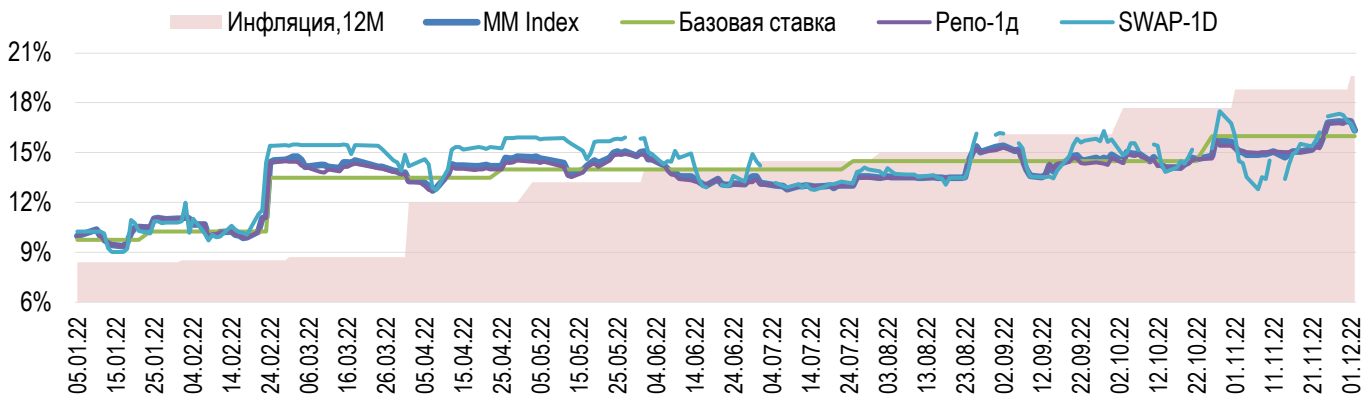
На прошлой неделе о купонных выплатах по своим облигациям сообщили Банк развития Казахстана, Аграрная кредитная корпорация, СПК "ДАМУ АГРО", Bank RBK, Банк ВТБ (Казахстан) и другие.

По итогам ноября основные американские и европейские фондовые индексы показали рост на 5–8%. Позитива рынкам прибавило выступление председателя Федеральной резервной системы Джерома Пауэлла, который заявил, что ФРС может уменьшить темп повышения ставок уже на следующем заседании в декабре. Тем временем макроэкономические показатели по Америке выходят противоречивые: ВВП за 3 квартал пересчитан в сторону увеличения с 2,6 до 2,9% годовых, количество рабочих мест в частном секторе США в ноябре увеличилось только на 127 тысяч – это наименьший показатель с января, индекс деловой активности в промышленности в ноябре снизился до 49 пунктов – наименьшее значение с "ковидного" мая 2020 года. При этом сейчас индекс в производственном секторе находится ниже нейтральных 50 пунктов во многих странах: в Еврозоне – 47,1 пункта, в Китае – 48 пунктов, среднемировой – 48,8.

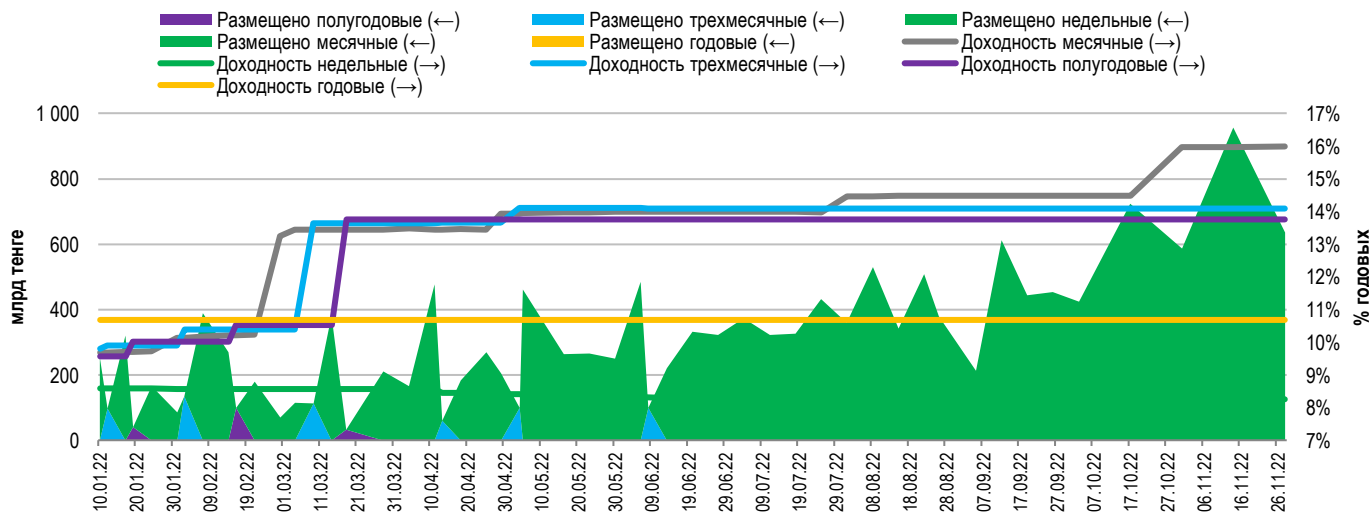


Доходность операций РЕПО с государственными ценными бумагами (ГЦБ) сроком на один день (TONIA) с 25 ноября по 2 декабря уменьшилась с 16,75% до 16,36% годовых. Для сравнения, инфляция в Казахстане в ноябре достигла 19,6% в годовом выражении. Ставка заимствования тенге под залог долларов США сроком на один день (SWAP-1D (USD)) за рассматриваемый период понизилась с 17,2% до 16,31% годовых, что говорит о снижении спроса на краткосрочную тенговую ликвидность после завершения «квартальной налоговой недели».

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 ноября курс тенге ослаб на 0,14% до 468,90 тенге за доллар США. Среднедневной объем торгов на Казахстанской фондовой бирже за месяц увеличился с 121 до 132 млн. долл. США. Общий объем торгов составил 2,9 млрд долл. США. Несмотря на снижение цены на нефть, валютный рынок был сбалансирован с точки зрения спроса и предложения, преимущественно за счет фактора «квартальной налоговой недели».

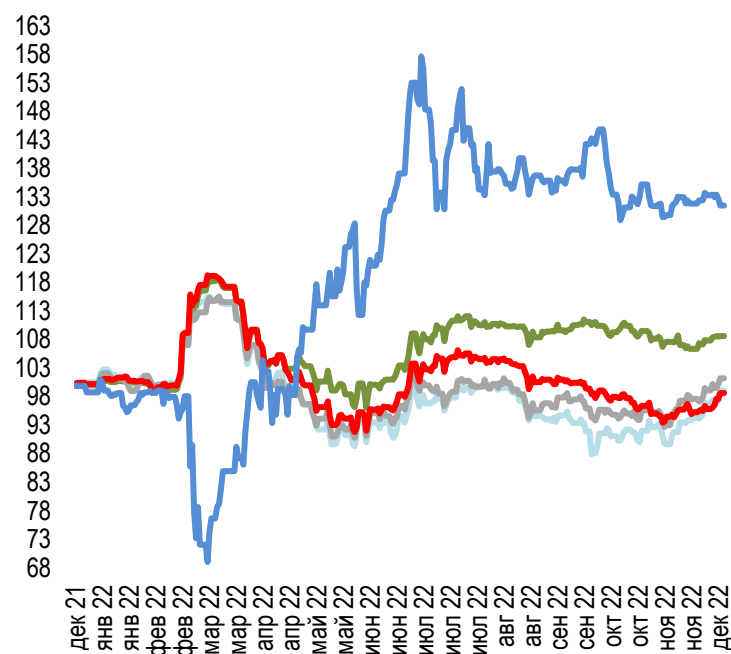
Продажи валютной выручки субъектами квазигосударственного сектора в течение прошедшего месяца составили порядка 500 млн долл. США. Компании квазигосударственного сектора самостоятельно осуществляют продажу на валютном рынке через банки второго уровня. Продажи валюты для обеспечения трансфертов из Национального фонда в республиканский бюджет за ноябрь составили 70 млн долларов США. Доля продаж из Национального фонда составила 2,4% от общего объема торгов и не более 10 млн долларов США в день. При проведении операций со средствами Национального Фонда, Национальным Банком соблюдается принцип рыночного нейтралитета, что подразумевает проведение регулярных и равномерных продаж иностранной валюты. Данная практика позволяет минимизировать влияние операций Национального Фонда на валютный рынок.

В ноябре Национальный Банк не проводил валютные интервенции, а также не проводил операции по покупке или продаже иностранной валюты для пенсионных активов ЕНПФ и других фондов, находящихся в доверительном управлении.

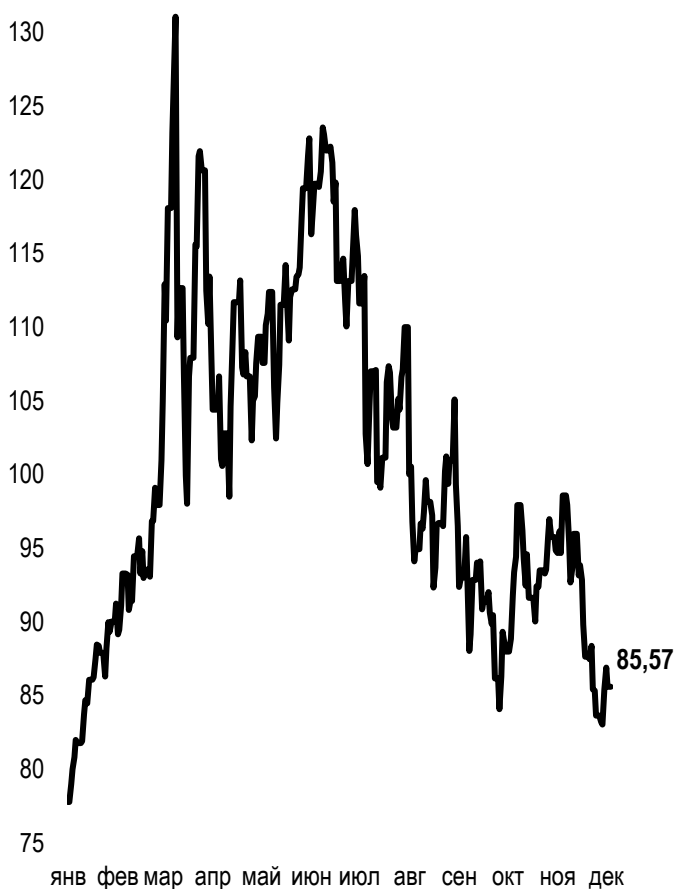
В краткосрочной перспективе волатильность тенге будет зависеть от изменения геополитической обстановки, ожиданий внутренних участников и ситуации на мировых рынках. Национальный Банк продолжит придерживаться режима гибкого курсообразования, который исключает накопление дисбалансов и обеспечивает сохранность золотовалютных резервов.

Динамика курсов иностранных валют

Δ %, база (01.01.22)



Стоимость нефти Brent USD/баррель



	Цена	Δ 7д, %	Δ 30д, %	Δ 2022, %
— GBPKZT	575,63	2,40	5,82	-2,05
— USDKZT	468,98	0,77	0,48	8,52
— EURKZT	493,74	2,10	5,62	0,26
— CNYKZT	66,79	2,83	3,17	-2,42
— RUBKZT	7,59	-1,30	0,66	32,76

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	
S&P 500	4 071,70	1,1	8,3	-11,0	1,1
Dow Jones	34 429,88	0,2	7,1	-0,6	0,3
PTC	1 107,55	-2,9	-0,1	-34,5	-2,3
ММББ	2 285,53	0,0	0,0	0,0	-2,3
Hang Seng	18 675,35	6,3	18,0	-21,5	6,8
SS CSI 300	3 870,95	2,5	5,3	-20,3	2,7
Euro Stoxx 50	3 977,90	0,4	9,8	-3,2	0,5
FTSEuroFirst	4 662,50	0,9	8,2	2,1	0,9
FTSE 100	7 556,23	0,9	5,8	6,0	0,9
KASE	3 108,47	1,2	-0,5	-15,5	

Сырьевой рынок

02.12.2022

Наименование	Цена	Тренд %		
		7д	1м	1г
Нефть Brent	85,57	2,3	-11,0	22,8
Нефть WTI	79,98	4,9	-11,1	20,3
Природный газ	6,28	-10,6	0,2	54,9
Медь	384,80	6,1	10,9	-10,5
Железо	768,50	2,3	18,4	26,9
Золото	1 797,63	2,4	9,9	1,6
Серебро	23,04	7,5	17,6	3,4
Пшеница	737,25	-4,9	-12,9	-8,6

Календарь экономических событий

	Валюта	Прогноз	Предыдущее
05.12 <u>Председатель ЕЦБ Лагард выступит с речью 05.12 и 08.12.2022</u>	EUR		
05.12 <u>Индекс менеджеров по снабжению для непромышленной сферы США от ISM (нояб)</u>	USD	53,3	54,4
06.12 <u>Краткосрочный прогноз ситуации на рынках энергоносителей от EIA</u>	USD		
07.12 <u>Запасы сырой нефти</u>	USD	-3,884М	-12,580М
08.12 <u>ВВП (кв/кв) (3 кв.)</u>	JPY	-0,3%	-0,3%
08.12 <u>Число первичных заявок на получение пособий по безработице</u>	USD	230К	225К
09.12 <u>Индекс цен производителей (PPI) (м/м) (нояб)</u>	USD	0,2%	0,2%

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	33,0	01.11.22	32,8
Денежная база, млрд KZT	12 374,4	01.11.22	11 871,4
Денежная масса, млрд KZT	33 311,6	01.11.22	32 466,1

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



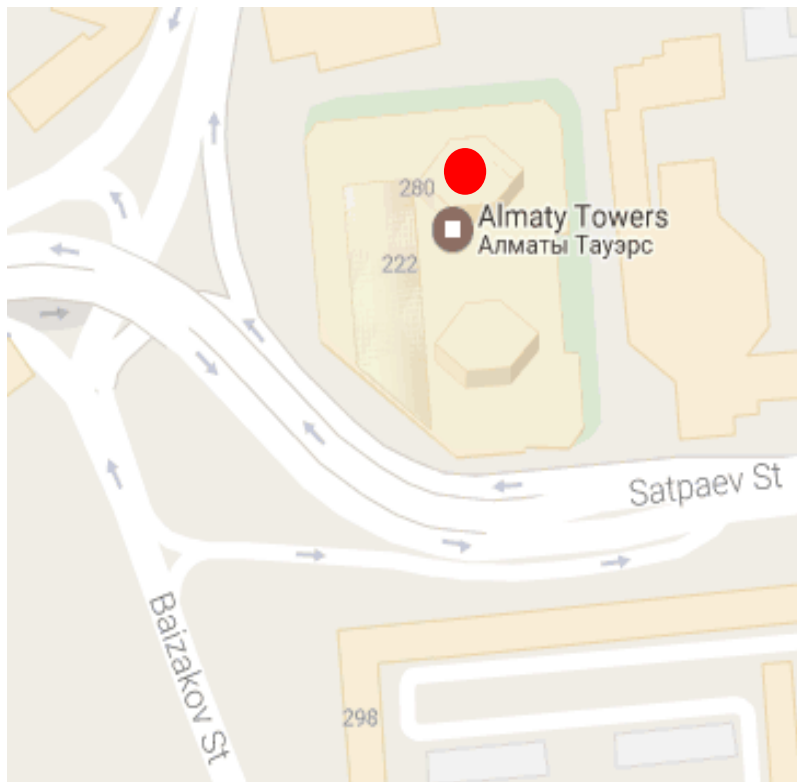
Корпоративный вебсайт



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.