

ЕЖЕНЕДЕЛЬНИК KASE

02–06 декабря,
2024

НОВОСТИ KASE

- ▲ KASE [запускает](#) новую версию своего официального интернет-ресурса.
- ▲ В официальный список KASE включены облигации [KZ2P00012743](#) (ORBSb3) TOO "Orbis Leasing", "зеленые" облигации [KZ2P00012685](#) (HILLb1) TOO "HILL Corporation" и облигации [KZ2C00012771](#) (INCAApp9) и [KZ2C00012805](#) (INCAApp10) АО "Интергаз Центральная Азия".
- ▲ Из официального списка KASE в связи с истечением срока обращения исключены международные облигации [US91282CFX48](#) (US_16_2411) Министерства финансов США, облигации [KZ2C00007557](#) (KFUSb22) АО "Казахстанский фонд устойчивости", [KZ2P00010200](#) (MFMOb3) TOO "МФО "Mogo Kazakhstan (Мого Казахстан)" и [KZ2P00009061](#) (TSSPb3) TOO "ТССП Групп".
- ▲ На KASE открыты торги облигациями [KZ2C00012698](#) (BTRKb17) АО "Национальный управляющий холдинг "Байтерек", [KZ2P00009079](#) (TSSPb4) TOO "ТССП Групп", [KZ2P00012727](#) (MFLGb6) TOO "Ломбард "GoldFinMarket" и [KZ2C00012482](#) (HSBKb22) АО "Народный Банк Казахстана".
- ▲ Простые акции [KZ1C00014141](#) (AKGR) АО "Акжал Голд Ресорсиз", [KZ1C00000538](#) (EKTN) АО "ЭКОТОН+" и [KZ1C00001262](#) (FFIN) АО "Фридом Финанс" переведены в категорию "стандарт" основной площадки.
- ▲ Облигации [KZ2P00011950](#) (MFCFb1) TOO "Микрофинансовая организация "Азиатский Кредитный Фонд", [KZ2P00012719](#) (MFLGb5) TOO "Ломбард "GoldFinMarket" переведены в режим торговли в "чистых" ценах.
- ▲ АО "Фридом Финанс" [присвоен](#) статус маркет-мейкера на KASE по глобальным депозитарным распискам US0090632078, US0090631088 (AIRAd), базовым активом которых являются простые акции KZ1C00004050 (AIRA) АО "Эйр Астана".

РЕЗУЛЬТАТЫ РАЗМЕЩЕНИЙ

- ▲ АО "Народный Банк Казахстана" [привлекло](#) на KASE 20,0 млрд тенге, разместив трехлетние "зеленые" облигации KZ2C00012482 (HSBKb22).
- ▲ TOO "Birinshi Lombard" [привлекло](#) на KASE через подписку 300,0 млн тенге, разместив двухлетние облигации KZ2P00012578 (MFBLb4).

НОВОСТИ ЭМИТЕНТОВ

- ▲ АО "Эйр Астана" [предоставило](#) информацию о сделках с собственными ценными бумагами с 26 ноября по 02 декабря.
- ▲ TOO "Black Biotechnology (Блэк Биотехнолоджи)" [предоставило](#) внешний обзор на отчетность после выпуска "зеленых" облигаций KZ2P00010317 (BKBTb1).
- ▲ TOO "AGRIQA Азия" [предоставило](#) внешнюю оценку в формате мнения второй стороны соответствия политики в области "зеленых" облигаций принципам ICMA.
- ▲ АО "Банк Развития Казахстана" совместно с ЕБРР [поддержит](#) ключевой проект по объединению энергосистемы Казахстана.
- ▲ АО "КазТрансОйл" [сообщило](#) об утверждении тарифов на перекачку нефти на внутренний рынок Казахстана по нефтепроводу "Кенкияк – Кумколь" на 2025–2029 годы.
- ▲ АО "КазТрансОйл" [сообщает](#) об объемах экспортных и транзитных поставок нефти за январь–ноябрь 2024 года.
- ▲ АО "Транстелеком" [сообщило](#) о подтверждении агентством S&P Global Ratings рейтинговых оценок общества, прогноз "Позитивный".
- ▲ АО "Народный Банк Казахстана" [сообщило](#) о размещении дебютных "зеленых" облигаций на сумму 20,0 млрд тенге.



06.12.2024 Тренды (%)

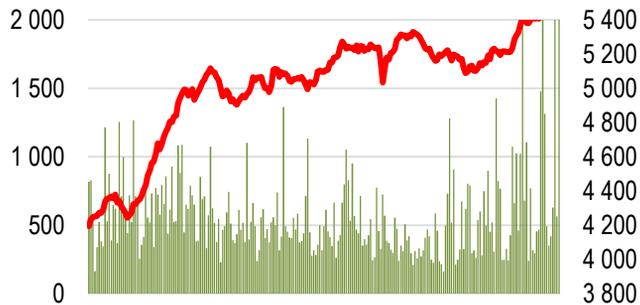
Индекс KASE 5 615,24 1,6 6,2

Первый класс ликвидности	Цена	Δ 7д	Δ 1м
ДЛЯ ПОСТРОЕНИЯ ТАБЛИЦЫ			
	Цена	ТРЕНДЫ	
АО "Teniz Capital Investment Banking"	7 048,99	10,1	2,2
Tesla, Inc.	374,99	7,8	48,2
Freedom Holding Corp.	124,70	4,9	14,4
Apple Inc.	244,30	3,9	9,1
АО "Эйр Астана"	820,00	3,8	5,8
PayPal Holdings Inc.	89,98	3,5	13,2
АО "Национальная атомная компания"	21 199,99	3,5	11,3
АО "Национальная компания "КазМуна"	14 402,60	2,9	7,2
NVIDIA Corp.	143,00	2,9	1,8
Occidental Petroleum Corp.	143,00	2,9	1,8
АО Kaspi.kz	56 897,00	1,9	2,4
Advanced Micro Devices, Inc.	141,47	1,9	- 1,4
АО "Народный Банк Казахстана"	251,59	1,9	14,7
АО "Банк ЦентрКредит"	2 160,00	0,6	11,3
АО "КЕГОС"	1 483,00	0,3	3,0
АО "КазТрансОйл"	816,00	0,2	0,4
АО "Кселл"	3 442,00	- 0,2	1,1
АО "Казактелеком"	43 060,00	- 0,6	8,5
Pfizer Inc.	25,83	- 0,8	- 7,6
АО "ForteBank"	6,23	- 1,3	9,3
The Coca-Cola Company	64,58	- 1,7	- 2,6
Ford Motor Company	10,95	- 2,3	2,7
Intel Corporation	21,48	- 12,3	- 7,9

Справка: зеленым цветом выделены индексные акции

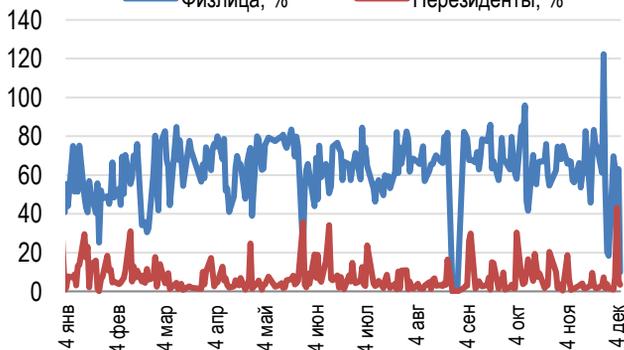
Акции Индекса KASE

Объем торгов, млн тенге (←) Индекс KASE (→)



Доли физ. лиц и нерезидентов, %

Физлица, % Нерезиденты, %



Индекс KASE в прошлый четверг продемонстрировал очередной исторический максимум, увеличившись до отметки 5 642 пунктов. В конце торговой сессии пятницы Индекс KASE был зафиксирован на отметке 5 612 пунктов. Рост за неделю составил 1,6%.

Основным драйвером этого подъема стали акции Эйр Астана, которые выросли на 3,8%. Также, авиаперевозчик сообщил о том, что с 26 ноября по 2 декабря, в соответствии с программой выкупа, приобрел 216 тысяч акций и 11 тысяч глобальных депозитарных расписок, на общую сумму 410 тысяч долларов США. Средневзвешенная цена покупки акций варьировалась от 778 до 804 тенге, а глобальных депозитарных расписок — от 6,2 до 6,3 долларов США.

На прошедшей неделе акции Казатомпром выросли на 3,3%, что сделало их вторым по динамике после «Эйр Астаны».

Акции финансовых компаний, входящих в индекс KASE, показали положительную динамику на прошлой неделе. Акции Банка ЦентрКредит выросли на 0,3%, в то время как акции Kaspi.kz выросли на 1,9%. Акции Народного банка подорожали на 1,9%.

Акции Казактелекома снизились на 0,6% до 43 060 тенге, а акции Kcell – на 0,2% и достигли отметки 3 442 тенге.

На рынке долгового капитала Народный Банк Казахстана привлек 20 млрд тенге, разместив трехлетние «зеленые» облигации, с плавающей ставкой купона 1,5% + TONIA Compounded. Birinshi Lombard привлек 300 млн тенге, разместив двухлетние облигации с доходностью к погашению 21% годовых.

Наибольший рост в секторе KASE Global показали акции American Airlines Group, которые взлетели на 20%. Такой рост произошел после того, как Seaport Global Securities повысил рейтинг с "нейтрального" до "покупать".

Акции Salesforce Inc. также вошли в число лидеров, прибавив 10%, после публикации финансового отчета за третий квартал 2024 года. Компания отчиталась о выручке в \$9,4 млрд, что выше на 8%, по сравнению с данными за прошлый период.

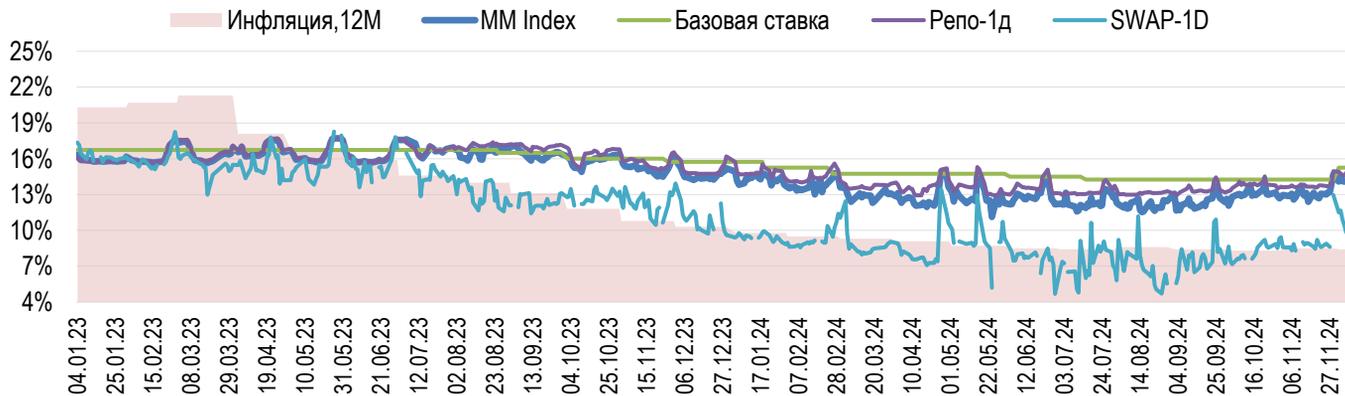
На третьем месте по динамике оказались акции Tesla Inc., которые выросли на 7%. Компания активно тестирует робота Optimus, применяя его в производственных процессах, включая сортировку аккумуляторов. Tesla планирует выпустить 1 000 роботов к 2025 году.

Среди аутсайдеров недели выделились акции Intel Corp. и Uber Technologies, которые потеряли в стоимости 14% и 9% соответственно.

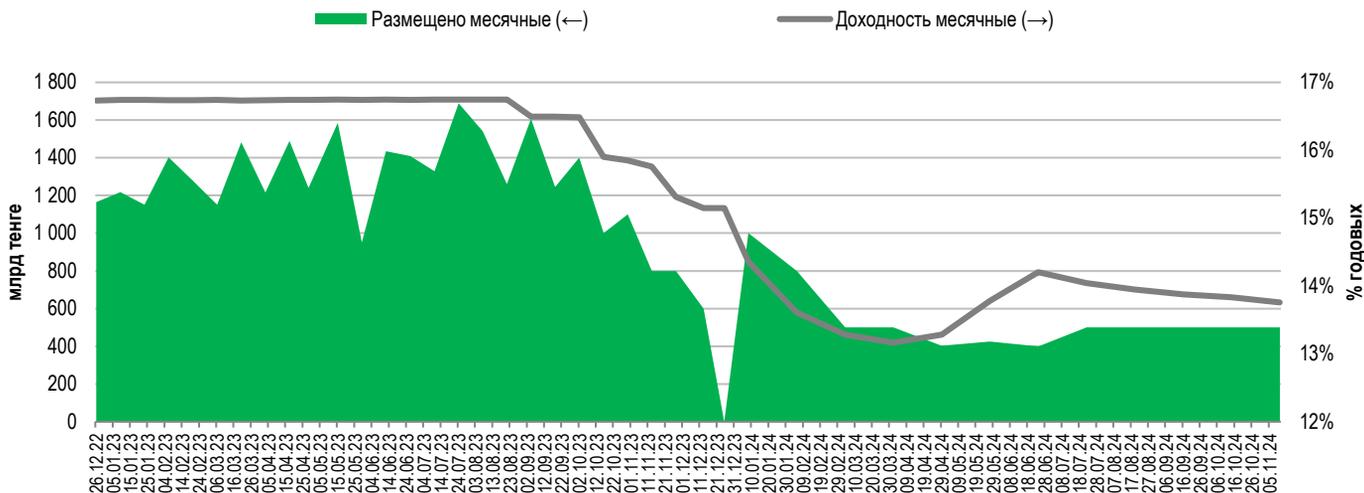


На денежном рынке ставка привлечения однодневного репо TONIA снизилась, и, по итогам недели, составила 14,82% годовых. Доходность операций однодневного валютного свопа в долларах США за неделю упала до 9,84% годовых.

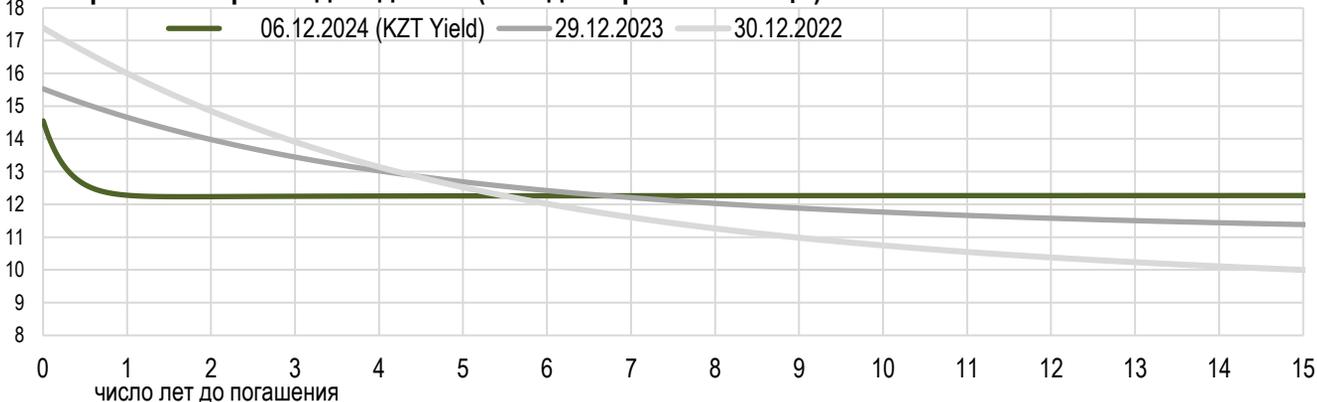
Инфляция и процентные ставки



Основные параметры размещения нот НБРК



Безрисковая кривая доходности (неиндексированные ГЦБ)





По итогам ноября курс тенге ослаб на 5% до 512,52 тенге за доллар США. Среднедневной объем торгов на Казахстанской фондовой бирже за месяц снизился с 278 до 262 млн долл. США. Общий объем торгов составил 5,5 млрд долл. США.

Продажи валюты из Национального фонда для обеспечения трансфертов в республиканский бюджет за ноябрь составили 1 260 млн долларов США. Доля продаж из Национального фонда составила 23% от общего объема торгов и не более 60 млн долларов США в день.

По предварительным прогнозам заявкам Правительства на выделение трансфертов в республиканский бюджет, в декабре 2024 года Национальным Банком ожидается продажа валюты из Национального фонда в размере от 800 до 900 млн долларов США.

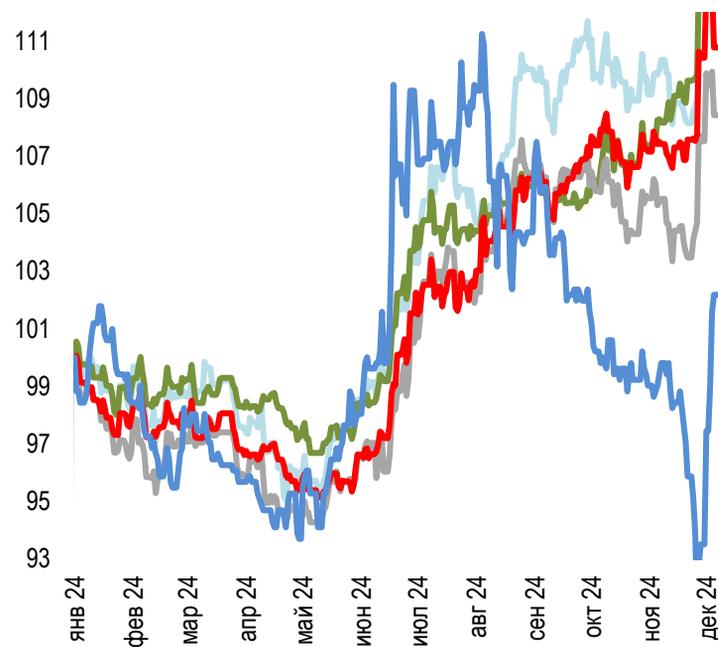
В соответствии с ранее озвученным планом, учитывая, что доля валютных активов ЕНПФ составляет порядка 40%, Национальный Банк не осуществлял покупку долларов США в инвестиционный портфель пенсионных активов в ноябре. Покупка валюты в декабре также не запланирована.

Для повышения сбалансированности валютного рынка 19 ноября 2024 года в соответствии с постановлением Правительства Республики Казахстан была возобновлена норма об обязательной продаже 50% валютной выручки субъектами квазигосударственного сектора.

На фоне ухудшения ряда фундаментальных факторов для недопущения дестабилизирующих колебаний, сглаживания излишней волатильности обменного курса тенге и для целей обеспечения предложения иностранной валюты в период с 15 по 28 ноября Национальный Банк проводил валютные интервенции. Объем продажи валюты по итогам месяца составил 1 047 млн долларов США.

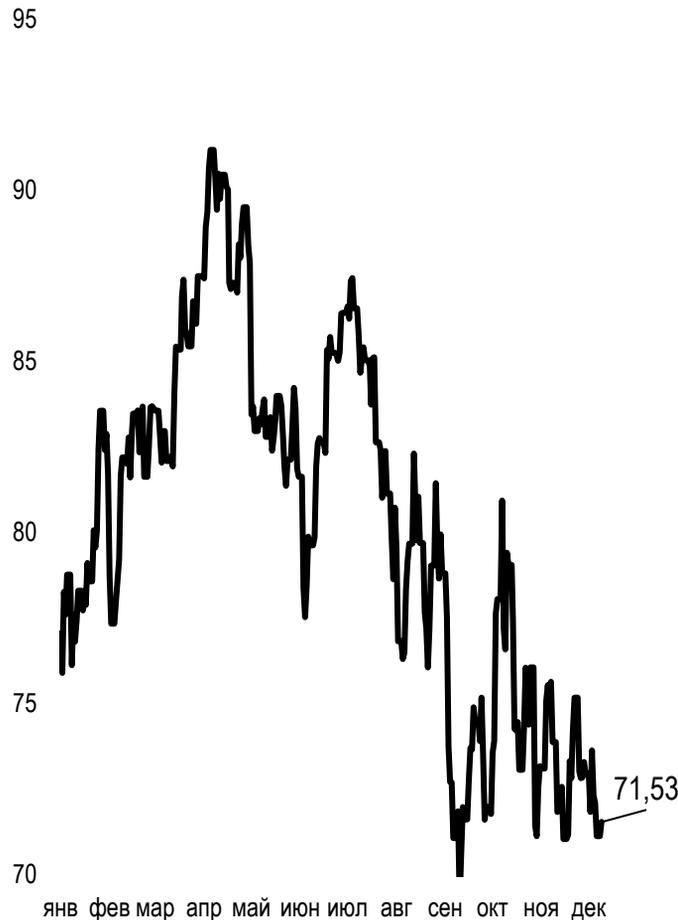
Динамика курсов иностранных валют

Δ %, база (01.01.24)



	Цена	Δ 7д, %	Δ 30д, %	Δ 2024, %
— GBPKZT	656,69	1,19	5,11	19,87
— USDKZT	514,65	0,67	7,31	13,40
— EURKZT	544,60	0,84	3,67	12,04
— CNYKZT	70,84	0,33	4,94	8,24
— RUBKZT	5,17	9,30	2,80	-20,06

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	6 090,27	1,0	2,7	33,9	0,8
Dow Jones	44 642,52	-0,6	2,1	23,8	-0,8
PTC	803,62	6,6	-5,9	-23,1	
ММВБ	2 536,23	-1,6	-4,8	-17,6	
Hang Seng	19 865,85	2,3	-3,3	20,7	2,2
SS CSI 300	3 973,14	1,4	-1,3	16,9	1,5
Euro Stoxx 50	4 977,78	3,6	3,7	11,0	3,5
FTSEuroFirst	5 580,00	2,2	2,7	11,3	2,3
FTSE 100	8 308,61	0,3	1,7	10,6	0,1
KASE	5 615,24	1,6	6,2	32,9	

Сырьевой рынок

06.12.2024

Наименование	Цена	Тренд %		
		7д	1м	1г
Нефть Brent	71,12	-2,5	-5,1	-4,0
Нефть WTI	67,20	-1,2	-6,3	-3,1
Природный газ	3,08	-8,5	12,0	19,0
Медь	413,85	1,4	-2,5	9,4
Железо	817,00	3,6	3,6	-21,3
Золото	2 633,37	-0,4	-1,1	29,8
Серебро	31,19	1,6	-0,5	31,4
Пшеница	542,50	1,9	-5,4	-13,3

Календарь экономических событий

	Валюта	Прогноз	Предыдущее
03.12 <u>ВВП (кв/кв) (3 кв.)</u>	JPY	0,2%	0,5%
10.12 <u>Индекс потребительских цен (ИПЦ) Германии (м/м) (нояб)</u>	EUR	-0,2%	0,4%
11.12 <u>Индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г) (нояб)</u>	USD		2,6%
12.12 <u>Решение ЦБ Швейцарии по процентной ставке (4 кв.)</u>	CHF		1,00%
12.12 <u>Решение по процентной ставке (дек)</u>	EUR		3,40%
12.12 <u>Индекс цен производителей (PPI) (м/м) (нояб)</u>	USD		0,2%
13.12 <u>ВВП (м/м) (окт)</u>	GBP		-0,1%

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

В – миллиарды
М – миллионы
К – тысячи

Макроэкономическая статистика Казахстана

	Значение	На дату	Предыдущее
Годовая инфляция	8,4%	01.12.24	8,5%
Валовые международные резервы НБК, млрд USD	45,9	01.11.24	44,6
Денежная база, млрд KZT	13 540,0	01.11.24	13 741,7
Денежная масса, млрд KZT	41 897,0	01.11.24	40 719,7

Кредитные рейтинги Казахстана

	Рейтинг	Дата	Предыдущее
S&P Global	BBB-/A-3 стабильный	01.03.24	BBB-/A-3 стабильный
MOODY'S	Вaa1/стабильный	09.09.24	Вaa2/позитивный
FitchRatings	BBB/стабильный	17.05.24	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.