

ЕЖЕНЕДЕЛЬНИК KASE

17–20 декабря,
2024

НОВОСТИ KASE

- ▲ Правление KASE [утвердило](#) Требования к системам DMA членов АО "Казахстанская фондовая биржа" и их использованию в новой редакции, Инструкцию по сертификации системы DMA и поправки в ряд внутренних документов KASE.
- ▲ В официальный список KASE включены облигации [KZ2C00012854](#) (LZGRb10) АО "Лизинг Групп", облигации [KZ2P00012875](#) (MFLGb7) и [KZ2P00012883](#) (MFLGb8) TOO "Ломбард "GoldFinMarket", облигации [KZ2P00012917](#) (FINQpp3) TOO "FinQ" и [облигации](#) Частной компании VI Development Ltd. трех выпусков.
- ▲ Из официального списка KASE в связи с истечением срока обращения исключены облигации [KZ2C00004364](#) (ASBNb30) АО "ForteBank" и облигации [KZ2P00010184](#) (ORBSb1) TOO "Orbis Leasing".
- ▲ На KASE открыты торги облигациями [KZ2P00012743](#) (ORBSb3) TOO "Orbis Leasing", простыми акциями [US68389X1054](#) (ORCL_KZ) ORACLE CORPORATION и международными [облигациями](#) Министерства финансов США трех выпусков.

РЕЗУЛЬТАТЫ РАЗМЕЩЕНИЙ

- ▲ TOO "Birinshi Lombard" [привлекло](#) на KASE через подписку 302,3 млн тенге, разместив облигации KZ2P00012578 (MFBLb4).
- ▲ АО "Народный Банк Казахстана" [привлекло](#) на KASE 106,0 млрд тенге, разместив облигации KZ2C00011468 (HSBKb21).
- ▲ Акиматы восьми областей [привлекли](#) на KASE 23,5 млрд тенге.

НОВОСТИ ЭМИТЕНТОВ

- ▲ АО "Эйр Астана" [предоставило](#) информацию о сделках с собственными ценными бумагами с 10 по 13 декабря.
- ▲ АО "Народный Банк Казахстана" [предоставило](#) информацию о сделках с собственными ценными бумагами в рамках программы выкупа ГДР US46627J3023, US46627J2033 (HSBKd).
- ▲ АО "Банк ЦентрКредит" [сообщило](#) о повышении агентством S&P Global Ratings рейтингов банка, прогноз "Стабильный".
- ▲ АО "Банк Развития Казахстана" [сообщило](#) о повышении агентством Sustainable Fitch ESG-рейтинга банка до уровня "2".
- ▲ АО "Фридом Банк Казахстан" [сообщило](#) о повышении агентством S&P Global Ratings рейтингов банка, прогноз "Стабильный".
- ▲ АО "Фридом Финанс" [сообщило](#) о повышении агентством S&P Global Ratings рейтингов компании, прогноз "Стабильный".
- ▲ АО "Нурбанк" [сообщило](#) о повышении агентством S&P Global Ratings рейтингов банка, прогноз "Стабильный".
- ▲ АО "BCC Invest" [выплатило](#) дивиденды по паям KZPF00000231 (BCCIrb) ИПИФ "ЦентрКредит - Разумный баланс" за сентябрь–ноябрь 2024 года.
- ▲ Годовой отчет АО "Банк Развития Казахстана" [вошел](#) в топ-10 рейтинга PwC по раскрытию ESG-информации.

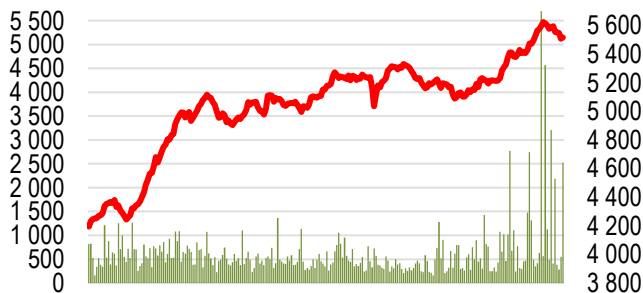


20.12.2024		Тренды (%)	
Индекс KASE		5 515,11	-0,7 2,0
Первый класс ликвидности		Цена	Δ 7д Δ 1м
ДЛЯ ПОСТРОЕНИЯ ТАБЛИЦЫ		Цена	ТРЕНДЫ
Tesla, Inc.	439,47	3,0	29,7
АО "KEGOC"	1 519,00	2,0	4,2
Pfizer Inc.	26,28	1,8	4,7
АО "Народный Банк Казахстана"	242,99	1,5	- 0,3
Apple Inc.	251,25	1,4	9,2
АО "Кселл"	3 443,08	1,1	- 1,3
АО "КазТрансОйл"	822,00	0,6	0,4
АО "Национальная компания "КазМуна"	14 549,90	0,0	9,2
АО "Teniz Capital Investment Banking"	7 000,00	-	10,2
АО "Казакхтелеком"	43 400,00	- 0,2	4,6
The Coca-Cola Company	64,40	- 0,3	0,8
АО "Банк ЦентрКредит"	2 142,99	- 0,3	8,3
АО "ForteBank"	6,26	- 0,5	- 3,7
АО "Эйр Астана"	823,00	- 0,5	2,6
NVIDIA Corp.	135,00	- 1,2	- 6,3
Occidental Petroleum Corp.	135,00	- 1,2	- 6,3
Freedom Holding Corp.	128,00	- 1,5	8,6
АО "Национальная атомная компания"	20 150,00	- 2,7	0,2
Intel Corporation	20,10	- 3,6	- 17,0
Ford Motor Company	10,11	- 4,0	- 9,1
PayPal Holdings Inc.	85,88	- 4,0	2,2
АО Kaspi.kz	54 199,99	- 4,6	- 3,6
Advanced Micro Devices, Inc.	120,21	- 4,9	- 15,3

Справка: зеленым цветом выделены индексные акции

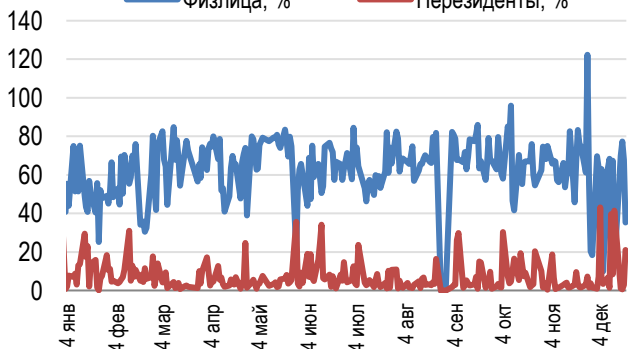
Акции Индекса KASE

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 на 0,7% до 5 515 пунктов.

В рамках программы выкупа глобальных депозитарных расписок, Народный Банк Казахстана в период с 12 по 16 декабря выкупил 47 тысяч собственных ценных бумаг, на общую сумму 848 тысяч долларов США. ГДР приобретались по цене от \$17,9 до \$18,3. По итогам недели акции Народного банка выросли на 1,5%.

Вместе с тем, акции других финансовых компаний, входящих в индекс KASE, продемонстрировали отрицательную динамику: акции Kaspi.kz снизились на 4,6%, а акции Банка ЦентрКредит потеряли 0,3%. Также, Банк ЦентрКредит сообщил о повышении агентством S&P Global Ratings рейтинга с «BB» до «BB», прогноз «Стабильный».

Тем временем, Эйр Астана продолжает активно реализовывать программу выкупа акций. За период с 10 по 13 декабря компания приобрела 138 тысяч акций на сумму 222 тысячи долларов США. При этом акции обошлись по цене от 827 до 830 тенге. Всего с начала запуска программы выкупа было приобретено более 3 млн акций и 343 тысячи глобальных депозитарных расписок, на общую сумму 7,5 млн долларов США. Вместе с тем, по итогам недели, акции Эйр Астаны показали отрицательную динамику, снизившись на 0,5% до 823 тенге.

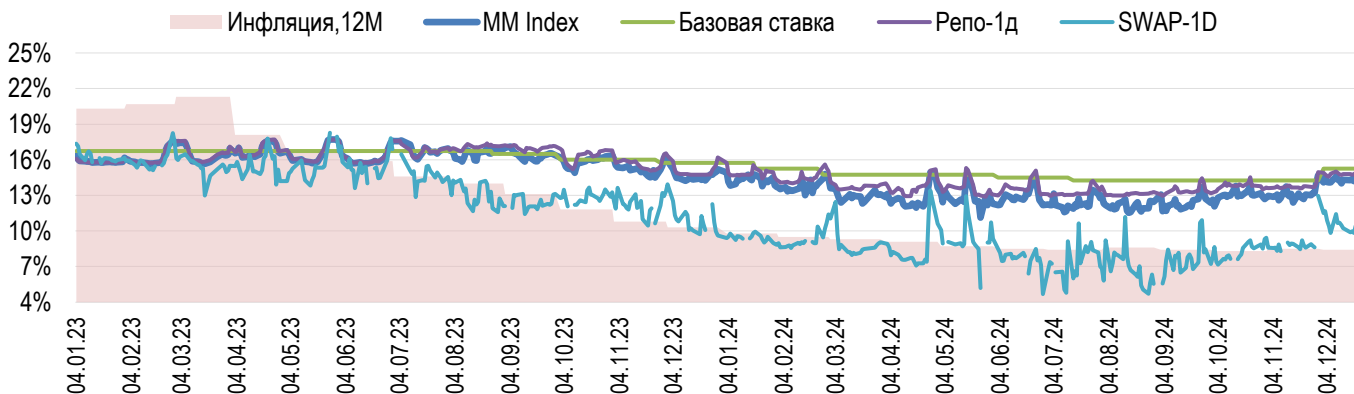
КазМунайГаз сообщил финансовые результаты за девять месяцев 2024 года: выручка компании увеличилась на 4%, по сравнению с аналогичным периодом прошлого года и достигла \$13,8 млрд, показатель EBITDA снизился на 5% до \$3,5 млрд, а чистая прибыль снизилась на 8% и составила \$1,9 млрд. Стоимость акции нефтяной компании за неделю не изменились.

Акции телекоммуникационного сектора Индекса KASE продемонстрировали смешанную динамику: акции Казакхтелеком снизились на 1,2% до уровня 43 400 тенге, а акции Кселл выросли на 1% до 3 439 тенге за неделю. Также, Кселл сообщил, что Fitch Ratings подтвердил рейтинг компании на уровне «BB+», прогноз «Стабильный».

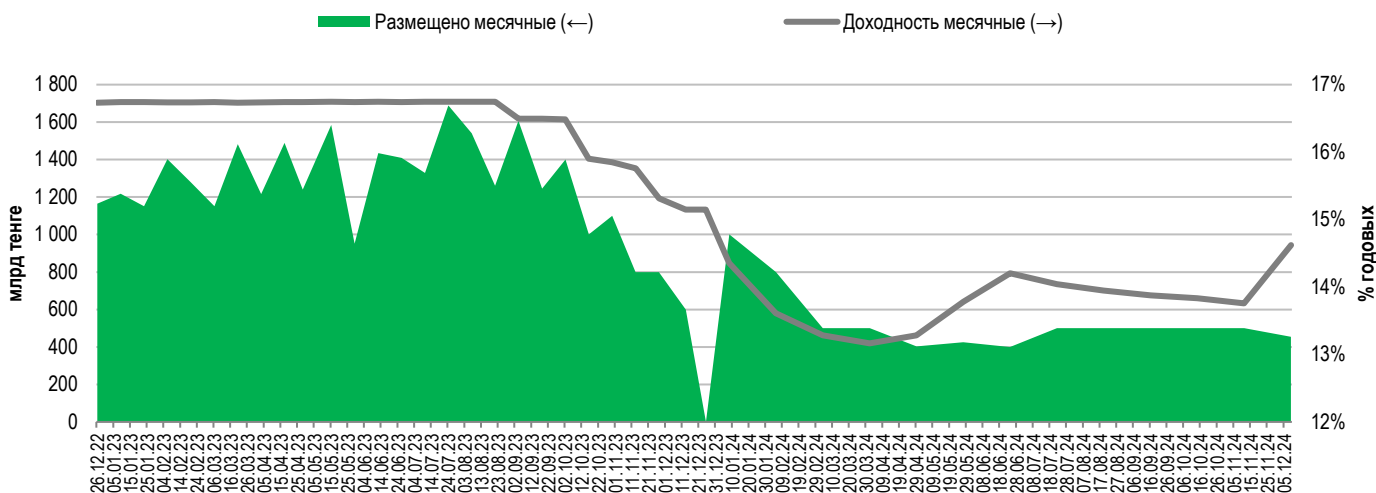


На денежном рынке ставка привлечения однодневного репо TONIA выросла, и, по итогам недели, составила 14,91% годовых. Доходность операций однодневного валютного свопа в долларах США за неделю выросла до 10,40% годовых.

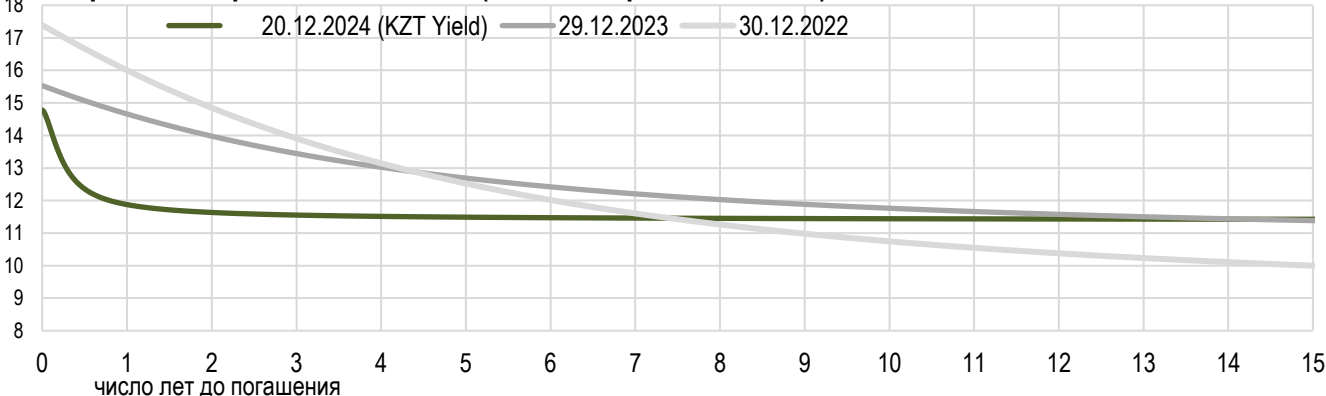
Инфляция и процентные ставки



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	655,19	-0,80	5,40	18,97
— USDKZT	523,86	0,26	5,38	13,26
— EURKZT	544,34	-0,65	3,80	10,62
— CNYKZT	71,77	-0,07	4,56	7,63
— RUBKZT	5,11	0,99	2,41	-20,84

Стоимость нефти Brent

USD/баррель

95

90

85

80

75

70

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

73,26

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	5 930,85	-2,0	0,2	26,2	-2,0
Dow Jones	42 840,26	-2,3	-1,3	15,5	-2,3
PTC	1 151,93	0,0	41,1	7,1	0,4
МММБ	3 123,43	0,0	20,3	0,6	0,4
Hang Seng	19 720,70	-1,3	0,1	18,7	-1,7
SS CSI 300	3 927,74	-0,1	-1,5	19,1	-0,1
Euro Stoxx 50	4 862,28	-2,1	2,8	7,2	-1,4
FTSEuroFirst	5 447,30	-2,1	1,6	6,5	-2,2
FTSE 100	8 084,61	-2,6	0,0	4,8	-2,1
KASE	5 515,11	-0,7	2,0	33,0	

Сырьевой рынок

20.12.2024

Наименование	Цена	Тренд %		
		7д	1м	1г
Нефть Brent	72,94	-2,1	0,2	-8,1
Нефть WTI	69,46	-2,6	0,9	-6,0
Природный газ	3,75	14,3	17,4	45,7
Медь	404,10	-2,6	-2,8	3,4
Железо	786,00	-3,9	0,5	-22,4
Золото	2 622,91	-1,0	-1,1	28,5
Серебро	29,66	-3,2	-4,3	22,0
Пшеница	533,00	1,2	-3,5	-13,0

Календарь экономических событий

	Валюта	Прогноз	Предыдущее
23.12 <u>ВВП (г/г) (3 кв.)</u>	GBP	1,0%	0,7%
23.12 <u>Индекс доверия потребителей CB (дек)</u>	USD	112,9	11,7
24.12 <u>Продажи нового жилья (нояб)</u>	USD	666К	610К
26.12 <u>Число первичных заявок на получение пособий по безработице</u>	USD	218К	220К
26.12 <u>Запасы сырой нефти</u>	USD	-1,600М	-0,934М
26.12 <u>ВВП (месячный) (г/г) (нояб)</u>	RUB		3,2%
26.12 <u>Уровень безработицы (нояб)</u>	RUB	2,3%	2,3%

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	44,2	01.12.24	45,9
Денежная база, млрд KZT	12 546,1	01.12.24	13 540,0
Денежная масса, млрд KZT	42 612,8	01.12.24	41 897,0

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



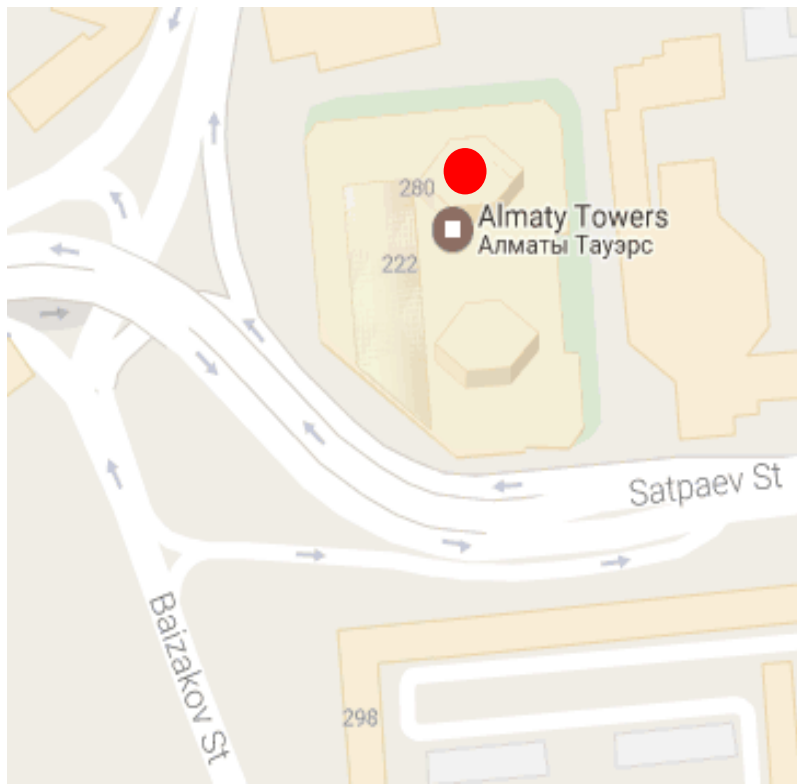
Корпоративный вебсайт



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.