

ЕЖЕНЕДЕЛЬНИК KASE

13–17 марта,
2023

НОВОСТИ KASE

- ▲ KASE [подвела](#) итоги работы биржевого рынка за февраль 2023 года.
- ▲ В официальный список KASE включены восемь выпусков [облигаций](#) Евразийского банка развития, три выпуска международных [облигаций](#) Министерства финансов США, облигации [KZ2C00009363](#) (RETMb1) АО "АИФН "RETAM", облигации [KZ2C00009371](#) (KFUSb50) и [KZ2C00009389](#) (KFUSb51) АО "Казахстанский фонд устойчивости", облигации [KZ2D00009628](#) (EABRb40) Евразийского банка развития.
- ▲ Из официального списка KASE по инициативе эмитента исключены простые акции [GB00BGP6Q951](#) (GB_NTRM) NOSTRUM OIL & GAS PLC.
- ▲ На KASE открыты торги международными облигациями [XS2590132242](#) (ASDBe14) Азиатского банка развития, международными [облигациями](#) 12 выпусков и международными [облигациями](#) Министерства финансов США трех выпусков
- ▲ На KASE [закрты](#) фьючерсы с исполнением в марте 2023 года.

НОВОСТИ ЭМИТЕНТОВ И АНОНСЫ

- ▲ Министерство финансов Казахстана разместило на KASE 30,0 млн MEOKAM-24 выпуска 87 ([KZK200000745](#), MOM024_0087) и 31,5 млн MEUKAM-132 седьмого выпуска ([KZKD00001152](#), MUM132_0007).
- ▲ АО "АИФН "RETAM" [привлекло](#) на KASE 6,5 млрд тенге, разместив облигации KZ2C00009363 (RETMb1) с доходностью к погашению 30,00 % годовых.
- ▲ ТОО "МФО "Swiss Capital (Свисс Капитал)" [привлекло](#) на KASE через подписку 1,0 млрд тенге, разместив облигации KZ2P00007818 (MFSCb1) с доходностью к погашению 22,50 % годовых.
- ▲ АО "Казахстанский фонд устойчивости" [привлекло](#) на KASE 10,4 млрд тенге, разместив облигации KZ2C00008944 (KFUSb48) со средневзвешенной доходностью к погашению 18,76 % годовых.
- ▲ АО "МФО ОнлайнКазФинанс" [привлекло](#) на KASE \$20,0 млн, разместив облигации KZ2C00009538 (MFOKb9) с доходностью к погашению 10,00 % годовых.
- ▲ АО "Народный сберегательный банк Казахстана" [сообщило](#) консолидированные финансовые результаты за 2022 год.
- ▲ NOSTRUM OIL & GAS [планирует](#) приобретение нефтегазовых активов на северо-западе Казахстана.
- ▲ АО "ФНБ "Самрук-Қазына" [сообщило](#) о подтверждении агентством S&P Global Ratings рейтингов фонда, прогноз "Стабильный".
- ▲ АО "КазТрансОйл" [сообщило](#) о подтверждении агентством S&P Global Ratings рейтингов компании, прогноз "Стабильный".
- ▲ АО "KEGOC" [сообщило](#) о подтверждении агентством S&P Global Ratings рейтингов компании, прогноз "Стабильный".
- ▲ АО "НК "КазМунайГаз" [сообщило](#) о подтверждении агентством S&P Global Ratings рейтингов компании, прогноз "Стабильный".
- ▲ АО "НК "КазМунайГаз" [сообщило](#) финансовые результаты за 2022 год.
- ▲ АО "Национальная атомная компания "Казатомпром" [сообщило](#) финансовые результаты за 2022 год.
- ▲ АО "BCC Invest" [сообщило](#) о выплате дивидендов держателям паев KZPF00000231 (BCCIrb) ИПИФ "ЦентрКредит - Разумный баланс" за декабрь 2022 года – февраль 2023 года.
- ▲ АО "Шубарколь комир" [выплатило](#) дивиденды по простым и привилегированным акциям за третий квартал 2022 года.
- ▲ АО "КазТрансОйл" [произвело](#) отгрузку 325,9 тыс. тонн нефти на экспорт в Махачкалу.
- ▲ АО "КазТрансОйл" в марте [планирует](#) осуществить транзит 25 тыс. тонн российской нефти в Узбекистан.



17.03.2023

Тренды (%)

Индекс KASE 3 277,44 -0,6 -2,8

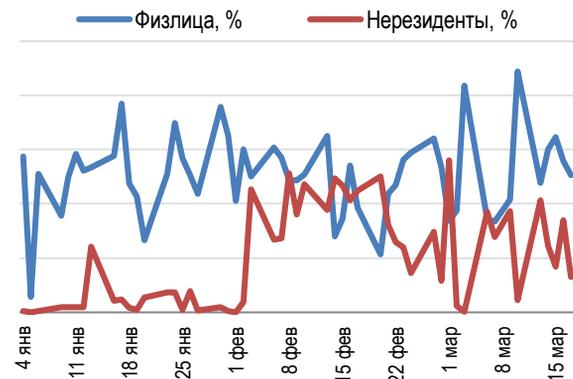
Первый класс ликвидности	Цена	Δ 7д	Δ 1м
Advanced Micro Devices, Inc.	96,95	16,0	16,6
Intel Corporation	30,00	12,7	5,2
NVIDIA Corp.	262,00	11,9	19,4
Meta Platforms, Inc.	201,79	10,8	4,5
Microsoft Corporation	276,35	9,3	1,6
АО "Народный банк Казахстана"	129,02	3,0	1,7
Ford Motor Company	13,49	2,6	- 3,6
Apple Inc.	154,40	2,2	2,2
Freedom Holding Corp.	70,00	1,7	7,8
АО "Казахтелеком"	29 500,10	1,0	0,0
Tesla, Inc.	186,54	0,9	- 9,4
АО "Банк ЦентрКредит"	462,50	0,2	1,9
АО "НАК ЦентрКредит"	641,00	0,1	2,0
АО "НАК "Казатомпром"	13 197,72	0,1	- 7,9
АО "БАСТ"	8 992,90	- 0,1	- 5,9
АО "KEGOC"	1 615,00	- 0,1	- 0,1
АО Kaspik.z	34 100,00	- 0,4	- 0,3
АО "KM GOLD"	144,30	- 0,5	- 14,1
АО "Кселл"	1 800,01	- 1,1	1,3
АО "Мангистаунайгаз"	6 237,99	- 1,5	2,9
АО "ForteBank"	3,96	- 1,7	- 7,3
АО "КазТрансОйл"	670,00	- 2,9	- 7,2
АО "НК "КазМунайГаз"	8 826,50	- 6,0	- 10,7

Справка: зеленым цветом выделены индексные акции

Акции Индекса KASE



Доли физ. лиц и нерезидентов, %



Прошедшая неделя для мировых финансовых рынков отметилась всплеском волатильности и снижением интереса инвесторов к риску, вызванным опасениями по поводу банковского сектора в США и Европе после закрытия двух региональных американских банков. В целях восстановления доверия на рынке американские банки за неделю заняли у ФРС рекордные 164,8 млрд долларов. В свою очередь Национальный банк Швейцарии предоставил экстренную ликвидность Credit Suisse, акции которого резко снизились на фоне рисков влияния локального кризиса в США на банки Евросоюза.

ЕЦБ, несмотря на проблемы банковского сектора, на заседании в четверг решил не отклоняться от заявленной политики ужесточения и повысил процентную ставку на 50 базисных пунктов с 3 до 3,5% годовых. На этой неделе в среду пройдет заседание ФРС по пересмотру учетной ставки. На фоне проблем финансового сектора США и предоставления ему дополнительной краткосрочной ликвидности рынки ожидают что ФРС уменьшит шаг повышения ставки. К тому же, по данным Министерства труда США, в феврале инфляция в Америке в годовом выражении уменьшилась с 6,4 до 6%, что также дает ФРС возможность смягчить политику поднятия ставок.

На фоне роста волатильности большинство американских и европейских индексов на прошлой неделе растеряло весь рост, набранный с начала года. На Казахстанский фондовый рынок международная повестка оказала намного более мягкое влияние. Значение Индекса KASE по итогам недели снизилось на 0,6% до уровня 3 280 пунктов, при этом половина представителей индексной корзины завершили неделю в зеленой зоне. Наибольший рост показали акции Народного банка, выросшие на 3%, акции Казахтелеком прибавили 1%. Казатомпром и Банк ЦентрКредит показали символический рост на 0,1%.

Народный банк сообщил аудированные консолидированные финансовые результаты: чистая прибыль банка выросла на 19,8% до 553,8 млрд. тенге за 2022 год по сравнению с 462,4 млрд. тенге в 2021 году. По данным отчетности увеличение чистой прибыли произошло, в том числе, благодаря значительному росту кредитного бизнеса.

Операционная прибыль компании Казатомпром по итогам 2022 года составила 456 млрд тенге, увеличившись на 91% по сравнению с 2021 годом, что связано с ростом доходов и средней цены реализации урана. Чистая прибыль Казатомпром за прошлый год выросла в 2,2 раза и составила 473 млрд тенге.

Финансовые результаты сообщила и национальная компания "КазМунайГаз": чистая прибыль компании за прошлый год повысилась на 2,4% относительно 2021 года и составила 1,3 трлн тенге или 2,9 млрд долларов. В 2022 году свободный денежный поток с учетом выкупа доли в КМГ Кашаган Б.В. сложился отрицательным. Цена акций нефтегазовой компании уменьшилась за неделю на 6%, в том числе из-за снижения нефтяных котировок. Текущая цена акций КазМунайгаз на 5% выше цены размещения.

Вслед за улучшением 3 марта прогноза суверенного рейтинга Казахстана, агентство S&P Global Ratings пересмотрело с "негативного" на "стабильный" прогнозы по рейтингам "Самрук-Қазына", "КазМунайГаз", "KEGOC" и "КазТрансОйл". Рейтинг "Самрук-Қазына" подтвержден на уровне "BBB-", рейтинги "КазМунайГаз", "KEGOC" и "КазТрансОйл" подтверждены на уровне "BB+".

BCC Invest, дочерняя организация Банка ЦентрКредит, сообщил о выплате дивидендов держателям паев интервального паевого инвестиционного фонда "ЦентрКредит - Разумный баланс" за период с декабря 2022 по февраль 2023 года. Согласно предоставленной информации сумма выплаты составила 98,9 млн тенге.

20 марта в секторе "KASE Global" ожидается открытие торгов акциями iShares 10+ Year Investment Grade Corporate Bond ETF под управлением BlackRock Fund. Паи паевых фондов и ETF в силу своей диверсифицированности являются менее рискованными инструментами инвестирования по сравнению с акциями отдельных компаний.

На рынке долгового капитала на прошлой неделе акционерный инвестиционный фонд недвижимости "RETAM" привлек на KASE 6,5 млрд тенге, разместив семилетние облигации с доходностью к погашению 30% годовых.

Также активными на рынке заимствования были микрофинансовые организации. МФО ОнлайнКазФинанс привлекла на KASE 20 млн долларов, разместив годовые облигации с доходностью к погашению 10% годовых. МФО "Swiss Capital (Свисс Капитал)" привлекла на KASE 1 млрд тенге, разместив трехлетние облигации с доходностью к погашению 22,5% годовых.

Казахстанский фонд устойчивости разместил один выпуск облигаций на сумму 10,4 млрд тенге с доходностью к погашению 18,76% годовых и со сроком обращения 7 лет.

20 марта на KASE планируются специализированные торги по размещению трехлетних облигаций Евразийского банка развития на сумму 75 млн долларов.

На прошедшей неделе Министерство финансов РК разместило на KASE два выпуска казначейских обязательств на общую сумму 60,2 млрд тенге со сроком до погашения 2 года и 9 лет, и с доходностью к погашению 15 и 13,9% годовых, соответственно.

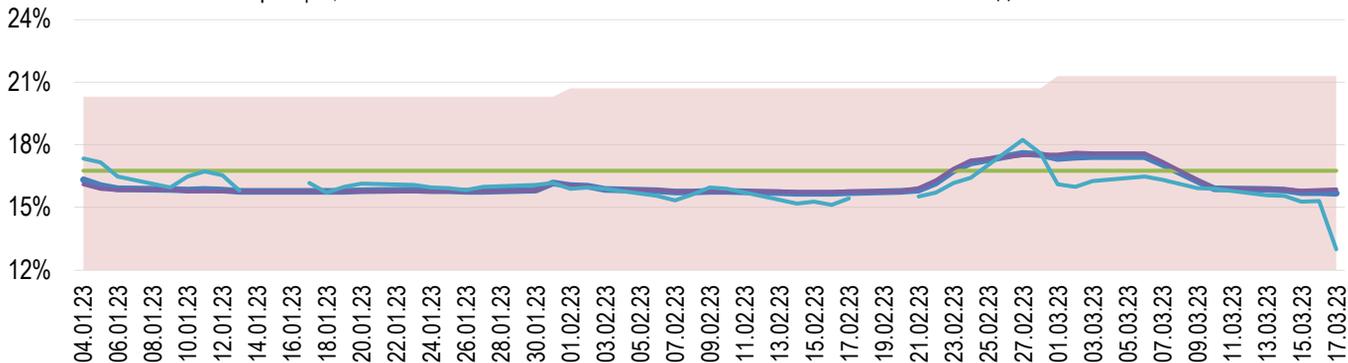
Кроме этого, на KASE были открыты торги международными государственными облигациями Филиппин, эмирата Абу-Даби, министерств финансов Катара, Саудовской Аравии, США и Перу.



На прошлой неделе ставка привлечения однодневного репо TONIA ожидаемо для середины месяца показала низкую волатильность, изменяясь в узком интервале 15,8–15,9% годовых. Данный уровень чуть выше нижней границы коридора базовой ставки характерен для второй декады месяца, в этот период обычно не наблюдается дефицита тенговой ликвидности. Доходность операций однодневного валютного свопа в долларах США уменьшилась за неделю с 15,9 до 12,98% годовых.

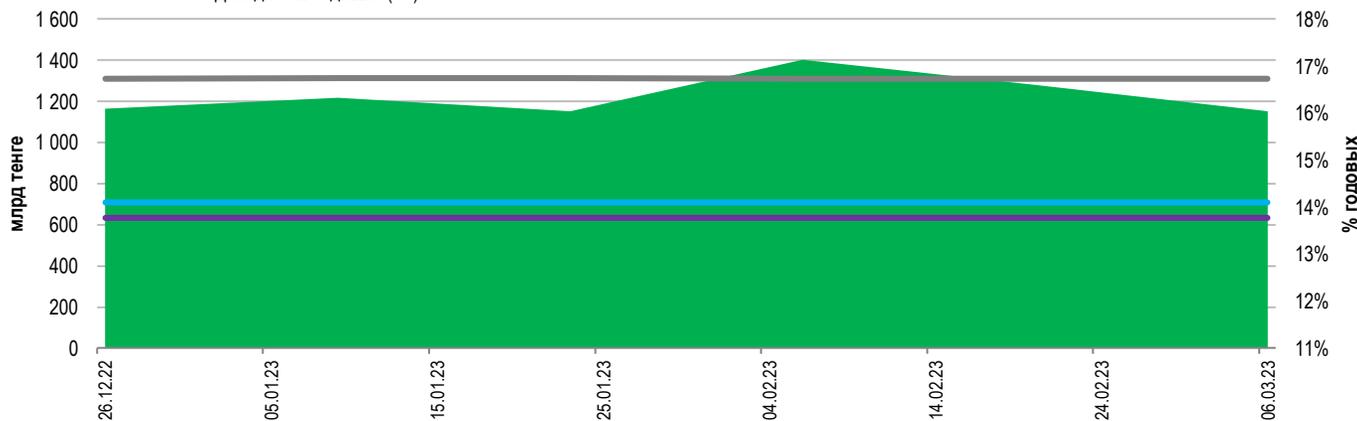
Инфляция и процентные ставки

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)

17.03.2023 (KZT Yield) 30.12.2022 31.12.2021





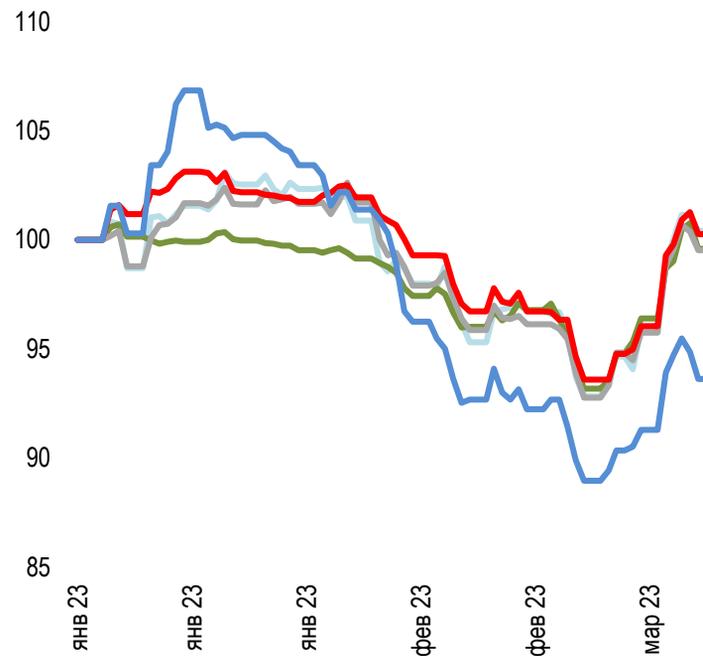
По итогам торгов 17 марта рыночный курс тенге составил 460,79 тенге за доллар США, ослабев за неделю на 3,3% (с 445,98). На внешнем валютном рынке в период с 10 по 17 марта 2023 года произошел ряд значимых событий. На мировых финансовых рынках наблюдается всплеск волатильности и снижение интереса инвесторов к риску, вызванное опасениями по поводу глобального банковского кризиса. Так, 10-12 марта было объявлено о закрытии двух банков США, обслуживавших технологический сектор: Silicon Valley Bank и Signature Bank. Риски влияния локального кризиса привели к падению стоимости акций еще одного крупного банка США – First Republic Bank, а также швейцарского банка Credit Suisse. Согласно данным Федерального бюро статистики труда США, базовый ИПЦ в феврале без учета продуктов питания и энергии увеличился на 0,5% (5,5% г/г), достигнув пятимесячного максимума. ЕЦБ повысил ключевую ставку на 50 базисных пунктов после мартовского заседания.

Вышеуказанные факторы привели к преимущественно негативной динамике валют развивающихся рынков. Динамика курсов валют развивающихся стран по отношению к доллару США складывалась следующим образом:

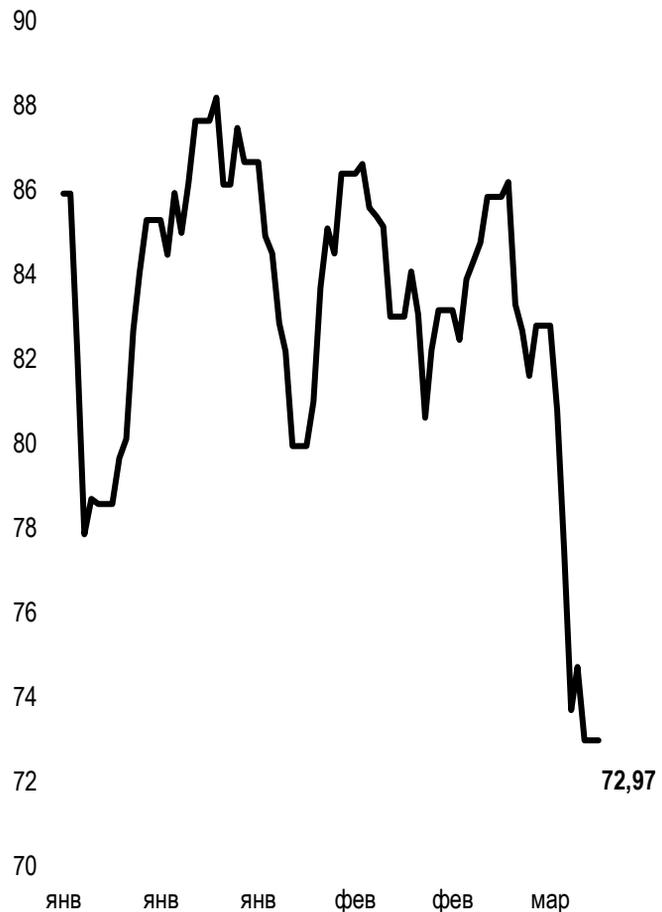
- индонезийская рупия укрепилась на 0,7% (с 15450 до 15345). ЦБ принял решение оставить ставку на уровне 5,75%;
- турецкая лира ослабла на 0,2% (с 18,97 до 19,01) на фоне глобальной неопределённости;
- индийская рупия ослабла на 0,6% (с 82,05 до 82,55) на фоне снижения глобального аппетита к риску;
- южноафриканский ранд ослаб на 0,8% (с 18,32 до 18,47) на фоне оттока иностранного капитала;
- российский рубль ослаб на 1,3% (с 76,1 до 77,06) на фоне снижения мировых цен на энергоносители. ЦБ РФ принял решение сохранить ставку на уровне 7,5%;
- бразильский реал ослаб на 1,3% (с 5,21 до 5,28) на фоне волатильности на мировом рынке после банковских потрясений в США;
- мексиканское песо ослабло на 2,2% (с 18,5 до 18,91) на фоне снижения глобального риск-сентимента и решения ЕЦБ повысить ставку.

Динамика курсов иностранных валют

Δ %, база (01.01.23)



Стоимость нефти Brent USD/баррель



Цена Δ 7д, % Δ 30д, % Δ 2023, %

—	GBPKZT	558,89	4,57	2,37	1,12
—	USDKZT	460,79	3,32	3,32	0,76
—	EURKZT	490,51	3,95	1,94	0,40
—	CNYKZT	66,91	4,40	2,02	1,26
—	RUBKZT	6,02	2,56	-0,16	-5,13

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	3 916,64	1,4	-5,6	-11,2	1,3
Dow Jones	31 861,98	-0,1	-6,6	-7,6	-0,3
PTC	948,97	0,7	3,7	1,3	1,0
ММББ	2 285,53	0,0	0,0	0,0	1,0
Hang Seng	19 518,59	1,0	-6,2	-9,2	1,4
SS CSI 300	3 958,82	-0,2	-4,0	-6,6	-0,4
Euro Stoxx 50	4 064,99	-3,9	-5,0	4,6	-5,2
FTSEuroFirst	4 634,90	-3,7	-6,1	1,6	-4,1
FTSE 100	7 335,40	-5,3	-8,3	-0,7	-5,2
KASE	3 277,44	-0,6	-2,8	-2,1	

Сырьевой рынок

17.03.2023

Наименование	Цена	Тренд %		
		7д	1м	1г
Нефть Brent	72,97	-11,9	-14,5	-31,6
Нефть WTI	66,74	-13,0	-15,1	-35,2
Природный газ	2,34	-3,8	-5,4	-53,1
Медь	391,35	-3,3	-2,4	-16,6
Железо	934,00	-2,5	4,1	11,4
Золото	1 989,25	6,5	8,3	2,4
Серебро	22,35	9,7	3,6	-12,6
Пшеница	710,50	6,6	-7,6	-35,3

Календарь экономических событий

	Валюта	Прогноз	Предыдущее
20.03 <u>Базовая кредитная ставка НБК</u>	CNY	3,65%	3,65%
20.03 <u>Председатель ЕЦБ Лагард выступит с речью 20, 21 и 22 марта</u>	EUR		
22.03 <u>Решение по процентной ставке ФРС</u>	USD	5,00%	4,75%
23.03 <u>Саммит лидеров ЕС 23-24 марта</u>	EUR		
23.03 <u>Число первичных заявок на получение пособий по безработице</u>	USD	199К	192К
24.03 <u>Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) Германии (мар)</u>	EUR	47,0	46,3
24.03 <u>Базовые заказы на товары длительного пользования (м/м) (фев)</u>	USD	0,2%	0,8%

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	32 983,0	01.03.23	33 834,4

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



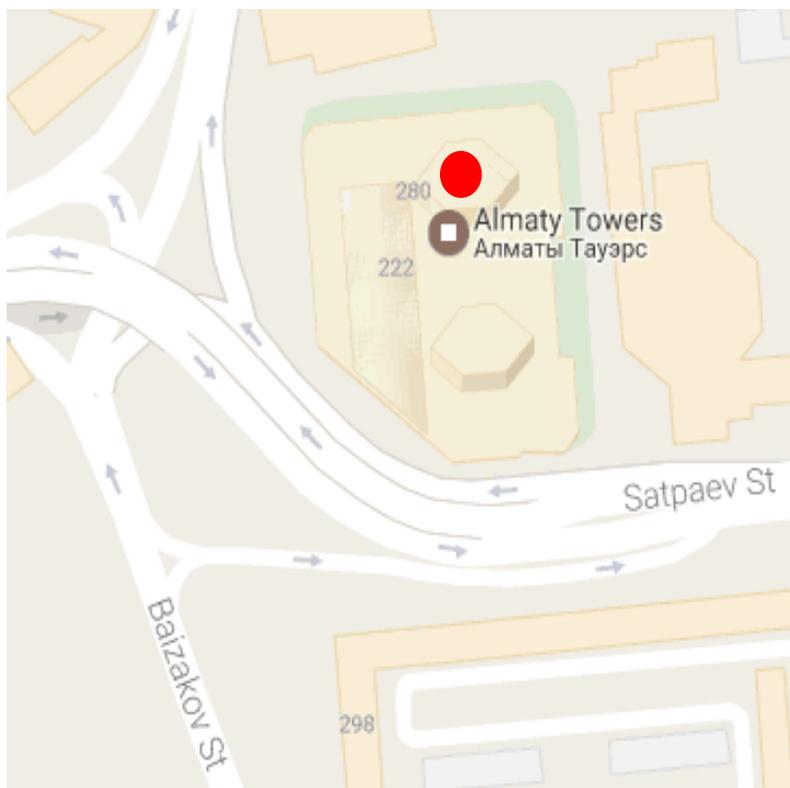
Корпоративный вебсайт



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.