

ЕЖЕНЕДЕЛЬНИК KASE

11–15 марта,
2024

НОВОСТИ KASE

- ▲ KASE [подвела](#) итоги работы биржевого рынка за февраль 2024 года.
- ▲ KASE провела награждение наиболее отличившихся [членов биржи](#), [листинговых компаний](#) и наиболее активных [СМИ](#) по итогам 2023 года.
- ▲ KASE [подвела](#) итоги конкурса годовых отчетов за 2022 год.
- ▲ KASE [провела](#) "День эмитента" АО "Кселл".
- ▲ Из официального списка KASE исключены: облигации [KZ2C00009322](#) (FIVEb4) АО "FIVE BROKERS' CAPITAL" в связи с истечением срока обращения, облигации [KZ2P00008394](#) (SNCQb1) TOO "SilkNetCom" по инициативе их эмитента.
- ▲ На KASE открыты торги облигациями [KZ2C00011021](#) (FIVEb5) АО "FIVE BROKERS' CAPITAL", международными облигациями [US912797JQ12](#) (US115_2404) Министерства финансов США, облигациями [KZX000001870](#) (JETGe1) Частной компании JET Group Ltd., облигациями [KZ2D00010873](#) (EABRb46) Евразийского банка развития, международными [облигациями](#) Министерства финансов США семи выпусков и облигациями [KZ2C00010825](#) (MFOKb19) АО "МФО ОнлайнКазФинанс".

РЕЗУЛЬТАТЫ РАЗМЕЩЕНИЙ

- ▲ Министерство финансов Казахстана разместило на KASE 21,1 млн MEUKAM-168 пятого выпуска ([KZKD00001111](#), MUM168_0005), 27,1 млн MEUKAM-156 седьмого выпуска ([KZKD00001103](#), MUM156_0007), 26,5 млн MEUKAM-72 выпуска 15 ([KZKD00001251](#), MUM072_0015) и 25,5 млн MEOKAM-48 выпуска 52 ([KZK200000687](#), MOM048_0052).
- ▲ Евразийский банк развития привлек на KASE 4,7 млрд тенге, разместив облигации [KZ2D00010873](#) (EABRb46).
- ▲ АО "Лизинг Групп" [привлекло](#) на KASE \$199,0 тыс., разместив облигации KZ2C00010718 (LZGRb6).
- ▲ TOO "Birinshi Lombard" [привлекло](#) на KASE через подписку 299,9 млн тенге, разместив облигации KZ2P00010952 (MFBLb3).
- ▲ АО "Казахстанский фонд устойчивости" [привлекло](#) на KASE 5,1 млрд тенге, разместив облигации KZ2C00010726 (KFUSb69).
- ▲ Евразийский банк развития [привлек](#) на KASE 50,0 млрд тенге, разместив облигации KZ2D00011038 (EABRb49).

НОВОСТИ ЭМИТЕНТОВ

- ▲ АО "ASTEL" (АСТЕЛ) [выплатило](#) дивиденды по простым и привилегированным акциям за девять месяцев 2023 года.
- ▲ АО "СК "Sinoasia B&R (Синоазия БиЭндАр)" [сообщило](#) о подтверждении S&P Global Ratings рейтингов компании, прогноз "Стабильный".
- ▲ АО "Национальная компания "КазМунайГаз" [сообщило](#) финансовые результаты за 2023 год.
- ▲ АО "Эйр Астана" [сообщило](#) результаты деятельности за 2023 год.
- ▲ АО "Национальная атомная компания "Казатомпром" [сообщило](#) финансовые результаты за 2023 год.
- ▲ АО "Народный Банк Казахстана" [сообщило](#) консолидированные финансовые результаты за 2023 год.
- ▲ АО "Кселл" [сообщило](#) финансовые результаты за 2023 год.
- ▲ За январь-февраль 2024 года объем транспортировки нефти с месторождения Тенгиз в направлении нефтепровода "Баку-Тбилиси-Джейхан" [составил](#) 232 тыс. тонн.
- ▲ АО "BCC Invest" [сообщило](#) о выплате дивидендов держателям паев KZPF00000231 (BCCIrb) ИПИФ "ЦентрКредит - Разумный баланс".



15.03.2024

Индекс KASE	4 995,61	Тренды (%)	
		Δ 7д	Δ 1м
Первый класс ликвидности	Цена	Δ 7д	Δ 1м
для ПОСТРОЕНИЯ ТАБЛИЦЫ	Цена	ТРЕНДЫ	
АО "ForteBank"	6,78	40,4	80,8
АО Kaspi.kz	51 499,99	5,5	17,9
PayPal Holdings Inc.	62,55	5,0	6,0
АО "Народный Банк Казахстана"	214,99	3,4	20,2
Bank of America Corporation	35,95	2,3	7,5
Apple Inc.	173,00	1,2	- 7,5
АО "Национальная компания "КазМунаГаз"	12 080,01	1,1	- 0,0
АО "БАСТ"	7 851,00	0,0	20,8
АО "НАК "Казатомпром"	18 299,00	- 0,0	- 5,2
АО "Казактелеком"	35 671,70	- 0,5	3,2
АО "KEGOC"	1 482,01	- 0,5	3,9
АО "Кселл"	3 040,00	- 0,6	21,6
АО "КазТрансОйл"	847,30	- 1,9	1,7
Tesla, Inc.	195,99	- 2,0	- 2,0
Ford Motor Company	12,20	- 2,3	-
AT&T Inc.	17,07	- 2,7	- 0,2
American Airlines	14,50	- 2,8	- 2,3
АО "Эйр Астана"	1 064,00	- 3,4	-
NVIDIA Corp.	874,00	- 4,0	24,9
Freedom Holding Corp.	73,00	- 4,6	- 11,6
Advanced Micro Devices, Inc.	197,36	- 5,6	15,3
АО "Банк ЦентрКредит"	1 629,80	- 6,2	41,4
Intel Corporation	42,58	- 9,4	- 3,1

Справка: зеленым цветом выделены индексные акции

Индекс KASE достиг очередного исторического максимума, превышая отметку в 5 000 пунктов. По итогам прошедшей недели Индекс закрылся на отметке в 4 995,61 пунктов, увеличившись за неделю на 0,46%.

Лидером Индекса KASE стали простые акции Kaspi.kz, которые выросли за неделю на 5,54%. Аутсайдером недели оказались акции Банк ЦентрКредит, которые упали на 6,23%. В красной зоне оказались акции KEGOC и Казактелеком, теряя 0,54% и 0,55% соответственно.

Прошлая неделя ознаменовалась сезоном годовых отчетностей для представительского списка KASE. Согласно отчету Эйр Астана, выручка в 2023 году выросла на 13,8% и достигла 1,2 млрд долларов США. При этом операционная прибыль компании незначительно снизилась до 136 млн долларов США, а прибыль после уплаты налогов составила 68,7 млн долларов США, снизившись на 12,4%. Акции Эйр Астана показали снижение на 3,45%, на отметке в 1 064 тенге.

По данным финансовой отчетности Кселл за 2023 год, собственный капитал вырос на 23,7%, достигнув более 171 млрд тенге, а совокупные активы увеличились на 44% - до 391 млрд тенге. Чистая прибыль снизилась на 18,5%, составив 33 млрд тенге, рентабельность активов (ROA) сократилась с 14,8% до 8,4%. На этой волне акции Кселл потеряли 0,62% своей рыночной стоимости и к концу недели закрылись на отметке 3 040 тенге за акцию.

Акции Народного банка за прошедшую неделю прибавили 3,4% и составили 215 тенге. Согласно опубликованным финансовым результатам Народного банка, чистая прибыль за 2023 год увеличилась на 22% и достигла 693 млрд тенге.

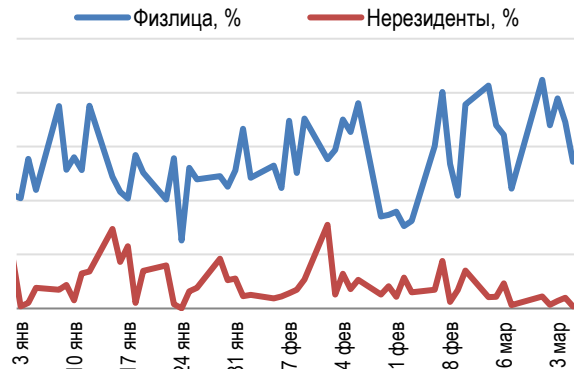
Акции Индекса KASE



По результатам деятельности КазМунайГаза за 2023 год, выручка снизилась до 8,3 трлн тенге, операционная прибыль сократилась до 2 трлн тенге, в то время как чистая прибыль составила 924 млрд тенге. При этом скорректированная чистая прибыль в совместно-контролируемых предприятиях и ассоциированных компаниях КазМунайГаза выросла и достигла 1 трлн тенге. Акции КазМунайГаза на конец отчетной недели выросли на 1,1% до уровня 12 080 тенге за акцию. В то же время акции КазТрансОйла снизились в цене на 1,92%.

Финансовые результаты Казатомпрома за 2023 год показали прирост выручки на 43%, до 1,4 трлн тенге. Операционная прибыль увеличилась на 49%, до 681 млрд тенге. Чистая прибыль составила 580 млрд тенге. Акции Казатомпрома незначительно снизились на 0,01% и находились на уровне 18 299 тенге за акцию.

Доли физ. лиц и нерезидентов, %



Акции сектора KASE Global продемонстрировали смешанную динамику. В целом движение рынка оказалось под влиянием как сезонной отчетности, так и публикации макроэкономических данных.

Отметим, что в лидерах KASE Global оказались акции PayPal Holdings, которые продолжают расти в связи с комментариями финансового директора о перспективах компании. Показали рост акции ConocoPhillips, увеличившиеся на 6,8% в контексте повышения цен на нефть на 4,1%. Положительную динамику продемонстрировали акции и других нефтяных компаний KASE Global: Occidental Petroleum прибавила 3%, а Exxon Mobil - 2,9%.

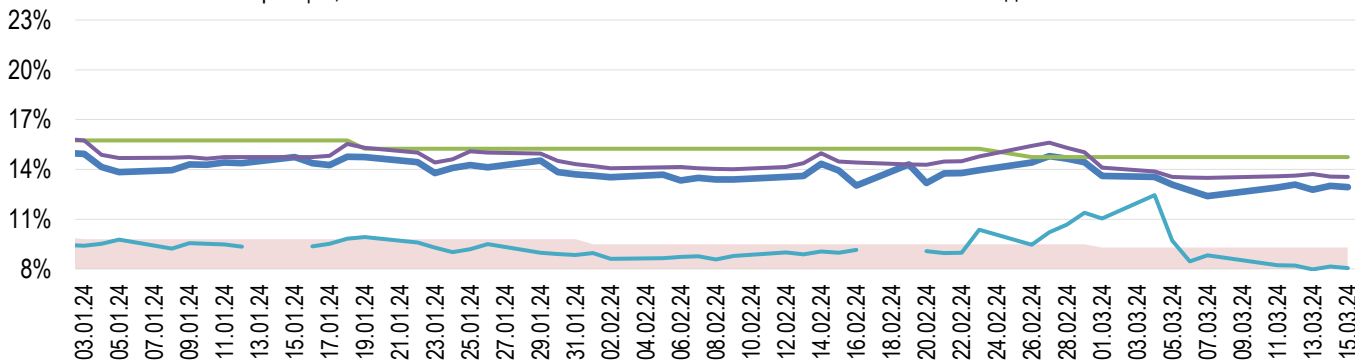
В то же время, акции AMD Inc. упали на 9,8% на фоне фиксации прибыли инвесторами перед выходом ключевых данных по инфляции в США.



На денежном рынке KASE ставка привлечения однодневного репо TONIA повысилась с 13,50% до 13,54% годовых, торгуясь в нижнем коридоре базовой ставки. Доходность операций однодневного валютного свопа в долларах США понизилась за период с 8,84% до 8,06% годовых торгуясь ниже коридора базовой ставки.

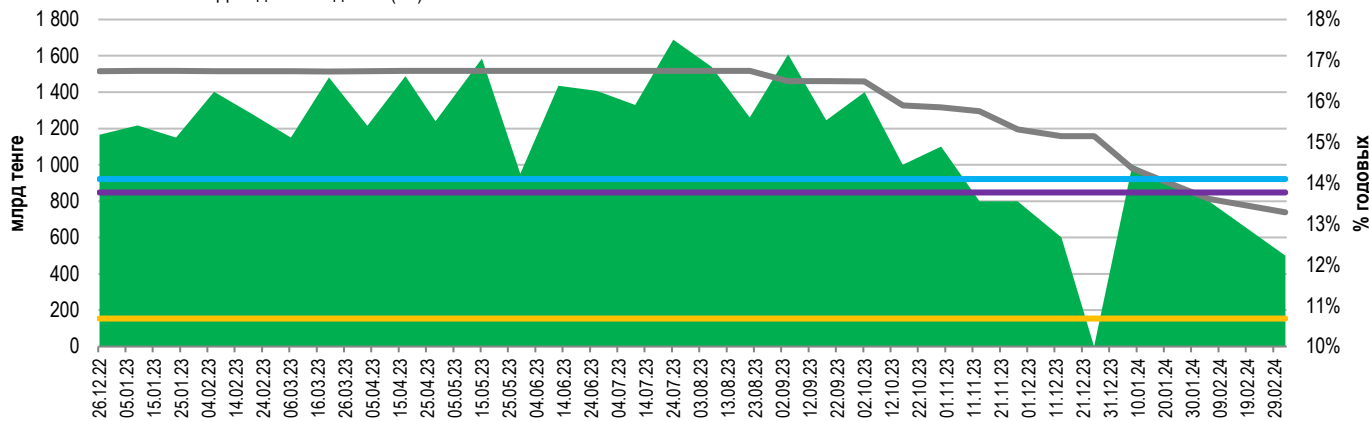
Инфляция и процентные ставки

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



Основные параметры размещения нот НБРК

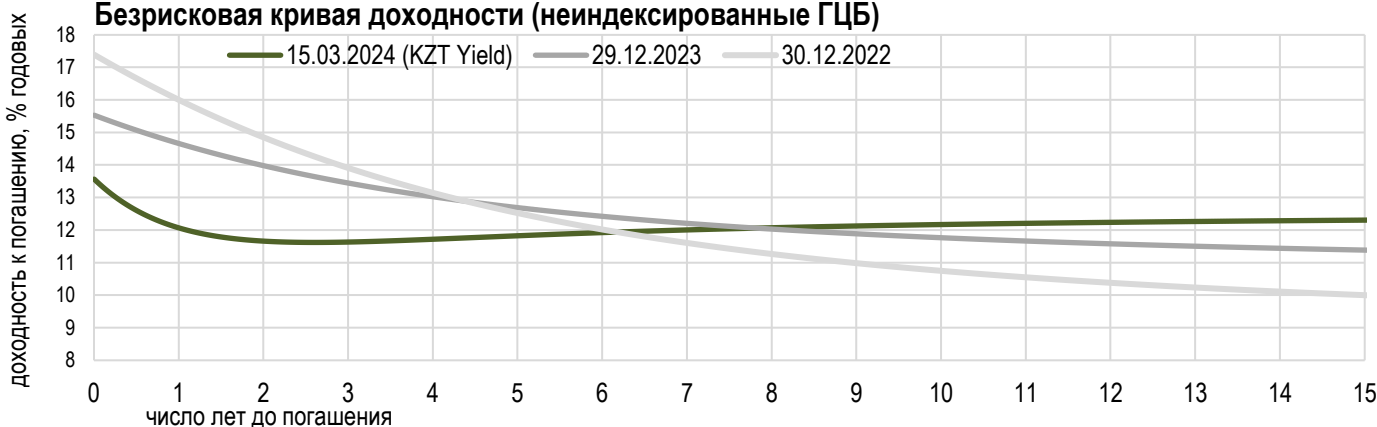
Размещено полугодие (←) Размещено трехмесячные (←) Размещено недельные (←)
 Размещено месячные (←) Размещено годовые (←) Доходность месячные (→)
 Доходность недельные (→) Доходность трехмесячные (→) Доходность годовые (→)



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

Безрисковая кривая доходности (неиндексированные ГЦБ)

15.03.2024 (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.

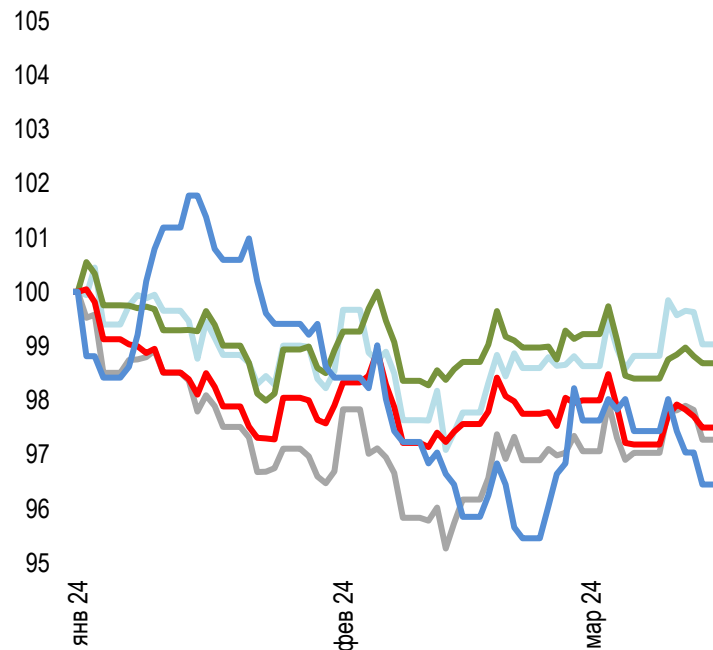
Валютных интервенций в феврале Национальный Банк не проводил.

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.

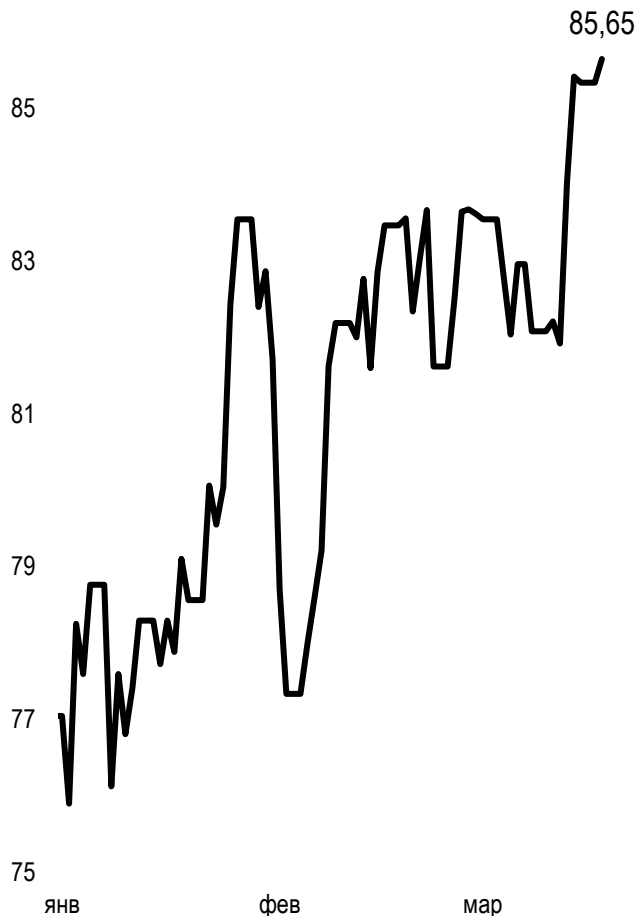
Динамика курсов иностранных валют

Δ %, база (01.01.24)



	Цена	Δ 7д, %	Δ 30д, %	Δ 2023, %
— GBPKZT	571,89	0,22	1,48	3,37
— USDKZT	448,58	0,29	0,26	-2,92
— EURKZT	488,55	0,25	1,87	-0,32
— CNYKZT	62,34	0,32	0,31	-6,38
— RUBKZT	4,88	-1,01	0,00	-23,64

Стоимость нефти Brent USD/баррель



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



Международные индексы

Наименование	Значение	Тренд %			Фьючерс
		7д	1м	1г	7д
S&P 500	5 117,09	-0,8	2,3	29,2	-0,2
Dow Jones	38 714,77	-0,2	0,8	20,1	-0,1
PTC	1 119,66	-2,8	-0,3	20,7	-2,5
ММВБ	3 300,07	-0,5	1,3	46,1	-2,5
Hang Seng	16 720,89	3,0	5,3	-12,9	2,3
SS CSI 300	3 569,99	1,1	6,1	-9,4	0,1
Euro Stoxx 50	4 986,02	0,2	5,9	21,1	-0,2
FTSEuroFirst	5 390,30	0,5	4,0	16,9	0,5
FTSE 100	7 727,42	0,5	2,1	4,3	1,3
KASE	4 995,61	0,5	10,5	53,1	

Сырьевой рынок

15.03.2024

Наименование	Цена	Тренд %		
		7д	1м	1г
Нефть Brent	85,34	2,9	4,6	14,2
Нефть WTI	81,04	2,7	5,7	18,6
Природный газ	1,66	-9,0	2,9	-34,2
Медь	411,25	4,9	11,1	5,8
Железо	820,00	-17,5	-16,5	-12,9
Золото	2 155,90	-0,1	8,2	12,5
Серебро	25,20	3,4	12,6	16,7
Пшеница	528,50	1,5	-9,7	-24,4

Календарь экономических событий

	Валюта	Прогноз	Предыдущее
18.03 <u>Индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г) (фев)</u>	EUR	2,6%	2,8%
20.03 <u>Индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г) (фев)</u>	GBP	3,5%	4,0%
20.03 <u>Решение по процентной ставке ФРС</u>	USD	5,50%	5,50%
21.03 <u>Решение по процентной ставке (мар)</u>	GBP	5,25%	5,25%
21.03 <u>Число первичных заявок на получение пособий по безработице</u>	USD	214K	209K
21.03 <u>Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) (мар)</u>	USD	51,8	52,2
22.03 <u>Решение по процентной ставке (мар)</u>	RUB	16,00%	16,00%

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

B – миллиарды
M – миллионы
K – тысячи

Макроэкономическая статистика Казахстана

	Значение	На дату	Предыдущее
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



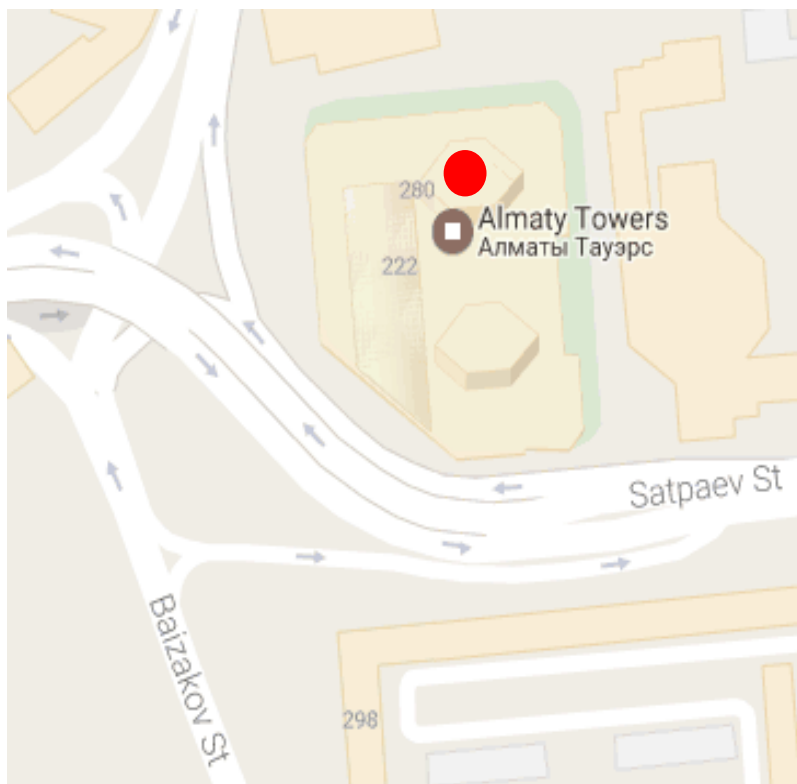
Корпоративный вебсайт



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.