

ЕЖЕНЕДЕЛЬНИК KASE

27 февраля – 03 марта,
2023

НОВОСТИ KASE

- ▲ KASE [сформировала](#) списки ценных бумаг первого, второго и третьего классов ликвидности на март 2023 года.
- ▲ С 01 марта представительский список индексов серии KASE_BM* [состоит](#) из облигаций 62 наименований.
- ▲ Совет директоров KASE утвердил [Правила](#) проведения публичного предложения ценных бумаг.
- ▲ В официальный список KASE включены международные облигации [XS2590132242](#) (ASDBe14) Азиатского банка развития и три выпуска [облигаций](#) АО "Банк Развития Казахстана".
- ▲ Из официального списка KASE исключены: облигации [KZ2C00006484](#) (BASPb8) АО "Казахстанский фонд устойчивости" в связи с истечением срока обращения, международные облигации [XS0245586903](#) (CCBNe3) АО "Банк ЦентрКредит" в связи с их досрочным погашением.
- ▲ На KASE открыты торги облигациями [KZ2C00009322](#) (FIVEb4) АО "FIVE BROKERS' CAPITAL", облигациями [KZ2C00009421](#) (MFOk8) АО "МФО ОнлайнКазФинанс" и международными [облигациями](#) Министерства финансов США 16-ти выпусков.
- ▲ На KASE приостановлены торги простыми акциями [US55616P1049](#) (M_KZ) Macy's и [US6516391066](#) (NEM_KZ) Newmont Corp.

НОВОСТИ ЭМИТЕНТОВ И АНОНСЫ

- ▲ Министерство финансов Казахстана разместило на KASE 6,9 млн MEYKAM-180 выпуска 15 ([KZKD00001186](#), MUM180_0015), 87,3 млн MEYKAM-72 выпуска 14 ([KZKD00001210](#), MUM072_0014) и 25,0 млн METIKAM-84 первого выпуска ([KZKT00000073](#), MTM084_0001).
- ▲ АО "Банк "Bank RBK" [привлекло](#) на KASE через подписку 731,9 млн тенге, разместив облигации KZ2C00008845 (INBNb11).
- ▲ АО "Банк "Bank RBK" [привлекло](#) на KASE через подписку 19,3 млрд тенге, разместив облигации KZ2C00008852 (INBNb12).
- ▲ АО "Казахстанский фонд устойчивости" [привлекло](#) на KASE 4,7 млрд тенге, разместив облигации KZ2C00008738 (KFUSb43).
- ▲ АО "Казахстанский фонд устойчивости" [привлекло](#) на KASE 5,1 млрд тенге, разместив облигации KZ2C00008936 (KFUSb47).
- ▲ **АНОНС:** 17 марта АО "Национальная атомная компания "Казатомпром" проведет конференц-звонок для обсуждения операционных и финансовых результатов за 2022 год.
- ▲ АО Kaspi.kz [сообщило](#) финансовые результаты за четвертый квартал 2022 года и 2022 год на английском языке.
- ▲ АО "Национальная компания "КазМунайГаз" [сообщило](#) производственные результаты за 2022 год.
- ▲ АО "Национальная компания "QazaqGaz" [сообщило](#) о подтверждении агентством Fitch Ratings рейтингов компании.
- ▲ АО "Банк Развития Казахстана" [сообщило](#) о подтверждении агентством Fitch Ratings рейтингов банка и его облигаций.
- ▲ АО "КазТрансОйл" [сообщает](#) об утверждении временного компенсирующего тарифа на регулируемую услугу по перевалке нефти на нефтеперекачивающей станции имени Шманова Н.Н. в нефтепровод "Кенкияк-Атырау".
- ▲ АО "КазТрансОйл" [осуществило](#) сдачу казахстанской нефти в систему магистральных нефтепроводов ПАО "Транснефть" для поставки в Германию.
- ▲ АО "КазТрансОйл" [планирует](#) осуществить в марте транзит 20 тыс. тонн казахстанской нефти в Германию.
- ▲ АО "Haluk Finance" [сообщило](#) о получении ряда наград казахстанских и международных финансовых экспертов.

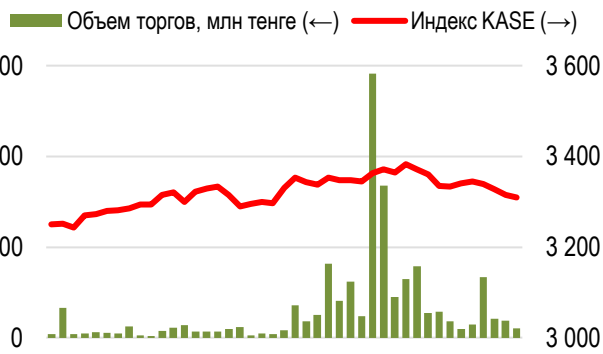


03.03.2023

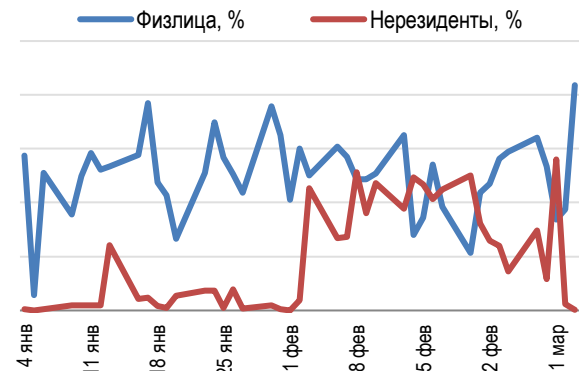
Индекс KASE	3 309,80	Тренды (%)	
		-0,9	0,4
Первый класс ликвидности	Цена	Δ 7д	Δ 1м
Intel Corporation	26,76	2,9	4,8
Advanced Micro Devices, Inc.	80,18	1,4	12,1
АО "БАСТ"	9 099,00	1,1	8,1
АО "Кселл"	1 788,00	0,8	2,2
Ford Motor Company	13,79	0,5	2,9
АО "Банк ЦентрКредит"	630,00	0,3	0,7
NOSTRUM OIL & GAS PLC	22,44	-	0,7
АО "KEGOC"	1 618,70	- 0,0	- 0,2
АО "КазТрансОйл"	712,00	- 0,1	0,3
АО "Банк ЦентрКредит"	455,00	- 0,4	8,3
American Airlines	17,29	- 0,6	- 2,6
АО "Баян Сулу"	436,99	- 0,7	- 0,7
АО "НК "КазМунайГаз"	9 560,00	- 1,1	0,4
Bank of America Corporation	33,77	- 1,4	- 4,3
АО "НАК "Казатомпром"	13 540,76	- 1,4	- 4,8
АО "ForteBank"	4,10	- 1,4	- 4,4
Tesla, Inc.	204,99	- 1,5	20,6
АО Kaspi.kz	34 050,56	- 1,6	1,5
АО "Народный банк Казахстана"	125,45	- 1,9	2,0
Apple Inc.	146,26	- 2,3	3,5
АО "Казхателеком"	29 150,01	- 2,5	- 0,1
Freedom Holding Corp.	70,00	- 2,9	10,7
AltynGold plc	830,01	- 8,1	1,2

Справка: зеленым цветом выделены индексные акции

Акции Индекса KASE



Доли физ. лиц и нерезидентов, %



Значение Индекса KASE в феврале выросло на 1,2% до 3 338,90 пунктов. Наибольший рост показали акции представителей финансового сектора: простые акции Kaspi.kz выросли на 3,8%, простые акции Народного банка – на 3,5%. На третьем и четвертом местах по итогам месяца расположились акции Казхателеком и его дочерней компании Kcell с ростом на 1% и 1,2% соответственно.

Согласно данным Национального банка Казахстана, чистая прибыль Народного банка за 2022 год по неконсолидированной отчетности выросла на 14,3% до 539 млрд тенге. Чистая прибыль группы Kaspi.kz за тот же период выросла на 36%. Группа завершила третью программу по выкупу акций, и по итогам трех программ было выкуплено GDR на 180 млн долларов США. Совет директоров Kaspi рекомендовал выплатить дивиденды за четвертый квартал 2022 года в размере 600 тенге на GDR, а также были озвучены прогнозы на текущий год: по итогам 2023 года прогнозируется рост чистой прибыли Kaspi.kz на 25%.

Финансовый директор Казхателеком объявила 9 февраля о том, что по предварительным данным результаты деятельности компании превысили по итогам 2022 года плановые показатели. Кроме того, 23 февраля Казхателеком сообщил о предоставлении кредитной линии Kcell и Мобайл Телеком-Сервис на сумму 40 млрд тенге для финансирования капитальных затрат по проекту внедрения 5G в Казахстане.

Важным событием февраля стало включение с третьего числа в список акций для расчета Индекса KASE бумаг национальной компании КазМунайГаз. За прошедший месяц цена этих акций выросла на 2,6%, тоже поддержав индекс.

С момента размещения КазМунайГаз в рамках IPO, проведенного в декабре 2022 года, и по конец февраля акции компании выросли на 16,2%. Происходило это на фоне публикации положительных производственных результатов деятельности компании в 2022 году. По сравнению с 2021 годом объем добычи нефти и газового конденсата вырос на 1,7% до 22 млн тонн, объем транспортировки нефти увеличился на 0,1% до 74,7 млн тонн, объем переработки углеводородного сырья на казахстанских и румынских НПЗ – на 5,7% до 19,9 млн тонн.

В феврале объем сделок с акциями в секторе "KASE Global" составил 1,7 млрд тенге или 3,8 млн долларов США. Наибольший объем торгов пришелся на акции Meta Platforms, Apple и Tesla. При этом акции компаний NVIDIA, Tesla и Meta Platforms выросли в цене более чем на 15%.

С 20 февраля в сектор включены шесть ETF иностранных управляющих компаний The Select SectorSPDR Trust, The Vanguard Group, Inc. и iShares Trust. В результате в настоящее время в сектор "KASE Global" включено 56 ценных бумаг 50 иностранных эмитентов, в том числе 44 акции и 12 зарубежных ETF.

На рынке долгового капитала на прошлой неделе Bank RBK привлек на KASE через подписку 20 млрд тенге, разместив десятилетние облигации со средневзвешенной доходностью к погашению 18,25% годовых. Казахстанский фонд устойчивости разместил два выпуска облигаций на общую сумму 9,8 млрд тенге с доходностью к погашению 16–18,3% годовых со сроком погашения 1 год и 5 лет. К этому следует добавить о размещении на бирже трех выпусков казначейских обязательств Министерства финансов Казахстана на общую сумму 119,2 млрд тенге со сроком от 6 до 14 лет и доходностью 11,7–15,3% годовых.

Банк Развития Казахстана и национальная компания "QazaqGaz", облигации которых находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи, сообщили о подтверждении агентством Fitch Ratings их рейтинговых оценок со стабильным прогнозом: у Банка Развития Казахстана на уровне "BBB", у QazaqGaz на уровне "BBB-".

Ведущие фондовые рынки вторую неделю подряд находятся преимущественно в боковом тренде на фоне нейтральных новостей и неоднородной корпоративной отчетности. Индекс деловой активности в производственном секторе США по итогам февраля увеличился с 47,4 до 47,7 пунктов, но оказался ниже ожидания экономистов в 48 пунктов. Значение индикатора ниже 50 пунктов свидетельствует о спаде производственной активности.

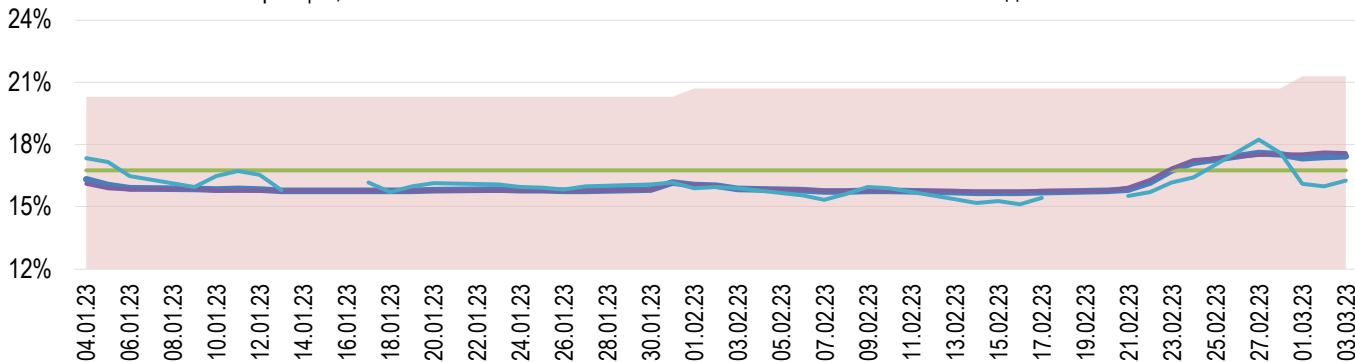
Потребительские цены в еврозоне за февраль снизились с 8,6% до 8,5% годовых при консенсус-прогнозе экспертов 8,2%. Глава Европейского центрального банка Кристин Лагард считает, что в марте европейская инфляция все-таки покажет более значительное снижение.



На рынке денег ставка привлечения однодневного репо TONIA традиционно выросла в третьей декаде месяца и по итогам 3 марта составила 17,58% годовых. Доходность операций однодневного валютного свопа в долларах США за неделю понизилась с 18,2 до 16,25% годовых в связи с восстановлением краткосрочной тенговой ликвидности после "большого налогового периода".

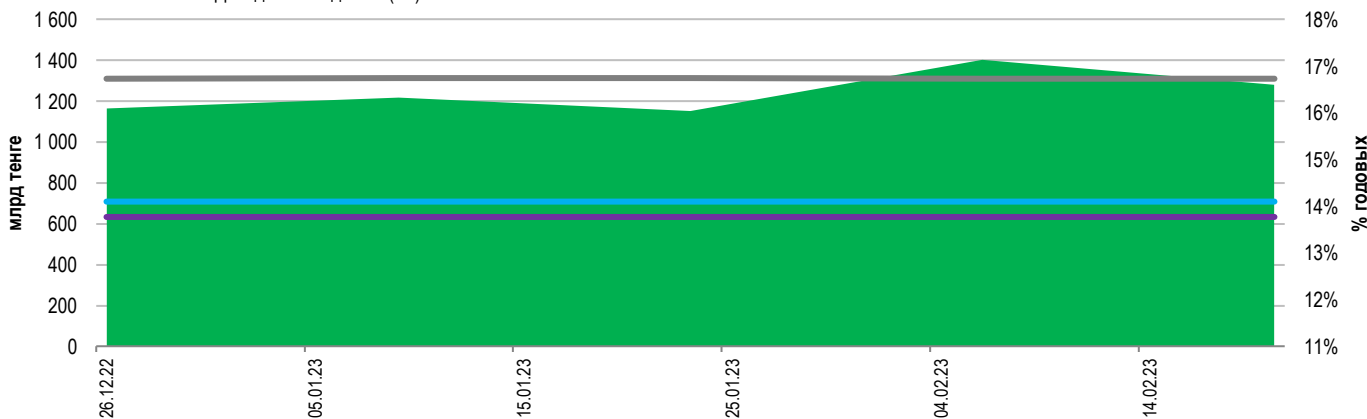
Инфляция и процентные ставки

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)

03.03.2023 (KZT Yield) 30.12.2022 31.12.2021





По итогам февраля курс тенге укрепился на 3,2% до 445,66 тенге за доллар США. Среднедневной объем торгов на Казахстанской фондовой бирже за месяц увеличился со 103 до 130 млн долл. США. Общий объем торгов составил 2,6 млрд долл. США.

В течение месяца валютный рынок был сбалансирован с точки зрения спроса и предложения, обменный курс формировался в зависимости от рыночных условий. Укрепление курса связано в том числе с фактором «налогового периода» и входом иностранных инвесторов в государственные ценные бумаги РК.

Продажи валютной выручки субъектами квазигосударственного сектора в течение прошедшего месяца составили порядка 295 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 февраль составили 590 млн долларов США. Доля продаж из Национального фонда составила 23% от общего объема торгов и не более 30 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 целях поддержания валютной доли пенсионных активов ЕНПФ на уровне 30% Национальный Банк в феврале осуществлял покупки иностранной валюты на биржевых торгах, общая сумма которых составила 226 млн долларов США или порядка 9% от общего объема рынка.

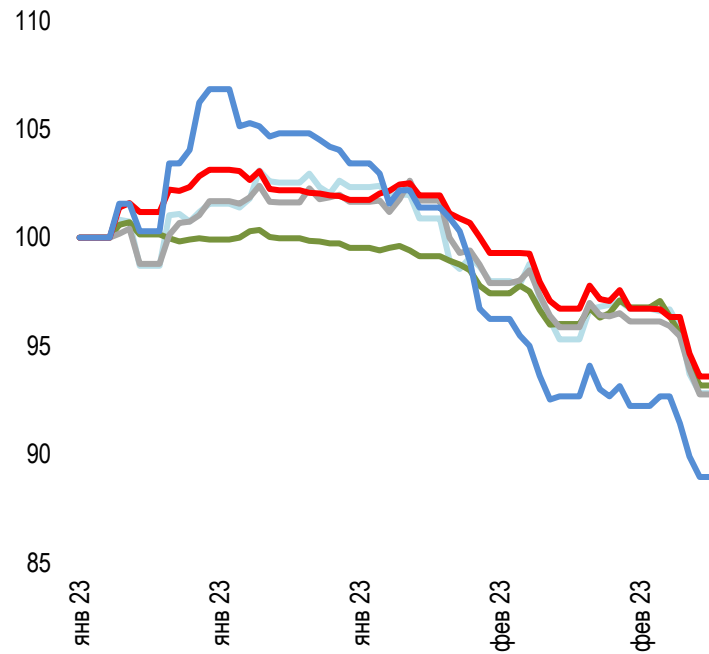
Валютных интервенций в феврале Национальный Банк не проводил.

В марте фактический объем продаж из Национального фонда будет зависеть от заявок Министерства финансов на выделение трансфертов в республиканский бюджет. Предварительно, на основе текущих прогнозных ориентиров Министерства финансов по суммам необходимых трансфертов, Национальным Банком планируется продажа валюты в размере от 750 до 850 млн долларов США, в зависимости от тенговых поступлений.

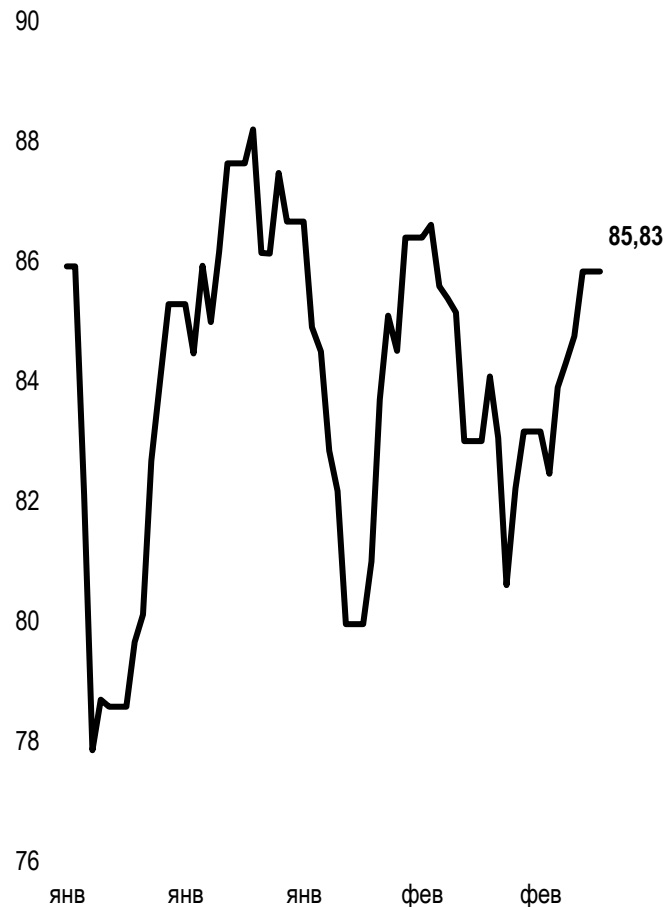
Покупка валюты для поддержания валютной доли пенсионных активов ЕНПФ в марте ожидается в размере от 200 до 250 млн долларов США.

Динамика курсов иностранных валют

Δ %, база (01.01.23)



Стоимость нефти Brent USD/баррель



	Цена	Δ 7д, %	Δ 30д, %	Δ 2023, %
— GBPKZT	516,65	-4,02	-8,11	-6,30
— USDKZT	431,08	-3,72	-5,39	-5,83
— EURKZT	457,29	-3,50	-7,18	-6,08
— CNYKZT	62,45	-3,24	-7,35	-5,33
— RUBKZT	5,72	-3,54	-11,49	-10,11

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	4 045,64	1,9	-1,8	-7,3	1,9
Dow Jones	33 390,97	1,7	-2,1	-1,2	1,8
PTC	945,41	3,4	-5,7	0,9	3,5
ММББ	2 285,53	0,0	0,0	0,0	3,5
Hang Seng	20 567,54	2,8	-6,8	-8,5	3,1
SS CSI 300	4 130,55	1,7	-1,6	-9,3	1,8
Euro Stoxx 50	4 294,80	2,8	3,0	14,8	2,4
FTSEuroFirst	4 922,00	1,3	2,5	10,7	1,8
FTSE 100	7 947,11	0,9	2,4	9,8	0,9
KASE	3 309,80	-0,9	0,4	3,3	

Сырьевой рынок

03.03.2023

Наименование	Цена	Тренд %		
		7д	1м	1г
Нефть Brent	85,83	3,2	3,6	-22,3
Нефть WTI	79,68	4,4	4,3	-26,0
Природный газ	3,01	22,8	21,9	-36,3
Медь	407,80	3,2	-0,8	-14,5
Железо	954,00	2,4	5,4	17,4
Золото	1 856,48	2,5	-3,6	-4,1
Серебро	21,09	1,4	-10,7	-16,3
Пшеница	695,75	-1,8	-8,4	-46,0

Календарь экономических событий

	Валюта	Прогноз	Предыдущее
07.03 <u>Выступление главы ФРС г-на Пауэлла 7, 8 марта</u>	USD		
08.03 <u>Председатель ЕЦБ Лагард выступит с речью 8, 10 марта</u>	EUR		
08.03 <u>Запасы сырой нефти</u>	USD	-0,308M	1,165M
09.03 <u>Число первичных заявок на получение пособий по безработице</u>	USD	195K	190K
10.03 <u>Индекс потребительских цен (ИПЦ) Германии (г/г) (фев)</u>	EUR	8,7%	8,7%
10.03 <u>Изменение числа занятых в несельскохозяйственном секторе (фев)</u>	USD	203K	517K
10.03 <u>Уровень безработицы (фев)</u>	USD	3,4%	3,4%

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	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 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



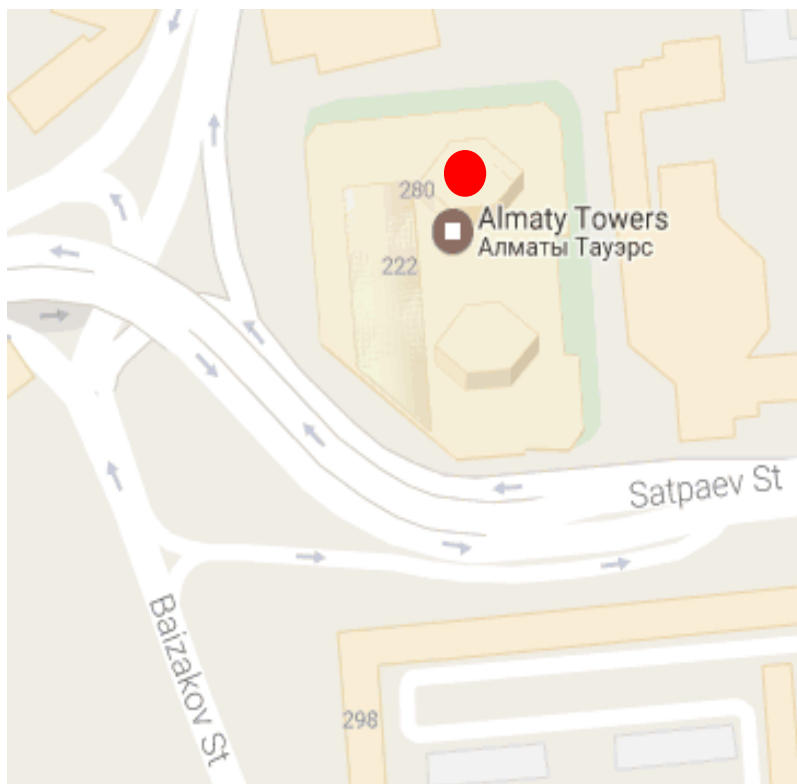
Корпоративный вебсайт



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.