



Ежедневный обзор

NASDAQ обновил двухлетние минимумы

Ежедневный обзор

11 октября 2022 г.

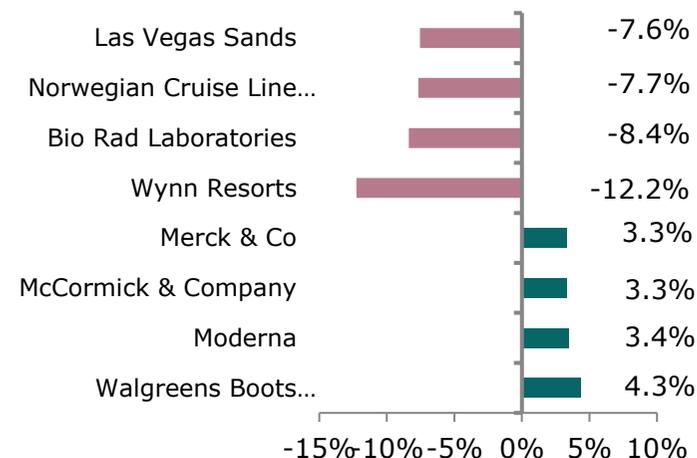
>> NASDAQ обновил двухлетние минимумы

Основные фондовые индексы США продолжили нисходящую динамику, обновляя новые антирекорды. Индекс электронной биржи NASDAQ (-1.04%) обновил двухлетние минимумы, оказавшись под давлением падения бумаг полупроводниковых корпораций. Так, котировки крупнейших производителей чипов AMD и Nvidia уже обрушились с начала года в среднем на 60%. Другие узнаваемые представители сектора полупроводников также потеряли более половины рыночной капитализации: Intel (-2.0%) и Lam Research (-6.4%). Падения рынка усилилось на заявлениях главного исполнительного директора JPMorgan Chase Джейми Даймона (Jamie Dimon) о вероятном вхождении экономики США в рецессию в следующие 6-9 месяцев.

>> Нефть в красной зоне

Попытка нефтяных котировок пробить психологический уровень в \$100 за баррель не увенчалась успехом. Цены на нефть усилили снижение во время американских торгов, оказавшись под давлением снижения аппетита инвесторов к риску. По итогам прошедших торгов нефть марки Brent подешевела на 1.8% до \$96.2 за баррель.

Лидеры и аутсайдеры индекса S&P 500



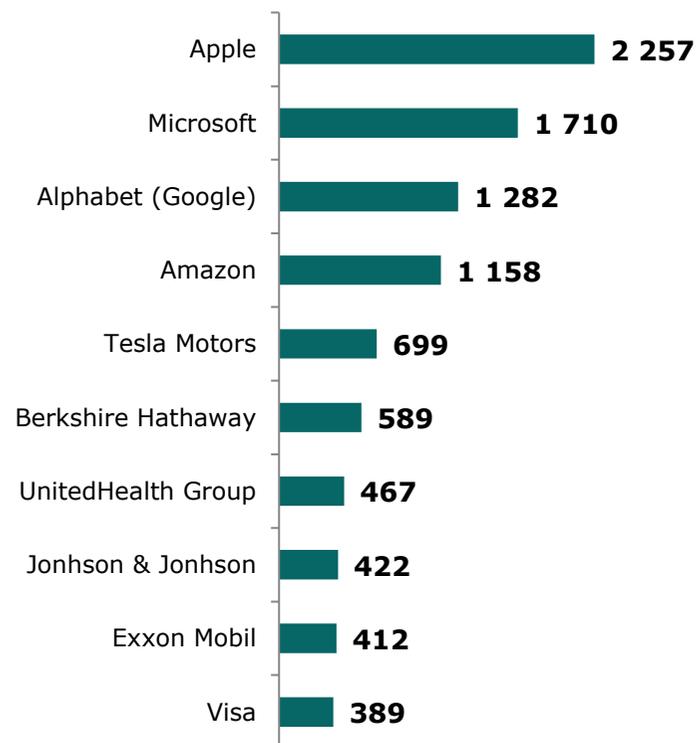
Товарный рынок

	Знач.	Изменение			
		1D	1W	1M	YTD
Brent	96.2	-1.8%	8.2%	2.3%	23.7%
LME Copper	7 579	1.6%	0.9%	-3.7%	-22.0%
Zinc	2 964	-0.9%	0.1%	-8.1%	-16.1%
Gold	1 668.6	-1.5%	-1.8%	-2.8%	-8.8%
Silver	19.6	-2.6%	-5.3%	4.0%	-15.9%
Natural Gas	6.4	-4.6%	-0.5%	-22.0%	72.5%
Aluminum	2 260	-1.7%	1.8%	-2.3%	-19.5%

Ежедневный обзор

11 октября 2022 г.

>> Рыночная капитализация 10 крупнейших публичных компаний США, млрд. \$



Динамика изменения индекса S&P 500

	Изменение		Количество эмитентов	Вес, (%)
	в %	в пунктах		
S&P 500	-0.7%	-27.3	503	100%
Information Technology	-1.6%	-15.0	75	26.4%
Health Care	-0.7%	-3.6	64	15.1%
Consumer Discretionary	-0.6%	-2.5	56	11.4%
Financials	-0.5%	-1.9	66	11.0%
Communication Services	-0.5%	-1.4	26	8.1%
Industrials	0.3%	1.0	72	8.0%
Consumer Staples	0.3%	0.7	33	6.8%
Energy	-2.1%	-3.9	22	5.2%
Utilities	0.2%	0.2	30	3.0%
Real Estate	-1.2%	-1.2	31	2.7%
Materials	0.3%	0.2	28	2.5%

Ежедневный обзор

11 октября 2022 г.

>> NASDAQ обновил двухлетние минимумы

Основные фондовые индексы США продолжили нисходящую динамику, обновляя новые антирекорды. Индекс электронной биржи NASDAQ (-1.04%) обвалился до двухлетних минимумов, оказавшись под давлением падения бумаг производителей полупроводниковой продукции. Так, котировки крупнейших производителей чипов AMD и Nvidia уже обрушились с начала года в среднем на 60%. Другие узнаваемые представители сектора полупроводников также потеряли более половины рыночной капитализации: Intel (-2.0%) и Lam Research (-6.4%). Падения рынка усилилось на заявлениях главного исполнительного директора JPMorgan Chase Джейми Даймона (Jamie Dimon) о вероятном вхождении экономики США в рецессию в следующие 6-9 месяцев. Глава инвестиционного банка также отметил, что с нынешних уровней индекс S&P 500 (-0.75%), после падения более чем на 24% с начала года, может рухнуть еще на 20%. На фоне ракетных ударов по Киеву мировые цены на пшеницу перешли к росту. Бенефициарами роста цен на продовольствие выступили производители удобрений для сельскохозяйственных культур: Mosaic (+3.2%), CF Industries (+1.7%), Nutrien (+1.6%) и другие. Определенные выгоды от эскалации военного конфликта между Россией и Украиной также извлек военно-промышленный комплекс США: Lockheed Martin (+1.5%), General Dynamics (+0.8%), Raytheon Technologies (+0.2%) и другие.

>> Распродажи на долговом рынке

По случаю празднования в понедельник Дня Колумба (Columbus Day) рынок облигаций США был закрыт на выходной. Возобновление сегодняшних торгов на долговом рынке ознаменовалось заметным снижением цен на казначейские облигаций США. Так, доходность по 10-летним трэжерис выросла сразу на 10 б.п. и в настоящий момент вплотную приблизилась к уровню в 4% (1.51% на начало года). Доходность по 30-летним облигациям выросла на 10 б.п. до 3.94%.

>> Корпоративный блок

Котировки акций крупнейшего по выручке производителя автомобилей Ford Motor обвалились почти на 7% в ответ на пересмотр рекомендации по акциям компании с «нейтральная» до «продать» аналитиком UBS.

Фондовые индексы	Регион	Посл. знач.	Изменение	
			За день	С начала года
Americas				
S&P500	США	3 612.4	-0.75%	-24.21%
Dow Jones	США	29 202.9	-0.32%	-19.64%
NASDAQ	США	10 542.1	-1.04%	-32.62%
EMEA				
Euro Stoxx 50	Еврозона	3 356.9	-0.55%	-21.90%
FTSE 100	Великобритания	6 959.3	-0.45%	-5.76%
CAC 40	Франция	5 840.6	-0.45%	-18.35%
DAX	Германия	12 272.9	0.00%	-22.74%
IBEX 35	Испания	7 413.5	-0.31%	-14.92%
FTSE MIB	Италия	20 913.0	0.05%	-23.53%
Asia/Pacific				
Nikkei 225	Япония	26 481.0	-2.34%	-8.03%
Hang Seng	Гонконг	17 216.7	-2.95%	-26.42%
CSI 300	Китай	3 720.9	-2.21%	-24.68%
Shanghai	Китай	2 974.1	-1.66%	-18.29%
Sensex	Индия	57 991.1	-0.34%	-0.45%
Singapore	Сингапур	3 110.2	0.09%	-0.43%
Emerging markets				
Bovespa	Бразилия	115 940.6	-0.37%	10.61%
RTSI\$	Россия	963.9	-4.10%	-39.60%
NIFTY 50	Индия	17 241.0	-0.43%	-0.65%
TOP 40	ЮАР	58 385.4	-1.51%	-12.93%
Borsa Index	Турция	3 567.6	0.39%	92.05%
KASE	Казахстан	3 115.4	-0.29%	-15.24%

Ежедневный обзор

11 октября 2022 г.

>> Рост затрат на обслуживание госдолга США создает дополнительное давление на рынки

Рост темпов потребительской инфляции и повышение учетной ставки ФРС США оказывают давление на рынок государственного долга через рост затрат на его обслуживание (рис. 1).

В начале 2019 г. государственный долг США составлял \$22 трлн (105% от ВВП), а затраты на его обслуживание приближались к \$573.7 млрд. При текущем уровне государственного долга США в \$31.1 трлн (121% от ВВП), затраты на его обслуживание составляют \$648.5 млрд. Рост стоимости обслуживания долга отчасти отражает увеличение процентных ставок ФРС, а также удорожает стоимость выпуска нового. С начала повышения процентных ставок в марте 2022 г. государственный долг вырос на 10.7%.

В данный момент дефицит бюджета США составляет порядка \$1 трлн (около 4% от ВВП), при балансе средств на счете ФРС в размере более \$600 млрд (рис. 2). Дальнейший рост процентных ставок и сохранение их на высоком уровне продолжительное время приведут к необходимости наращивания размера дефицита государственного бюджета и размера долга за счет привлечения дополнительного заимствования для его покрытия.

При этом, иностранные держатели американских государственных облигаций вынуждены продавать их для осуществления валютных интервенций и поддержки курса национальных валют (рис. 3).

Текущее укрепление доллара США к валютам других стран вызвано повышением процентных ставок, индекс доллара США с начала года вырос на 18.5%. Наиболее активно это делает Банк Японии, который является крупнейшим держателем американских трежерис, для поддержки йены, которая ослабла на 26% с начала года. Распродажа трежерис идет также со стороны и других держателей для проведения валютных интервенций.

В условиях сокращения баланса ФРС и распродажи трежерис, дополнительное размещение Министерством финансов США приводит к повышению доходности по ним. Дальнейший рост доходностей по государственным облигациям США является дестабилизирующим фактором для всех прочих активов, в том числе и на фондовых рынках.

Рис. 1. Государственный долг США и затраты на его обслуживание, \$млрд

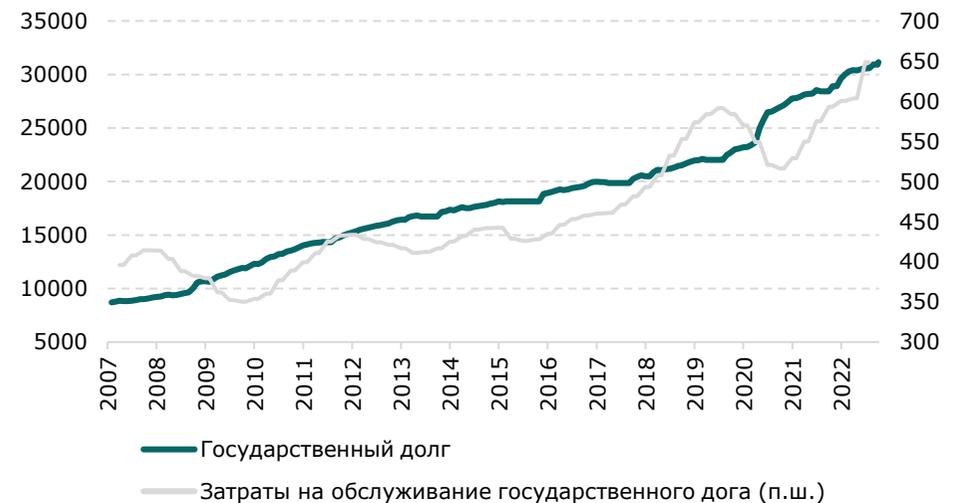
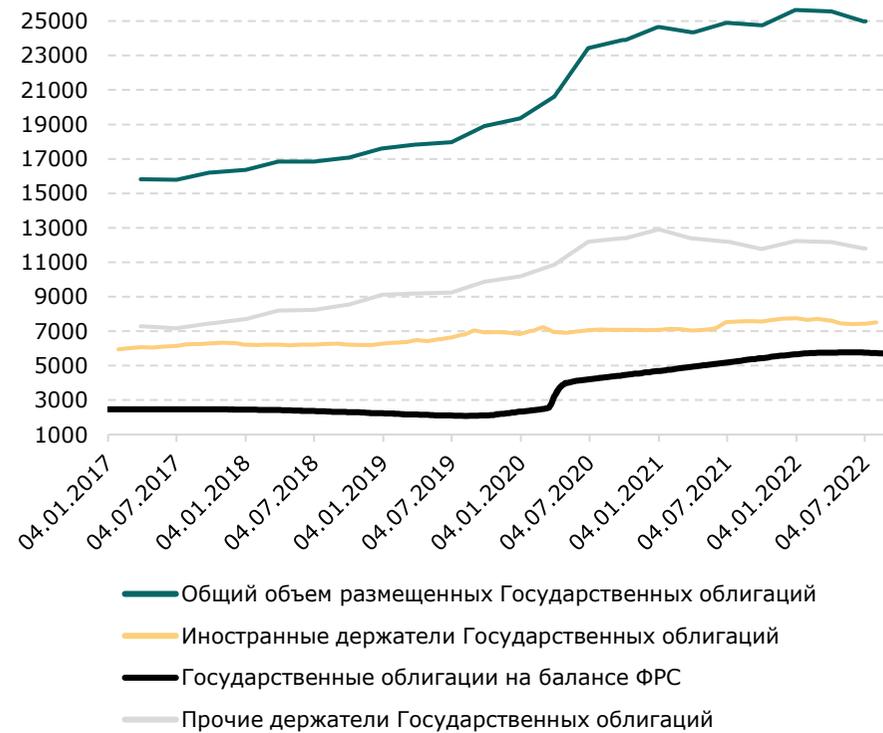


Рис. 2. Дефицит бюджета и денежные средства Министерства финансов США на счете ФРС, \$млрд



Рис. 3. Объем государственных облигаций США



Ежедневный обзор

11 октября 2022 г.

>> Валютный рынок

- Индекс доллара США (DXY), показывающий отношение доллара относительно корзины из шести мировых валют, вырос на 0.3% до 113.1;
- Курс тенге к доллару США снизился на 0.5% до 474.4.

>> Главные новости

- S&P понизило рейтинги "Тенгизшевройл" с "BBB-" до "BB+" из-за рисков, связанных с КТК;
- ВВП Казахстана в январе-сентябре вырос на 2.8% - Минэкономики.

LIBOR (USD)

	Знач.	Значение на дату			
		1D	1W	1M	YTD
LIBOR Overnight	3.07%	3.06%	3.07%	2.31%	0.06%
LIBOR1M	3.31%	3.30%	3.14%	2.68%	0.10%
LIBOR3M	3.91%	3.83%	3.75%	3.17%	0.21%
LIBOR6M	4.38%	4.31%	4.23%	3.71%	0.26%
LIBOR12M	5.00%	4.88%	4.78%	4.17%	0.58%

Валютный рынок

	Знач.	Изменение валютных пар			
		1D	1W	1M	YTD
DXY	113.1	0.3%	1.3%	3.0%	18.3%
USD/KZT	0.5%	-0.4%	-0.2%	9.1%	0.5%
USD/RUB	63.8	2.5%	7.8%	3.4%	-14.6%
EUR/USD	0.97	-0.4%	-1.3%	-3.0%	-14.7%
GBP/USD	1.11	-0.3%	-2.4%	-4.1%	-18.3%
USD/JPY	145.72	0.3%	0.8%	1.4%	26.6%

Долговой рынок

	Валюта	YTM	YTM на			
			1D	1W	1M	YTD
US Treasuries (10YR)	US\$	3.88%	3.88%	3.64%	3.26%	1.51%
US Treasuries (30YR)	US\$	3.84%	3.84%	3.68%	3.41%	1.90%
UK Gilts (30YR)	GBP	4.24%	4.17%	4.09%	3.10%	0.97%
Germany (10YR)	EUR	2.19%	2.09%	2.11%	1.64%	-0.18%
Russia (10YR)	RUB	9.40%	9.43%	9.34%	8.03%	7.72%
Kazakhstan (3YR)	US\$	4.13%	4.17%	4.10%	3.25%	1.39%

Ежедневный обзор

11 октября 2022 г.

- **S&P понизило рейтинги "Тенгизшевройл" с "BBB-" до "BB+" из-за рисков, связанных с КТК**

Рейтинговое агентство S&P Global Ratings понизило долгосрочные рейтинги казахстанского "Тенгизшевройл" (ТШО) в национальной и иностранной валюте с "BBB-" до "BB+", в связи с большим риском перебоев с ключевым экспортным маршрутом, говорится в сообщении агентства. Прогноз – отрицательный.

"Поскольку ТШО полагается на Каспийский трубопроводный консорциум (КТК) примерно на 95% своего экспорта нефти, повышенные операционные риски на экспортном маршруте ставят под угрозу возможности получения прибыли ТШО", - говорится в сообщении.

Отмечается, что хотя отсутствие краткосрочных сроков погашения снижает риск ликвидности, ограниченность альтернативных экспортных маршрутов означает, что длительные перерывы в работе КТК будут постепенно снижать показатели деятельности ТШО. Агентство отмечает, что полная независимость от каналов экспорта российской нефти в краткосрочной перспективе невозможна.

"Поэтому мы понизили наши рейтинги ТШО с "BBB-" до "BB+" и рейтинги по национальной шкале с "kzAAA" до "kzAA". Мы удалили все негативные рейтинги CreditWatch, куда мы их поместили 13 июля 2022 года", - говорится в информации.

Негативный прогноз отражает то, что агентство может понизить рейтинги ТШО, если сохраняющиеся операционные проблемы КТК в течение следующих 12 месяцев ослабят способность ТШО экспортировать и, следовательно, добывать нефть. Это может привести к снижению денежного потока, блокированию планов расширения и постепенному снижению ликвидности.

Источник: Интерфакс-Казахстан, Bloomberg

- **ВВП Казахстана в январе-сентябре вырос на 2.8% - Минэкономики**

Экономика Казахстана в январе-сентябре 2022 года выросла на 2.8%, сообщил министр национальной экономики Алибек Куантыров на заседании правительства во вторник. "В январе-сентябре текущего года темп роста экономики Казахстана составил 2.8%", - сказал министр.

ВВП Казахстана в январе-августе 2022 года вырос на 3.1%.

В 2021 году экономический рост в Казахстане составил 4.3%¹.

Правительство республики прогнозирует рост ВВП по итогам 2022 года на уровне не менее 3%.

Источник: Интерфакс-Казахстан, Bloomberg

¹ Согласно данным БНС РК от 3 октября 2022 г. (прим. Haluk Finance.)

Ежедневный обзор

11 октября 2022 г.

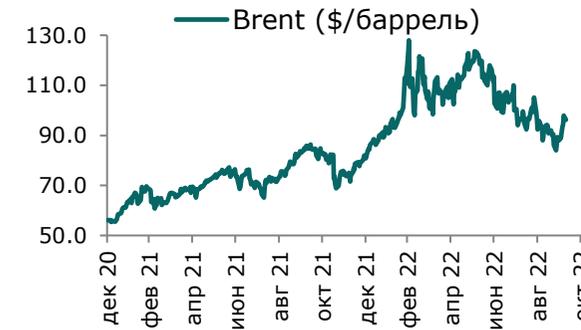
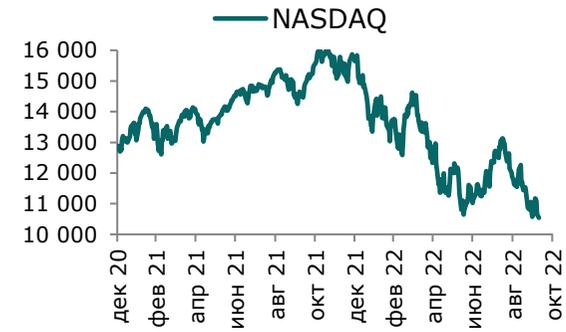
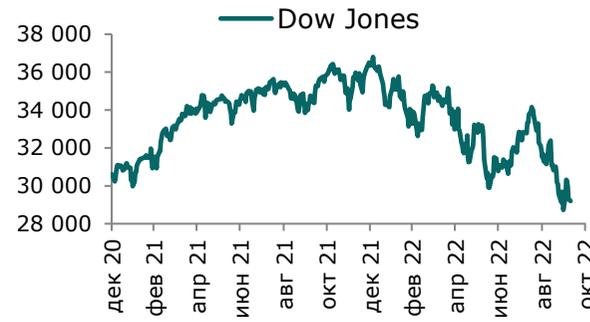
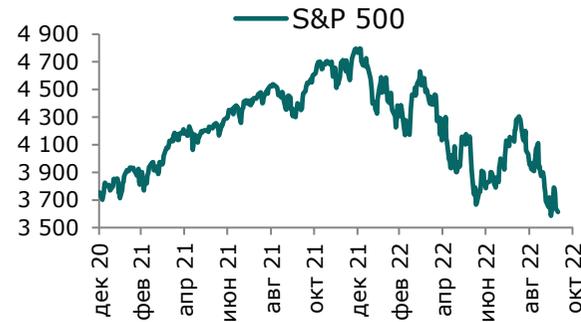
Таблица 1. Динамика изменения валют стран СНГ, развивающихся и развитых стран

Валютная пара (индекс)	Страна	Базовая ставка	Инфляция 2021	Инфляция 2022	Курс	1D	1W	1M	YTD
USD/KZT	Казахстан	14.50%	8.0%	17.7%	474.4	0.5%	-0.4%	-0.2%	9.1%
USD/RUB	Россия	7.50%	6.7%	13.7%	63.8	2.5%	7.8%	3.4%	-14.6%
USD/GEL	Грузия	11.00%	9.3%	11.5%	2.79	-0.2%	-0.4%	-1.8%	-9.7%
USD/BYN	Беларусь	12.00%	10.0%	17.9%	2.75	-1.9%	5.9%	4.8%	7.2%
USD/KGS	Кыргызстан	14.00%	11.2%	15.6%	81.50	0.6%	-0.4%	4.8%	-3.9%
USD/TJS	Таджикистан	13.25%	8.0%	6.5%	10.78	5.0%	5.0%	0.0%	-4.4%
USD/UZS	Узбекистан	15.00%	10.0%	12.3%	11 047.74	0.0%	0.3%	0.7%	2.1%
USD/UAH	Украина	25.00%	9.3%	24.6%	36.93	0.0%	0.6%	0.3%	35.3%
Развивающиеся страны									
USD/CNY	Китай	4.35%	0.9%	2.5%	7.16	0.6%	0.3%	3.6%	12.6%
USD/BRL	Бразилия	13.75%	8.3%	8.7%	5.19	-0.2%	0.3%	0.0%	-6.9%
USD/INR	Индия	5.90%	4.1%	7.0%	82.32	0.0%	0.5%	3.4%	10.7%
USD/ZAR	ЮАР	6.25%	4.6%	7.6%	18.10	0.0%	1.4%	4.6%	13.5%
USD/TRY	Турция	12.00%	19.4%	83.5%	18.57	0.0%	0.3%	1.9%	39.6%
Развитые страны									
DXU	США	3.25%	4.7%	8.3%	113.14	0.3%	1.3%	3.8%	18.3%
USD/CAD	Канада	3.25%	3.4%	7.0%	1.38	0.3%	1.1%	5.7%	9.0%
GBP/USD	Великобритания	2.25%	2.6%	9.9%	1.11	-0.3%	-2.4%	-3.9%	-18.3%
USD/CHF	Швейцария	0.50%	0.6%	3.3%	1.00	0.5%	0.7%	4.0%	9.5%
USD/JPY	Япония	-0.10%	-0.3%	3.0%	145.72	0.3%	0.8%	2.3%	26.6%
USD/KRW	Южная Корея	2.50%	2.3%	5.6%	1 412.80	0.7%	-1.8%	3.0%	18.8%

Источник: Bloomberg

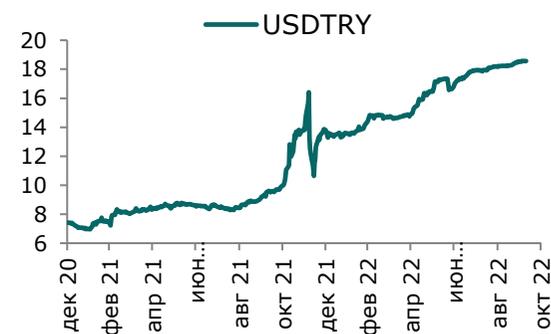
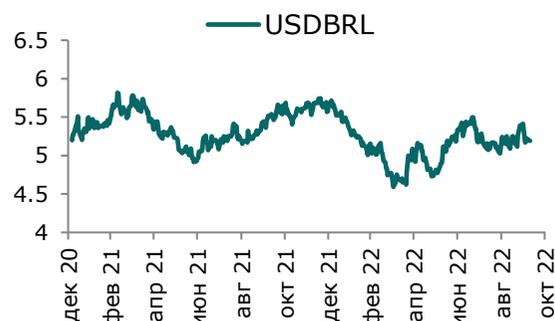
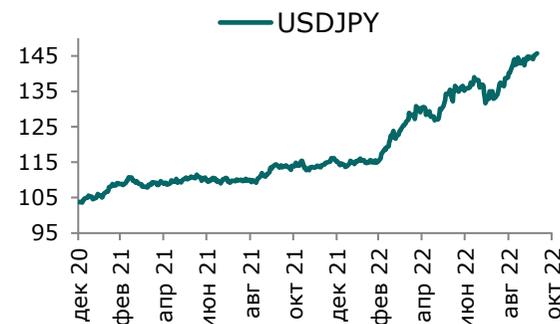
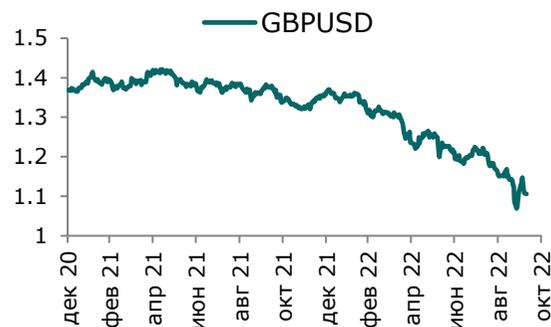
Ежедневный обзор

11 октября 2022 г.



Ежедневный обзор

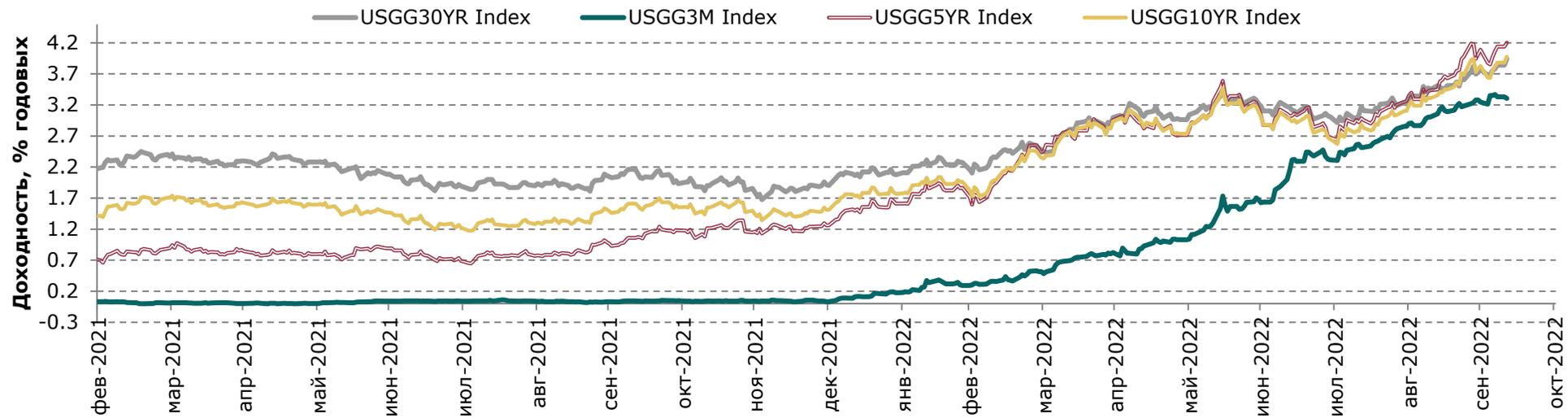
11 октября 2022 г.



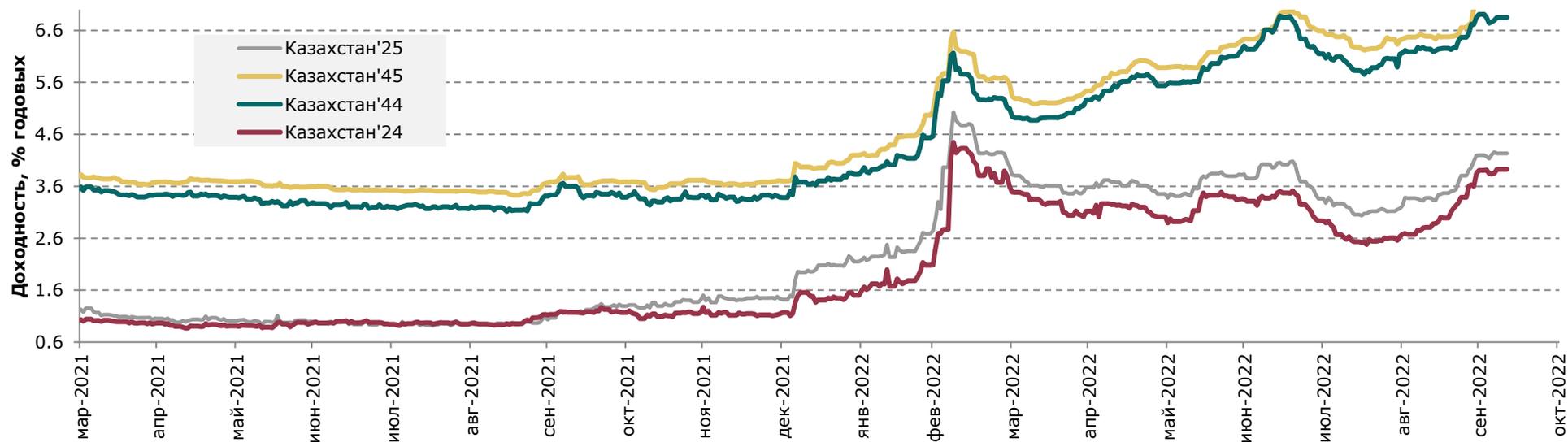
Ежедневный обзор

11 октября 2022 г.

Доходность государственных ценных бумаг США



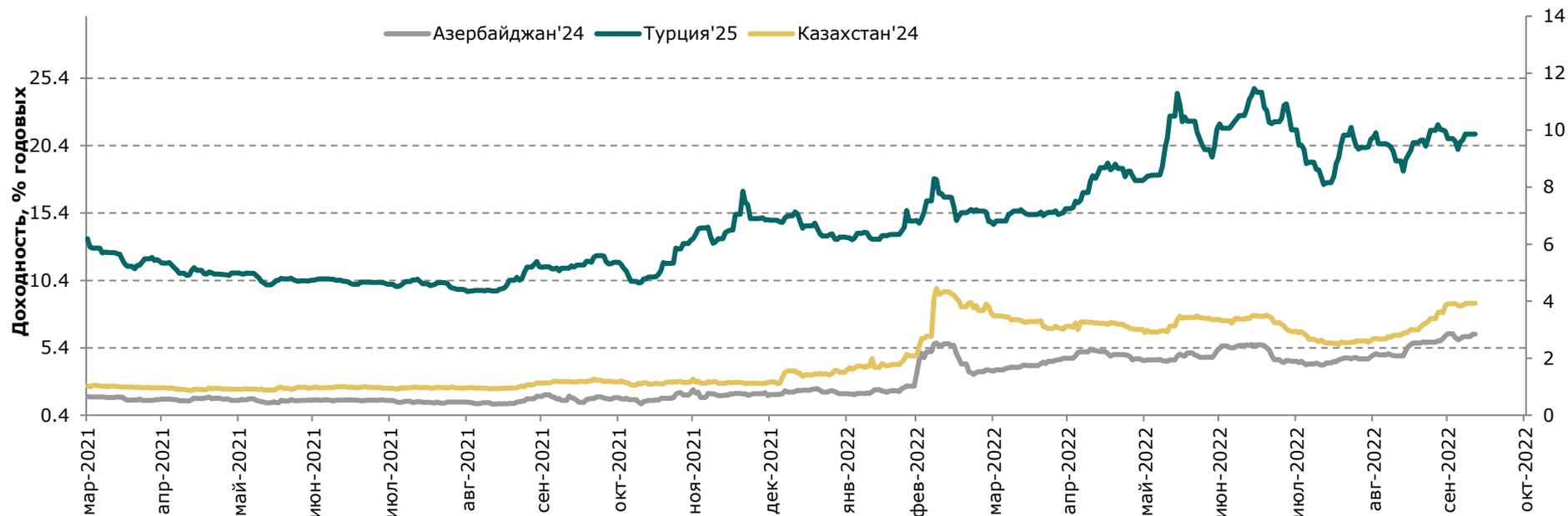
Динамика доходностей суверенных облигаций РК



Ежедневный обзор

11 октября 2022 г.

Динамика доходностей суверенных еврооблигаций Турции и Азербайджана



Ежедневный обзор

11 октября 2022 г.

Таблица 2. Информация по казахстанским еврооблигациям

Выпуск	Валюта	Купон	Цена		Доходность		Спред		Дата погашения	Объем бумаг в обращении, млн.	Дюрация
			Покупка	Продажа	Покупка	Продажа	Z-Sprd	G-Sprd			
Республика Казахстан											
KAZAKS 0.6 09/30/26	EUR	0.60	91.50	95.00	2.89	1.92	-71.70	32.74	30.09.2026	500	3.85
KAZAKS 2 3/8 11/09/28	EUR	2.38	108.08	108.08	1.00	1.00	-168.60	-66.11	09.11.2028	525	5.59
KAZAKS 1 1/2 09/30/34	EUR	1.50	65.16	66.46	5.56	5.37	253.95	347.62	30.09.2034	650	10.22
KAZAKS 1.55 11/09/23	EUR	1.55	97.82	98.56	3.61	2.90	54.06	127.28	09.11.2023	525	1.04
KAZAKS 3 7/8 10/14/24	USD	3.88	103.69	103.69	2.00	2.00	-205.58	-202.89	14.10.2024	1500	1.91
KAZAKS 6 1/2 07/21/45	USD	6.50	93.04	94.13	7.12	7.02	381.08	318.01	21.07.2045	1500	11.27
KAZAKS 5 1/8 07/21/25	USD	5.13	104.20	104.20	3.53	3.53	-34.97	-50.10	21.07.2025	2500	2.57
KAZAKS 4 7/8 10/14/44	USD	4.88	-	105.00	-	4.51	133.16	65.54	14.10.2044	1000	-
НК КазМунайГаз											
KZOKZ 6 3/8 10/24/48	USD	6.38	69.70	70.77	9.55	9.40	620.77	564.77	24.10.2048	1500	9.85
KZOKZ 5 3/4 04/19/47	USD	5.75	67.47	68.53	9.08	8.93	573.85	514.29	19.04.2047	1250	10.26
KZOKZ 5 3/8 04/24/30	USD	5.38	79.33	80.43	9.24	9.00	556.45	533.36	24.04.2030	1250	5.69
KZOKZ 3 1/2 04/14/33	USD	3.50	66.98	68.14	8.26	8.05	469.47	444.35	14.04.2033	750	7.92
KZOKZ 4 3/4 04/19/27	USD	4.75	83.93	84.94	9.16	8.85	522.38	500.77	19.04.2027	1000	3.82
KZOKZ 4 3/4 04/24/25	USD	4.75	92.50	93.31	8.06	7.69	376.52	365.81	24.04.2025	500	2.28
Самрук Казына											
SAMRUK 2 10/28/26	USD	2.00	84.19	85.27	6.49	6.16	248.46	225.57	28.10.2026	500	3.75
КазТрансГаз											
KZTGKZ 4 3/8 09/26/27	USD	4.38	83.31	84.18	8.57	8.33	473.94	453.21	26.09.2027	706	4.28
Казахстан ТемирЖолы											
KTZKZ 3 1/4 12/05/23	CHF	3.25	87.15	91.07	16.20	11.88	1079.16	1146.13	05.12.2023	250	0.99
KTZKZ 6.95 07/10/42	USD	6.95	98.39	100.06	7.10	6.94	366.69	302.91	10.07.2042	883	10.45
Банк Развития Казахстана											
DBKAZ 5 3/4 05/12/25	USD	5.75	99.32	100.22	6.03	5.66	174.09	162.47	12.05.2025	500	2.33
DBKAZ 4 1/8 12/10/22	USD	4.13	99.52	100.12	6.78	3.38	-12.21	21.66	10.12.2022	564	0.18
DBKAZ 2.95 05/06/31	USD	2.95	76.87	78.08	6.51	6.29	291.68	266.46	06.05.2031	500	7.14
ТенгизШевройл											
TENGIZ 4 08/15/26	USD	4.00	82.77	84.14	9.78	9.27	553.00	531.97	15.08.2026	1000	3.19
TENGIZ 3 1/4 08/15/30	USD	3.25	70.78	72.06	8.40	8.13	472.23	447.28	15.08.2030	750	6.49
TENGIZ 2 5/8 08/15/25	USD	2.63	83.43	84.40	9.36	8.92	505.85	489.40	15.08.2025	500	2.63

Ежедневный обзор

11 октября 2022 г.

Таблица 3. Информация по узбекским еврооблигациям

Выпуск	Валюта	Купон	Цена		Доходность		Спред		Дата погашения	Объем бумаг в обращении, млн.	Дюрация
			Покупка	Продажа	Покупка	Продажа	Z-Sprd	G-Sprd			
Республика Узбекистан											
UZBEK 4,75 2024	USD	4.75%	94.36	95.16	9.21	8.56	436.14	459.35	20.02.2024	500	1.28
UZBEK 5,375 2029	USD	5.38%	83.91	84.84	8.72	8.50	502.34	480.01	20.02.2029	500	5.12
UZBEK 3,7 2030	USD	3.70%	71.85	73.17	8.58	8.30	496.73	472.30	25.11.2030	555	6.47
НБ Республики Узбекистан											
NBUZB 4,85 2025	USD	4.85%	88.06	89.19	9.46	8.99	513.46	496.07	21.10.2025	300	2.66
Узпромстройбанк											
SQBNZU 5,75 2024	USD	5.75%	87.65	89.57	12.45	11.33	731.32	730.62	02.12.2024	300	1.90
Ипотека Банк											
IPTBZU 5,5 2025	USD	5.50%	84.10	86.16	11.73	10.84	688.35	670.64	19.11.2025	300	2.67

Таблица 4. Информация по отслеживаемым еврооблигациям

Выпуск	Валюта	Купон	Цена		Доходность		Спред		Дата погашения	Объем бумаг в обращении, млн.	Дюрация
			Покупка	Продажа	Покупка	Продажа	Z-Sprd	OAS-Sprd			
Отслеживаемые облигации											
SEASPAN CORP	USD	5.50%	76.86	80.09	10.30	9.54	606.25	582.52	01.08.2029	750	5.29
GRUPO AXO SA DE CV	USD	5.75%	78.24	79.24	13.44	13.04	929.89	909.26	08.06.2026	325	3.04
CYDSA SAB DE CV	USD	6.25%	85.70	86.94	9.95	9.60	600.82	580.66	04.10.2027	397	4.11
BUKIT MAKMUR MANDIRI UTA	USD	7.75%	82.23	83.62	14.65	14.04	1024.36	1004.24	10.02.2026	400	2.74
EMPRESA ELECTRICA COCHRA	USD	5.50%	90.60	92.27	10.12	9.24	541.96	531.14	14.05.2027	315	2.02
GRUPO UNICOMER CO LTD	USD	7.88%	99.57	100.74	8.19	6.30	229.04	228.64	01.04.2024	350	0.47
IOCHPE-MAX/MAX WHEELS MX	USD	5.00%	77.25	78.35	10.48	10.17	663.28	641.24	07.05.2028	400	4.48
ADECOAGRO SA	USD	6.00%	91.74	92.81	8.05	7.77	417.96	384.43	21.09.2027	500	4.16

Ежедневный обзор

11 октября 2022 г.

Кривая доходности ГЦБ

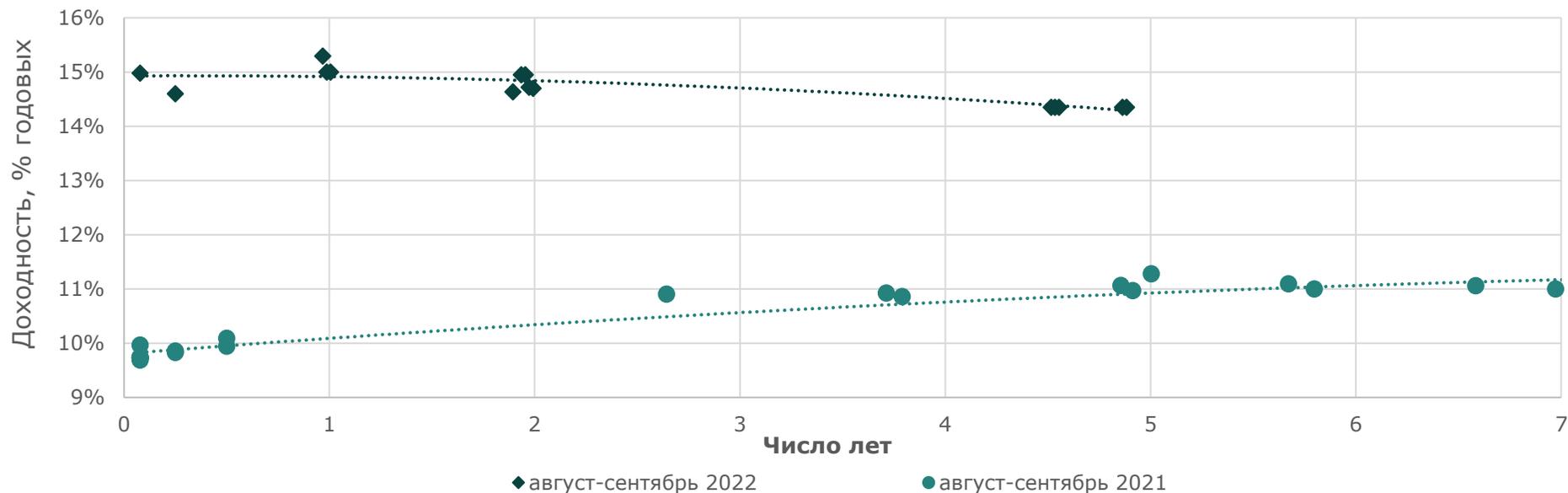


Таблица 5. Последние размещения ГЦБ

Эмитент	Тикер	Доходность	Лет до погашения*	Дата размещения
Ценные бумаги Министерства Финансов				
Министерство Финансов	MTM048_0001	15.16%	0.95	28.сен.22
Министерство Финансов	MOM036_0091	14.00%	2.38	28.сен.22
Министерство Финансов	MOM048_0054	13.90%	3.97	28.сен.22
Министерство Финансов	MTM048_0001	15.15%	3.97	21.сен.22
Министерство Финансов	MOM048_0054	13.90%	3.99	21.сен.22
Министерство Финансов	MTM036_0001	14.88%	2.89	14.сен.22
Министерство Финансов	MOM036_0092	14.00%	2.80	07.сен.22
Министерство Финансов	MUM120_0014	14.45%	1.90	31.авг.22
Министерство Финансов	MUM120_0017	13.85%	4.50	31.авг.22
Министерство Финансов	MUM120_0017	13.85%	4.50	24.авг.22
Министерство Финансов	MKM012_0151	14.79%	1.00	24.авг.22
Министерство Финансов	MUM120_0014	14.45%	2.00	24.авг.22
Министерство Финансов	MKM012_0151	14.50%	1.00	17.авг.22
Министерство Финансов	MUM120_0014	14.22%	2.00	17.авг.22
Министерство Финансов	MUM120_0017	13.85%	4.60	17.авг.22
Министерство Финансов	MKM012_0151	14.50%	1.00	10.авг.22
Министерство Финансов	MUM120_0014	14.20%	2.00	10.авг.22

Ежедневный обзор

11 октября 2022 г.

Министерство Финансов	MUM156_0005	13.85%	4.90	10.авг.22
Министерство Финансов	MUM180_0002	14.13%	1.90	03.авг.22
Министерство Финансов	MUM156_0005	13.85%	4.90	03.авг.22
Министерство Финансов	MUM180_0002	14.10%	1.90	27.июл.22
Министерство Финансов	MUM156_0005	13.85%	4.90	27.июл.22
Министерство Финансов	MUM144_0003	14.50%	0.80	20.июл.22
Министерство Финансов	MUM072_0013	13.73%	4.80	20.июл.22
Министерство Финансов	MUM180_0002	14.00%	1.90	20.июл.22
Министерство Финансов	MUM180_0002	14.00%	2.00	13.июл.22
Министерство Финансов	MUM144_0003	14.50%	0.80	13.июл.22
Министерство Финансов	MUM072_0013	13.70%	4.90	13.июл.22
Министерство Финансов	MUM180_0002	14.00%	2.00	07.июл.22
Министерство Финансов	MUM156_0005	13.71%	5.00	07.июл.22
Министерство Финансов	MUM144_0003	14.50%	0.80	07.июл.22
Министерство Финансов	MUM144_0003	14.50%	0.80	29.июн.22
Министерство Финансов	MUM072_0013	13.62%	4.90	29.июн.22
Министерство Финансов	MOM048_0053	13.75%	4.00	22.июн.22
Министерство Финансов	MOM036_0092	13.85%	3.00	22.июн.22
Министерство Финансов	MUM156_0005	13.62%	5.00	22.июн.22
Министерство Финансов	MUM144_0003	14.50%	0.90	15.июн.22
Министерство Финансов	MUM180_0001	14.00%	1.90	15.июн.22
Министерство Финансов	MOM036_0091	13.85%	2.70	08.июн.22
Министерство Финансов	MOM048_0052	13.75%	3.60	08.июн.22
Министерство Финансов	MUM072_0013	13.62%	0.90	08.июн.22
Министерство Финансов	MUM180_0001	14.00%	2.00	08.июн.22
Министерство Финансов	MUM072_0013	14.50%	5.00	01.июн.22
Министерство Финансов	MUM180_0001	14.00%	2.00	01.июн.22
Министерство Финансов	MUM144_0003	14.50%	0.90	25.май.22
Министерство Финансов	MUM120_0017	13.62%	4.80	25.май.22
Министерство Финансов	MUM180_0001	14.00%	2.00	25.май.22
Министерство Финансов	MUM144_0003	14.50%	0.90	18.май.22
Министерство Финансов	MUM120_0017	13.62%	4.80	18.май.22
Министерство Финансов	MOM048_0052	13.75%	3.70	18.май.22
Министерство Финансов	MOM036_0091	13.85%	2.70	18.май.22
Министерство Финансов	MUM180_0001	14.00%	2.00	11.май.22
Министерство Финансов	MUM144_0003	14.50%	1.00	11.май.22
Министерство Финансов	MOM036_0091	13.83%	2.80	11.май.22
Министерство Финансов	MOM048_0052	13.75%	3.70	05.май.22
Министерство Финансов	MUM120_0017	13.62%	4.80	05.май.22
Министерство Финансов	MUM132_0006	13.76%	3.20	28.апр.22
Министерство Финансов	MOM048_0052	13.79%	3.70	27.апр.22
Министерство Финансов	MUM180_0002	13.97%	2.20	27.апр.22
Министерство Финансов	MOM036_0091	13.81%	2.80	27.апр.22
Министерство Финансов	MOM048_0052	13.62%	3.80	20.апр.22
Министерство Финансов	MUM072_0013	13.55%	5.10	20.апр.22
Министерство Финансов	MUM072_0013	13.17%	5.10	13.апр.22
Министерство Финансов	MUM180_0002	13.69%	2.20	13.апр.22

Ежедневный обзор

11 октября 2022 г.

Министерство Финансов	MOM036_0091	13.56%	2.80	13.апр.22
Министерство Финансов	MOM036_0091	12.84%	2.90	06.апр.22
Министерство Финансов	MOM048_0052	12.64%	3.80	06.апр.22
Министерство Финансов	MUM072_0013	12.50%	5.10	29.мар.22
Министерство Финансов	MOM036_0091	12.71%	2.90	29.мар.22
Министерство Финансов	MUM072_0013	12.50%	5.10	29.мар.22
Министерство Финансов	MOM048_0052	12.59%	3.80	24.мар.22
Министерство Финансов	MUM072_0013	12.63%	5.20	24.мар.22
Министерство Финансов	MKM012_0150	13.70%	0.90	16.мар.22
Министерство Финансов	MOM036_0091	12.72%	2.90	16.мар.22
Министерство Финансов	MOM048_0052	12.67%	3.90	16.мар.22
Министерство Финансов	MUM096_0011	13.21%	6.70	02.мар.22
Министерство Финансов	MUM180_0016	12.91%	14.90	02.мар.22
Министерство Финансов	MUM180_0015	11.10%	14.50	23-февр.-2022
Министерство Финансов	MUM096_0012	10.97%	7.40	23-февр.-2022
Министерство Финансов	MUM180_0002	10.73%	2.40	16-февр.-2022
Министерство Финансов	MUM120_0019	11.04%	9.10	16-февр.-2022
Министерство Финансов	MOM036_0091	10.75%	3.00	9-февр.-2022
Министерство Финансов	MUM132_0007	10.99%	10.50	9-февр.-2022
Министерство Финансов	MUM096_0013	11.00%	8.00	2-февр.-2022
Министерство Финансов	MUM156_0007	11.00%	12.00	2-февр.-2022
Министерство Финансов	MUM180_0016	11.05%	15.00	26-январ.-2022
Министерство Финансов	MUM072_0013	10.90%	5.30	26-январ.-2022
Министерство Финансов	MKM012_0150	10.30%	1.00	20-январ.-2022
Министерство Финансов	MOM048_0052	10.67%	4.00	19-январ.-2022
Министерство Финансов	MUM144_0009	10.87%	11.60	19-январ.-2022
Министерство Финансов	MUM096_0011	10.75%	6.80	12-январ.-2022
Министерство Финансов	MUM096_0012	10.75%	7.60	5-январ.-2022
Министерство Финансов	MUM120_0019	10.78%	9.20	20-дек.-2021
Министерство Финансов	MUM096_0012	10.75%	7.60	13-дек.-2021
Министерство Финансов	MUM120_0016	10.59%	3.50	10-дек.-2021
Министерство Финансов	MUM132_0007	10.81%	10.60	8-дек.-2021
Министерство Финансов	MUM180_0001	10.40%	2.50	29-нояб.-2021
Министерство Финансов	MUM180_0015	10.87%	14.70	29-нояб.-2021
Министерство Финансов	MOM060_0052	10.69%	4.70	26-нояб.-2021
Министерство Финансов	MUM168_0005	10.85%	13.30	24-нояб.-2021
Министерство Финансов	MUM072_0013	10.69%	5.50	22-нояб.-2021
Министерство Финансов	MOM060_0052	10.69%	4.70	19-нояб.-2021
Министерство Финансов	MUM120_0019	10.78%	9.30	19-нояб.-2021
Министерство Финансов	MUM156_0002	10.40%	1.70	17-нояб.-2021
Министерство Финансов	MUM132_0007	10.81%	10.70	17-нояб.-2021
Министерство Финансов	MUM120_0016	10.59%	3.50	15-нояб.-2021
Министерство Финансов	MUM144_0009	10.83%	11.80	15-нояб.-2021
Министерство Финансов	MUM180_0015	10.87%	14.80	12-нояб.-2021
Министерство Финансов	MOM060_0052	10.69%	4.70	10-нояб.-2021
Министерство Финансов	MUM132_0007	10.81%	10.70	10-нояб.-2021
Министерство Финансов	MUM096_0012	10.75%	7.70	8-нояб.-2021

Ежедневный обзор

11 октября 2022 г.

Министерство Финансов	MUM084_0017	10.48%	2.20	5-нояб.-2021
Министерство Финансов	MUM156_0007	10.83%	12.30	3-нояб.-2021
Министерство Финансов	MUM084_0018	10.72%	6.40	1-нояб.-2021
Министерство Финансов	MUM120_0016	10.54%	3.60	29-окт.-2021
Министерство Финансов	MOM060_0052	10.68%	4.80	27-окт.-2021
Министерство Финансов	MUM180_0015	10.82%	14.80	25-окт.-2021
Министерство Финансов	MUM168_0005	10.80%	13.40	22-окт.-2021
Министерство Финансов	MUM180_0001	10.41%	2.60	20-окт.-2021
Министерство Финансов	MUM072_0013	10.65%	5.60	18-окт.-2021
Министерство Финансов	MUM156_0002	10.16%	1.80	15-окт.-2021
Министерство Финансов	MUM132_0007	10.74%	10.80	15-окт.-2021
Министерство Финансов	MOM060_0052	10.59%	4.80	13-окт.-2021
Министерство Финансов	MUM144_0009	10.76%	11.90	11-окт.-2021
Министерство Финансов	MUM096_0012	10.66%	7.80	8-окт.-2021
Министерство Финансов	MUM168_0005	10.79%	13.40	4-окт.-2021
Министерство Финансов	MUM120_0016	10.45%	3.70	1-окт.-2021
Министерство Финансов	MUM180_0001	10.40%	2.60	29-сент.-2021
Министерство Финансов	MOM060_0052	10.56%	4.90	27-сент.-2021
Министерство Финансов	MUM144_0009	10.76%	11.90	24-сент.-2021
Министерство Финансов	MUM156_0007	10.77%	12.40	22-сент.-2021
Министерство Финансов	MUM180_0015	10.81%	14.90	20-сент.-2021
Министерство Финансов	MUM072_0013	10.59%	5.70	17-сент.-2021
Министерство Финансов	MUM096_0012	10.66%	7.90	15-сент.-2021
Министерство Финансов	MUM084_0018	10.56%	6.60	13-сент.-2021
Министерство Финансов	MUM120_0016	10.43%	3.70	10-сент.-2021
Министерство Финансов	MUM120_0019	10.64%	9.50	8-сент.-2021
Министерство Финансов	MOM060_0052	10.47%	4.90	6-сент.-2021
Министерство Финансов	MUM132_0007	10.67%	10.90	3-сент.-2021
Министерство Финансов	MUM096_0012	10.58%	7.90	27-авг.-2021
Министерство Финансов	MUM180_0015	10.78%	5.00	25-авг.-2021
Министерство Финансов	MUM144_0009	10.69%	11.60	23-авг.-2021
Министерство Финансов	MUM168_0005	10.75%	13.60	18-авг.-2021
Министерство Финансов	MOM060_0052	10.50%	7.00	16-авг.-2021
Министерство Финансов	MUM120_0016	10.36%	3.80	13-авг.-2021
Министерство Финансов	MUM156_0007	10.72%	12.50	11-авг.-2021
Министерство Финансов	MOM060_0052	10.50%	7.00	4-авг.-2021
Министерство Финансов	MUM072_0013	10.50%	5.80	2-авг.-2021

Источник: KASE, *лет до погашения с момента размещения

Ежедневный обзор

11 октября 2022 г.

Таблица 6. Доля владения нот НБК нерезидентами, млрд. тенге

Дата	Доля владения нот НБК нерезидентами					
	Резиденты	Нерезиденты	Всего в обращении	Резиденты	Нерезиденты	Изменение (нерезиденты)
16.09.2022	1 685.64	80	1 765.64	95.47%	4.53%	0
09.09.2022	1 413.61	80	1 493.61	94.64%	5.36%	-10.01
02.09.2022	1 827.90	90.01	1 917.92	95.31%	4.69%	18.26
27.08.2022	1 826.43	71.75	1 898.17	96.22%	3.78%	1.75
19.08.2022	1 751.17	70	1 821.17	96.20%	3.80%	-15.01
12.08.2022	1 825.29	85.01	1 910.30	95.50%	4.50%	0
05.08.2022	1 615.40	85.01	1 700.41	95.00%	5.00%	-5
29.07.2022	1 728.29	90.01	1 818.30	95.00%	5.00%	0
22.07.2022	1 618.52	90.01	1 708.53	94.70%	5.30%	-38.42
15.07.2022	1 656.94	100.01	1 756.96	94.30%	5.70%	60.63
08.07.2022	1 596.31	120.76	1 717.08	93.00%	7.00%	-112.64
01.07.2022	1 708.95	120.76	1 829.71	93.40%	6.60%	83.48
24.06.2022	1 625.47	130.76	1 756.23	92.60%	7.40%	18.43
17.06.2022	1 607.04	140.76	1 747.81	91.90%	8.10%	-42.97
10.06.2022	1 650.01	140.76	1 790.78	92.10%	7.90%	19.7
03.06.2022	1 630.31	150.76	1 781.07	91.50%	8.50%	45.09
27.05.2022	1 585.22	150.76	1 735.99	91.30%	8.70%	-10
20.05.2022	1 578.15	160.76	1 738.91	90.80%	9.20%	0
13.05.2022	1 602.67	160.76	1 763.44	90.90%	9.10%	-20
06.05.2022	1 598.97	180.76	1 779.73	89.80%	10.20%	18.75
29.04.2022	1 610.90	162.01	1 772.92	90.90%	9.10%	0
22.04.2022	1 552.75	162.01	1 714.76	90.60%	9.40%	17.91
15.04.2022	1 435.62	144.1	1 579.72	90.90%	9.10%	14.09
08.04.2022	1 390.41	130.01	1 520.42	91.40%	8.60%	15
01.04.2022	1 354.55	115.01	1 469.56	92.20%	7.80%	40
25.03.2022	1 250.90	75.01	1 325.91	94.30%	5.70%	-71.34
18.03.2022	1 430.42	146.35	1 576.77	90.70%	9.30%	24.04
11.03.2022	1 341.62	122.31	1 463.93	91.60%	8.40%	-55.06
05.03.2022	1 683.99	177.37	1 861.36	90.50%	9.50%	-20.04
25.02.2022	1 679.87	197.41	1 877.28	89.50%	10.50%	45.59
18.02.2022	1 710.03	151.82	1 861.85	91.80%	8.20%	10.56
11.02.2022	1 770.99	141.26	1 912.25	92.60%	7.40%	12.25
04.02.2022	1 645.90	129.01	1 774.90	92.70%	7.30%	-13.03
28.01.2022	1 639.32	142.04	1 781.36	92.00%	8.00%	2

Ежедневный обзор

11 октября 2022 г.

21.01.2022	1 693.79	140.04	1 833.83	92.40%	7.60%	10.09
14.01.2022	1 618.00	129.95	1 747.96	92.60%	7.40%	-62.43
06.01.2022	1 640.99	192.38	1 833.36	89.50%	10.50%	-18.92
31.12.2021	1 938.48	211.3	2 149.78	90.20%	9.80%	-0.38
24.12.2021	1 842.45	211.68	2 054.14	89.70%	10.30%	-4.2
15.12.2021	1 899.57	215.88	2 115.45	89.80%	10.20%	-111.93
10.12.2021	2 095.32	327.81	2 423.13	86.50%	13.50%	-45.31
03.12.2021	2 275.47	373.12	2 648.59	85.90%	14.10%	0.45
26.11.2021	2 152.41	372.67	2 525.08	85.20%	14.80%	-30.4
19.11.2021	2 086.03	403.07	2 489.11	83.80%	16.20%	22.58
12.11.2021	2 018.44	380.49	2 398.93	84.10%	15.90%	43
05.11.2021	2 036.33	337.49	2 373.82	85.80%	14.20%	-108.72
29.10.2021	2 546.32	446.21	2 992.54	85.10%	14.90%	25.45
22.10.2021	2 416.90	420.76	2 837.66	85.20%	14.80%	51.15
15.10.2021	2 425.02	369.61	2 794.62	86.80%	13.20%	-52.29
08.10.2021	2 433.47	421.9	2 855.37	85.20%	14.80%	2.78
01.10.2021	2 379.45	419.12	2 798.58	85.00%	15.00%	-52.09
24.09.2021	2 535.46	471.21	3 006.67	84.30%	15.70%	85.48
17.09.2021	2 432.57	385.73	2 818.29	86.30%	13.70%	33.05
10.09.2021	2 424.57	352.68	2 777.26	87.30%	12.70%	-67.52
03.09.2021	2 690.72	420.2	3 110.91	86.50%	13.50%	-9.88
27.08.2021	2 793.58	430.08	3 223.66	86.70%	13.30%	-35
20.08.2021	2 782.93	465.08	3 248.01	85.70%	14.30%	-11.87
13.08.2021	2 730.47	476.95	3 207.42	85.10%	14.90%	49.15
06.08.2021	2 779.62	427.8	3 207.42	86.70%	13.30%	-53.43
30.07.2021	2 899.72	481.23	3 380.95	85.80%	14.20%	-26.2
23.07.2021	3 007.80	507.43	3 515.23	85.60%	14.40%	-49.44
16.07.2021	3 028.90	556.87	3 585.77	84.50%	15.50%	19
09.07.2021	3 029.13	537.87	3 567.00	84.90%	15.10%	12.08
03.07.2021	3 017.83	525.79	3 543.62	85.20%	14.80%	11.11
25.06.2021	2 941.48	514.68	3 456.16	85.10%	14.90%	-57.66
18.06.2021	2 900.83	572.34	3 473.17	83.50%	16.50%	26.06
11.06.2021	2 945.94	546.28	3 492.22	84.40%	15.60%	-28.41
04.06.2021	2 899.15	574.69	3 473.84	83.50%	16.50%	63.04
28.05.2021	2 733.50	511.65	3 245.15	84.20%	15.80%	-27.09
21.05.2021	2 667.30	538.74	3 206.04	83.20%	16.80%	26.37
14.05.2021	2 583.91	512.37	3 096.28	83.50%	16.50%	56.68
06.05.2021	2 668.79	455.69	3 124.48	85.40%	14.60%	6.53

Ежедневный обзор

11 октября 2022 г.

30.04.2021	3 036.14	449.16	3 485.31	87.10%	12.90%	48.61
23.04.2021	2 989.95	400.55	3 390.50	88.20%	11.80%	-104.03
16.04.2021	2 856.56	504.58	3 361.14	85.00%	15.00%	-32.78
09.04.2021	2 982.52	537.36	3 519.89	84.70%	15.30%	-9.34
02.04.2021	2 915.59	546.7	3 462.29	84.20%	15.80%	-18.26
26.03.2021	2 891.13	564.96	3 456.08	83.70%	16.30%	1.81
19.03.2021	3 103.20	563.15	3 666.17	84.60%	15.40%	39.58

Источник: Национальный Банк РК

АО «Halyk Finance»

Департамент исследований

E-mail
research@halykfinance.kz

Департамент продаж

E-mail
sales@halykfinance.kz

Адрес:

Halyk Finance
пр. Абая, 109 «В», 5 этаж
A05A1B4, Алматы, Республика Казахстан
Тел. +7 727 339 43 77
www.halykfinance.kz

Bloomberg
HLFN
Refinitiv
Halyk Finance
Factset
Halyk Finance
Capital IQ
Halyk Finance

Заявление об ограничении ответственности

Настоящая публикация носит исключительно информационный характер и не является предложением или попыткой со стороны АО «Halyk Finance» купить, продать или вступить в иную сделку в отношении каких-либо ценных бумаг и иных финансовых инструментов, на которые в настоящей публикации может содержаться ссылка, предоставить какие-либо инвестиционные рекомендации или услуги. Указанные предложения могут быть направлены исключительно в соответствии с требованиями применимого законодательства. Настоящая публикация основана на информации, которую мы считаем надежной, однако мы не утверждаем, что все приведенные сведения абсолютно точны. При этом, отмечаем, что прошлая доходность не является показателем доходности инвестиций в будущем. Мы не несем ответственности за использование клиентами информации, содержащейся в настоящей публикации, а также за сделки и операции с ценными бумагами и иными финансовыми инструментами, упоминающимися в ней. Мы не берем на себя обязательство регулярно обновлять информацию, которая содержится в настоящей публикации или исправлять возможные неточности. HF, его аффилированные и должностные лица, партнеры и сотрудники, в том числе лица, участвующие в подготовке и выпуске этого материала, оставляют за собой право участвовать в сделках в отношении упоминающихся в настоящей публикации ценных бумаг и иных финансовых инструментов. Также отмечаем, что на ценные бумаги и иные финансовые инструменты, рассматриваемые в настоящей публикации и номинированные в иностранной валюте, могут оказывать влияние обменные курсы валют. Изменение обменных курсов валют может вызвать снижение стоимости инвестиций в указанные активы. Следует иметь в виду, что инвестирование в Американские депозитарные расписки также подвержено риску изменения обменного курса валют, а инвестирование в казахстанские ценные бумаги и иные финансовые инструменты имеет значительный риск. В указанной связи, инвесторы до принятия решения об участии в сделках с ценными бумагами и иными финансовыми инструментами, рассматриваемыми в настоящей публикации, должны проводить собственное исследование относительно надежности эмитентов данных ценных бумаг и иных финансовых инструментов.

Настоящая информация не предназначена для публичного распространения и не может быть воспроизведена, передана или опубликована, целиком или по частям, без предварительного письменного разрешения АО «Halyk Finance».