

ЕЖЕНЕДЕЛЬНИК KASE

05–09 февраля,
2024

НОВОСТИ KASE

- ▲ Введен в действие новый внутренний документ KASE "[Порядок](#) передачи функционала по клиринговой и расчетной деятельности и деятельности центрального контрагента от АО "Казахстанская фондовая биржа" АО "Клиринговый центр KASE" по валютному рынку и рынку деривативов".
- ▲ KASE и Клиринговый центр KASE [провели](#) "KASE Day in Astana".
- ▲ KASE [запускает](#) новые режимы в боевой версии торгово-клиринговой системы ASTS+ фондового рынка.
- ▲ В официальный список KASE включены международные облигации [US912828V491](#) (US108_2701) Министерства финансов США и международные облигации [XS2754484439](#) (EBRDe22) Европейского банка реконструкции и развития.
- ▲ Из официального списка KASE в связи с истечением срока обращения исключены облигации [KZ2P00007206](#) (MFRFb1) ТОО "Микрофинансовая организация "R-Finance".
- ▲ На KASE открыты торги трастовыми [сертификатами](#) трех выпусков, облигациями [KZ2D00009552](#) (EABRb33) Евразийского банка развития, облигациями [KZ2C00010510](#) (KFUSb62) АО "Казахстанский фонд устойчивости" и облигациями [KZ2P00010937](#) (MFRFb11) ТОО "Микрофинансовая организация "R-Finance".
- ▲ На KASE приостановлены торги международными облигациями [XS2507222904](#) (ASDBe11) Азиатского банка развития.
- ▲ В торговой системе и базах данных KASE изменена информация о дате начала обращения облигаций [KZ2D00010857](#) (EABRb44) Евразийского банка развития и возобновлены торги ими.
- ▲ АО "Фридом Финанс" [присвоен](#) статус маркет-мейкера на KASE по трастовым сертификатам трех выпусков.
- ▲ Облигации [KZ2P00010598](#) (MFECb1) ТОО "МФО ЭКО - Финанс" переведены в режим торговли в "чистых" ценах.

РЕЗУЛЬТАТЫ РАЗМЕЩЕНИЙ

- ▲ Министерство финансов Казахстана разместило на KASE 28,6 млн MEYKAM-300 второго выпуска ([KZKD00000774](#), MUM300_0002), 36,7 млн MEYKAM-180 выпуска 16 ([KZKD00001194](#), MUM180_0016) и 50,0 млн MEOKAM-48 выпуска 52 ([KZK200000687](#), MOM048_0052).
- ▲ Евразийский банк развития [привлек](#) на KASE 9,7 млрд тенге, разместив облигации KZ2D00009552 (EABRb33).
- ▲ Микрофинансовая организация "R-Finance" [привлекло](#) на KASE 642,4 млн тенге, разместив облигации KZ2P00010937 (MFRFb11).
- ▲ Европейский банк реконструкции и развития [привлек](#) на KASE через подписку 33,5 млрд тенге, разместив международные облигации XS2754484439 (EBRDe22).
- ▲ АО "Казахстанский фонд устойчивости" [привлекло](#) на KASE 15,0 млрд тенге, разместив облигации KZ2C00010726 (KFUSb69).

НОВОСТИ ЭМИТЕНТОВ

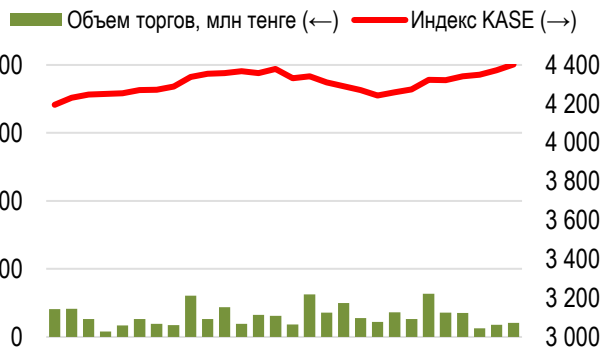
- ▲ АО "Halyk Finance", Freedom Finance Global PLC, АО "BCC Invest", АО "First Heartland Jusan Invest" и АО "SkyBridge Invest" [уведомляют](#) об ожидаемой цене размещения простых акций KZ1C00004050 (AIRA) АО "Эйр Астана" в рамках IPO.
- ▲ АО "Эйр Астана" [объявляет](#) об установлении цены предложения и завершении процесса сбора книги заявок в отношении IPO.
- ▲ АО "First Heartland Jusan Invest" [сообщило](#) о выплате дивидендов держателям паев KZPF00000132 (FHJlag) ИПИФ "allGA" за четвертый квартал 2023 года.
- ▲ В январе 2024 года объем экспорта казахстанской нефти через порт Актау [составил](#) 287 тыс. тонн.
- ▲ В январе 2024 года АО "КазТрансОйл" [поставило](#) в Германию 100 тыс. тонн казахстанской нефти.



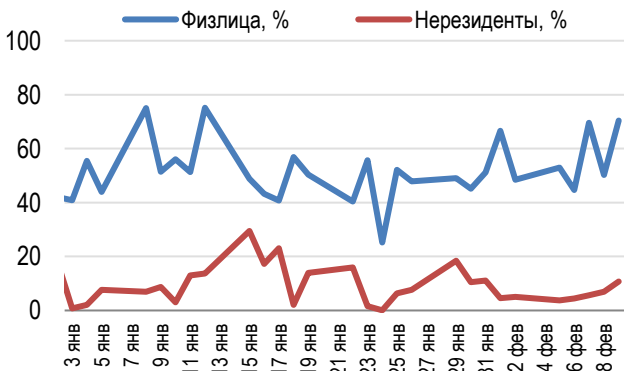
09.02.2024		Тренды (%)	
Индекс KASE	4 402,94	1,9	3,1
Первый класс ликвидности	Цена	Δ 7д	Δ 1м
ДЛЯ ПОСТРОЕНИЯ ТАБЛИЦЫ			
	Цена	ТРЕНДЫ	
АО "Кселл"	2 419,87	8,0	23,7
АО "Народный Банк Казахстана"	173,00	5,5	3,6
Tesla, Inc.	209,00	3,0	- 12,9
АО "Казхателеком"	34 236,00	2,5	- 2,3
АО "KEGOC"	1 398,00	2,0	- 5,7
Bank of America Corporation	34,00	2,0	0,3
Pfizer Inc.	27,80	2,0	- 6,8
Apple Inc.	189,10	2,0	2,6
АО "БАСТ"	6 722,00	1,8	- 3,3
АО "КазТрансОйл"	836,86	1,7	- 2,7
Intel Corporation	42,50	1,2	- 11,9
АО "ForteBank"	3,75	1,1	- 0,3
АО "Банк ЦентрКредит"	1 071,00	0,9	1,0
Freedom Holding Corp.	80,50	0,4	2,1
АО "Национальная компания "КазМунайГаз"	12 150,00	-	5,7
АО "КМ GOLD"	113,35	- 0,6	- 4,3
The Coca-Cola Company	62,98	- 0,7	4,9
Advanced Micro Devices, Inc.	171,50	- 1,2	16,7
АО Kaspі.kz	43 249,90	- 1,7	- 6,9
AltyнGold plc	720,03	- 2,0	- 5,3
АО "НАК "Казатомпром"	19 322,34	- 2,2	2,9
AT&T Inc.	17,12	- 4,8	1,0
PayPal Holdings Inc.	56,96	- 8,1	- 5,5

Справка: зеленым цветом выделены индексные акции

Акции Индекса KASE



Доли физ. лиц и нерезидентов, %



На прошлой неделе Индекс KASE показал восходящий тренд, увеличившись на 1,9% до очередного исторического максимума в 4 402,94 пунктов. В этот раз локомотивом роста выступили акции Кселл, которые взлетели на 8,0% по итогам недельных торгов. Другой представитель отрасли связи акция Казхателеком поднялась в цене на 2,5%.

Вторым по росту идут акции Halyk Bank, которые перешли в зеленую зону после вялой динамики в течение последних нескольких недель. Акции финтеха выросли на 5,5%. Между тем, акция Банк ЦентрКредит незначительно прибавила 0,9%, а Kaspі.kz показали слабый результат, снизившись на 1,6%.

AIFC Green Finance Centre Ltd подтвердил соответствие годового отчета KEGOC по выпуску «зеленых» облигаций принципам зеленых облигаций Международной ассоциации рынков капитала, а также Политике зеленого финансирования АО «KEGOC». На фоне выхода этих позитивных новостей KEGOC вырос на 2,0% по итогам недели.

Несмотря на рост нефти марки Brent на более чем 5%, акции КазМунайГаз не изменились в цене. К слову, КазМунайГаз планирует за первые полгода транспортировать по нефтепроводу Дружба в направлении Германии 100 тыс. тонн ежемесячно. Вместе с тем, очаг напряженности на Ближнем Востоке и угроза его потенциального распространения на весь Персидский залив двигают нефтяные котировки вверх.

Тем не менее, на рост нефтяных котировок сильнее отреагировали акции КазТрансОйла, которые прибавили 1,7% по результатам недельных торгов. Вместе с тем, КазТрансОйл сообщил об увеличении объема экспорта казахстанской нефти из порта Актау в январе на 76 тыс тонн до 287 тыс тонн. Также в январе 2024 года объем транспортировки казахстанской нефти в Германию составил 100 тыс тонн. Всего в 2024 году компания планирует поставить в Германию до 1,2 млн тонн казахстанской нефти.

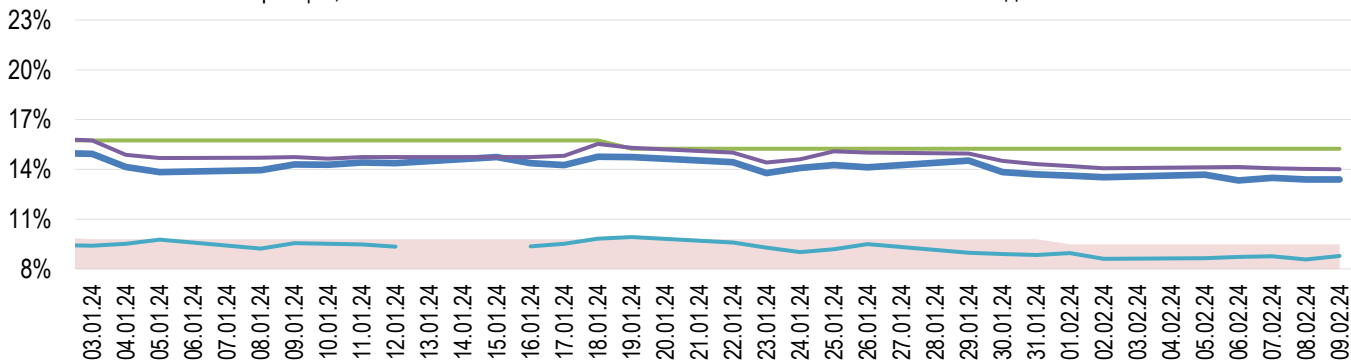
Аутсайдером недели неожиданно оказались акции Казатомпром. Бумага упала на 2,2% после сильного роста прошлой недели. Негативный импульс акциям урановой промышленности дал выход «плохой» отчетности Camesco. Акция Camesco упала на более чем 10%, а урановый Global Uranium ETF – на 5%. К слову, Казатомпром сообщил о присвоении компании климатического рейтинга на уровне «B» («управление») по специализированной шкале Carbon Disclosure Project от A до F по итогам 2023 года. Рейтинг «B» отражает наличие у компании экологического менеджмента, обеспечивающего надлежащее управление воздействием деятельности компании на окружающую среду.



На денежном рынке KASE ставка привлечения однодневного репо TONIA понизилась с 14,07% до 14,01% годовых, торгуясь в нижнем коридоре базовой ставки. Доходность операций однодневного валютного свопа в долларах США понизилась за период с 8,61% до 8,79% годовых торгуясь ниже коридора базовой ставки.

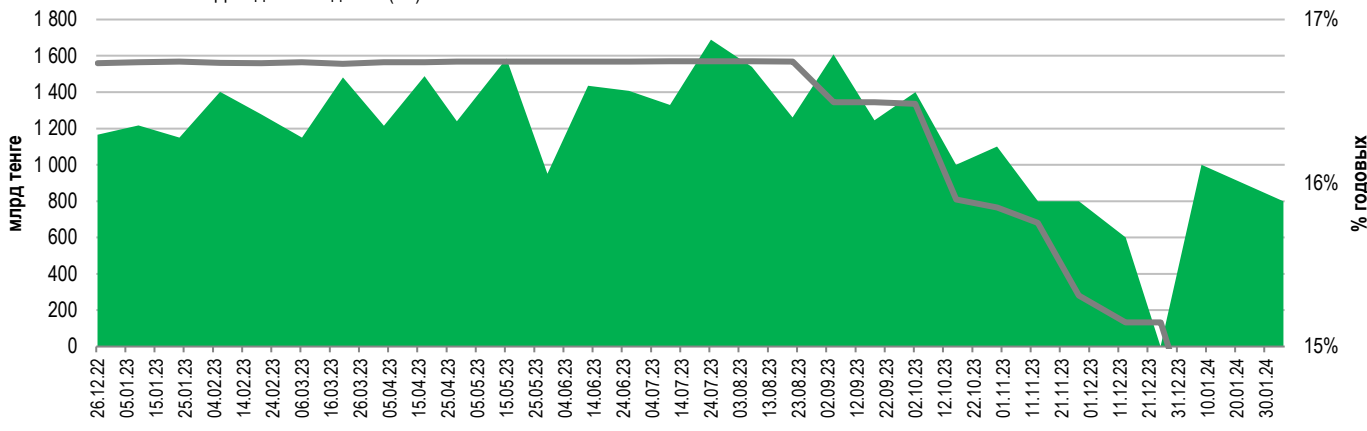
Инфляция и процентные ставки

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



Основные параметры размещения нот НБРК

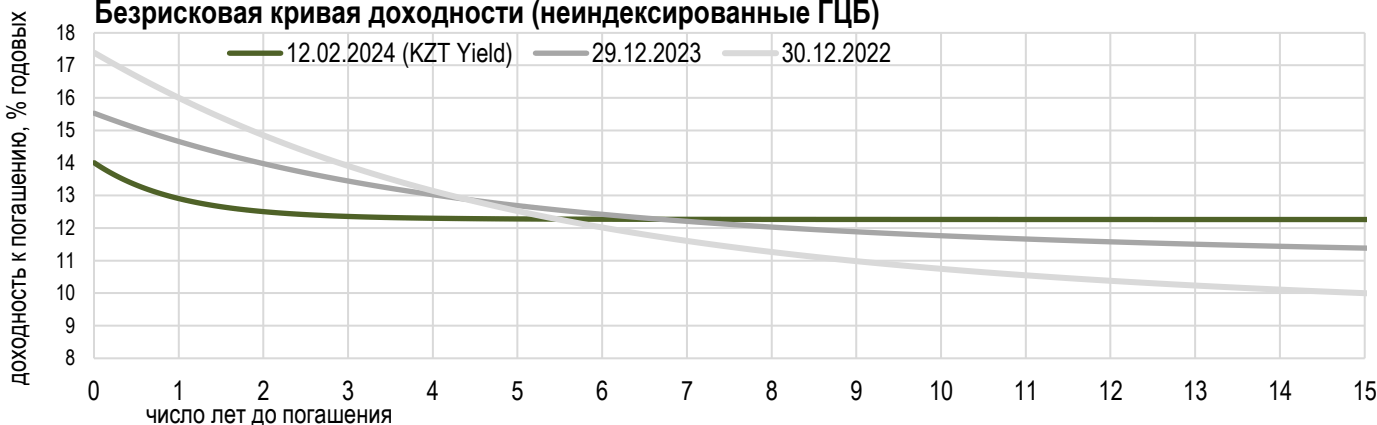
Размещено полугодовые (←) Размещено трехмесячные (←) Размещено недельные (←)
 Размещено месячные (←) Размещено годовые (←) Доходность месячные (→)
 Доходность недельные (→) Доходность трехмесячные (→) Доходность годовые (→)



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

Безрисковая кривая доходности (неиндексированные ГЦБ)

12.02.2024 (KZT Yield) 29.12.2023 30.12.2022





По итогам января курс тенге укрепился на 1,4% до 448,17 тенге за доллар США. Среднедневной объем торгов на Казахской фондовой бирже за месяц снизился с 176 до 172 млн долл. США. Общий объем торгов составил 3,6 млрд долл. США.

Продажи валюты из Национального фонда для обеспечения трансфертов в республиканский бюджет за январь составили 1,05 млрд долларов США. Доля продаж из Национального фонда составила 29% от общего объема торгов и не более 50 млн долларов США в день.

В целях поддержания валютной доли пенсионных активов ЕНПФ на уровне 30% Национальный Банк в январе продолжил осуществлять покупки иностранной валюты на биржевых торгах, общая сумма которых составила 200 млн долларов США или порядка 6% от общего объема рынка. В рамках увеличения валютной доли активов АО «Казахстанский фонд гарантирования депозитов» (КФГД) Национальным Банком в январе были также осуществлены покупки валюты в размере 20 млн долларов США.

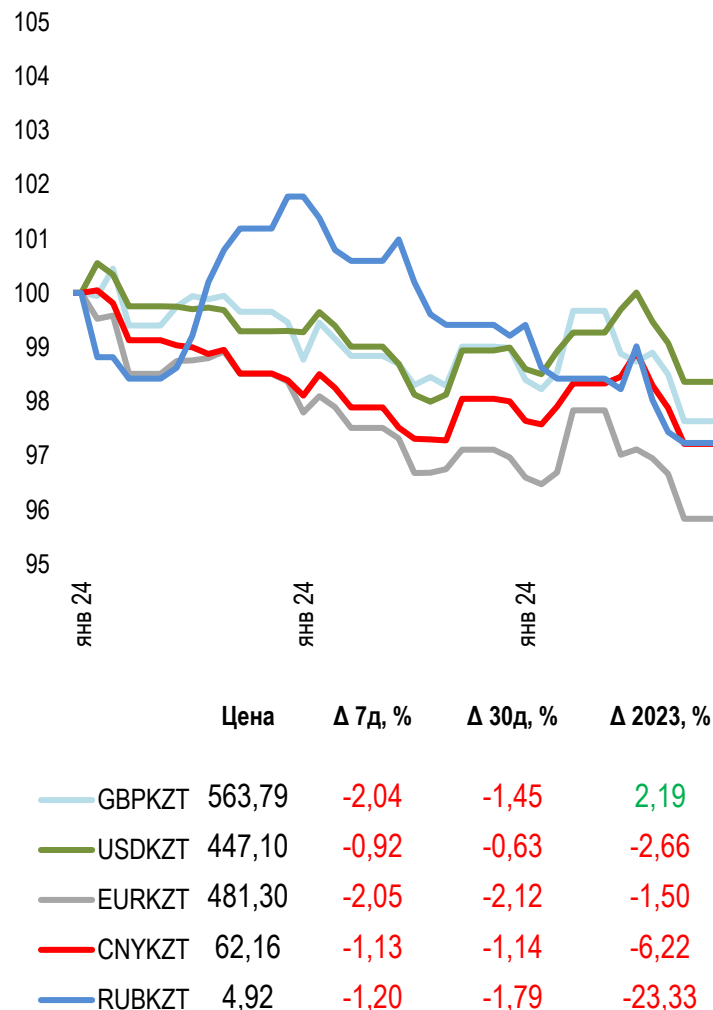
Валютных интервенций в январе Национальный Банк не проводил.

По предварительным прогнозным заявкам Правительства на выделение трансфертов в республиканский бюджет в феврале 2024 года Национальным Банком ожидается продажа валюты из Национального фонда в размере от 600 до 700 млн долларов США.

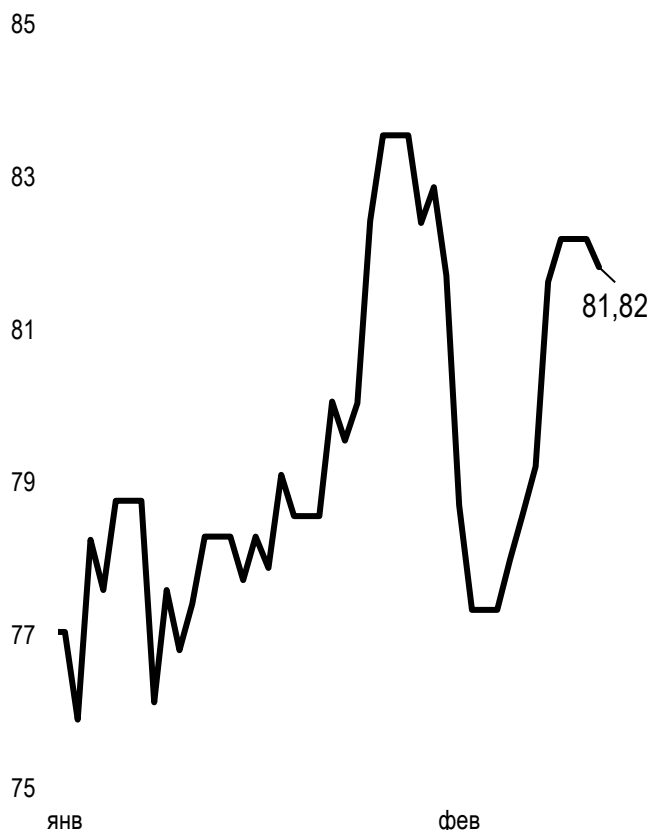
Покупка валюты для поддержания валютной доли пенсионных активов ЕНПФ в феврале 2024 года ожидается в размере от 400 до 500 млн долларов США.

Динамика курсов иностранных валют

Δ %, база (01.01.24)



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	5 026,61	1,4	5,1	23,2	1,3
Dow Jones	38 671,69	0,0	2,6	14,8	0,0
PTC	1 122,38	0,5	0,6	14,8	0,3
MMBБ	2 285,53	0,0	0,0	0,0	0,3
Hang Seng	15 746,58	1,4	-2,2	-27,2	1,0
SS CSI 300	3 364,93	5,8	2,7	-18,5	6,5
Euro Stoxx 50	4 715,87	1,3	5,5	11,0	1,3
FTSEuroFirst	5 208,00	0,6	2,7	6,4	0,5
FTSE 100	7 572,58	-0,6	-1,0	-4,3	-0,7
KASE	4 402,94	1,9	3,1	31,5	

Сырьевой рынок

09.02.2024

Наименование	Цена	Тренд %		
		7д	1м	1г
Нефть Brent	82,19	6,3	7,0	-2,7
Нефть WTI	76,84	6,3	7,7	-1,6
Природный газ	1,85	-11,2	-39,2	-24,0
Медь	368,15	-3,7	-2,6	-10,1
Железо	981,50	-4,7	-7,9	9,7
Золото	2 024,26	-0,8	0,0	8,3
Серебро	22,59	-0,9	-2,0	2,0
Пшеница	596,75	-0,5	-2,3	-21,2

Календарь экономических событий

	Валюта	Прогноз	Предыдущее
13.02 <u>Индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г) (янв)</u>	USD	2,9%	3,4%
14.02 <u>Индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г) (янв)</u>	GBP	4,1%	4,0%
14.02 <u>Запасы сырой нефти)</u>	USD		5,521M
14.02 <u>Индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г) (янв)</u>	RUB		7,4%
15.02 <u>ВВП (кв/кв) (4 кв.)</u>	JPY	0,3%	-0,7%
15.02 <u>Объём розничных продаж (м/м) (янв)</u>	USD	-0,2%	0,6%
16.02 <u>Решение по процентной ставке (фев)</u>	RUB	16,00%	16,00%

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

В – миллиарды
М – миллионы
К – тысячи

Макроэкономическая статистика Казахстана

	Значение	На дату	Предыдущий месяц
Годовая инфляция	9,5%	01.02.24	9,8%
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	04.09.23	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.