

ЕЖЕНЕДЕЛЬНИК KASE

04–07 марта,
2024

НОВОСТИ KASE

- ▲ KASE совместно с IFC [провела](#) ежегодную церемонию открытия торгов "Ring the Bell for Gender Equality".
- ▲ Правление KASE утвердило поправки в [Методику](#) расчета индексов и индикаторов фондового рынка.
- ▲ В официальный список KASE включены четыре выпуска международных [облигаций](#) Министерства финансов США, облигации [KZ2C00011021](#) (FIVEb5) АО "FIVE BROKERS' CAPITAL" и облигаций [KZX000001870](#) (JETGe1) Частной компании JET Group Ltd.
- ▲ Из официального списка KASE исключены: облигации [KZ2C00009421](#) (MFOk8) АО "МФО ОнлайнКазФинанс" и [KZ2C00008738](#) (KFUSb43) АО "Казахстанский фонд устойчивости" в связи с истечением срока обращения, облигации KZMJ00001329 (SKK021_132) акимата Северо-Казахстанской области в связи с досрочным погашением.
- ▲ На KASE открыты торги международными облигациями [US298785JT41](#) (EIB_e1) Европейского инвестиционного банка, международными [облигациями](#) Международного банка реконструкции и развития трех выпусков, облигациями [KZ2D00009610](#) (EABRb39) Евразийского банка развития и облигациями [KZ2C00010551](#) (KFUSb66) АО "Казахстанский фонд устойчивости".
- ▲ На KASE [открыты](#) торги месячным фьючерсом на курс рубля к тенге (RU_4.24).

РЕЗУЛЬТАТЫ РАЗМЕЩЕНИЙ

- ▲ Министерство финансов Казахстана разместило на KASE 32,4 млн MEUKAM-132 седьмого выпуска ([KZKD00001152](#), MUM132_0007), 10,6 млн MEUKAM-192 третьего выпуска ([KZKD00000626](#), MUM192_0003), 32,4 млн MEUKAM-72 выпуска 15 ([KZKD00001251](#), MUM072_0015) и 350,0 млн MEKKAM-12 выпуска 156 ([KZK100000316](#), MKM012_0156).
- ▲ Евразийский банк развития [привлек](#) на KASE 9,7 млрд тенге, разместив облигации KZ2D00009610 (EABRb39).
- ▲ АО "Лизинг Групп" привлекло на KASE 300,0 млн тенге, разместив облигации [KZ2C00010734](#) (LZGRb7), и \$1,3 млн, разместив облигации [KZ2C00010718](#) (LZGRb6).

НОВОСТИ ЭМИТЕНТОВ

- ▲ S&P Global Ratings [подтвердило](#) рейтинги Республики Казахстан на уровне "BBB-/A-3", прогноз "Стабильный".
- ▲ АО "Береке Банк" [сообщило](#) о присвоении агентством АКРА по рейтингу банка статуса "Рейтинг на пересмотре – развивающийся".
- ▲ АНОНС: 18 марта [состоится](#) конференция АО "Народный Банк Казахстана" по объявлению финансовых результатов за 12 месяцев и четвертый квартал 2023 года.
- ▲ АО "Эйр Астана" [предоставило](#) уведомление о публикации результатов за 2023 год.
- ▲ АО "КазТрансОйл" [сообщает](#) о финансовых результатах за 2023 год.
- ▲ АО "КазТрансОйл" [установило](#) 11 энергоустановок с солнечными панелями.
- ▲ В феврале АО "КазТрансОйл" [поставило](#) в Германию 100 тыс. тонн казахстанской нефти.
- ▲ Дочерняя организация АО "КазТрансОйл" впервые [начала](#) осуществлять перевалку казахстанской аммиачной селитры для дальнейшей поставки на мировые рынки.



Первый класс ликвидности

Цена Δ 7д Δ 1м

ДЛЯ ПОСТРОЕНИЯ ТАБЛИЦЫ Цена

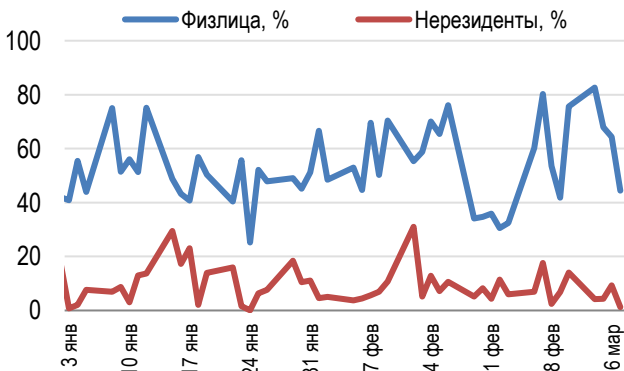
ТРЕНДЫ	Цена	Δ 7д	Δ 1м
	АО "ForteBank"	4,83	15,8 29,8
	АО "Банк ЦентрКредит"	1 738,08	14,4 64,3
	NVIDIA Corp.	910,00	13,8 29,3
	Intel Corporation	47,00	7,8 10,0
	АО "Кселл"	3 059,10	5,3 36,0
	АО Kaspi.kz	48 797,00	4,6 11,1
	Bank of America Corporation	35,15	4,5 5,6
	АО "Народный Банк Казахстана"	207,94	4,2 25,7
	AT&T Inc.	17,55	4,0 - 2,4
	АО "КазТрансОйл"	863,85	3,6 4,3
	Advanced Micro Devices, Inc.	209,09	2,0 17,5
	АО "Казхателеком"	35 863,00	1,0 7,4
	АО "БАСТ"	7 850,00	0,6 18,9
	Mirae Asset Global Investments	102 675,64	- -
	АО "КЕГОС"	1 489,99	- 0,3 9,2
	АО "Национальная компания "КазМунайГаз"	11 950,00	- 0,4 - 2,8
	АО "НАК "Казатомпром"	18 300,00	- 0,7 - 5,2
	АО "Эйр Астана"	1 102,00	- 0,8 -
	American Airlines	14,92	- 1,3 3,6
	Freedom Holding Corp.	76,50	- 2,0 - 6,2
	Tesla, Inc.	200,00	- 4,1 - 1,5
	PayPal Holdings Inc.	59,59	- 4,8 - 3,9
	Apple Inc.	171,00	- 5,5 - 8,1

Справка: зеленым цветом выделены индексные акции

Акции Индекса KASE



Доли физ. лиц и нерезидентов, %



Индекс KASE на прошлой неделе достиг очередного исторического максимума, превысив уже отметку в 4 900 пунктов. По итогам недели Индекс закрылся на отметке в 4 972.90 пунктов, увеличившись на 2,86%.

Лидером роста Индекса KASE стали простые акции Банка ЦентрКредит, которые увеличились в цене за неделю на 14,4%. Акции других представителей банковской сферы также показали рост: Kaspi.kz - на 4,6% и Народный банк - на 4,2 %. В зеленой зоне оказались акции телекоммуникационной сферы, а именно Kcell на 5,2% и Казхателеком на 3,6%.

Акции КазМунайГаза снизились в цене на 0,42%. В то же время акции КазТрансОйла прибавили в цене 3,58%. КазТрансОйл сообщил о консолидированной выручке за 2023 год в размере 290 млрд тенге, что на 13,6% больше аналогичного показателя 2022 года. Консолидированная чистая прибыль компании по итогам 2023 года составила 32 млрд млн тенге, что на 66% больше результата 2022 года.

Кроме того, КазТрансОйл сообщил о планах отгрузить в Германию до 1,2 млн тонн казахстанской нефти.

Аутсайдером недели стали акции Air Astana, которые снизились в цене на 0,81%.

На рынке корпоративных облигаций эмитенты продолжают размещаться на короткие сроки. Лизинг Групп привлек на KASE 300 млн тенге под 21% годовых, со сроком до погашения на 1 год и привлек 1,3 млн долларов США под 9,96% на девять месяцев. Евразийский банк развития привлек 9,7 млрд тенге под 13,5% годовых на 3 месяца.

На прошлой неделе сектор бумаг KASE Global испытал разнонаправленную динамику. В целом движение рынка было подвержено влиянию сезона отчетностей и выходу макроэкономических данных. Важное заявление поступило от главы ФРС США, Джерома Пауэрла, касательно прогресса в достижении целевого уровня инфляции в 2%. Он подчеркнул, что данный прогресс не является гарантированным, и поэтому решение о снижении процентных ставок придется отложить до тех пор, пока руководство центробанка не будет уверено в достижении этой цели. В связи с этим фондовые индексы США показали отрицательную динамику. По итогам недели S&P и Nasdaq снизились на 0,63% и 1,56% соответственно.

Акции компании Masy's, которые находятся в секторе KASE Global, за неделю прибавили к своей стоимости более 11%. Скачок спровоцировало новое предложение инвестиционной компаний Arkhouse Management и Brigade Capital Management о покупке Masy's. Предложение выкупа составляет 24 доллара за акцию. На текущий момент цена акции находится на уровне \$20,02.

Вторыми в списке лидеров роста KASE Global стали акции компании NVIDIA, которые выросли на 7,8%. Акции NVIDIA продолжают расти на фоне оптимизма инвесторов касательно будущего компании и сектора искусственного интеллекта в целом.

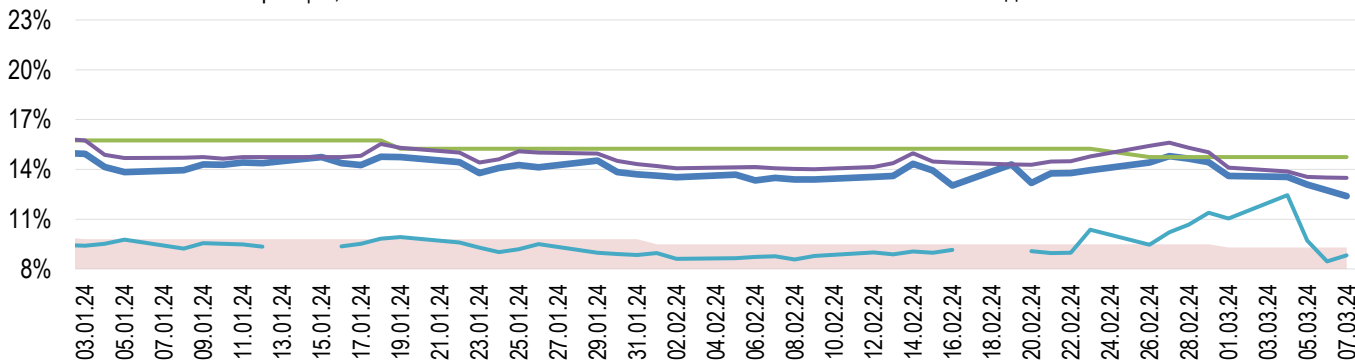
Также рост продемонстрировали акции VanEck Gold Miners ETF, которые прибавили в цене 6,7% за неделю. Рост данного ETF связан с удорожанием тройской унции золота на мировом рынке, которая выросла на 5,6% по итогам недели.



На денежном рынке KASE ставка привлечения однодневного репо TONIA понизилась с 14,11% до 13,50% годовых, торгуясь в нижнем коридоре базовой ставки. Доходность операций однодневного валютного свопа в долларах США понизилась за период с 11,05% до 8,84% годовых торгуясь ниже коридора базовой ставки.

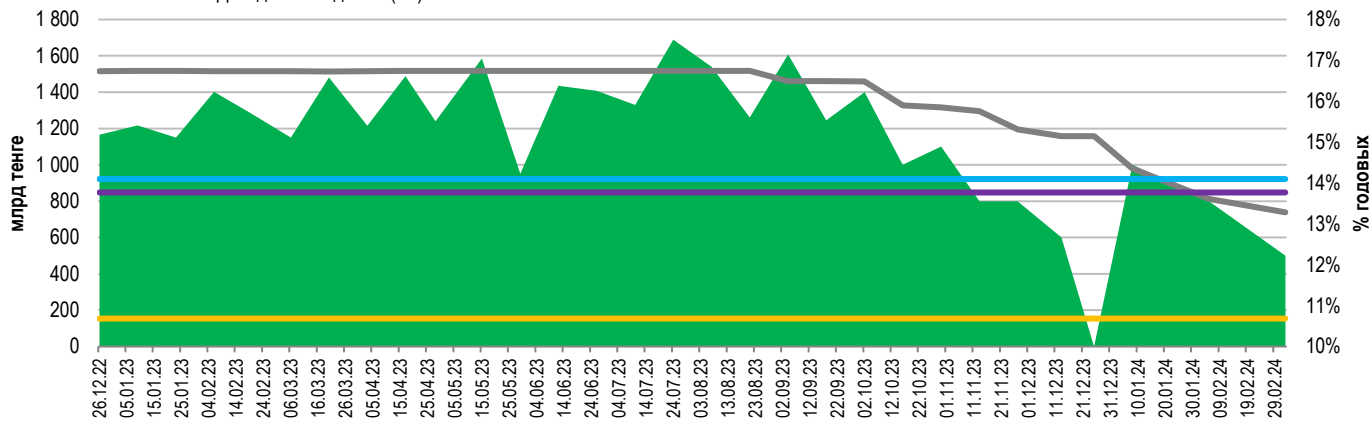
Инфляция и процентные ставки

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



Основные параметры размещения нот НБРК

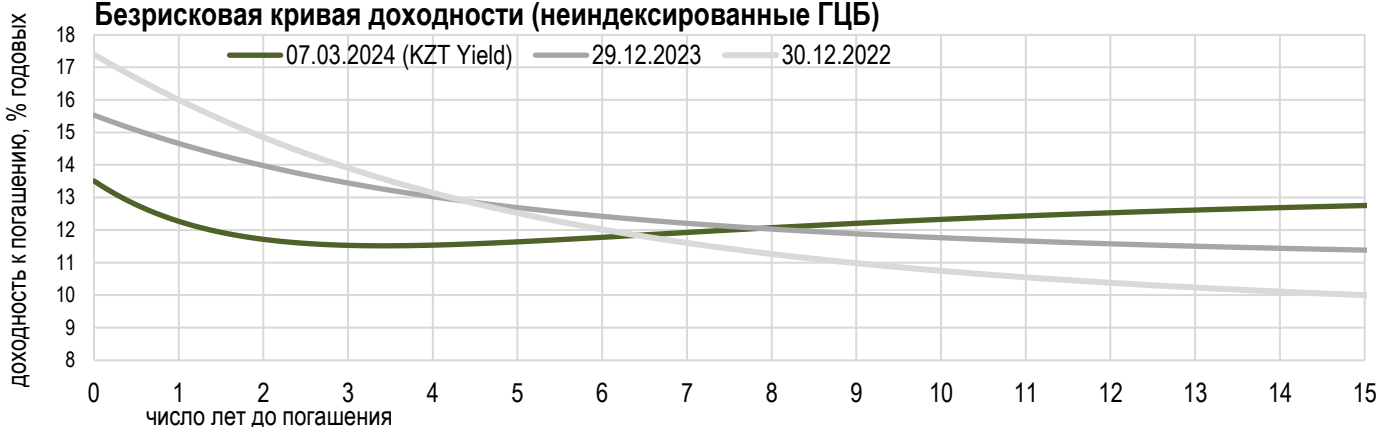
Размещено полугодовые (←) Размещено трехмесячные (←) Размещено недельные (←)
 Размещено месячные (←) Размещено годовые (←) Доходность месячные (→)
 Доходность недельные (→) Доходность трехмесячные (→) Доходность годовые (→)



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

Безрисковая кривая доходности (неиндексированные ГЦБ)

07.03.2024 (KZT Yield) 29.12.2023 30.12.2022





По итогам февраля курс тенге ослаб на 0,6%, до 450,65 тенге за доллар США. Среднедневной объем торгов на Казахстанской фондовой бирже за месяц увеличился со 172 до 187 млн долл. США. Общий объем торгов составил 3,9 млрд долл. США.

Продажи валюты из Национального фонда для обеспечения трансфертов в республиканский бюджет за февраль составили 609 млн долларов США. Доля продаж из Национального фонда составила 16% от общего объема торгов и не более 29 млн долларов США в день. В целях поддержания валютной доли пенсионных активов ЕНПФ на уровне 30% Национальный Банк в феврале продолжил осуществлять покупки иностранной валюты на биржевых торгах, общая сумма которых составила 400 млн долларов США или порядка 10% от общего объема рынка.

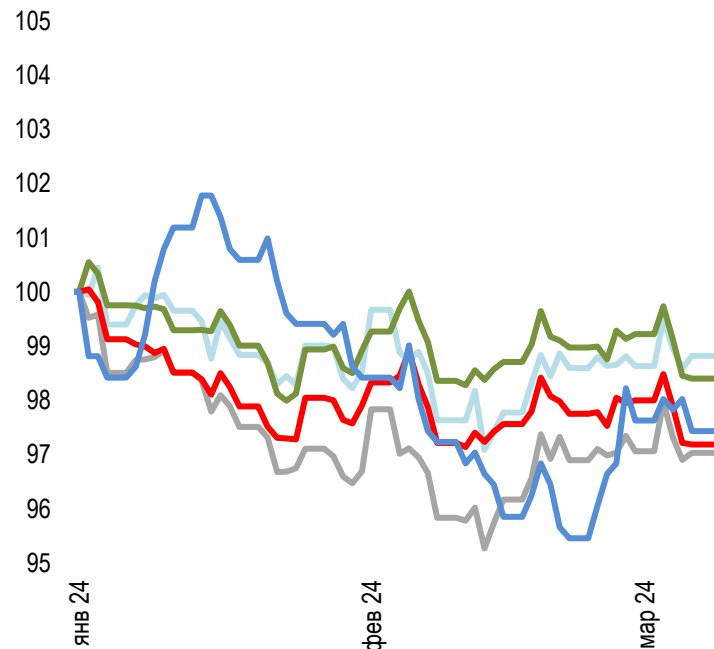
Валютных интервенций в феврале Национальный Банк не проводил.

По предварительным прогнозным заявкам Правительства на выделение трансфертов в республиканский бюджет в марте 2024 года Национальным Банком ожидается продажа валюты из Национального фонда в размере от 700 до 800 млн долларов США.

Покупка валюты для поддержания валютной доли пенсионных активов ЕНПФ в марте 2024 года ожидается в размере от 450 до 500 млн долларов США.

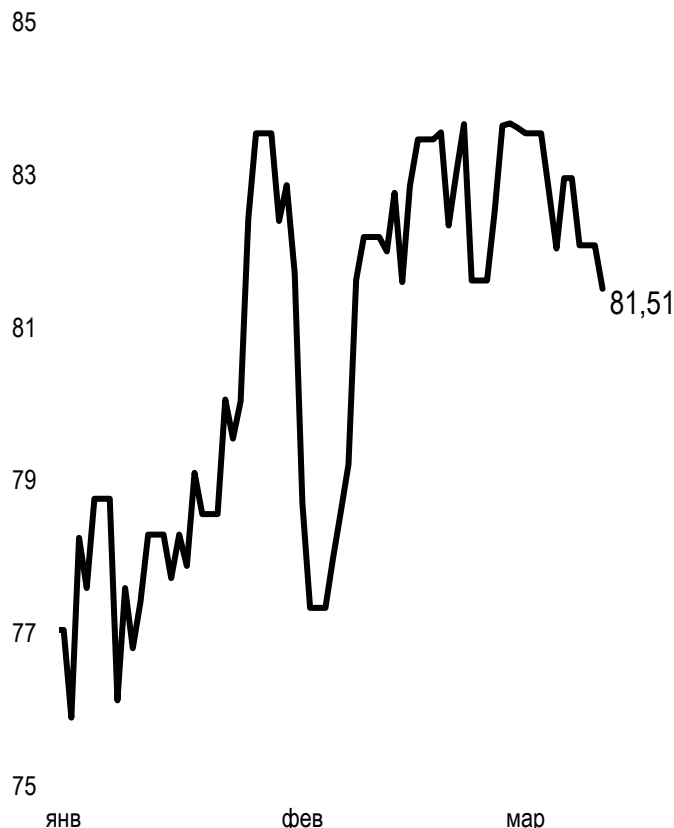
Динамика курсов иностранных валют

Δ %, база (01.01.24)



	Цена	Δ 7д, %	Δ 30д, %	Δ 2023, %
GBPKZT	570,65	0,01	-0,30	2,29
USDKZT	447,29	-0,74	-1,24	-3,27
EURKZT	487,32	-0,33	-0,11	-1,25
CNYKZT	62,14	-0,78	-1,25	-6,85
RUBKZT	4,93	-0,80	-0,20	-22,86

Стоимость нефти Brent USD/баррель



Справка: График и таблица построены на основе официальных рыночных курсов НБК. Курсы НБК могут расходиться с биржевыми курсами KASE.



Международные индексы

Наименование	Значение	Тренд %			Фьючерс 7д
		7д	1м	1г	
S&P 500	5 157,36	0,4	4,1	29,2	2,4
Dow Jones	38 791,35	-0,8	0,7	18,3	0,6
PTC	1 152,12	2,7	3,0	21,1	2,6
MMBБ	3 315,68	1,5	2,4	44,4	2,6
Hang Seng	16 229,78	-2,2	0,6	-19,1	-1,3
SS CSI 300	3 529,72	-0,2	6,6	-12,5	0,7
Euro Stoxx 50	4 974,22	1,6	6,0	16,0	1,8
FTSEuroFirst	5 366,00	0,8	2,9	9,6	1,5
FTSE 100	7 692,46	0,1	0,1	-3,0	1,0
KASE	4 972,90	2,9	14,5	50,2	

Сырьевой рынок

07.03.2024

Наименование	Цена	Тренд %		
		7д	1м	1г
Нефть Brent	82,96	-0,7	5,6	0,4
Нефть WTI	78,93	-1,3	7,7	3,0
Природный газ	1,82	-0,9	-9,5	-28,7
Медь	391,95	1,7	3,7	-3,0
Железо	994,00	3,4	1,3	5,5
Золото	2 158,29	3,6	6,0	18,9
Серебро	24,37	5,3	8,4	21,8
Пшеница	520,75	-7,0	-12,5	-22,8

Календарь экономических событий

Валюта Прогноз Предыдущее

12.03	<u>Индекс потребительских цен (ИПЦ) Германии (м/м) (фев)</u>	EUR	0,4%	0,2%
12.03	<u>Индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г) (фев)</u>	USD	3,1%	3,1%
13.03	<u>ВВП (м/м) (январь)</u>	GBP	0,2%	-0,1%
13.03	<u>Индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г) (фев)</u>	RUB	7,6%	7,4%
14.03	<u>Число первичных заявок на получение пособий по безработице</u>	USD	218K	217K
14.03	<u>Индекс цен производителей (PPI) (м/м) (фев)</u>	USD	0,3%	0,3%
14.03	<u>Объём розничных продаж (м/м) (фев)</u>	USD	0,8%	-0,8%

Справка: Календарь содержит наиболее значимые по мнению KASE экономические события текущей недели

B – миллиарды
M – миллионы
K – тысячи

Макроэкономическая статистика Казахстана

Значение На дату Предыдущий месяц

Годовая инфляция	9,3%	01.03.24	9,5%
Валовые международные резервы НБК, млрд USD	36,0	01.01.24	34,2
Денежная база, млрд KZT	11 540,0	01.01.24	10 126,5
Денежная масса, млрд KZT	38 302,2	01.01.24	35 674,6

Кредитные рейтинги Казахстана

Рейтинг Дата Предыдущее

S&P Global	BBB-/A-3 стабильный	02.03.24	BBB-/A-3 стабильный
MOODY'S	Ваа2/позитивный	27.10.23	Ваа3/стабильный
FitchRatings	BBB/стабильный	17.11.23	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.