

ЕЖЕНЕДЕЛЬНИК KASE

13–17 февраля,
2023

НОВОСТИ KASE

- ▲ KASE [провела](#) награждение наиболее отличившихся членов биржи по итогам 2022 года.
- ▲ KASE [провела](#) награждение листинговых компаний дипломами "За стремление к прозрачности" по итогам 2022 года.
- ▲ KASE [провела](#) награждение наиболее активных представителей СМИ по итогам 2022 года.
- ▲ В официальный список KASE включены облигации [KZ2C00009322](#) (FIVEb4) АО "FIVE BROKERS' CAPITAL" и облигации [KZ2P00009277](#) (MFBLb1) TOO "Birinshi Lombard" (Бірінші Ломбард).
- ▲ На KASE приостановлены торги простыми акциями [US6541061031](#) (NIKE_KZ) NIKE, Inc.
- ▲ На KASE возобновлены торги простыми акциями [US4592001014](#) (IBM_KZ) IBM corp., [US0255371017](#) (AEP_KZ) American Electric Power Company, Inc., [US8552441094](#) (SBUX_KZ) Starbucks Corporation, [US30231G1022](#) (XOM_KZ) Exxon Mobil Corporation, международными облигациями [US912810FJ26](#) (US_04_2908) и [US91282CCT62](#) (US_09_2408) Министерства финансов США.
- ▲ На KASE [закрыты](#) фьючерсы с исполнением в феврале 2023 года.

НОВОСТИ ЭМИТЕНТОВ И АНОНСЫ

- ▲ Министерство финансов Казахстана разместило на KASE 52,3 млн МЕОКАМ-24 выпуска 87 ([KZK200000745](#), MOM024_0087) и 46,5 млн МЕОКАМ-60 выпуска 54 ([KZK200000737](#), MOM060_0054).
- ▲ Министерство финансов Казахстана привлекло на KASE 35,5 млрд тенге, разместив МЕТИКАМ-96 первого выпуска ([KZKT00000057](#), MTM096_0001).
- ▲ АО "Банк Развития Казахстана" [привлекло](#) на KASE через подписку 15,0 млрд тенге, разместив облигации KZ2C00009140 (BRKZb28) с доходностью к погашению 0,50 % годовых.
- ▲ АО "МФО ОнлайнКазФинанс" [привлекло](#) на KASE через подписку 922,4 млн тенге, разместив облигации KZ2P00008162 (MFOKb2) со средневзвешенной доходностью к погашению 22,75 % годовых.
- ▲ АО "Казахстанский фонд устойчивости" [привлекло](#) на KASE 18,7 млрд тенге, разместив облигации KZ2C00008720 (KFUSb42) со средневзвешенной доходностью к погашению 16,98 % годовых.
- ▲ Freedom Holding Corp. [сообщает](#) о финансовых результатах за третий квартал 2023 фискального года.
- ▲ Freedom Holding Corp. [приобретает](#) американский инвестиционный банк Maxim Group LLC.



17.02.2023

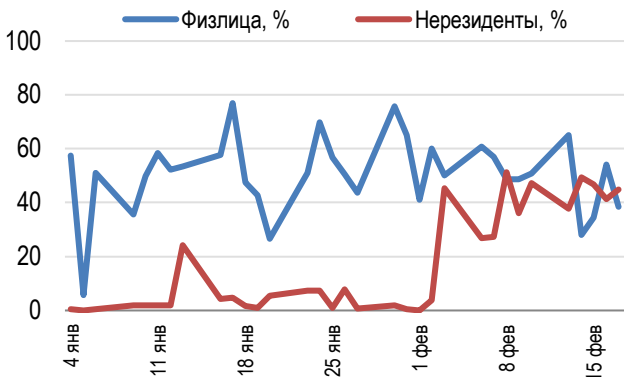
Индекс KASE	3 382,79	Тренды (%)	
		1,0	2,0
Первый класс ликвидности			
Цена	Δ 7д	Δ 1м	
Freedom Holding Corp.	73,55	15,2	13,7
AltynGold plc	947,08	7,6	8,9
American Airlines	17,28	6,0	- 5,8
Tesla, Inc.	218,99	4,8	62,3
АО "НК "КазМунайГаз"	10 000,00	3,7	4,6
АО Kaspi.kz	35 249,00	3,7	4,4
Apple Inc.	152,50	2,6	13,0
АО "Банк ЦентрКредит"	461,00	1,8	23,3
Intel Corporation	28,29	1,8	- 6,1
АО "Народный банк Казахстана"	127,99	0,8	0,1
АО "Баян Сулу"	441,51	0,7	-
АО "KEGOC"	1 619,96	0,2	- 0,0
NOSTRUM OIL & GAS PLC	22,44	-	- 5,3
АО "Банк ЦентрКредит"	628,02	- 0,0	- 0,9
АО "КазТрансОйл"	717,00	- 0,1	- 0,3
АО "Казаттелеком"	29 400,00	- 0,3	3,0
АО "НАК "Казатомпром"	14 223,00	- 0,4	4,2
АО "Кселл"	1 773,95	- 0,8	1,7
АО "БАСТ"	9 300,00	- 0,9	- 9,7
АО "ForteBank"	4,25	- 1,2	- 5,1
Bank of America Corporation	35,36	- 1,3	0,6
Ford Motor Company	13,77	- 2,1	- 3,0
Advanced Micro Devices, Inc.	80,05	- 2,4	12,2

Справка: зеленым цветом выделены индексные акции

Акции Индекса KASE



Доли физ. лиц и нерезидентов, %



На прошедшей неделе значение Индекса KASE выросло на 1%, приблизившись к отметке 3 400 пунктов. Основными драйверами роста стали простые акции КазМунайГаз и Kaspi.kz, которые выросли на 3,7%. Рост также показали простые акции Народного банка – на 0,8%, и KEGOC – на 0,2%.

Стоимость акций национальной компании КазМунайГаз за неделю выросла несмотря на понижательную динамику цен на нефтяном рынке. С даты публичного размещения акций в декабре прошлого года акции нефтегазовой компании выросли на 19%.

Компания Freedom Holding, акции которой находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи, сообщила о расширении своего присутствия на рынке США и приобретении американского инвестиционного банка Maxim Group вместе с его дочерней организацией Maxim Financial Advisors.

Группа осуществляет инвестиционно-банковскую, брокерскую и аналитическую деятельность. Примерная стоимость сделки - около 400 млн долларов.

В секторе KASE Global возобновлены торги простыми акциями следующих корпораций: Starbucks, IBM, American Electric Power и Exxon Mobil. Торги были временно приостановлены из-за фиксации реестра для выплаты дивидендов. Всего в секторе KASE Global находятся зарубежные акции 46 наименований и шесть ETF иностранных эмитентов.

На рынке долгового капитала Банк развития Казахстана привлек на KASE через подписку 15 млрд тенге, разместив 12-летние облигации. Микрофинансовая организация ОнлайнКазФинанс привлекла 922,4 млн тенге, разместив трехлетние облигации с доходностью к погашению 22,75% годовых.

Казахстанский фонд устойчивости разместил один выпуск облигаций на общую сумму 18,7 млрд тенге с доходностью к погашению 16,98% годовых и со сроком погашения 1 год.

В официальный список KASE на альтернативной площадке включены годовые облигации FIVE BROKERS' CAPITAL и двухлетние облигации Birinshi Lombard.

В течение недели выплату купонного вознаграждения по своим облигациям осуществили фонд "Самрук-Қазына", Банк Развития Казахстана, Казахская Жилищная Компания, Казахстанский фонд устойчивости, Народный банк, Jusan Bank.

На рынке ГЦБ Министерство финансов разместило три выпуска казначейских обязательств на общую сумму 136,6 млрд тенге со сроком от 2 до 8 лет и доходностью 15,87–17,28% годовых.

В течение недели зарубежные рынки дважды оказывались под давлением в связи с новыми данными по инфляции в США. Несмотря на то, что потребительская и производственная инфляция в январе составила ниже декабрьских значений, но оказалась выше прогнозов аналитиков. То есть инфляционные процессы в США замедляются, но скорость замедления ниже ожиданий экономистов.

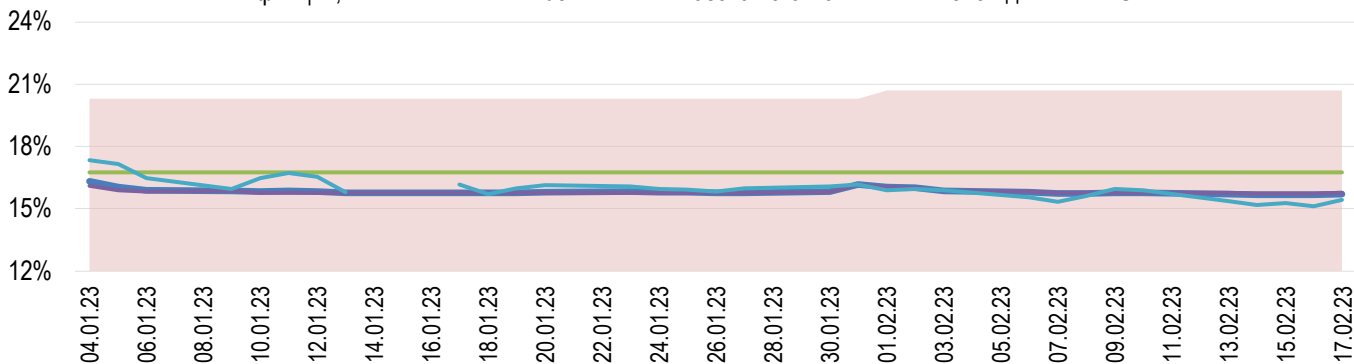
На разнонаправленных новостях ведущие фондовые рынки показали боковую динамику; при этом опросы инвесторов показали, что преобладают опасения, что пересмотр ставки Федеральной резервной системы составит больше, чем прогнозировалось ранее. На этом фоне доходность 10-летних государственных облигаций США превысила 3,8% годовых, индекс доллара DXY - выше 104 пунктов.



Доходность операций РЕПО с государственными ценными бумагами (ГЦБ) сроком на один день (TONIA) с 10 по 17 февраля не изменилась и составила 15,76% годовых. Ставка заимствования тенге под залог долларов США сроком на один день (SWAP-1D (USD)) за рассматриваемый период понизилась с 15,9% до 15,44%.

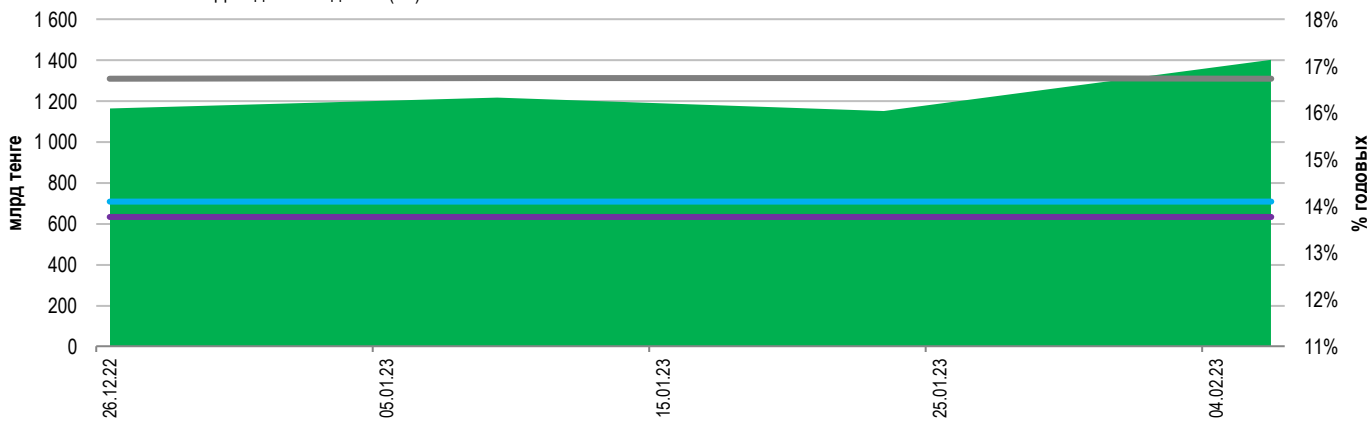
Инфляция и процентные ставки

Инфляция, 12М MM Index Базовая ставка Repo-1д SWAP-1D



Основные параметры размещения нот НБРК

Размещено полугодие (←) 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)

17.02.2023 (KZT Yield) 30.12.2022 31.12.2021



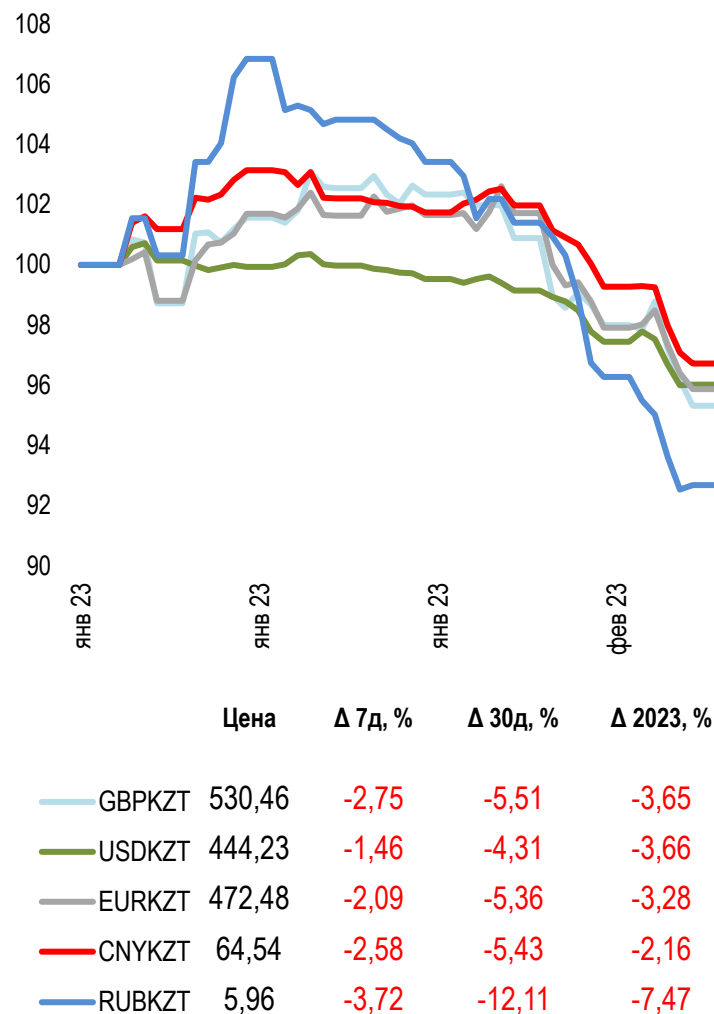


По итогам торгов 17 февраля рыночный курс тенге сложился на уровне 444,23 тенге за доллар США, укрепившись за неделю на 1,5% (с 450,79). На внешнем валютном рынке в период с 10 по 17 февраля 2023 года произошел ряд значимых событий. Инфляция в США в январе замедлилась до 6,4% г/г, однако превысила ожидания аналитиков. Розничные продажи в США в январе выросли на 3% м/м, максимальным темпом с марта 2021 года. Цены производителей в начале года выросли на 0,7% больше, чем ожидалось. Сильные макроэкономические данные в США повысили вероятность более продолжительного удержания ФРС США ставок на высоком уровне. Эти факторы привели к преимущественно негативной динамике валют развивающихся рынков. Динамика курсов валют развивающихся стран по отношению к доллару США складывалась следующим образом:

- мексиканское песо укрепилось на 1,6% (с 18,67 до 18,37). Высокий уровень базовой ставки (11%) и ожидания по дальнейшему ужесточению ДКП способствовали укреплению национальной валюты Мексики, несмотря на глобальное укрепление курса доллара США;
- бразильский реал укрепился на 1% (с 5,21 до 5,16) на фоне смягчения риторики Президента в отношении политики Центрального банка, восстановившись от ослабления, вызванного сообщениями, что глава государства считает необходимым увеличить таргет по инфляции на 1 п.п. для обеспечения снижения ставки до 12% к концу года;
- турецкая лира ослабла на 0,1% (с 18,81 до 18,83). Торги акциями на бирже были приостановлены до 15 февраля на фоне повышенной волатильности из-за стихийного бедствия в стране;
- индийская рупия ослабла на 0,4% (с 82,51 до 82,83) на фоне глобального укрепления курса доллара США. Инфляция в Индии выросла на 6,52% г/г, выше ожиданий аналитиков;
- индонезийская рупия ослабла на 0,5% (с 15 134 до 15 210) на фоне негативного риск-сентимента и оттока нерезидентов с долгового рынка;
- южноафриканский ранд ослаб на 1,1% (с 17,86 до 18,06) на фоне отчетов рейтинговых агентств Moody's и Fitch о том, что инциденты отключения электричества отрицательно повлияют на экономический рост и социально-политическую стабильность страны;
- российский рубль ослаб на 1,2% (с 73,39 до 74,29) на фоне санкционных сообщений и введения потолка цен на нефтепродукты и нефть.

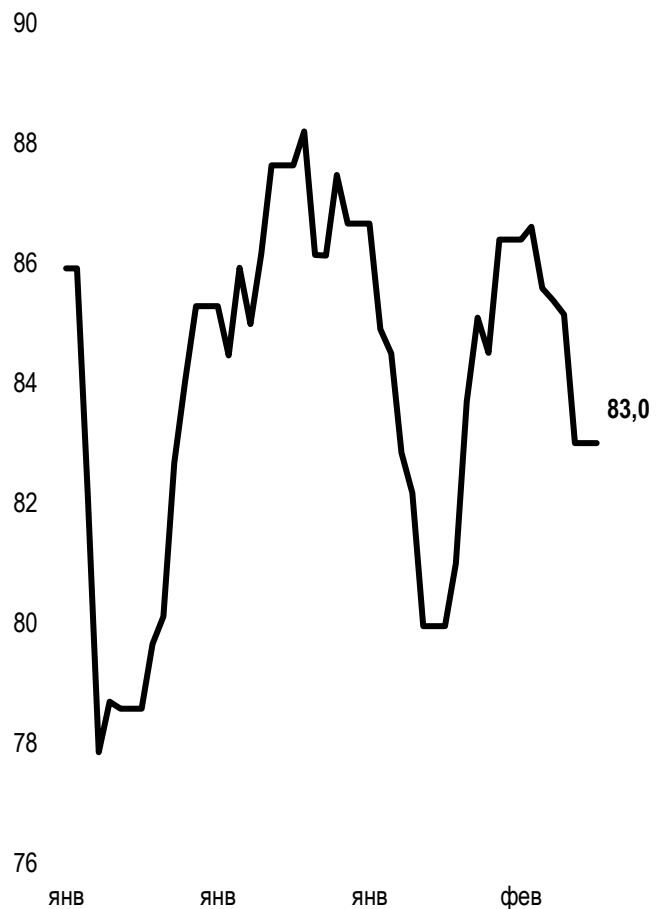
Динамика курсов иностранных валют

Δ %, база (01.01.23)



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	4 079,09	-0,3	3,8	-6,9	-0,3
Dow Jones	33 826,69	-0,1	1,6	-1,4	-0,1
PTC	920,19	-5,3	-8,6	-36,5	-4,8
ММББ	2 285,53	0,0	0,0	0,0	-4,8
Hang Seng	20 719,81	-2,2	-4,4	-16,4	-2,8
SS CSI 300	4 034,51	-1,7	-2,3	-12,8	-1,5
Euro Stoxx 50	4 274,92	1,8	2,4	3,9	1,8
FTSEuroFirst	4 932,50	1,6	1,7	3,6	1,7
FTSE 100	8 004,36	1,5	2,2	6,2	1,6
KASE	3 382,79	1,0	2,0	-4,5	

Сырьевой рынок

17.02.2023

Наименование	Цена	Тренд %		
		7д	1м	1г
Нефть Brent	83,00	-3,9	-2,3	-10,7
Нефть WTI	76,34	-4,2	-4,0	-16,8
Природный газ	2,28	-9,5	-31,3	-49,3
Медь	410,85	2,3	-3,0	-9,2
Железо	908,00	1,5	5,1	25,2
Золото	1 842,36	-1,2	-3,2	-3,0
Серебро	21,72	-1,6	-8,2	-9,0
Пшеница	765,50	-2,6	3,1	-4,1

Календарь экономических событий

	Валюта	Прогноз	Предыдущее
20.02 <u>Базовая кредитная ставка НБК</u>	CNY	3,65%	3,65%
21.02 <u>Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) Германии (фев)</u>	EUR	47,8	47,3
22.02 <u>Публикация протоколов FOMC</u>	USD		
23.02 <u>Индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г) (янв)</u>	EUR	8,6%	8,5%
23.02 <u>ВВП (кв/кв) (4 кв.)</u>	USD	2,9%	2,9%
24.02 <u>ВВП Германии (кв/кв) (4 кв.)</u>	EUR	-0,2%	-0,2%
24.02 <u>Базовый ценовой индекс расходов на личное потребление (м/м) (янв)</u>	USD	0,4%	0,3%

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	20,7%	01.02.23	20,3%
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 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



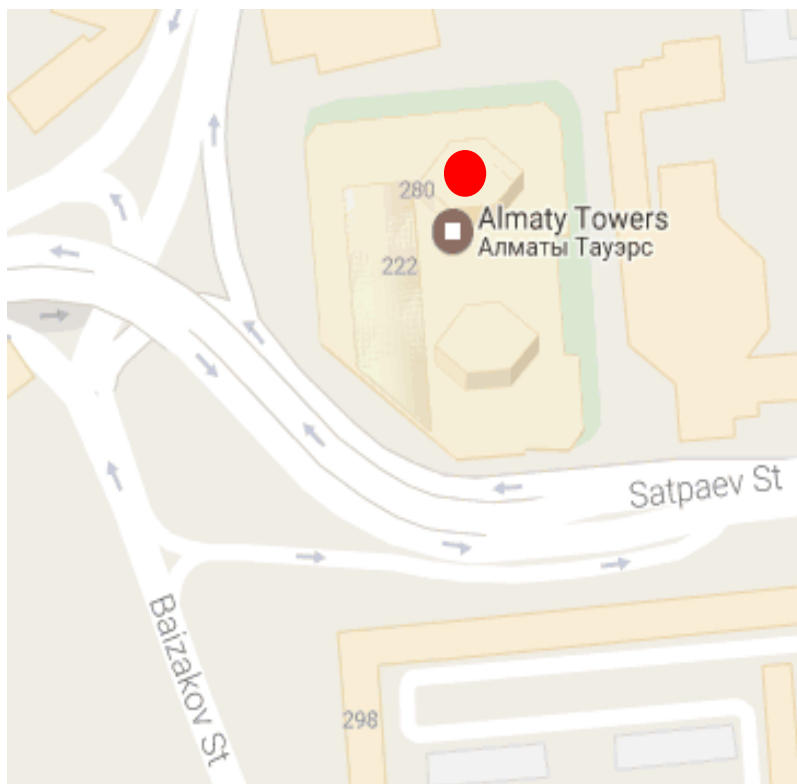
Корпоративный вебсайт



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.