



Ежедневный обзор

ФРС США повысила ставку на 50 б.п.

Ежедневный обзор

15 декабря 2022 г.

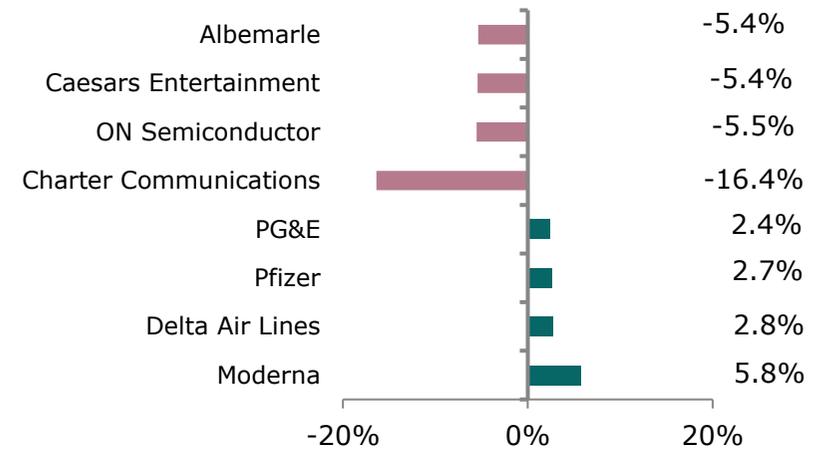
>> ФРС США ожидаемо повысила ставку на 50 б.п.

По итогам двухдневной встречи ФРС США повысила ставку на 50 б.п. до 4.25-4.50% годовых (максимум с 2008 года). При этом американский регулятор сократил прирост учетной ставки после ее увеличения на 75 б.п. четыре раза подряд, однако при этом разочаровал рынок своей «ястребиной» риторикой. Если до декабрьской встречи рынок прогнозировал начало снижения ставок в ноябре 2023 года, то ФРС США дала сигнал, что цикл смягчения ДКП начнется не ранее 2024 года. Впрочем, «ястребиные» комментарии регулятора не оказали крайне негативного эффекта на рынок. По итогам торгов в среду основные фондовые индексы скорректировались в пределах -0.4-0.8%. Эксперты прогнозируют, что потенциал повышения ставки до уровня в 5.1% сохраняется и соответствует диапазону в 5.0-5.25% годовых регулятора.

>> Нефть продолжила рост

Нефтяные котировки продолжили восстанавливаться после ощутимого падения до минимальных годовых показателей. Нефть марки Brent выросла на 2.5% до \$82.7 за баррель (максимум с 5 декабря). По данным Управления энергетической информации США (EIA), коммерческие запасы нефти в США на прошлой неделе снизились сразу на 10.2 млн баррелей, что оказалось втрое больше прогноза снижения в 3.4 млн баррелей и почти в два раза выше сокращения запасов недель ранее. Производство нефти в США уменьшилось на 0.1 млн до 12.1 млн б/с.

Лидеры и аутсайдеры индекса S&P 500



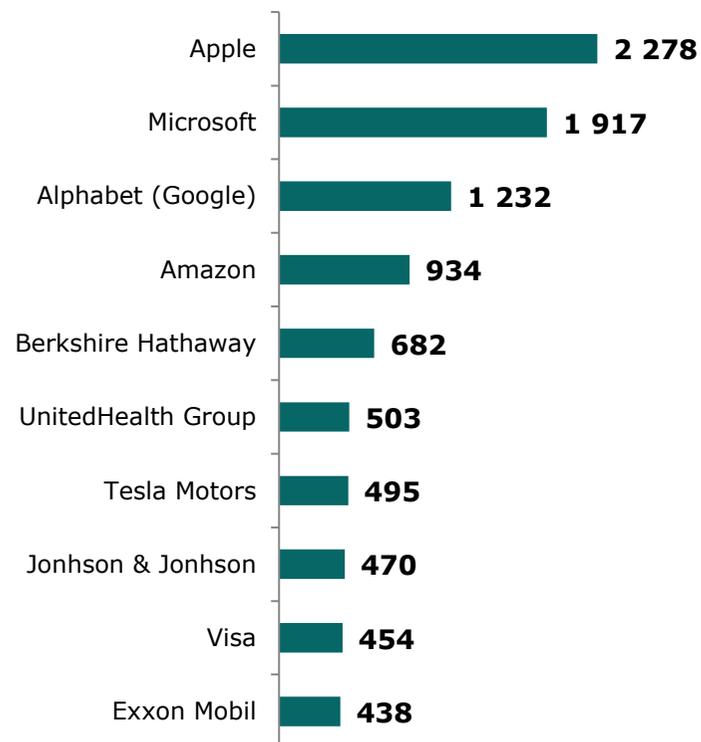
Товарный рынок

	Знач.	Изменение			
		1D	1W	1M	YTD
Brent	82.7	2.5%	7.2%	-10.9%	6.3%
Медь	8 517	0.2%	0.7%	5.0%	-12.4%
Цинк	3 239	-2.4%	1.7%	8.4%	-8.4%
Золото	1 807.3	-0.2%	1.2%	1.6%	-1.2%
Серебро	23.9	0.9%	5.4%	11.0%	2.7%
Природный газ	6.4	-7.3%	12.4%	6.6%	72.4%
Алюминий	2 444	-0.7%	-1.7%	2.2%	-12.9%

Ежедневный обзор

15 декабря 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	-0.6%	-24.3	503	100%
Information Technology	-0.9%	-9.2	75	26.3%
Health Care	0.1%	0.9	64	15.7%
Financials	-1.3%	-5.9	67	11.4%
Consumer Discretionary	-0.7%	-3.0	56	10.3%
Industrials	-0.2%	-0.6	71	8.5%
Communication Services	-0.9%	-2.5	25	7.3%
Consumer Staples	-0.1%	-0.2	33	7.1%
Energy	-0.6%	-1.3	23	4.8%
Utilities	-0.2%	-0.2	30	3.1%
Materials	-1.1%	-1.2	28	2.7%
Real Estate	-1.0%	-1.1	31	2.7%

Ежедневный обзор

15 декабря 2022 г.

>> ФРС США ожидаемо повысила ставку на 50 б.п.

По итогам двухдневной встречи ФРС США повысила ставку на 50 б.п. до 4.25-4.50% годовых (максимум с 2008 года). Американский регулятор сократил прирост учетной ставки после ее увеличения на 75 б.п. четыре раза подряд, однако при этом разочаровал рынок своей «ястребиной» риторикой. Если до декабрьской встречи рынок прогнозировал начало снижения ставок в ноябре 2023 года, то ФРС США дала сигнал, что цикл смягчения ДКП начнется не ранее 2024 года. Впрочем, «ястребиные» комментарии регулятора не оказали крайне негативного эффекта на рынок. По итогам торгов в среду основные фондовые индексы скорректировались в пределах -0.4-0.8%. Эксперты прогнозируют, что потенциал повышения ставки до уровня в 5.1% сохраняется и соответствует диапазону в 5.0-5.25% годовых. Экономисты прогнозируют еще два повышения ставки в 2023 году. При этом исходя из рыночных ожиданий, цикл смягчения ставок будет плавным. Так, к концу 2024 года рынок прогнозирует ставку на уровне 4.1% и 3.1% в 2025 году. В долгосрочной перспективе ставка установится на нейтральном уровне в 2.5%. Между тем американский регулятор в рамках заявленных планов реализовал на рынке ГЦБ на сумму \$95 млрд (\$60 млрд трэжерис и \$35 млрд ипотечные облигации). С июня баланс ФРС США снизился уже на \$332 млрд до \$8.63 трлн.

>> Снижение баланса ФРС США

С момента начала пандемии COVID-19 ФРС США влила в систему беспрецедентный по масштабу объем ликвидности, который ощутимо превышал прежние пакеты помощи экономике. Американский регулятор активно печатал деньги, которые помогли сгладить сокращение экономики в 2020 году. Напомним, что в 2020 году темпы снижения ВВП стали самыми значительными с 1946 года (-11.6%) и составили 2.8%, что немногим выше снижения экономики 2009 года (-2.6%).

С марта 2020 года баланс Федрезерва увеличился с \$4.2 трлн до почти \$9.0 трлн в апреле текущего года. С абсолютных исторических максимумов баланс ФРС США снизился уже на \$383 млрд. Напомним, что в настоящий момент американский регулятор ежемесячно реализует на рынке облигаций на сумму в \$95 млрд. Из них большая часть приходится на казначейские облигаций США (\$65 млрд), при этом оставшуюся часть облигации в объеме \$35 млрд составляют ипотечные долговые бумаги.

Фондовые индексы	Регион	Посл. Знач.	Изменение	
			За день	С начала года
Americas				
S&P500	США	3 995.3	-0.61%	-16.17%
Dow Jones	США	33 966.4	-0.42%	-6.53%
NASDAQ	США	11 170.9	-0.76%	-28.60%
EMEA				
Euro Stoxx 50	Еврозона	3 975.3	-0.29%	-7.52%
FTSE 100	Великобритания	7 495.9	-0.09%	1.51%
CAC 40	Франция	6 730.8	-0.21%	-5.90%
DAX	Германия	14 460.2	-0.26%	-8.97%
IBEX 35	Испания	8 360.6	0.40%	-4.05%
FTSE MIB	Италия	24 573.9	-0.26%	-10.14%
Asia/Pacific				
Nikkei 225	Япония	28 081.6	-0.27%	-2.47%
Hang Seng	Гонконг	19 673.5	0.39%	-15.92%
CSI 300	Китай	3 954.9	0.23%	-19.95%
Shanghai	Китай	3 176.5	0.01%	-12.73%
Sensex	Индия	62 677.9	0.23%	7.59%
Singapore	Сингапур	3 263.1	-0.47%	4.46%
Emerging markets				
Bovespa	Бразилия	103 745.8	0.20%	-1.03%
RTSI\$	Россия	1 060.7	-2.59%	-33.53%
NIFTY 50	Индия	18 660.3	0.28%	7.53%
TOP 40	ЮАР	68 179.5	-2.15%	1.68%
Borsa Index	Турция	5 256.2	1.21%	182.95%
KASE	Казахстан	3 179.5	0.85%	-13.49%

Ежедневный обзор

15 декабря 2022 г.

>> Валютный рынок

- Индекс доллара США (DXY), показывающий отношение доллара к корзине из шести мировых валют, снизился на 0.2% до 103.8.
- Курс тенге к доллару США ослаб на 0.04% до 469.7.

>> Главные новости

- Банковский сектор Казахстана успешно справился с последствиями международных санкций – МВФ;
- АБР сохранил прогноз роста ВВП Казахстана в 2022 г. на уровне 3%, в 2023 г. – 3.7%.

LIBOR (USD)

	Знач.	Значение на дату			
		1D	1W	1M	YTD
LIBOR Overnight	3.82%	3.81%	3.82%	3.81%	0.06%
LIBOR1M	4.32%	4.29%	4.22%	3.88%	0.10%
LIBOR3M	4.77%	4.75%	4.73%	4.61%	0.21%
LIBOR6M	5.21%	5.16%	5.20%	5.08%	0.26%
LIBOR12M	5.55%	5.53%	5.56%	5.45%	0.58%

Валютный рынок

	Знач.	Изменение валютных пар			
		1D	1W	1M	YTD
DXY	103.8	-0.2%	-1.3%	-2.4%	8.5%
USD/KZT	469.7	0.0%	-0.8%	1.9%	8.0%
USD/RUB	63.0	0.3%	-0.3%	3.7%	-15.6%
EUR/USD	1.07	0.5%	1.7%	3.2%	-6.1%
GBP/USD	1.24	0.5%	1.8%	5.0%	-8.2%
USD/JPY	135.48	-0.1%	-0.8%	-2.4%	17.7%

Долговой рынок

	Валюта	YTM	YTM на			
			1D	1W	1M	YTD
US Treasuries (10YR)	US\$	3.48%	3.50%	3.42%	3.81%	1.51%
US Treasuries (30YR)	US\$	3.53%	3.53%	3.43%	4.02%	1.90%
UK Gilts (30YR)	GBP	3.30%	3.20%	3.08%	3.29%	0.97%
Germany (10YR)	EUR	1.93%	1.94%	1.80%	2.01%	-0.18%
Russia (10YR)	RUB	9.13%	9.13%	9.18%	9.13%	7.72%
Kazakhstan (3YR)	US\$	3.23%	3.21%	3.22%	3.95%	1.39%

Ежедневный обзор

15 декабря 2022 г.

- **Банковский сектор Казахстана успешно справился с последствиями международных санкций - МВФ**

Международный валютный фонд (МВФ) считает, что банковский сектор Казахстана успешно справился с последствиями международных санкций, сообщила в четверг пресс-служба Национального банка республики.

В распространенной информации отмечается, что 14 декабря МВФ опубликовал Отчет персонала (Staff Report) по итогам консультаций, состоявшихся в период с 22 сентября по 5 октября 2022 года.

"По оценке МВФ, банковский сектор успешно справился с последствиями международных санкций. Дана положительная оценка усилению финансового регулирования. Отмечается, что банки имеют высокий уровень капитала, а долларизация депозитов продолжает снижаться", - говорится в сообщении. В пресс-релиз отмечается, что введение регулярных обзоров качества активов и надзорных стресс-тестов является важным шагом на пути к рациональной практике управления рисками и снижению риска банковских кризисов.

"Своевременно принятые меры и значительные объемы внешних резервов Казахстана способствовали абсорбированию внешних шоков, включая последствия ситуации в Украине. Миссия МВФ положительно оценила приверженность Национального банка гибкости обменного курса", - говорится в информации пресс-службы.

Источник: Интерфакс-Казахстан, Bloomberg

- **АБР сохранил прогноз роста ВВП Казахстана в 2022 г. на уровне 3%, в 2023 г. – 3.7%**

Азиатский банк развития (АБР) сохранил прогноз экономического роста Казахстана на 2022-2023 годы. «Несмотря на свои тесные экономические связи с Россией, экономика Казахстана выросла на скромные 2.8% за первые 3 квартала 2022 года.

Продолжающийся ремонт маршрута экспорта нефти Каспийского трубопроводного консорциума через Российскую Федерацию ограничил экспорт нефти. В ноябре 2022 года консорциум работал с сокращенной мощностью на 60%. В связи с этим прогноз роста ВВП остался без изменений», - говорится в сообщении. Ранее АБР прогнозировал рост ВВП Казахстана в 2022 г. на уровне 3%, в 2023 г. – 3.7%.

Также АБР повысил оценку инфляции в Казахстане в 2022 году с 11.2% до 14% в 2022 году и с 7.5% до 8.2% в 2023 году.

"Уровень инфляции в Казахстане ускорился, поскольку нарушение цепочки поставок из -за введенных Российской Федерацией запретов на экспорт продовольствия привело к дефициту основных продуктов питания и росту внутренних цен", - говорится в информации.

АБР был создан в 1966 году. Его акционерами являются 68 стран, 49 из которых расположены в азиатском регионе. К развивающимся странам Азии банк относит 46 из них.

Источник: Интерфакс-Казахстан, Bloomberg

Ежедневный обзор

15 декабря 2022 г.

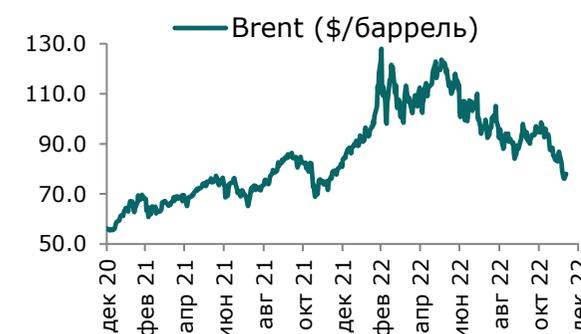
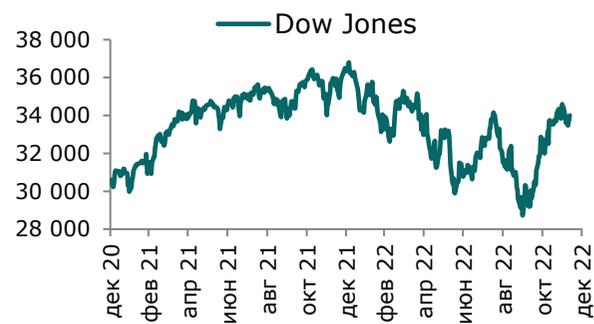
Таблица 1. Динамика изменения валют стран СНГ, развивающихся и развитых стран

Валютная пара (индекс)	Страна	Базовая ставка	Инфляция 2021	Инфляция 2022	Курс	1D	1W	1M	YTD
USD/KZT	Казахстан	16.75%	8.0%	19.6%	469.7	0.0%	-0.8%	1.9%	8.0%
USD/RUB	Россия	7.50%	6.7%	12.0%	63.0	0.3%	-0.3%	3.7%	-15.6%
USD/GEL	Грузия	11.00%	9.3%	10.4%	2.67	-0.2%	-0.2%	-2.5%	-13.6%
USD/KGS	Кыргызстан	14.00%	11.2%	15.6%	84.48	-0.5%	-0.5%	4.8%	0.2%
USD/TJS	Таджикистан	13.25%	8.0%	6.5%	10.19	0.2%	0.3%	-0.8%	-9.6%
USD/UZS	Узбекистан	15.00%	10.0%	12.3%	11 262.45	-0.2%	0.1%	0.8%	4.1%
USD/UAH	Украина	25.00%	9.3%	26.5%	36.95	0.0%	0.1%	0.5%	35.4%
Развивающиеся страны									
USD/CNY	Китай	4.35%	0.9%	1.6%	6.95	0.0%	-0.3%	-1.4%	9.3%
USD/BRL	Бразилия	13.75%	8.3%	5.9%	5.29	-0.3%	1.4%	-2.1%	-5.1%
USD/INR	Индия	6.25%	4.1%	5.9%	82.45	-0.4%	0.0%	1.4%	10.9%
USD/ZAR	ЮАР	7.00%	4.6%	7.4%	17.17	-0.6%	0.0%	-0.9%	7.7%
USD/TRY	Турция	9.00%	19.4%	84.4%	18.63	0.1%	-0.1%	0.1%	40.0%
Развитые страны									
DXY	США	4.50%	4.7%	7.1%	103.8	-0.2%	-1.3%	-2.5%	8.5%
USD/CAD	Канада	4.25%	3.4%	6.9%	1.35	0.0%	-0.8%	2.0%	7.2%
GBP/USD	Великобритания	3.00%	2.6%	10.7%	1.24	0.5%	1.8%	5.7%	-8.2%
USD/CHF	Швейцария	0.50%	0.6%	3.0%	0.92	-0.4%	-1.7%	-2.1%	1.3%
USD/JPY	Япония	-0.10%	-0.3%	3.7%	135.48	-0.1%	-0.8%	-2.7%	17.7%
USD/KRW	Южная Корея	3.25%	2.3%	5.0%	1 294.85	-0.7%	-2.0%	-1.7%	8.9%

Источник: Bloomberg

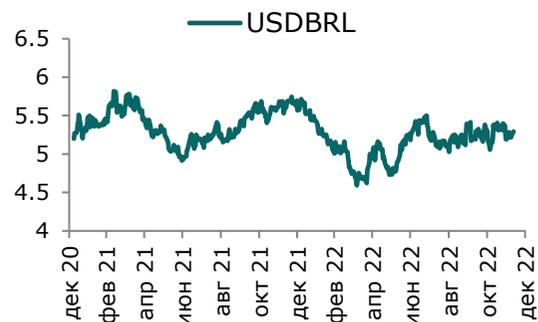
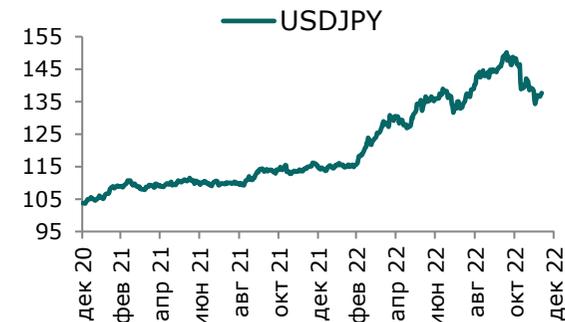
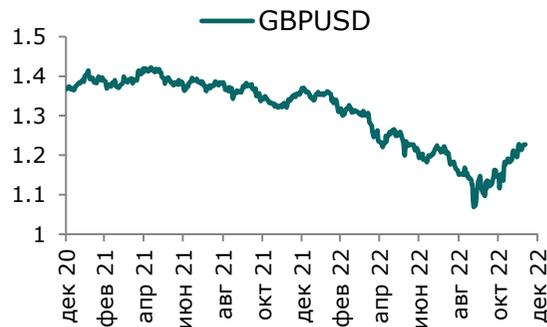
Ежедневный обзор

15 декабря 2022 г.



Ежедневный обзор

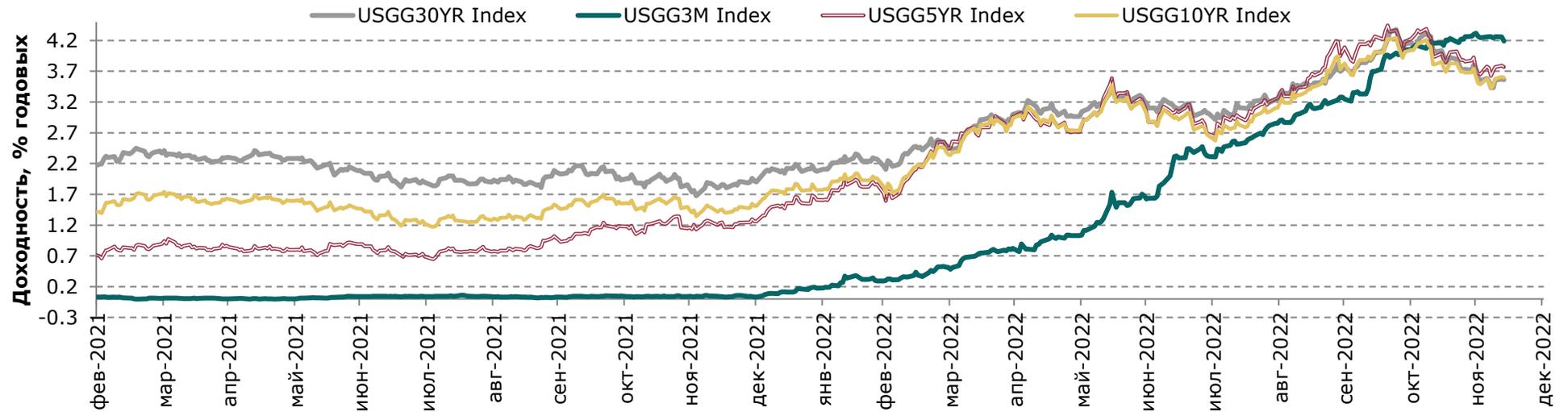
15 декабря 2022 г.



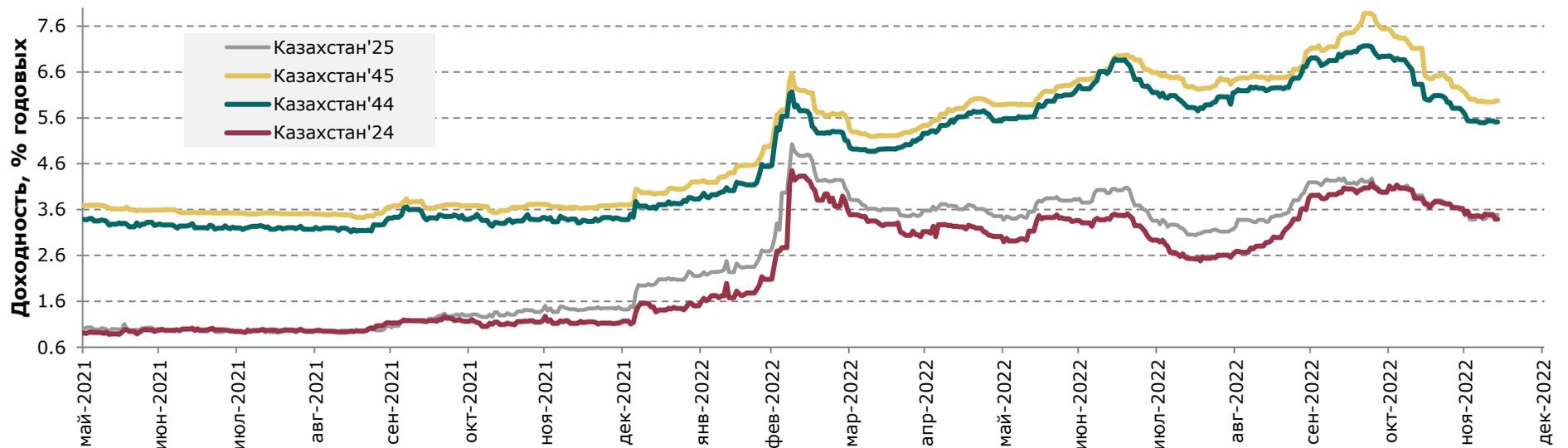
Ежедневный обзор

15 декабря 2022 г.

Доходность государственных ценных бумаг США



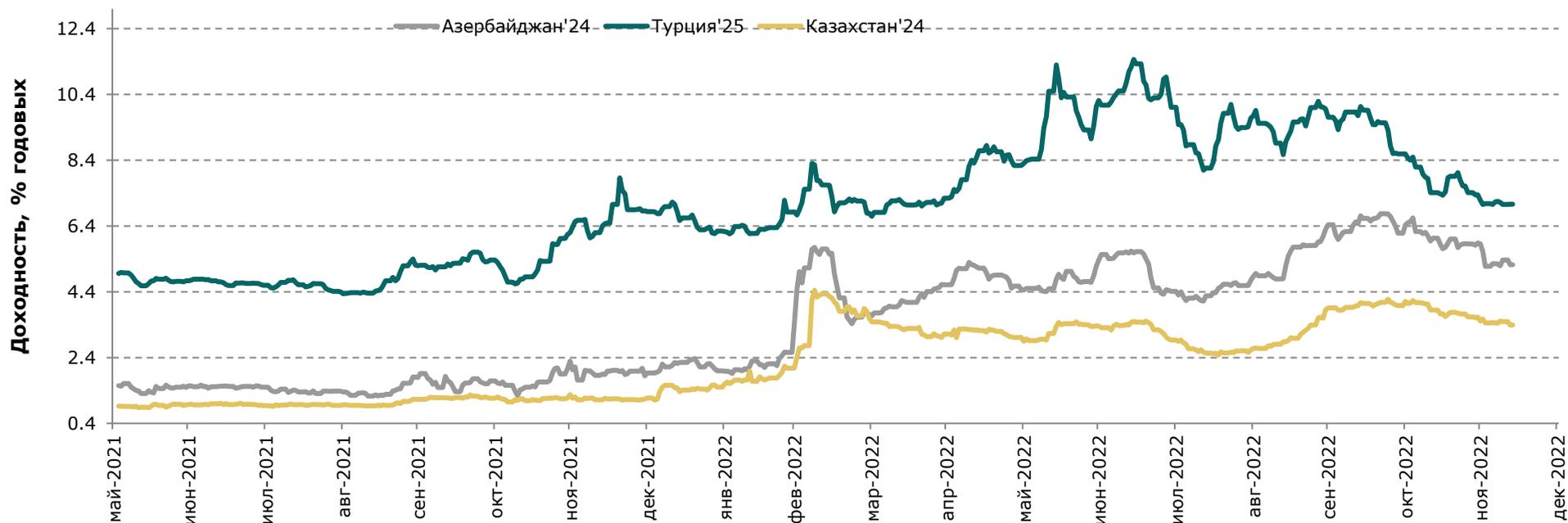
Динамика доходностей суверенных облигаций РК



Ежедневный обзор

15 декабря 2022 г.

Динамика доходностей суверенных еврооблигаций Турции и Азербайджана



Ежедневный обзор

15 декабря 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	91.65	96.17	2.96	1.65	-111.75	-33.70	30.09.2026	500	3.67
KAZAKS 2 3/8 11/09/28	EUR	2.38	108.08	108.08	0.96	0.96	-171.32	-92.96	09.11.2028	525	5.53
KAZAKS 1 1/2 09/30/34	EUR	1.50	73.67	75.02	4.41	4.23	161.48	229.21	30.09.2034	650	10.23
KAZAKS 1.55 11/09/23	EUR	1.55	98.39	99.13	3.39	2.53	-26.06	15.59	09.11.2023	525	0.88
KAZAKS 3 7/8 10/14/24	USD	3.88	103.69	103.69	1.82	1.82	-268.05	-258.97	14.10.2024	1500	1.76
KAZAKS 6 1/2 07/21/45	USD	6.50	105.96	107.07	6.01	5.93	273.04	218.96	21.07.2045	1500	11.82
KAZAKS 5 1/8 07/21/25	USD	5.13	104.20	104.20	3.42	3.42	-68.41	-77.18	21.07.2025	2500	2.38
KAZAKS 4 7/8 10/14/44	USD	4.88	-	105.00	-	4.51	132.70	75.54	14.10.2044	1000	-
НК КазМунайГаз											
KZOKZ 6 3/8 10/24/48	USD	6.38	85.15	86.42	7.71	7.58	441.60	391.99	24.10.2048	1500	11.47
KZOKZ 5 3/4 04/19/47	USD	5.75	79.89	81.04	7.57	7.45	426.85	375.10	19.04.2047	1250	11.58
KZOKZ 5 3/8 04/24/30	USD	5.38	91.77	92.99	6.81	6.59	318.75	289.92	24.04.2030	1250	5.87
KZOKZ 3 1/2 04/14/33	USD	3.50	76.75	77.99	6.65	6.45	313.37	284.75	14.04.2033	750	8.16
KZOKZ 4 3/4 04/19/27	USD	4.75	93.40	94.50	6.52	6.21	255.40	234.18	19.04.2027	1000	3.81
KZOKZ 4 3/4 04/24/25	USD	4.75	97.04	98.08	6.12	5.63	141.57	136.70	24.04.2025	500	2.18
Самрук Казына											
SAMRUK 2 10/28/26	USD	2.00	87.19	88.16	5.74	5.43	171.54	148.97	28.10.2026	500	3.62
КазТрансГаз											
KZTGKZ 4 3/8 09/26/27	USD	4.38	90.86	91.98	6.64	6.34	275.16	254.48	26.09.2027	706	4.16
Казахстан ТемирЖолы											
KTZKZ 3 1/4 12/05/23	CHF	3.25	90.04	96.11	15.00	7.54	637.19	667.30	05.12.2023	250	0.87
Банк Развития Казахстана											
DBKAZ 5 3/4 05/12/25	USD	5.75	99.71	100.39	5.88	5.57	138.31	132.80	12.05.2025	500	2.21
DBKAZ 2.95 05/06/31	USD	2.95	80.34	81.31	5.96	5.79	245.24	213.93	06.05.2031	284	7.13
ТенгизШевройл											
TENGIZ 4 08/15/26	USD	4.00	85.67	86.56	8.96	8.63	478.08	460.75	15.08.2026	1000	3.02
TENGIZ 3 1/4 08/15/30	USD	3.25	70.67	72.52	8.54	8.14	476.52	445.69	15.08.2030	750	6.30
TENGIZ 2 5/8 08/15/25	USD	2.63	85.67	86.75	8.76	8.26	418.94	408.49	15.08.2025	500	2.46

Ежедневный обзор

15 декабря 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%	97.82	98.79	6.69	5.81	109.25	131.31	20.02.2024	500	1.11
UZBEK 5,375 2029	USD	5.38%	92.34	93.28	6.92	6.72	321.62	295.70	20.02.2029	500	5.04
UZBEK 3,7 2030	USD	3.70%	83.39	84.50	6.40	6.20	277.36	246.62	25.11.2030	555	6.62
НБ Республики Узбекистан											
NBUZB 4,85 2025	USD	4.85%	89.86	90.94	8.95	8.49	447.56	437.00	21.10.2025	300	2.56
Узпромстройбанк											
SQBNZU 5,75 2024	USD	5.75%	91.74	93.76	10.50	9.29	485.98	493.10	02.12.2024	300	1.79
Ипотека Банк											
IPTBZU 5,5 2025	USD	5.50%	86.10	87.30	11.19	10.66	672.00	661.82	19.11.2025	300	2.58

Таблица 4. Информация по прочим еврооблигациям

Выпуск	Валюта	Купон	Цена		Доходность		Спред		Дата погашения	Объем бумаг в обращении, млн.	Дюрация
			Покупка	Продажа	Покупка	Продажа	Z-Sprd	OAS-Sprd			
SEASPAN CORP	USD	5.50%	76.18	79.64	10.59	9.74	628.64	599.99	01.08.2029	750	5.09
GRUPO AXO SA DE CV	USD	5.75%	83.38	84.36	11.70	11.31	746.84	729.59	08.06.2026	325	3.00
CYDSA SAB DE CV	USD	6.25%	93.38	94.71	7.93	7.58	397.50	351.89	04.10.2027	332	3.99
BUKIT MAKMUR MANDIRI UTA	USD	7.75%	85.02	86.45	13.75	13.13	918.02	903.78	10.02.2026	400	2.57
EMPRESA ELECTRICA COCHRA	USD	5.50%	88.59	89.59	11.06	10.53	649.33	640.76	14.05.2027	285	2.09
GRUPO UNICOMER CO LTD	USD	7.88%	98.14	99.39	9.42	8.37	359.74	361.11	01.04.2024	350	1.19
IOCHPE-MAX/MAX WHEELS MX	USD	5.00%	85.51	86.42	8.39	8.16	462.77	439.55	07.05.2028	400	4.52
ADECOAGRO SA	USD	6.00%	94.35	95.39	7.43	7.16	354.62	302.41	21.09.2027	500	3.99

Ежедневный обзор

15 декабря 2022 г.

Кривая доходности ГЦБ

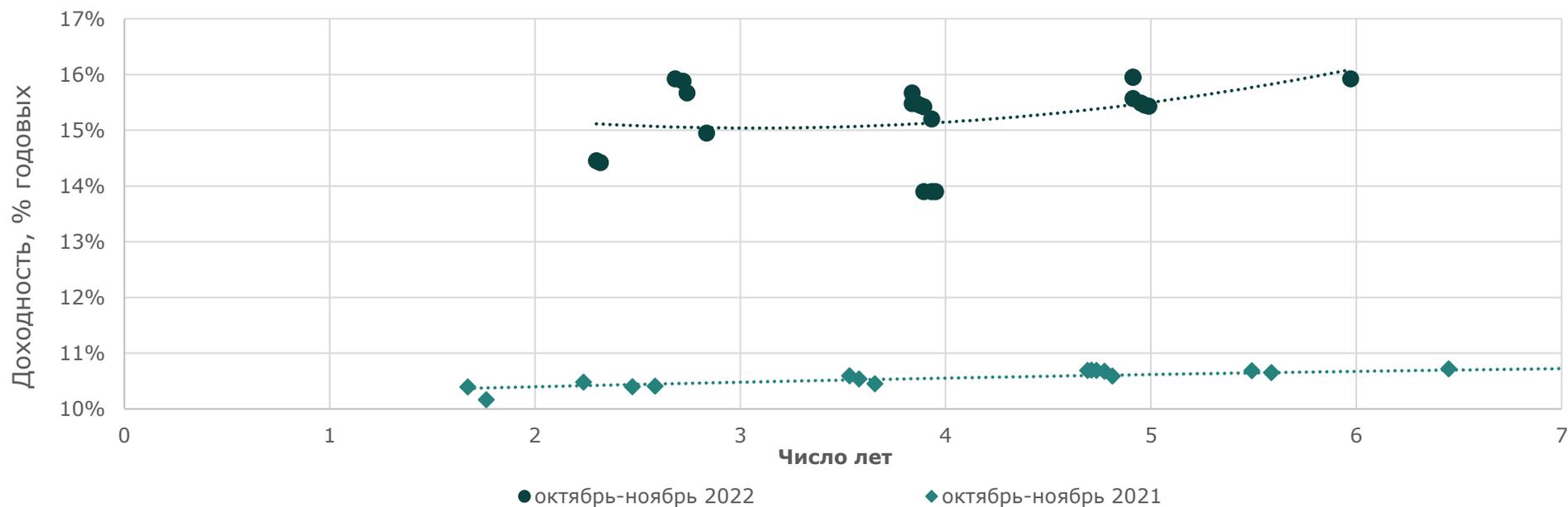


Таблица 5. Последние размещения ГЦБ

Эмитент	Тикер	Доходность	Лет до погашения*	Дата размещения
Ценные бумаги Министерства Финансов				
Министерство Финансов	MTM036_0001	15.92%	2.68	30.ноя.22
Министерство Финансов	MTM072_0001	15.92%	5.97	30.ноя.22
Министерство Финансов	MTM036_0001	15.88%	2.70	23.ноя.22
Министерство Финансов	MTM060_0001	15.95%	4.91	23.ноя.22
Министерство Финансов	MOM048_0054	15.48%	3.84	16.ноя.22
Министерство Финансов	MTM060_0001	15.57%	4.91	16.ноя.22
Министерство Финансов	MTM048_0001	15.67%	3.84	09.ноя.22
Министерство Финансов	MTM036_0001	15.67%	2.74	09.ноя.22
Министерство Финансов	MTM060_0001	15.49%	4.95	02.ноя.22
Министерство Финансов	MTM048_0001	15.49%	3.85	02.ноя.22
Министерство Финансов	MOM036_0091	14.45%	2.30	26.окт.22
Министерство Финансов	MTM048_0001	15.45%	3.87	26.окт.22
Министерство Финансов	MOM048_0054	13.90%	3.89	26.окт.22
Министерство Финансов	MTM060_0001	15.45%	4.97	26.окт.22
Министерство Финансов	MTM048_0001	15.42%	3.89	19.окт.22
Министерство Финансов	MOM036_0091	14.42%	2.32	19.окт.22
Министерство Финансов	MTM060_0001	15.43%	4.99	19.окт.22

Ежедневный обзор

15 декабря 2022 г.

Министерство Финансов	МOM048_0054	13.90%	3.93	12.окт.22
Министерство Финансов	МТМ036_0001	14.95%	2.84	05.окт.22
Министерство Финансов	МТМ048_0001	15.20%	3.93	05.окт.22
Министерство Финансов	МOM048_0054	13.90%	3.95	05.окт.22
Министерство Финансов	МТМ048_0001	15.16%	0.95	28.сен.22
Министерство Финансов	МOM036_0091	14.00%	2.38	28.сен.22
Министерство Финансов	МOM048_0054	13.90%	3.97	28.сен.22
Министерство Финансов	МТМ048_0001	15.15%	3.97	21.сен.22
Министерство Финансов	МOM048_0054	13.90%	3.99	21.сен.22
Министерство Финансов	МТМ036_0001	14.88%	2.89	14.сен.22
Министерство Финансов	МOM036_0092	14.00%	2.80	07.сен.22
Министерство Финансов	МUM120_0014	14.45%	1.90	31.авг.22
Министерство Финансов	МUM120_0017	13.85%	4.50	31.авг.22
Министерство Финансов	МUM120_0017	13.85%	4.50	24.авг.22
Министерство Финансов	МКМ012_0151	14.79%	1.00	24.авг.22
Министерство Финансов	МUM120_0014	14.45%	2.00	24.авг.22
Министерство Финансов	МКМ012_0151	14.50%	1.00	17.авг.22
Министерство Финансов	МUM120_0014	14.22%	2.00	17.авг.22
Министерство Финансов	МUM120_0017	13.85%	4.60	17.авг.22
Министерство Финансов	МКМ012_0151	14.50%	1.00	10.авг.22
Министерство Финансов	МUM120_0014	14.20%	2.00	10.авг.22
Министерство Финансов	МUM156_0005	13.85%	4.90	10.авг.22
Министерство Финансов	МUM180_0002	14.13%	1.90	03.авг.22
Министерство Финансов	МUM156_0005	13.85%	4.90	03.авг.22
Министерство Финансов	МUM180_0002	14.10%	1.90	27.июл.22
Министерство Финансов	МUM156_0005	13.85%	4.90	27.июл.22
Министерство Финансов	МUM144_0003	14.50%	0.80	20.июл.22
Министерство Финансов	МUM072_0013	13.73%	4.80	20.июл.22
Министерство Финансов	МUM180_0002	14.00%	1.90	20.июл.22
Министерство Финансов	МUM180_0002	14.00%	2.00	13.июл.22
Министерство Финансов	МUM144_0003	14.50%	0.80	13.июл.22
Министерство Финансов	МUM072_0013	13.70%	4.90	13.июл.22
Министерство Финансов	МUM180_0002	14.00%	2.00	07.июл.22
Министерство Финансов	МUM156_0005	13.71%	5.00	07.июл.22
Министерство Финансов	МUM144_0003	14.50%	0.80	07.июл.22
Министерство Финансов	МUM144_0003	14.50%	0.80	29.июн.22
Министерство Финансов	МUM072_0013	13.62%	4.90	29.июн.22
Министерство Финансов	МOM048_0053	13.75%	4.00	22.июн.22
Министерство Финансов	МOM036_0092	13.85%	3.00	22.июн.22
Министерство Финансов	МUM156_0005	13.62%	5.00	22.июн.22
Министерство Финансов	МUM144_0003	14.50%	0.90	15.июн.22
Министерство Финансов	МUM180_0001	14.00%	1.90	15.июн.22
Министерство Финансов	МOM036_0091	13.85%	2.70	08.июн.22
Министерство Финансов	МOM048_0052	13.75%	3.60	08.июн.22
Министерство Финансов	МUM072_0013	13.62%	0.90	08.июн.22
Министерство Финансов	МUM180_0001	14.00%	2.00	08.июн.22
Министерство Финансов	МUM072_0013	14.50%	5.00	01.июн.22
Министерство Финансов	МUM180_0001	14.00%	2.00	01.июн.22

Ежедневный обзор

15 декабря 2022 г.

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
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

Ежедневный обзор

15 декабря 2022 г.

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
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

Ежедневный обзор

15 декабря 2022 г.

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

15 декабря 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)
25.11.2022	1 473.73	90	1 563.73	94.24%	5.76%	0
18.11.2022	1 473.73	90	1 563.73	94.24%	5.76%	20
11.11.2022	1 257.63	70	1 327.63	94.73%	5.27%	0
04.11.2022	1 257.63	70	1 327.63	94.73%	5.27%	10
28.10.2022	1 102.35	60	1 162.35	94.84%	5.16%	-50.1
22.10.2022	1 511.10	110.1	1 621.20	93.21%	6.79%	20.1
14.10.2022	1 247.55	90	1 337.55	93.27%	6.73%	-29.85
07.10.2022	1 836.43	119.85	1 956.28	93.87%	6.13%	39.83
30.09.2022	1 661.29	80.02	1 741.31	95.40%	4.60%	-0.28
23.09.2022	1 585.08	80.3	1 665.38	95.18%	4.82%	0.3
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

Ежедневный обзор

15 декабря 2022 г.

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
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

Ежедневный обзор

15 декабря 2022 г.

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
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».