

ЕЖЕНЕДЕЛЬНИК KASE

21–25 ноября,
2022

НОВОСТИ KASE

- ▲ В официальный список KASE включены облигации [KZ2P00008998](#) (ASPКрр1) TOO "ASIA PARK" ("АЗИЯ ПАРК") и облигации [KZMJ00001444](#) (SKK024_144) акимата Северо-Казахстанской области.
- ▲ На KASE открыты торги международными облигациями [XS2555207096](#) (EBRDe16) Европейского банка реконструкции и развития и простыми акциями [KZ1C00014562](#) (ADRP) АО "Aidarly Project (Айдарлы Проджект)".
- ▲ На KASE возобновлены торги простыми акциями [US5949181045](#) (MSFT_KZ) Microsoft Corporation.
- ▲ На KASE приостановлены торги простыми акциями [US0605051046](#) (BAC_KZ) Bank of America Corporation и простыми акциями [четырёх](#) наименований.
- ▲ АО "Фридом Финанс" [присвоен](#) статус маркет-мейкера на KASE по облигациям KZ2C00007060 (BTRKb5) АО "НУХ "Байтерек".

НОВОСТИ ЭМИТЕНТОВ И АНОНСЫ

- ▲ Министерство финансов Казахстана привлекло на KASE 51,0 млрд тенге, разместив МЕТИКАМ-36 первого выпуска ([KZKT00000016](#), MTM036_0001) и МЕТИКАМ-60 первого выпуска ([KZKT00000032](#), MTM060_0001).
- ▲ Акимат Северо-Казахстанской области [привлек](#) на KASE 2,1 млрд тенге, разместив облигации KZMJ00001444 (SKK024_144).
- ▲ АО "Банк ЦентрКредит" [привлекло](#) на KASE 13,1 млрд тенге, разместив облигации KZ2C00004554 (CCBNb32) со средневзвешенной доходностью к погашению 17,50 % годовых.
- ▲ АО "Казахстанский фонд устойчивости" привлекло на KASE 55,5 млрд тенге, разместив облигации [KZ2C00007110](#) (KFUSb5), [KZ2C00007540](#) (KFUSb21), [KZ2C00008696](#) (KFUSb39), [KZ2C00008910](#) (KFUSb45), [KZ2C00008928](#) (KFUSb46) и [KZ2C00008951](#) (KFUSb49).
- ▲ NOSTRUM OIL & GAS PLC [объявляет](#) финансовые результаты за третий квартал и девять месяцев 2022 года.
- ▲ NOSTRUM OIL & GAS PLC [предоставил](#) уведомление о переносе даты продления.
- ▲ АО "First Heartland Jusan Invest" [сообщило](#) о выплате дивидендов держателям паев KZPF00000132 (FHJlag) ИПИФ "allGA" за июль–сентябрь 2022 года.
- ▲ АО "Казахтелеком" [сообщило](#) итоги своей деятельности за девять месяцев 2022 года.
- ▲ S&P Global Ratings [прогнозирует](#) дальнейший рост выручки и улучшение кредитоспособности АО "Казахтелеком".
- ▲ АО "Национальная компания "КазМунайГаз" [сообщило](#) финансовые результаты за девять месяцев 2022 года.



25.11.2022

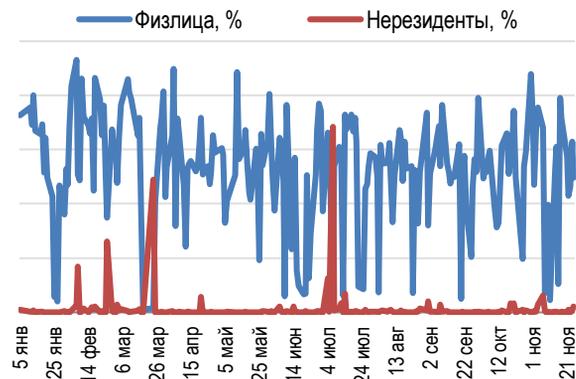
Индекс KASE	3 071,63	Тренды (%)	
		0,3	-1,6
Первый класс ликвидности			
Цена	Δ 7д	Δ 1м	
Freedom Holding Corp.	60,90	8,2	16,3
АО Kaspi.kz	34 036,99	7,3	17,7
NVIDIA Corp.	165,03	3,9	36,9
VANECK ETF TRUST	18,17	3,8	- 6,9
АО "KM GOLD"	172,00	1,2	- 3,4
Ford Motor Company	15,11	0,7	17,1
АО "Банк ЦентрКредит"	615,00	0,5	- 1,4
AT&T Inc.	19,15	0,3	15,4
АО "Банк ЦентрКредит" прив	349,00	-	0,2
АО "KEGOC"	1 574,70	- 0,0	- 1,1
АО "СНПС - Актобемунайгаз" прив	34 988,00	- 0,0	- 7,3
АО "Казхателеком"	26 200,00	- 0,2	- 14,4
Apple Inc.	150,40	- 0,2	0,7
АО "Народный сберегательный банк Каз"	119,15	- 0,5	0,1
Intel Corporation	29,66	- 1,5	14,1
АО "НАК "Казатомпром"	12 508,89	- 2,1	- 5,7
АО "Кселл"	1 550,00	- 2,3	1,0
АО "ForteBank"	3,60	- 2,7	- 3,5
АО "КазТрансОйл"	569,00	- 3,6	- 19,9
Yandex N.V.	14 121,00	- 7,0	- 11,7

Справка: зеленым цветом выделены индексные акции

Акции Индекса KASE



Доли физ. лиц и нерезидентов, %



На прошлой неделе значение Индекса KASE менялось в боковом тренде и по итогам недели незначительно повысилось на 0,3% до уровня 3 071,63 пунктов. Положительную динамику за неделю показали только простые акции Kaspi.kz, повысившиеся в цене на 7,3%, и простые акции Банка ЦентрКредит с ростом 0,5%. Напомним, что акционерами Kaspi.kz ранее было принято решение о выплате дивидендов по простым акциям за третий квартал 2022 года в размере 600 тенге на одну акцию. Дата начала выплаты дивидендов – 23 ноября.

Казхателеком сообщил финансовые результаты по итогам 9 месяцев: чистая прибыль компании превысила 88 млрд тенге, увеличившись по сравнению с аналогичным периодом прошлого года на 2,4%. Международное агентство S&P Global Ratings подтвердило кредитный рейтинг Казхателеком на уровне "BB+" со стабильным прогнозом и прогнозирует дальнейший рост выручки компании в 2022–2023 годах, а также улучшение кредитоспособности. Цена акций компании, при этом, за неделю символически понизилась на 0,2%.

На рынке долгового капитала на прошлой неделе Банк ЦентрКредит привлек на KASE 13,1 млрд тенге, разместив облигации с доходностью к погашению 17,5% годовых и сроком до погашения 3 года. Казахстанский фонд устойчивости разместил шесть выпусков облигаций на общую сумму 55,6 млрд тенге: четыре выпуска облигаций на 35,6 млрд тенге с доходностью к погашению 17,2–17,7% годовых и со сроком погашения от 1 года до 5 лет, и два выпуска облигаций на 20 млрд тенге с плавающей ставкой, равной индикатору TONIA Compounded плюс 2,4–2,5% годовых, и со сроком погашения 5–7 лет.

На рынке ГЦБ Министерство финансов разместило за неделю два выпуска казначейских обязательств на общую сумму 51 млрд тенге сроком от 3 до 5 лет и доходностью от 15,88 до 15,95% годовых. Акимат Северо-Казахстанской области привлек на KASE 2,1 млрд тенге, разместив двухлетние облигации в целях финансирования государственной программы жилищно-коммунального развития "Нұрлы жер" на 2020–2025 годы.

На прошлой неделе о выплате купонных вознаграждений по облигациям сообщили Национальный управляющий холдинг "Байтерек", Фонд развития промышленности, Казахстанский фонд устойчивости, Народный банк и другие.

Из мировых новостей, согласно протоколу ФРС, большинство руководителей Федеральной резервной системы считают целесообразным начать замедление темпов повышения процентных ставок. В ноябре Федеральная резервная система четвертый раз подряд подняла базовую ставку на 0,75 процентных пунктов. На текущий момент ставка находится на 15-летнем максимуме 3,75–4% годовых. Основные индексы Уолл-стрит показали положительную динамику на сигнале о планируемом замедлении темпов подъема ставок. Европейские индексы также позитивно восприняли намерения ФРС. Соответственно, доходности государственных облигаций развитых стран в основном снижались.

Народный Банк Китая понизил норму обязательных резервов для банков на 25 базисных пунктов. Данная мера высвобождает с 5 декабря 500 млрд юаней долгосрочной ликвидности.

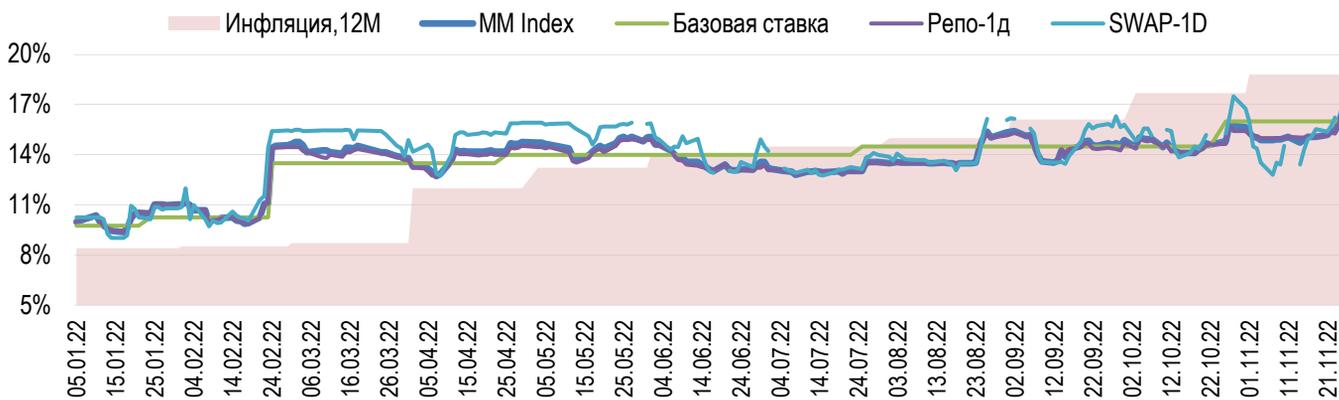
Напоминаем, что в настоящее время проводится подписка на простые акции национальной компании "КазМунайГаз" в рамках проводимого IPO. Прием заявок от инвесторов-физических лиц продлится до 15.00 часов 2 декабря.

На прошлой неделе компания КазМунайГаз сообщила о финансовых результатах за 9 месяцев, согласно которым чистая прибыль составила 1,2 трлн тенге и выросла на 15,9% по сравнению с соответствующим периодом прошлого года.

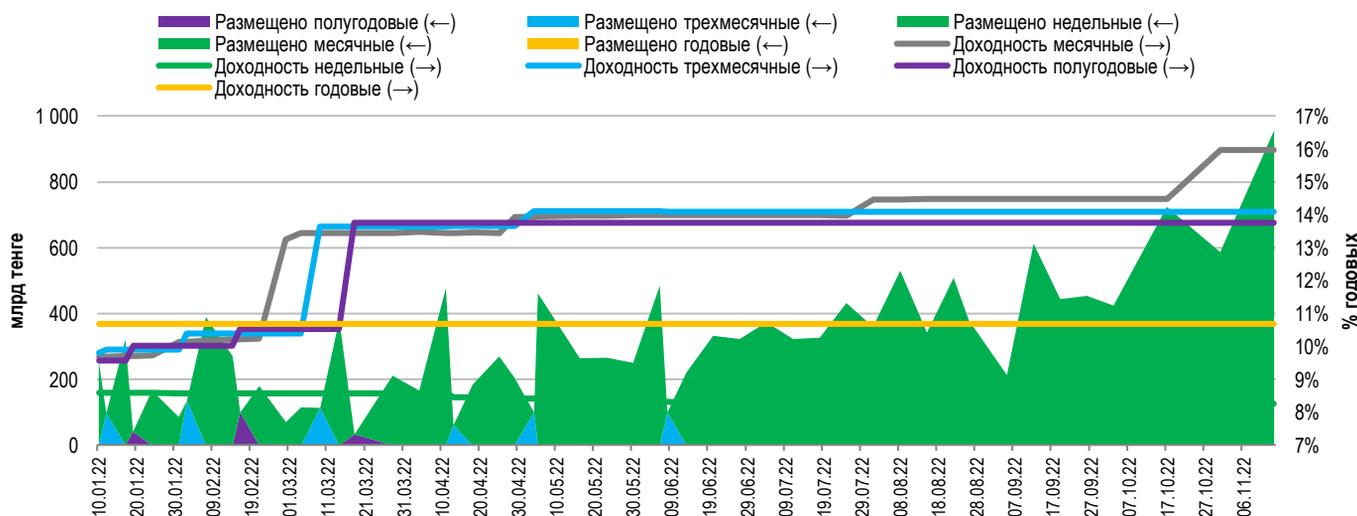


Доходность операций РЕПО с государственными ценными бумагами (ГЦБ) сроком на один день (TONIA) с 18 по 25 ноября увеличилась с 15,03% до 16,75% годовых. Ставка заимствования тенге под залог долларов США сроком на один день (SWAP-1D (USD)) за рассматриваемый период повысилась с 15,54% до 17,2% годовых в связи со снижением краткосрочной тенговой ликвидности из-за «большой налоговой недели». Для сравнения, со 2 по 15 ноября доходность операций однодневного валютного свопа в долларах США колебалась в пределах 13–14,5% годовых.

Инфляция и процентные ставки



Основные параметры размещения нот НБРК



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

Безрисковая кривая доходности (неиндексированные ГЦБ)



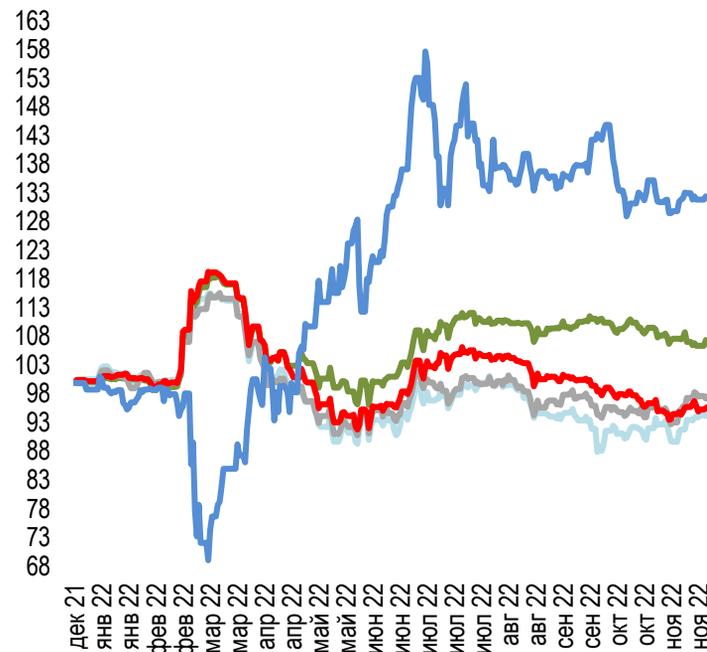


По итогам торгов 25 ноября рыночный курс тенге сложился на уровне 465,38 тенге за доллар США, ослабев за неделю на 1,4% (с 459,04). На внешнем валютном рынке произошел ряд значимых событий, в том числе очередное заседание Комитета по открытым рынкам ФРС США. На нем большинство участников выступило за более медленные темпы ужесточения денежно-кредитной политики, несмотря на отсутствие значительных признаков снижения инфляции. На этом фоне индекс доллара США DXY снизился на 0,91% (с 106,93 до 105,96). Динамика курсов валют развивающихся стран по отношению к доллару США складывалась следующим образом:

- южноафриканский ранд укрепился на 1% (с 17,26 до 17,08) на фоне восстановления глобального риск-сентимента и повышения процентной ставки ЦБ на 75 б.п. (до 7%);
- мексиканское песо укрепилось на 0,6% (с 19,44 до 19,33) на фоне ослабления доллара и снижения доходностей казначейских облигаций США;
- индонезийская рупия укрепилась на 0,1% (с 15684 до 15673) на фоне сигнала о возможном замедлении темпов повышения ставки ФРС;
- турецкая лира укрепилась на 0,1% (с 18,62 до 18,6), несмотря на снижение учетной ставки ЦБ на 150 б.п. (до 9%) при рекордных значениях инфляции;
- индийская рупия не изменилась (осталась на уровне 81,69);
- российский рубль ослаб на 0,2% (с 60,4 до 60,5) на фоне снижения нефтяных котировок;
- бразильский реал ослаб на 0,4% (с 5,38 до 5,4) на фоне обеспокоенности касательно перспектив смягчения налогово-бюджетной политики.

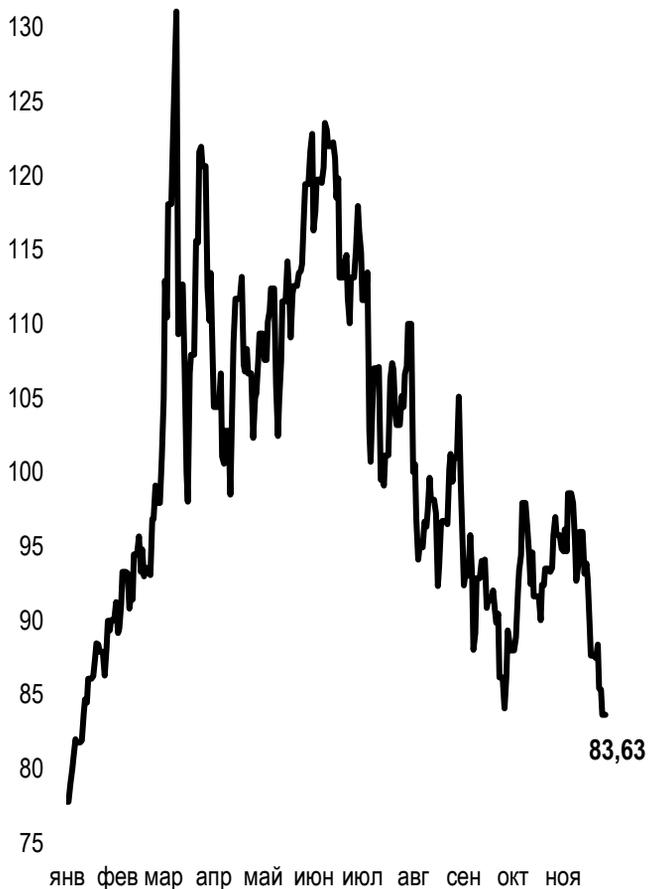
Динамика курсов иностранных валют

Δ %, база (01.01.22)



	Цена	Δ 7д, %	Δ 30д, %	Δ 2022, %
— GBPKZT	562,13	2,68	5,41	-3,01
— USDKZT	465,38	1,38	-1,48	7,94
— EURKZT	483,58	1,50	4,10	-0,48
— CNYKZT	64,95	0,68	-0,06	-3,62
— RUBKZT	7,69	1,05	-1,03	33,80

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	4 026,12	1,5	5,1	-14,4	1,5
Dow Jones	34 347,03	1,8	7,9	-4,1	1,7
PTC	1 141,07	-0,5	4,8	-31,5	-0,1
ММББ	2 285,53	0,0	0,0	0,0	-0,1
Hang Seng	17 573,58	-2,3	14,7	-29,0	-2,3
SS CSI 300	3 775,78	-0,7	3,3	-22,9	-0,8
Euro Stoxx 50	3 962,41	1,0	9,9	-7,7	1,0
FTSEuroFirst	4 619,50	1,4	8,3	-2,6	1,5
FTSE 100	7 486,67	1,4	6,1	2,4	1,5
KASE	3 071,63	0,3	-1,6	-17,6	

Сырьевой рынок

25.11.2022

Наименование	Цена	Тренд %		
		7д	1м	1г
Нефть Brent	83,63	-4,6	-12,6	1,7
Нефть WTI	76,28	-4,7	-13,2	-2,7
Природный газ	7,02	11,4	25,3	38,6
Медь	362,75	-0,1	2,3	-18,6
Железо	751,50	-2,2	4,4	24,6
Золото	1 754,93	0,2	5,4	-1,9
Серебро	21,43	2,1	10,0	-8,8
Пшеница	775,50	-3,5	-7,7	-7,3

Календарь экономических событий

Валюта Прогноз Предыдущее

28.11	<u>Председатель ЕЦБ Лагард выступит с речью 28.11 и 02-03.12.2022</u>	EUR		
30.11	<u>Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) (нояб)</u>	CNY	49,0	49,2
30.11	<u>Индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г) (нояб)</u>	EUR	10,4%	10,6%
30.11	<u>ВВП (кв/кв) (3 кв.)</u>	USD	2,7%	2,6%
30.11	<u>Выступление главы ФРС г-на Пауэлла</u>	USD		
01.12	<u>Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) Германии (нояб)</u>	EUR	46,7	46,7
02.12	<u>Уровень безработицы (нояб)</u>	USD	3,7%	3,7%

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	18,8%	01.11.22	17,7%
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

17.06.22

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



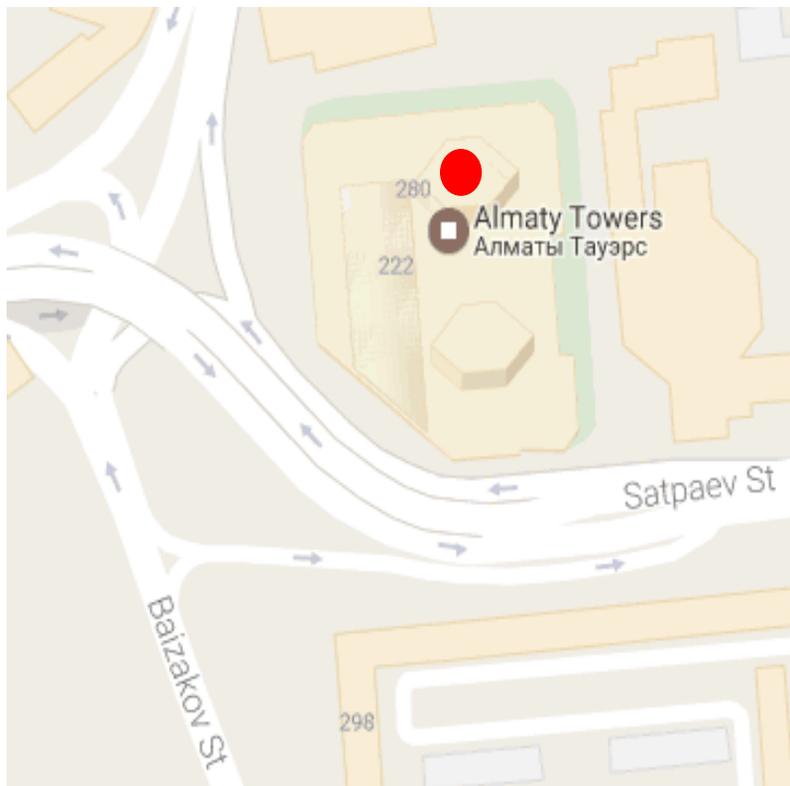
Корпоративный вебсайт



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.