

ЕЖЕНЕДЕЛЬНИК KASE

29 января – 02 февраля,
2024

НОВОСТИ KASE

- ▲ Введены в действие [Порядок](#) проведения аттестации трейдеров, [Положение](#) об аттестационной комиссии и поправки в [Положение](#) о членстве.
- ▲ KASE [сформировала](#) списки ценных бумаг первого, второго и третьего классов ликвидности на февраль 2024 года.
- ▲ В официальный список KASE включены облигации [KZ2P00010937](#) (MFRFb11) ТОО "Микрофинансовая организация "R-Finance", три выпуска [облигаций](#) АО "Казахстанский фонд устойчивости" и облигации [KZ2P00010291](#) (MFRCb1) ТОО МФО "Робокэш.кз".
- ▲ Из официального списка KASE в связи с истечением срока обращения исключены облигации [KZ2P00007941](#) (MFAFb2) ТОО "Микрофинансовая организация аФинанс", облигации [KZ2P00007222](#) (CLSGb1) ТОО "Capital Leasing Group (Капитал Лизинг Групп)", облигации [KZ2C00003028](#) (CSBNb16) АО "Kaspi Bank", облигации [KZ2C00007300](#) (KFUSb8) АО "Казахстанский фонд устойчивости", международные облигации [US91282CDV00](#) (US_22_2401) и [US9128285Z94](#) (US_37_2401) Министерства финансов США.
- ▲ На KASE открыты торги облигациями [KZ2C00010528](#) (KFUSb63) АО "Казахстанский фонд устойчивости", облигациями [KZ2C00010304](#) (BTRKb9) АО "НУХ "Байтерек" и [облигациями](#) Евразийского банка развития трех выпусков.
- ▲ На KASE приостановлены торги облигациями [KZ2D00010857](#) (EABRb44) Евразийского банка развития.
- ▲ АО "Народный Банк Казахстана" присвоен статус маркет-мейкера на KASE по облигациям [KZK100000316](#) (MKM012_0156) Министерства финансов Республики Казахстан.

РЕЗУЛЬТАТЫ РАЗМЕЩЕНИЙ

- ▲ Министерство финансов Казахстана разместило на KASE 4,0 млрд MEKAM-9 выпуска 19 ([KZK100000324](#), MKM009_0019).
- ▲ Евразийский банк развития [привлек](#) на KASE 4,4 млрд тенге, разместив облигации KZ2D00009438 (EABRb31).
- ▲ АО "Казахстанский фонд устойчивости" [привлекло](#) на KASE 10,0 млрд тенге, разместив облигации KZ2C00010510 (KFUSb62).
- ▲ В торговой системе KASE [продано](#) 20 976 136 простых акций KZ1C00000983 (AMAN) АО "Алтай Ресорсиз" на сумму 16,2 млрд тенге.

НОВОСТИ ЭМИТЕНТОВ

- ▲ АО "НК "КазМунайГаз" [подвело](#) итоги деятельности нефтеперерабатывающих заводов за 2023 год и наметило планы на 2024 год.
- ▲ АО "АИФН "РЕТАМ" [выплатило](#) дивиденды по привилегированным акциям за четвертый квартал 2023 года.
- ▲ АО "Эйр Астана" [объявило](#) ценовой диапазон предложения акций KZ1C00004050 (AIRA) и ГДР.
- ▲ АО "Банк Развития Казахстана" и Европейский инвестиционный банк [рассмотрят](#) поддержку транспортных проектов в Казахстане.
- ▲ АО "Банк Развития Казахстана" [приняло](#) стратегию развития на 2024–2033 годы.
- ▲ ТОО "Жаикмунай" [сообщило](#) операционные результаты NOSTRUM OIL & GAS PLC за 2023 год.
- ▲ АО "Национальная атомная компания "Казатомпром" [сообщило](#) операционные результаты деятельности за четвертый квартал 2023 года.
- ▲ АО "KEGOC" [сообщило](#) о повышении агентством Fitch Ratings рейтинговых оценок компании, прогноз "Стабильный".



02.02.2024 Тренды (%)

Индекс KASE 4 322,84 0,8 3,0

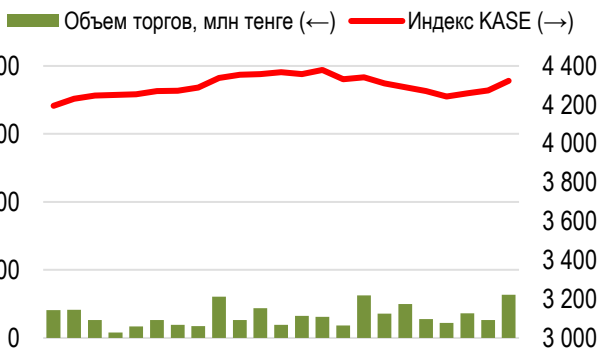
Первый класс ликвидности Цена Δ 7д Δ 1м

ДЛЯ ПОСТРОЕНИЯ ТАБЛИЦЫ Цена ТРЕНДЫ

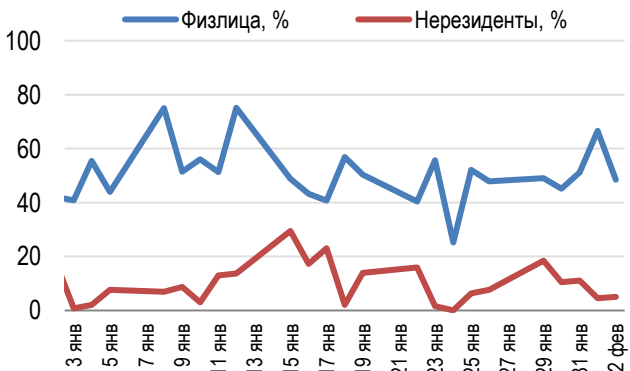
Компания	Цена	Δ 7д	Δ 1м
АО "НАК "Казатомпром"	19 748,00	8,0	7,0
AT&T Inc.	17,99	5,9	7,0
PayPal Holdings Inc.	62,00	2,7	- 0,8
The Coca-Cola Company	63,44	2,4	- 0,4
Freedom Holding Corp.	80,15	2,0	0,2
АО "Народный Банк Казахстана"	164,00	0,2	0,2
АО "ForteBank"	3,71	-	- 1,9
АО "Кселл"	2 239,99	- 0,0	14,6
АО "Банк ЦентрКредит"	1 061,00	- 0,1	8,6
АО Kaspi.kz	43 982,00	- 0,1	- 3,5
Bank of America Corporation	33,32	- 0,2	- 1,8
АО "KEGOC"	1 370,00	- 0,4	- 7,6
АО "Национальная компания "КазМунайГаз"	12 150,00	- 0,4	5,3
АО "БАСТ"	6 600,00	- 0,6	- 2,3
Tesla, Inc.	203,00	- 1,0	- 20,4
AltynGold plc	734,99	- 1,6	0,5
АО "KM GOLD"	113,99	- 1,7	- 3,4
Pfizer Inc.	27,25	- 2,2	- 6,2
АО "Казакхтелеком"	33 399,00	- 2,5	- 3,2
Advanced Micro Devices, Inc.	173,62	- 2,6	15,8
АО "КазТрансОйл"	823,03	- 3,6	- 4,9
Apple Inc.	185,46	- 3,7	- 4,8
Intel Corporation	42,00	- 4,3	- 16,8

Справка: зеленым цветом выделены индексные акции

Акции Индекса KASE



Доли физ. лиц и нерезидентов, %



На прошлой неделе Индекс KASE незначительно восстановил свои позиции, увеличившись до отметки 4 322,84 пунктов. Поддержку Индексу KASE оказали акции Казатомпрома, которые на прошлой неделе выстрелили на 8%. Драйвером роста оказались цены на уран, которые возобновили свое ралли после предыдущего снижения, потянув вверх и акции урановых компаний. В секторе KASE Global урановый The Global X Uranium ETF взлетел на 9%.

Вместе с тем, согласно сообщению Казатомпрома, в 2024 году компания ожидает увеличения объема производства до 21 000 - 22 500 тонн. При этом в 2023 году объем продаж компании и ее дочерних организаций вырос на 10% - до 18 тыс. тонн. Данное увеличение компания объясняет ростом объемов годовых поставок в рамках действующих договоров, а также за счет новых долгосрочных контрактов.

Рейтинговые агентства продолжают повышать рейтинги казахстанским эмитентам. Так, Fitch Ratings повысил долгосрочный рейтинг KEGOC с "BBB-" до "BBB" со "стабильным" прогнозом. Согласно данным агентства, сильный финансовый профиль и улучшение нормативной базы после рыночной реформы стали основными факторами повышения рейтинга компании. При этом на ближайшие четыре года Fitch увеличил прогноз по EBITDA до 120 млрд тенге в год. Несмотря на эти позитивные новости акция KEGOC потеряла 0,4% по итогам недели.

Аналогичную динамику показали акции КазМунайГаза, которая незначительно припала вслед за подешевевшими фьючерсами на нефть марки Brent. При этом руководство КазМунайГаза и Китайской нефтехимической корпорации Синорес обсудили статус масштабного проекта "Полиэтилен", в рамках которого в Атырауской области планируется строительство завода по производству полиэтилена мощностью 1,25 млн тонн в год. Планируется, что вклад в ВВП страны от реализации данного проекта оценивается на уровне 1,2%.

Несмотря на снижение нефтяных котировок, курс тенге по отношению к доллару США остается стабильным и по итогам торгов пятницы сформировалась на уровне 451,28 тенге. Вместе с тем, Национальный Банк Республики Казахстан сообщил о планируемой в феврале продаже валюты из Национального фонда в размере от 600 до 700 млн долларов США. Также в этом месяце ожидается покупка валюты для ЕНПФ на сумму от 400 до 500 млн долларов США.

В красной зоне оказались акции КазТрансОйл и Казахтелеком, которые упали на 4% и 3% соответственно. Отметим, что в соответствии с проектом Постановления Правительства Республики Казахстан вносятся поправки в список приватизации на 2021-2025 годы, согласно которому в 2024 году Казахтелеком выставит на продажу сотового оператора "Мобайл Телеком-Сервис".

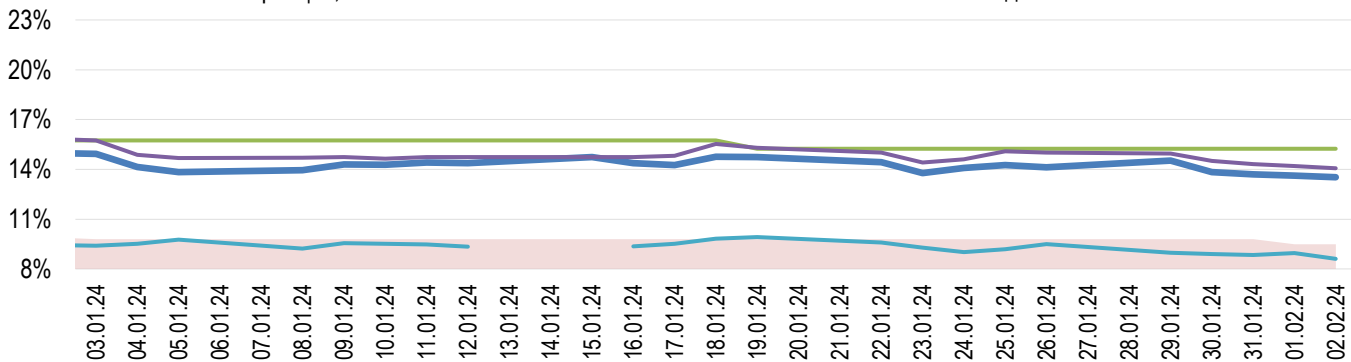
На фоне оптимистичных макроэкономических данных ставки доходности на денежном рынке продолжают снижаться. Так, индикатор TONIA, упала почти на 100 базисных пункта до 14,07%, а ставка по инструменту валютный своп по паре доллар/тенге снизилась почти на 90 базисных пункта до 8,61%. При этом годовая инфляция за январь месяц снизилась с предыдущих 9,8% до 9,5%. Внимание рынка будет сосредоточено на следующем пересмотре базовой ставки Нацбанка, которое запланировано на 23 февраля 2024 года.



На денежном рынке KASE ставка привлечения однодневного репо TONIA понизилась с 15,31% до 14,07% годовых, торгуясь в нижнем коридоре базовой ставки. Доходность операций однодневного валютного свопа в долларах США понизилась за период с 9,49% до 8,61% годовых торгуясь ниже коридора базовой ставки.

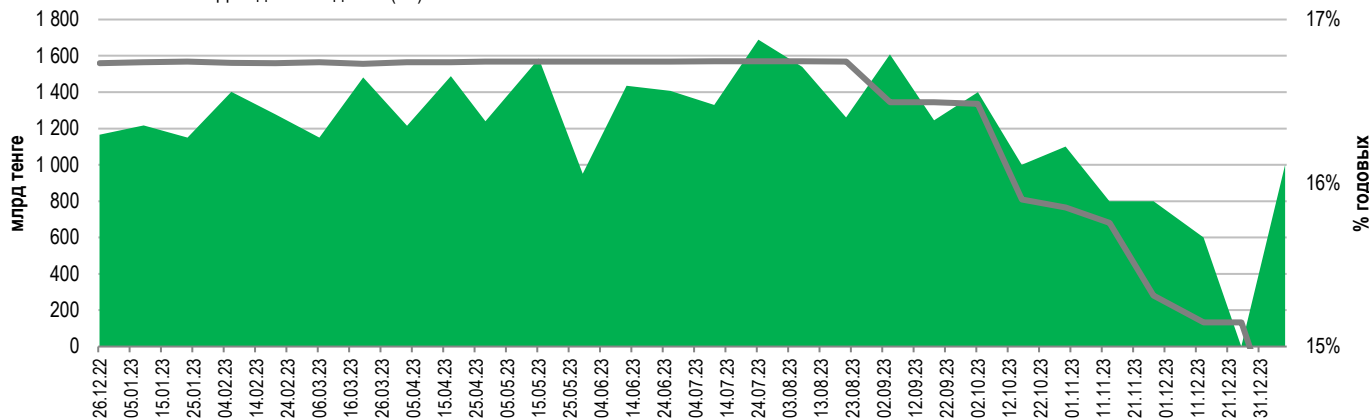
Инфляция и процентные ставки

Инфляция, 12М 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)

02.02.2024 (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.

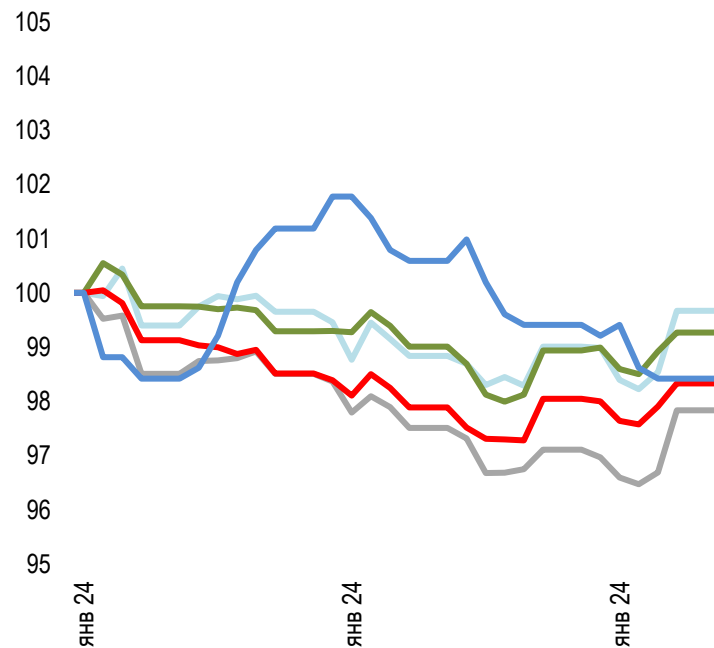
Валютных интервенций в январе Национальный Банк не проводил.

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.

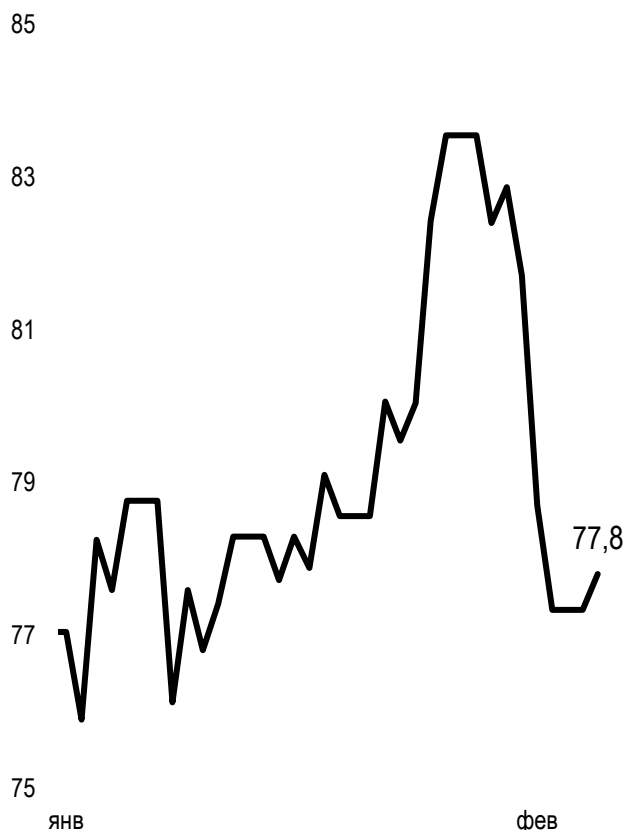
Покупка валюты для поддержания валютной доли пенсионных активов ЕНПФ в феврале 2024 года ожидается в размере от 400 до 500 млн долларов США.

Динамика курсов иностранных валют

Δ %, база (01.01.24)



Стоимость нефти Brent USD/баррель



	Цена	Δ 7д, %	Δ 30д, %	Δ 2023, %
— GBPKZT	575,56	0,67	-1,46	2,24
— USDKZT	451,24	0,33	-1,08	-2,81
— EURKZT	491,36	0,75	-3,31	-1,47
— CNYKZT	62,87	0,29	-2,10	-6,19
— RUBKZT	4,98	-0,99	-1,58	-22,55

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	4 958,61	1,4	5,4	18,6	1,3
Dow Jones	38 654,42	1,4	3,3	13,5	1,3
PTC	1 117,31	0,7	4,1	11,3	0,8
ММВБ	2 285,53	0,0	0,0	0,0	0,8
Hang Seng	15 533,56	-2,6	-6,7	-29,3	-2,5
SS CSI 300	3 179,63	-4,6	-5,9	-24,0	-5,6
Euro Stoxx 50	4 654,55	0,4	4,6	9,7	0,3
FTSEuroFirst	5 176,00	0,4	2,5	6,7	0,3
FTSE 100	7 615,54	-0,3	-0,9	-2,6	-0,5
KASE	4 322,84	0,8	3,0	29,8	

Сырьевой рынок

02.02.2024

Наименование	Цена	Тренд %		
		7д	1м	1г
Нефть Brent	77,33	-7,4	-1,2	-5,9
Нефть WTI	72,28	-7,3	-0,6	-4,7
Природный газ	2,08	-23,3	-22,1	-15,4
Медь	382,15	-0,8	-1,0	-6,6
Железо	1 030,00	-2,8	-3,6	15,9
Золото	2 039,76	1,1	0,3	6,7
Серебро	22,80	-0,3	-1,6	-3,5
Пшеница	599,75	-0,1	-0,1	-21,2

Календарь экономических событий

Валюта Прогноз Предыдущее

05.02	<u>Выступление главы ФРС г-на Пауэрла</u>	USD		
05.02	<u>Индекс деловой активности (PMI) в секторе услуг (янв)</u>	USD	52,9	51,4
05.02	<u>Индекс менеджеров по снабжению для непромышленной сферы США от ISM (янв)</u>	USD	52,0	50,6
06.02	<u>Решение по процентной ставке (фев)</u>	AUD	4,35%	4,36%
07.02	<u>Запасы сырой нефти</u>	USD		1,234M
01.02	<u>ВВП (месячный) (г/г)</u>	RUB	3,8%	4,4%
08.02	<u>Число первичных заявок на получение пособий по безработице</u>	USD	219K	224K

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



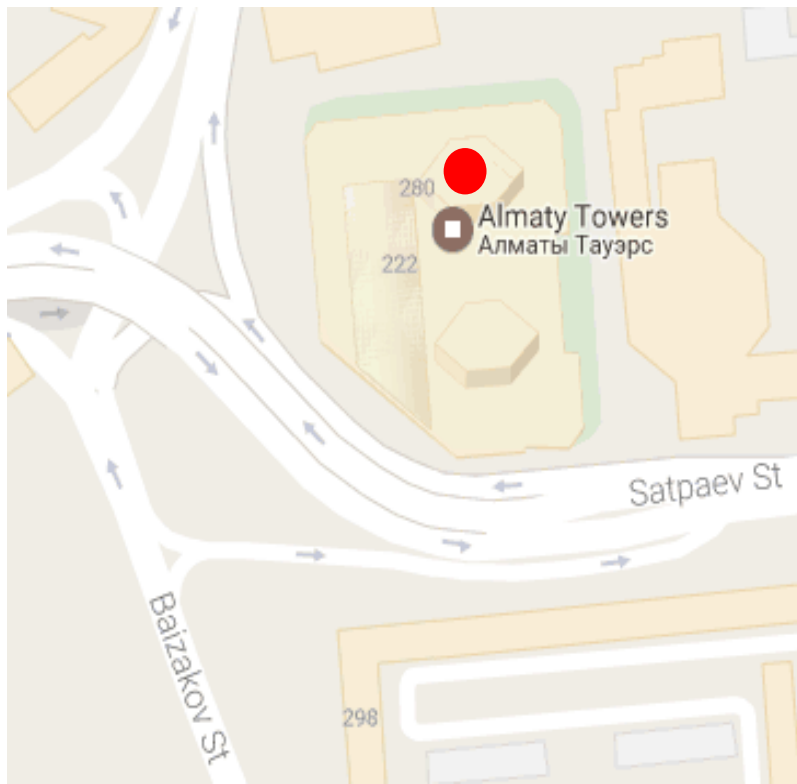
Корпоративный вебсайт



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.