

ЕЖЕНЕДЕЛЬНИК KASE

09–13 декабря,
2024

НОВОСТИ KASE

- ▲ В официальный список KASE включены международные облигации [US91282CKB62](#) (US149_2602) и US91282CJV46 (US150_2601) Министерства финансов США, простые акции [US68389X1054](#) (ORCL_KZ) ORACLE CORPORATION в сектор "KASE Global".
- ▲ Из официального списка KASE в связи с истечением срока обращения исключены облигации [KZ2P00010440](#) (MFRFb10) ТОО "Микрофинансовая организация "R-Finance", [KZ2C00010080](#) (BERKb17) АО "Bereke Bank".
- ▲ На KASE приостановлены торги ценными бумагами: простыми акциями [US92343V1044](#) (VZ_KZ) Verizon Communications Inc., ценными бумагами ETF [четырёх](#) наименований, ценными бумагами ETF [US78468R6633](#) (US_BIL_) SPDR Bloomberg Barclays 1-3 Month T-Bill ETF, ценными бумагами [US74347G4405](#) (BITO_KZ) ProShares Bitcoin Strategy ETF, простыми акциями [US79466L3024](#) (CRM_KZ) SALESFORCE.COM Inc, простыми акциями [US30303M1027](#) (META_KZ) Meta Platforms, Inc., простыми акциями [US55616P1049](#) (M_KZ) Macy's, облигациями [KZ2C00010080](#) (BERKb17) АО "Bereke Bank", простыми акциями [US46625H1005](#) (JPM_KZ) JPMorgan Chase & Co., простыми акциями [US1491231015](#) (CAT_KZ) Caterpillar
- ▲ Облигации [KZ2C00012581](#) (MFBb1) АО "МФО "Береке", [KZ2P00012727](#) (MFLGb6) ТОО "Ломбард "GoldFinMarket" переведены в режим торговли в "чистых" ценах.
- ▲ АО "First Heartland Jusan Invest" присвоен статус маркет-мейкера на KASE по облигациям [KZ2C00012698](#) (BTRKb17) АО "Национальный управляющий холдинг "Байтерек".
- ▲ KASE [провела](#) "День эмитента" АО "Фридом Банк Казахстан".
- ▲ KASE [подвела](#) итоги работы биржевого рынка за ноябрь 2024 года.

РЕЗУЛЬТАТЫ РАЗМЕЩЕНИЙ

- ▲ ТОО "Birinshi Lombard" [привлекло](#) на KASE через подписку 247,7 млн тенге, разместив двухлетние облигации KZ2P00012578 (MFBLb4).
- ▲ ТОО "RG Brands Kazakhstan" [выкупило](#) на KASE 6,3 млн своих облигаций KZ2P00009970 (RGBKb2).
- ▲ ТОО "Orbis Leasing" [привлекло](#) на KASE 1,0 млрд тенге, разместив облигации KZ2P00012743 (ORBSb3) под 19,5 % годовых.
- ▲ АО "Жилищный строительный сберегательный банк "Отбасы банк" [привлекло](#) на KASE 29,3 млрд тенге, разместив облигации KZ2C00011757 (JSBNb4) под 15,25 % годовых.

НОВОСТИ ЭМИТЕНТОВ

- ▲ АО "Батыс транзит" сообщило о [подтверждении](#) агентством S&P Global Ratings рейтинговых оценок общества, прогноз "Стабильный".
- ▲ ТОО "FSG AUDIT" [включено](#) в перечень признаваемых KASE аудиторских организаций по второму уровню.
- ▲ Жаркентский крахмалопаточный завод [привлек](#) кредитные средства у АО "Банк Развития Казахстана".
- ▲ АО "Банк Развития Казахстана" [профинансирует](#) строительство новой ветроэлектростанции в Актюбинской области.
- ▲ АО "Эйр Астана" [предоставило](#) информацию о сделках с собственными ценными бумагами с 03 декабря по 09 декабря.
- ▲ Акционеры АО "Teniz Capital Investment Banking" [приняли](#) решение о выплате дивидендов по простым акциям за 2022 и 2023 года.
- ▲ АО "Народный банк Казахстана" сообщило о [повышении](#) агентством S&P Global Ratings рейтинговых оценок банка до уровня "BBB-", прогноз "Стабильный".
- ▲ Freedom Holding Corp. [сообщил](#) о повышении агентством S&P Global Ratings рейтинговых оценок дочерних компаний, прогноз "Стабильный".
- ▲ АО "Teniz Capital Investment Banking" [выплатило](#) дивиденды по простым акциям за 2022 и 2023 года.
- ▲ АО "ФИНАНСОВЫЙ ХОЛДИНГ "РЕСПУБЛИКА" [выплатило](#) дивиденды по простым акциям за 2023 год.



13.12.2024

Тренды (%)

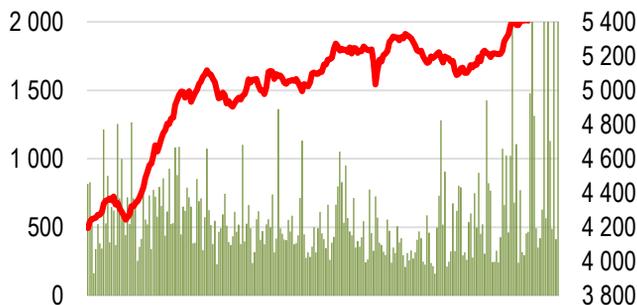
Индекс KASE 5 554,52 -1,1 2,7

Первый класс ликвидности	Цена	Δ 7д	Δ 1м
ДЛЯ ПОСТРОЕНИЯ ТАБЛИЦЫ			
	Цена	ТРЕНДЫ	
Tesla, Inc.	426,49	13,7	27,3
Freedom Holding Corp.	130,00	4,3	13,1
Apple Inc.	247,90	1,5	10,7
АО "Национальная компания "КазМуна"	14 549,00	1,0	8,7
АО "Казхаттелеком"	43 493,00	1,0	6,7
АО "ForteBank"	6,29	1,0	8,3
АО "Эйр Астана"	826,99	0,9	- 0,4
АО "KEGOC"	1 489,00	0,4	2,7
АО "КазТрансОйл"	817,40	0,2	- 1,0
The Coca-Cola Company	64,60	0,0	- 2,1
Pfizer Inc.	25,81	- 0,1	- 3,3
АО Kaspi.kz	56 796,99	- 0,2	- 0,2
АО "Банк ЦентрКредит"	2 150,00	- 0,5	8,5
PayPal Holdings Inc.	89,46	- 0,6	3,3
АО "Teniz Capital Investment Banking"	7 000,00	- 0,7	7,7
АО "Кселл"	3 405,00	- 1,1	- 0,4
АО "Национальная атомная компания"	20 701,00	- 2,4	5,8
Intel Corporation	20,86	- 2,9	- 15,3
Ford Motor Company	10,53	- 3,8	- 3,5
NVIDIA Corp.	136,58	- 4,5	- 8,9
Occidental Petroleum Corp.	136,58	- 4,5	- 8,9
АО "Народный Банк Казахстана"	239,50	- 4,8	- 1,4
Advanced Micro Devices, Inc.	126,46	- 10,6	- 12,8

Справка: зеленым цветом выделены индексные акции

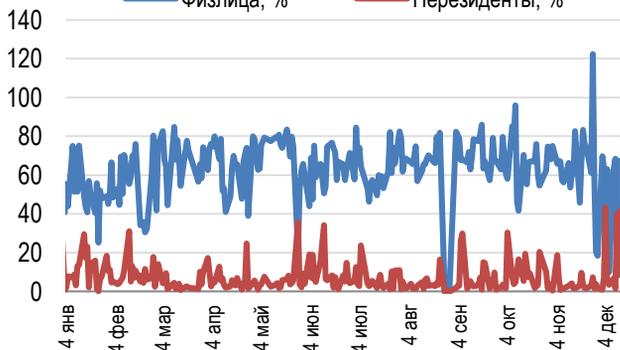
Акции Индекса KASE

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



Доли физ. лиц и нерезидентов, %

Физлица, % Нерезиденты, %



Локальный рынок акций продемонстрировал отрицательную динамику. Прошедшую неделю Индекс KASE закрылся в красной зоне, снизившись до 5 554 пунктов.

На мировых рынках нефтяные котировки оказали влияние на акции энергетических компаний. Цена на нефть марки Brent выросла на 3%, достигнув уровня \$74 за баррель. Этот рост отразился на стоимости акций КазМунайГаза, которые прибавили 1,3% за неделю. Схожую динамику продемонстрировали акции КазТрансОйл, которые выросли на 0,2% до отметки 817 тенге за акцию.

Тем временем, Народный банк принял решение о выплате дивидендов по простым акциям. Размер дивиденда на одну акцию составил 9,57 тенге, при этом, общая сумма составит 104 млрд тенге. Дата начала выплаты 12 декабря 2024 года. Также, банк сообщил, что рейтинговое агентство S&P Global повысил его рейтинг до уровня «BBB-», прогноз «Стабильный». Но, на фоне выплаты дивидендов акции Народного банка потеряли 4,8% за неделю, начав формирование дивидендного гэпа.

Другие финансовые компании, входящие в индекс KASE, также продемонстрировали отрицательные результаты. Акции Kaspi.kz снизились на 0,2%, в то же время акции Банка ЦентрКредит снизились на 0,5%.

Акции Alphabet Inc., материнской компании Google Inc., за неделю взлетели на 10%, заняв лидирующую позицию в секторе KASE Global. Данный рост произошел на фоне презентации нового квантового чипа Willow, который успешно решил сложную математическую задачу, на выполнение которой обычному компьютеру потребовалось бы больше времени, чем известный возраст Вселенной.

Вторыми по динамике в секторе KASE Global стали акции Boeing Co., которые выросли на 9%, на фоне заявления Международной ассоциации воздушного транспорта IATA. Ассоциация оптимистично оценивает перспективы отрасли, прогнозируя чистую прибыль в размере \$36,6 млрд на год, что выше ожидаемой чистой прибыли в \$31,5 млрд в 2024 году.

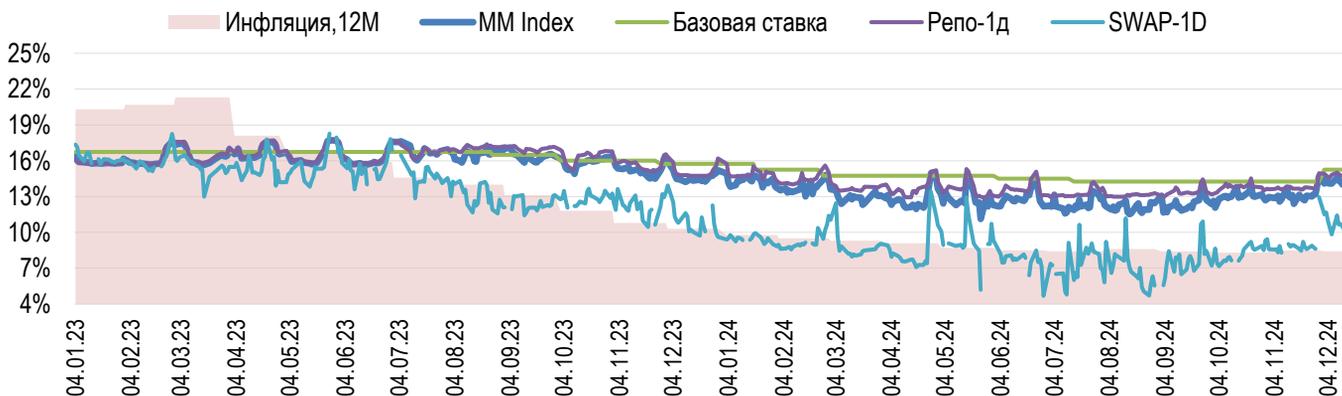
Третье место по росту в секторе заняли акции Tesla Inc., увеличившиеся в цене на 7%. Долгожданный Cybertruck от Tesla преодолел важный регуляторный барьер в Китае, что открывает путь для его выхода на китайский рынок.

Среди аутсайдеров недели оказались акции Airbus Group и Uber Technologies, которые потеряли 6% и 7% соответственно.

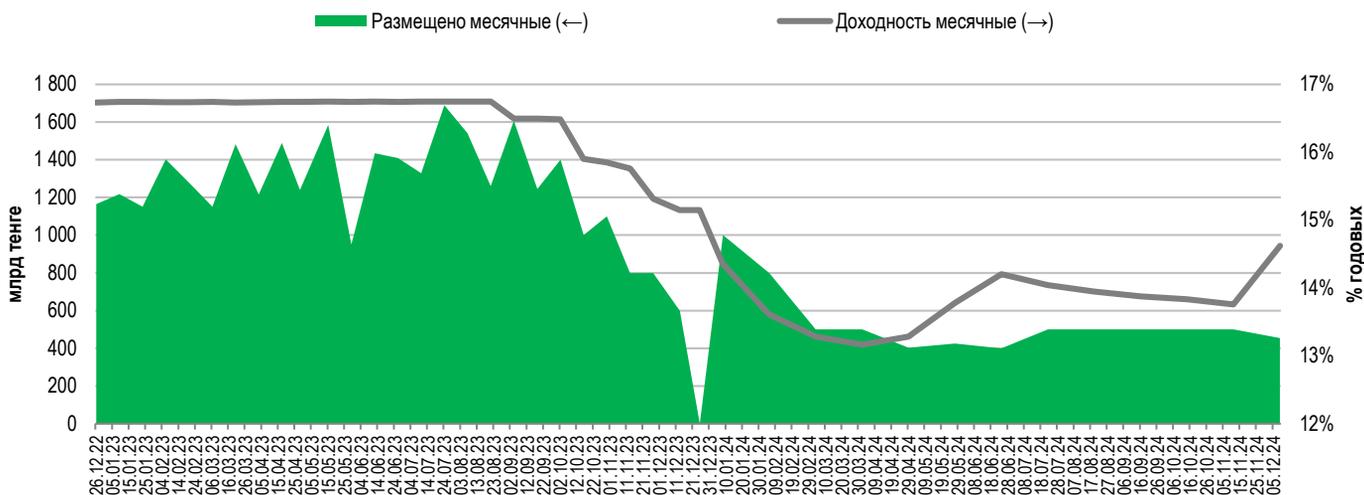


На денежном рынке ставка привлечения однодневного репо TONIA выросла, и, по итогам недели, составила 14,80% годовых. Доходность операций однодневного валютного свопа в долларах США за неделю выросла до 10,24% годовых.

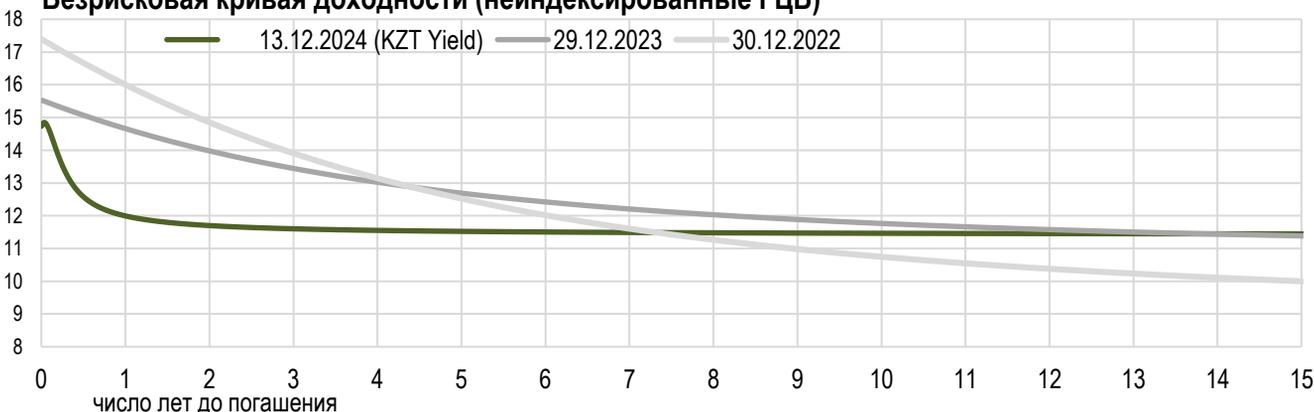
Инфляция и процентные ставки



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)

118

113

108

103

98

93

янв 24 фев 24 мар 24 апр 24 май 24 июн 24 июл 24 авг 24 сен 24 окт 24 ноя 24 дек 24

Цена Δ 7д, % Δ 30д, % Δ 2024, %

— GBPKZT	660,48	0,58	5,00	19,69
— USDKZT	522,49	1,52	5,65	13,02
— EURKZT	547,88	0,60	4,45	11,36
— CNYKZT	71,82	1,38	5,22	7,85
— RUBKZT	5,06	-2,13	0,00	-21,46

Стоимость нефти Brent

USD/баррель

95

90

85

80

75

70

янв фев мар апр май июн июл авг сен окт ноя дек

73,45

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	6 051,09	-0,6	1,1	28,6	0,4
Dow Jones	43 828,06	-1,8	-0,3	18,2	-0,8
PTC	1 151,93	43,3	30,1	8,4	
ММББ	3 123,43	23,2	13,0	3,0	
Hang Seng	19 971,24	0,5	0,7	23,1	0,4
SS CSI 300	3 933,18	-1,0	-4,3	16,7	-0,9
Euro Stoxx 50	4 967,95	-0,2	4,8	9,7	-0,4
FTSEuroFirst	5 562,50	-0,3	3,9	10,4	-0,2
FTSE 100	8 300,33	-0,1	3,4	10,0	-0,2
KASE	5 554,52	-1,1	2,7	33,6	

Сырьевой рынок

13.12.2024

Наименование	Цена	Тренд %		
		7д	1м	1г
Нефть Brent	74,49	4,7	3,1	-2,8
Нефть WTI	71,29	6,1	4,2	-0,4
Природный газ	3,28	6,6	10,0	37,1
Медь	414,90	0,3	1,6	6,7
Железо	818,00	0,1	3,7	-19,4
Золото	2 648,23	0,6	2,5	30,1
Серебро	30,66	-1,7	0,0	27,2
Пшеница	526,50	-2,9	-2,7	-11,4

Календарь экономических событий

	Валюта	Прогноз	Предыдущее
16.12 <u>Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) (дек)</u>	USD	49,4	49,7
16.12 <u>Индекс деловой активности (PMI) в секторе услуг (дек)</u>	USD	55,7	56,1
18.12 <u>Решение по процентной ставке ФРС</u>	USD	4,50%	4,75%
19.12 <u>Решение по процентной ставке</u>	JPY	0,25%	0,25%
19.12 <u>Решение по процентной ставке (дек)</u>	GBP	4,75%	4,75%
19.12 <u>ВВП (кв/кв) (3 кв.)</u>	USD	2,8%	3,0%
20.12 <u>Решение по процентной ставке (дек)</u>	RUB	23,00%	21,00%

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	Ваа1/стабильный	09.09.24	Ваа2/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.