

ЕЖЕНЕДЕЛЬНИК

KASE

23–27 декабря,
2024

НОВОСТИ KASE

- ▲ Введены в действие поправки в [Положение](#) о членстве и [Положение](#) о членских взносах, биржевых и клиринговых сборах, о комиссии за учет залогового обеспечения.
- ▲ Совет директоров KASE утвердил [Кодекс](#) корпоративного управления АО "Клиринговый центр KASE" в новой редакции.
- ▲ АО "First Heartland Securities" [исключено](#) из членов KASE по категории "фондовая" в связи с добровольным отказом от членства.
- ▲ В официальный список KASE включены [облигации](#) ТОО "МФО "Mogo Kazakhstan (Mogo Казахстан)" трех выпусков, облигации [KZ2C00012904](#) (NITCb1) АО "Национальные информационные технологии", [KZ2C00012813](#) (BRKZb41) АО "Банк Развития Казахстана", [KZ2C00012987](#) (BTRKb18) и [KZ2C00012995](#) (BTRKb19) АО "Национальный управляющий холдинг "Байтерек", [KZ2C00012953](#) (ALMSb1) АО "АК Алтыналмас", [KZ2C00013001](#) (AGKKpp6) АО "Аграрная кредитная корпорация", международные облигации [KZX000002183](#) (BSTD_KZe1) Черноморского банка торговли и развития (Black Sea Trade and Development Bank) и [девять выпусков](#) международных облигаций Министерства финансов США.
- ▲ Из официального списка KASE в связи с истечением срока обращения исключены международные облигации [US912796ZV40](#) (US131_2412) Министерства финансов США, облигации [KZ2C00006385](#) (KAFIb9) и [KZ2C00006781](#) (KAFIb10) АО "КазАгроФинанс".
- ▲ На KASE открыты торги облигациями [KZ2P00012925](#) (MFMOb11) и [KZ2P00012933](#) (MFMOb12) ТОО "МФО "Mogo Kazakhstan (Mogo Казахстан)".
- ▲ Простые акции KZ1C00001429 (SKSL) АО "Компания по страхованию жизни "Standard Life" [переведены](#) в сектор "акции" альтернативной площадки.

РЕЗУЛЬТАТЫ РАЗМЕЩЕНИЙ

- ▲ АО "Народный Банк Казахстана" [привлекло](#) на KASE 216,5 млн тенге, разместив облигации KZ2C00011468 (HSBKb21).
- ▲ АО "Национальный управляющий холдинг "Байтерек" [привлекло](#) на KASE 100,0 млрд тенге, разместив социальные облигации KZ2C00012987 (BTRKb18).
- ▲ АО "Банк Развития Казахстана" [привлекло](#) на KASE через подписку 25,0 млрд тенге, разместив облигации KZ2C00012813 (BRKZb41).
- ▲ АО "АК Алтыналмас" [привлекло](#) на KASE через подписку \$55,8 млн, разместив облигации KZ2C00012953 (ALMSb1).
- ▲ АО "Банк ЦентрКредит" [выкупило](#) на KASE 1 241 свою облигацию KZ2C00004083 (CCBNb29) на сумму 1,2 млн тенге.
- ▲ АО "Жилищный строительный сберегательный банк "Отбасы банк" привлекло на KASE 10,1 млрд тенге, разместив социальные облигации KZ2C00011757 (JSBNb4).
- ▲ АО "Национальные информационные технологии" [привлекло](#) на KASE 3,0 млрд тенге, разместив трехлетние облигации KZ2C00012904 (NITCb1).

НОВОСТИ ЭМИТЕНТОВ

- ▲ АО "Эйр Астана" [предоставило](#) информацию о сделках с собственными ценными бумагами с 17 по 23 декабря.
- ▲ АО "Народный Банк Казахстана" [предоставило](#) информацию о сделках с собственными ценными бумагами в рамках программы выкупа ГДР US46627J3023, US46627J2033 (HSBKd).
- ▲ АО "Банк Развития Казахстана" [профинансирует](#) строительство завода по производству алкилата в Павлодаре.
- ▲ АО "КазТрансОйл" и Карачаганак Петролиум Оперейтинг Б.В. [заключили](#) новый контракт на обслуживание транспортной системы "Карачаганак-Атырау".
- ▲ АО "Национальный управляющий холдинг "Байтерек" впервые [разместило](#) ESG облигации для целей финансирования аграриев.

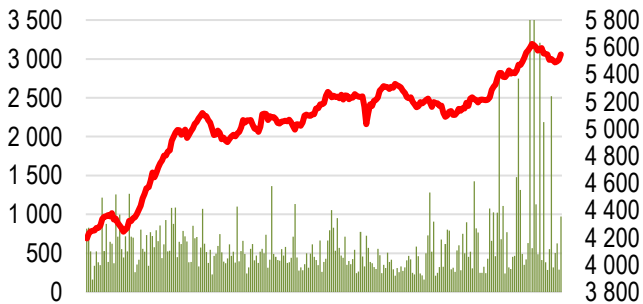


27.12.2024		Тренды (%)		
Индекс KASE	5 547,76	0,6	1,4	
Первый класс ликвидности		Цена	Δ 7д	Δ 1м
ДЛЯ ПОСТРОЕНИЯ ТАБЛИЦЫ		Цена	ТРЕНДЫ	
Advanced Micro Devices, Inc.	125,98	4,8	-	8,7
Tesla, Inc.	456,00	3,8		31,4
Freedom Holding Corp.	131,40	2,7		11,7
АО "Teniz Capital Investment Banking"	7 155,00	2,2		12,7
АО "Народный Банк Казахстана"	248,20	2,1	-	0,3
Pfizer Inc.	26,83	2,1		1,9
Ford Motor Company	10,32	2,1	-	8,0
АО "Банк ЦентрКредит"	2 179,00	1,7	-	0,2
Intel Corporation	20,40	1,5	-	16,7
NVIDIA Corp.	137,00	1,5	-	0,8
Occidental Petroleum Corp.	137,00	1,5	-	0,8
Apple Inc.	254,00	1,1		8,5
АО Kaspi.kz	54 500,00	0,6	-	0,6
АО "Национальная атомная компания"	20 260,00	0,5		2,1
АО "Казхотелеком"	43 619,99	0,5		0,3
АО "КЕГОС"	1 524,00	0,3		3,9
АО "КазТрансОйл"	822,00	-		1,5
АО "Национальная компания "КазМуна"	14 530,05	-	0,1	6,3
PayPal Holdings Inc.	85,74	-	0,2	2,6
АО "Кселл"	3 425,49	-	0,5	0,1
АО "Эйр Астана"	817,52	-	0,7	4,7
The Coca-Cola Company	63,93	-	0,7	1,2
АО "ForteBank"	6,15	-	1,8	3,6

Справка: зеленым цветом выделены индексные акции

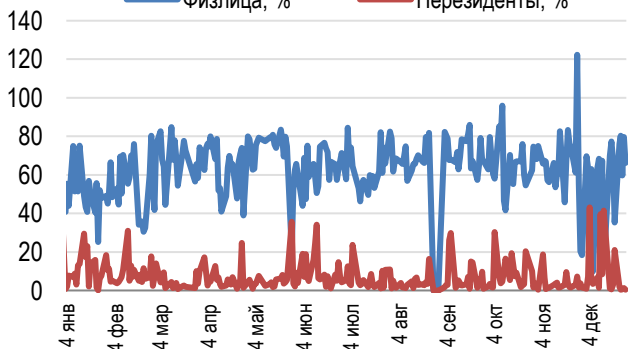
Акции Индекса KASE

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



Доли физ. лиц и нерезидентов, %

Физлица, % Нерезиденты, %



Локальный рынок акций на прошлой неделе продемонстрировал положительную динамику. Индекс KASE завершил прошедшую неделю в зеленой зоне, прибавив 0,6% и достигнув уровня 5 548 пунктов. Прогнозируется, что к концу года прирост индекса может составить до 32%, что указывает на оптимизм участников рынка в отношении долгосрочных перспектив казахстанского рынка.

Наибольший рост за неделю продемонстрировали акции Народного Банка Казахстана, увеличившись на 2,1%. В рамках программы выкупа глобальных депозитарных расписок, Банк, в период с 18 по 20 декабря, выкупил 26 тысяч собственных ценных бумаг, на общую сумму 479 тысяч долларов США. ГДР приобретались по цене от \$18,0 до \$18,3.

Тем временем, Банк ЦентрКредит намерен выплатить дивиденды по привилегированным акциям за 2023 год, начиная с 30 декабря 2024 года. Размер дивиденда на одну привилегированную акцию составит 42 тенге.

В то же время, акционеры Kaspi Bank приняли решение выплатить дивиденды по простым и привилегированным акциям банка за 2023 год. Размер дивиденда составит 3 450 тенге на одну акцию, а дата начала выплат – 23 декабря 2024 года.

Акции Kaspi.kz выросли на 0,6%, а акции Банка ЦентрКредит прибавили 1,6%.

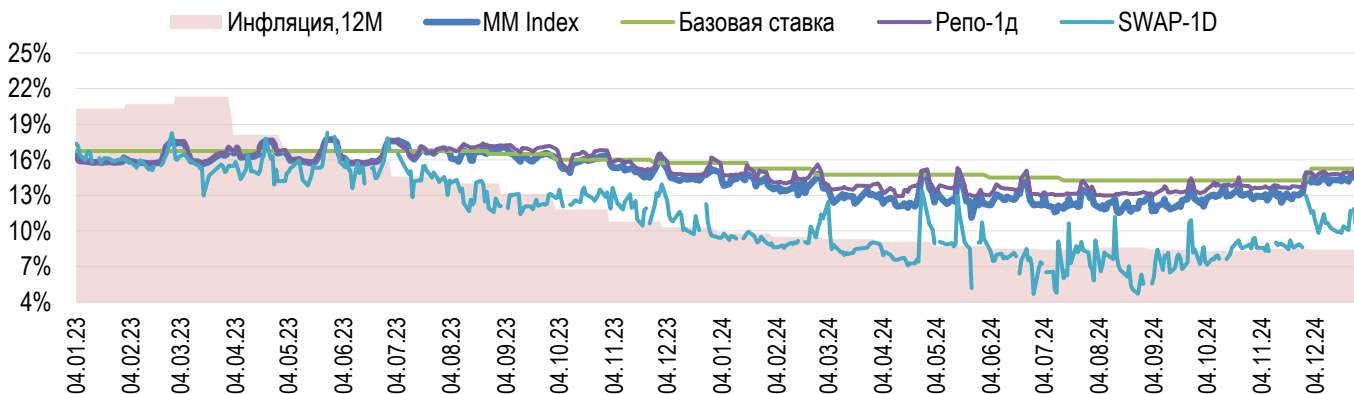
Эйр Астана продолжает активно реализовывать программу выкупа акций. За период с 17 по 23 декабря компания приобрела 264 тысяч акций на сумму 419 тысяч долларов США. При этом акции обошлись по цене от 823 до 832 тенге. Всего с начала запуска программы выкупа было приобретено более 3 млн акций и 343 тысячи глобальных депозитарных расписок, на общую сумму 8 млн долларов США. Вместе с тем, по итогам недели, акции Эйр Астаны показали отрицательную динамику, снизившись на 0,7% до 817 тенге.

Лидером роста сектора KASE Global стали акции Masu's Inc., которые прибавили 11%. Такой результат объясняется высоким спросом, на фоне рождественских праздников, когда потребители традиционно увеличивают расходы на подарки и праздничные товары. Усиление потребительской активности в этот период поддержало продажи компании, особенно в сегменте розничной торговли, что и отразилось на уверенном росте котировок. На втором месте по росту оказались акции Tesla Inc., увеличившиеся на 8%. Рост был обусловлен тем, что хAI, стартап в области искусственного интеллекта, основанный миллиардером Илоном Маском, сообщил о привлечении \$6 млрд.

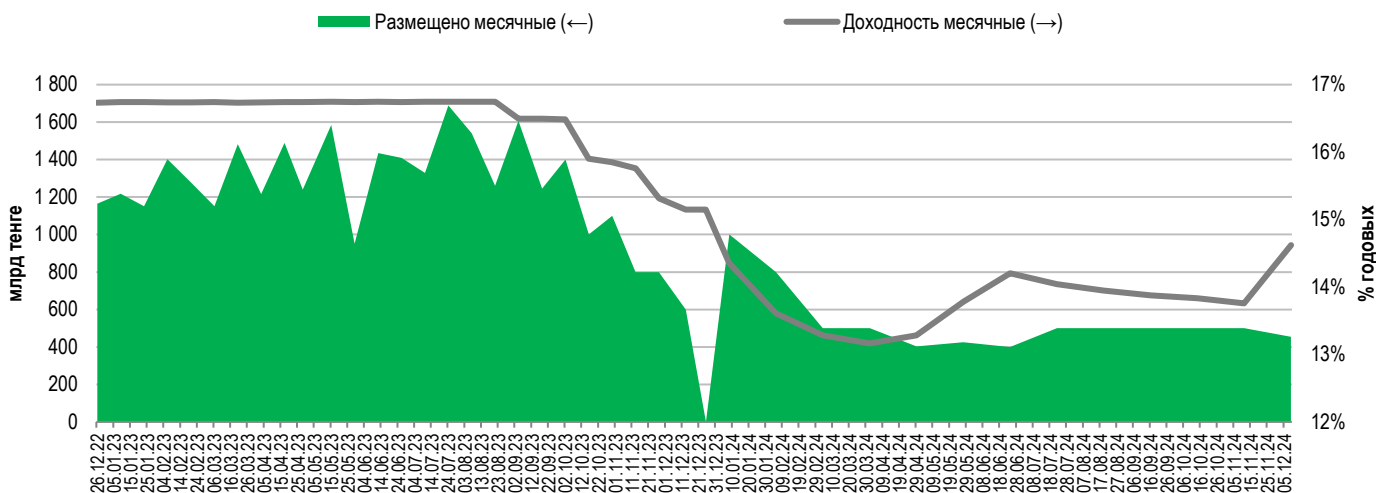


На денежном рынке ставка привлечения однодневного репо TONIA выросла, и, по итогам недели, составила 15,05% годовых. Доходность операций однодневного валютного свопа в долларах США за неделю выросла до 10,54% годовых.

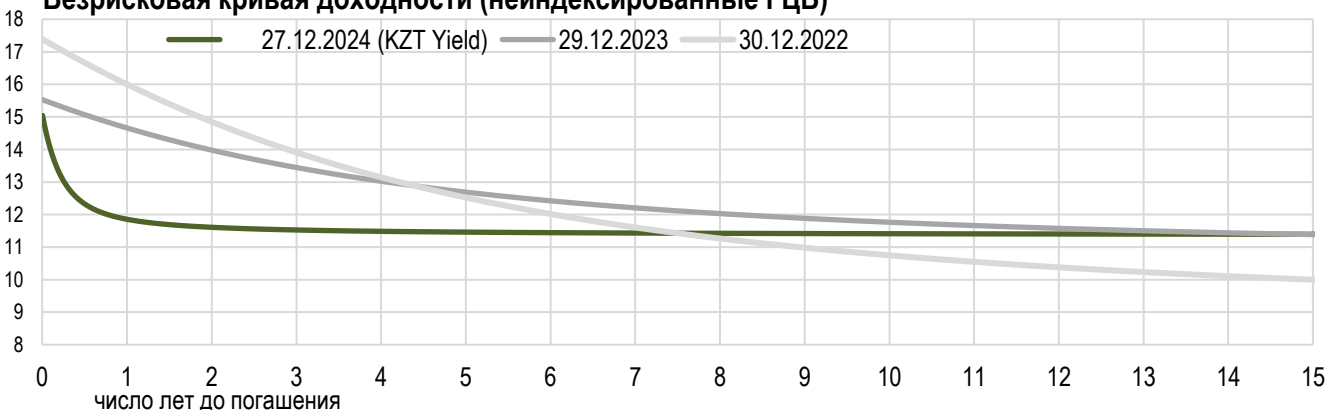
Инфляция и процентные ставки



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	653,98	-0,18	2,88	16,00
— USDKZT	521,81	-0,39	3,35	11,37
— EURKZT	543,67	-0,12	2,22	8,73
— CNYKZT	71,49	-0,39	2,68	5,80
— RUBKZT	5,05	-1,17	9,05	-19,44

Стоимость нефти Brent

USD/баррель

95

90

85

80

75

70

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

74,3

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	
S&P 500	5 970,84	0,7	-0,5	24,9	0,4
Dow Jones	42 992,21	0,4	-3,9	14,2	0,1
PTC	864,09	6,4	18,9	-19,1	
ММББ	2 757,45	4,5	10,7	-11,0	
Hang Seng	20 090,46	1,9	2,5	20,8	2,0
SS CSI 300	3 981,03	1,4	1,9	19,3	1,4
Euro Stoxx 50	4 898,88	0,8	3,5	8,2	0,3
FTSEuroFirst	5 511,50	1,2	2,0	8,0	0,8
FTSE 100	8 149,78	0,8	-1,5	5,5	0,4
KASE	5 547,76	0,6	1,4	33,4	

Сырьевой рынок

27.12.2024

Наименование	Цена	Тренд %		
		7д	1м	1г
Нефть Brent	74,17	1,7	1,8	-5,4
Нефть WTI	70,60	1,6	2,7	-1,6
Природный газ	3,51	-6,2	9,7	37,4
Медь	406,25	0,5	-0,1	3,5
Железо	778,50	-1,0	-1,4	-25,0
Золото	2 621,40	-0,1	-0,6	26,3
Серебро	29,66	0,0	-1,5	21,7
Пшеница	546,50	2,5	1,6	-13,5

Календарь экономических событий

	Валюта	Прогноз	Предыдущее
31.12 <u>Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) (дек)</u>	CNY	50,3	50,3
02.01 <u>Число первичных заявок на получение пособий по безработице</u>	USD	220К	219К
02.01 <u>Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) (дек)</u>	USD	48,3	49,7
02.01 <u>Запасы сырой нефти</u>	USD		-4,237M
03.01 <u>Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) от ISM (дек)</u>	USD	48,3	48,4

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



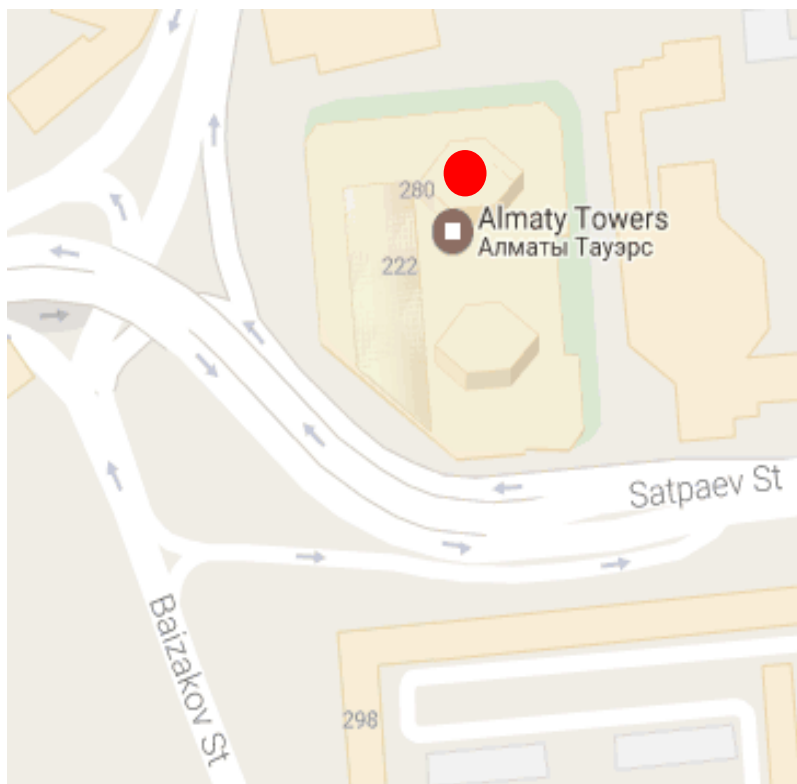
Корпоративный вебсайт



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.