

ЕЖЕНЕДЕЛЬНИК KASE

19–22 декабря,
2023

НОВОСТИ KASE

- ▲ Введены в действие [Положение](#) о клиринговых участниках в новой редакции и поправки в [Листинговые правила](#).
- ▲ В официальный список KASE включены облигации [KZ2C00010627](#) (CCBNb35) АО "Банк ЦентрКредит" и международные облигации [XS2733527670](#) (EBRDe21) Европейского банка реконструкции и развития.
- ▲ Из официального списка KASE в связи с истечением срока обращения исключены международные облигации [KZX000001003](#) (EABRe3) Евразийского банка развития.
- ▲ На KASE открыты торги ценными бумагами ETF [US74347G4405](#) (BITO_KZ) ProShares Bitcoin Strategy ETF, облигациями [KZ2P00010580](#) (MFTSb1) ТОО "МФО "TAS FINANCE GROUP" (ТАС ФИНАНС ГРУПП)", облигациями [KZ2P00010283](#) (MFLPb1) ТОО "Ломбард Прогресс" и простыми акциями [KZ1C00015171](#) (FHRP) АО "ФИНАСОВЫЙ ХОЛДИНГ "РЕСПУБЛИКА".
- ▲ АО "Фридом Финанс" [присвоен](#) статус маркет-мейкера на KASE по ценным бумагам ETF US74347G4405 (BITO_KZ) ProShares Bitcoin Strategy ETF.
- ▲ АО "Teniz Capital Investment Banking" [присвоен](#) статус маркет-мейкера на KASE по простым акциям KZ0009093241 (KZTK) АО "Казахтелеком".

РЕЗУЛЬТАТЫ РАЗМЕЩЕНИЙ

- ▲ Министерство финансов Казахстана разместило на KASE 5,0 млн MEYKAM-96 выпуска 11 ([KZKD00001095](#), MUM096_0011) и 5,0 млн MEYKAM-132 седьмого выпуска ([KZKD00001152](#), MUM132_0007).
- ▲ Европейский банк реконструкции и развития [привлек](#) на KASE через подписку 40,0 млрд тенге, разместив двухлетние международные облигации XS2733527670 (EBRDe21) под 13,60 % годовых.
- ▲ АО "ФИНАСОВЫЙ ХОЛДИНГ "РЕСПУБЛИКА" [выкупило](#) на KASE 49 000 своих простых акций KZ1C00015171 (FHRP) на сумму 519,4 млн тенге.

НОВОСТИ ЭМИТЕНТОВ

- ▲ АО "НК "КазМунайГаз" [сообщило](#) о подтверждении агентством Moody's Investors Service рейтингов компании, прогноз "Позитивный".
- ▲ АО "Банк Развития Казахстана" и Экспортно-импортный банк Саудовской Аравии [подписали](#) меморандум о взаимопонимании.
- ▲ АО "BCC Invest" [сообщило](#) о выплате дивидендов держателям паев KZPF00000231 (BCClrб) ИПИФ "ЦентрКредит - Разумный баланс" за сентябрь-ноябрь 2023 года.
- ▲ ТОО "Жаикмунай" [сообщило](#) о начале работ по повторному бурению на Чинаревском месторождении.
- ▲ ТОО "Жаикмунай" [сообщило](#) о начале реализации проекта давальческой переработки и о получении первого газа от ТОО "Урал Ойл энд Газ" для переработки на Чинаревском газоперерабатывающем заводе.
- ▲ Дочерняя компания АО "КазТрансОйл" в Грузии [увеличит](#) в декабре перевалку казахстанского мазута на 30 %.



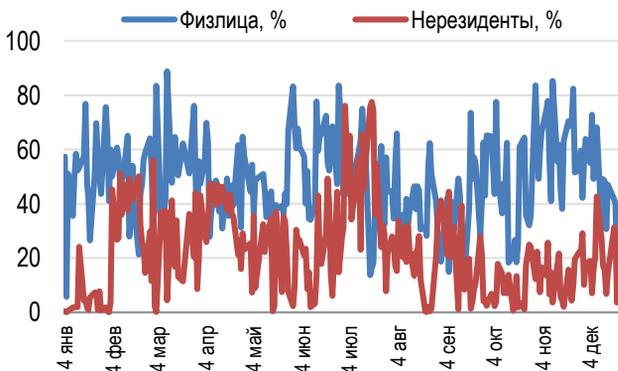
22.12.2023		Тренды (%)	
Индекс KASE	4 159,36	0,3	0,1
Первый класс ликвидности	Цена	Δ 7д	Δ 1м
ДЛЯ ПОСТРОЕНИЯ ТАБЛИЦЫ	Цена	ТРЕНДЫ	
Pfizer Inc.	28,98	6,5	- 3,8
Intel Corporation	48,99	6,1	9,4
АО "Казхателеком"	32 970,00	5,0	3,4
Tesla, Inc.	252,00	2,9	7,0
Advanced Micro Devices, Inc.	140,29	1,5	16,2
NVIDIA Corp.	488,50	1,2	- 2,9
Ford Motor Company	12,08	0,9	3,0
АО "Национальная компания "КазМуна"	11 540,00	0,9	- 0,5
Freedom Holding Corp.	78,33	0,4	- 5,1
AT&T Inc.	16,56	0,4	3,8
АО "КазТрансОйл"	858,50	0,2	0,1
АО "КЕГОС"	1 482,00	-	- 0,2
АО "НАК "Казатомпром"	18 350,00	- 0,2	- 3,3
АО "Кселл"	1 950,00	- 0,2	1,0
The Coca-Cola Company	61,46	- 0,2	0,8
АО "ForteBank"	3,75	- 0,3	- 1,3
АО "Народный Банк Казахстана"	161,98	- 0,3	1,7
PayPal Holdings Inc.	62,20	- 0,5	9,3
АО "Банк ЦентрКредит"	994,50	- 0,5	10,6
АО Kaspi.kz	45 050,00	- 0,6	- 1,7
Bank of America Corporation	33,29	- 1,6	11,2
Apple Inc.	193,00	- 2,2	1,2
АО "БАСТ"	6 704,21	- 4,2	8,3

Справка: зеленым цветом выделены индексные акции

Акции Индекса KASE



Доли физ. лиц и нерезидентов, %



Прошедшая неделя характеризовалась минимальной динамикой цен акций представительского списка Индекса KASE. Индекс прожил неделю в боковом тренде и лишь благодаря последнему дню показал символический рост на 0,3% до 4 159,36 пунктов. Основным драйвером этого роста выступили акции Казхателекома, прибавившие в цене 5% на фоне роста спроса со стороны инвесторов.

Акции нефтегазового сектора - КазМунайГаз и КазТрансОйл - закрыли неделю в зеленой зоне, поднявшись на 0,9% и 0,3% соответственно. Судя по всему, их поддержали нефтяные котировки. Февральские фьючерсы на нефть марки Brent на лондонской бирже ICE подросли на 3%.

Международное рейтинговое агентство Moody's подтвердило долгосрочный рейтинг КазМунайГаза на уровне Baa2 с улучшением прогноза со "стабильного" на "позитивный", благодаря улучшению показателей кредитоспособности компании. К тому же, КазМунайГаз стал обладать 100%-й доли участия в уставном капитале ТОО "Полимер Продакшн". В свою очередь, КазТрансОйл сообщил, что в декабре планирует увеличить объем перевалки казахстанского мазута через Батумский нефтяной терминал на 30% - до 90 тыс. тонн в месяц. Однако эти новости практически не оказали влияния на курс акций КазМунайГаз и КазТрансОйл.

Среди акций Индекса KASE наибольшее снижение по итогам недели показали акции Банка ЦентрКредит и Kaspi.kz, стоимость которых уменьшилась на 0,5% и 0,6% соответственно. Бумаги ЦентрКредита корректируются после выраженного осеннего ралли. А Kaspi.kz сползает вниз уже третью неделю подряд в отсутствии интересных новостей.

Несмотря на растущие цены на уран, в красной зоне закрыли неделю и акции Казатомпром, которые незначительно снизились на 0,2%.

В целом надо сказать, что описанная выше динамика цен акций корзины Индекса KASE вполне укладывается в рабочую волатильность в пределах спреда маркет-мейкеров, и делать какие-либо выводы из нее едва ли стоит.

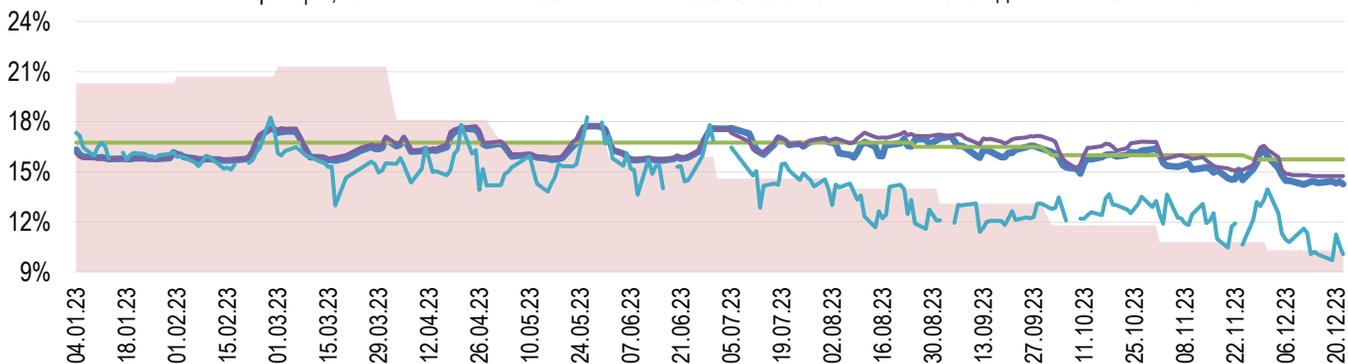
В секторе KASE Global по итогам прошлой недели отличились акции Pfizer, Moderna и Meta Platforms, стоимость которых выросла на 6%. Наихудшую динамику показали акции M&T Bank Corporation, упавшие на 5%. Всего объем торгов в секторе KASE Global за прошлую неделю не превысил 893 тыс. долларов США, что ниже объема торгов позапрошлой недели на 36%.



На денежном рынке KASE ставка привлечения однодневного репо TONIA сохранилась на уровне 14,75% годовых, торгуясь в нижнем коридоре базовой ставки. Доходность операций однодневного валютного свопа в долларах США повысилась за период с 10,00% до 10,08% годовых торгуясь ниже коридора базовой ставки.

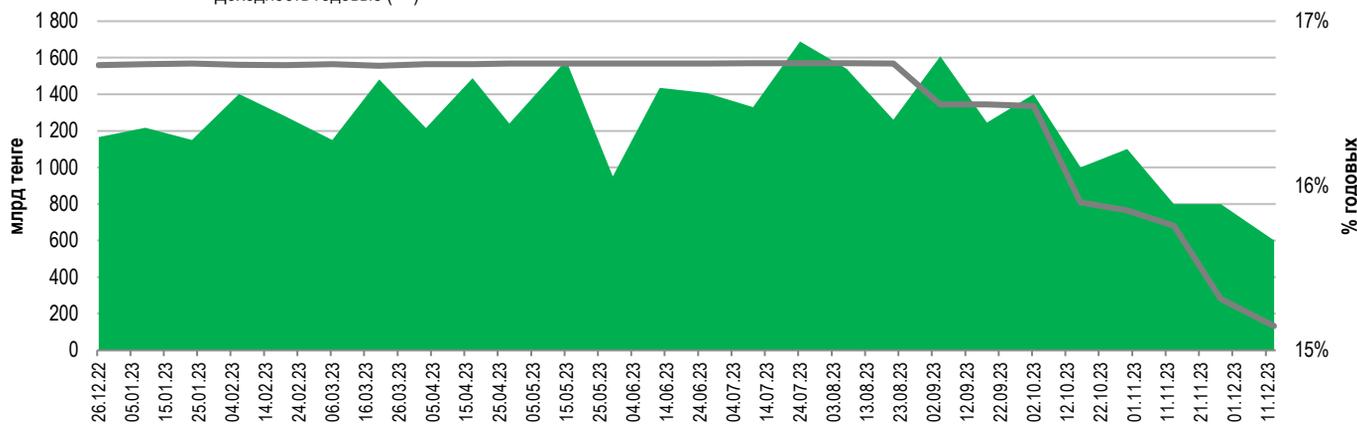
Инфляция и процентные ставки

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)

22.12.2023 (KZT Yield) 30.12.2022 31.12.2021





По итогам ноября курс тенге укрепился на 2,4% до 458,24 тенге за доллар США. Среднедневной объем торгов на Казахской фондовой бирже за месяц увеличился со 155 до 192 млн долл. США. Общий объем торгов составил 4,2 млрд долл. США.

Продажи валюты для обеспечения трансфертов из Национального фонда для направления средств в республиканский бюджет и приобретения акций АО НК «КазМунайГаз» за ноябрь составили 1320 млн долларов США. Доля продаж из Национального фонда составила 31% от общего объема торгов и не более 60 млн долларов США в день

В целях поддержания валютной доли пенсионных активов ЕНПФ на уровне 30% Национальный Банк в ноябре продолжил осуществлять покупки иностранной валюты на биржевых торгах, общая сумма которых составила 200 млн долларов США или порядка 5% от общего объема рынка.

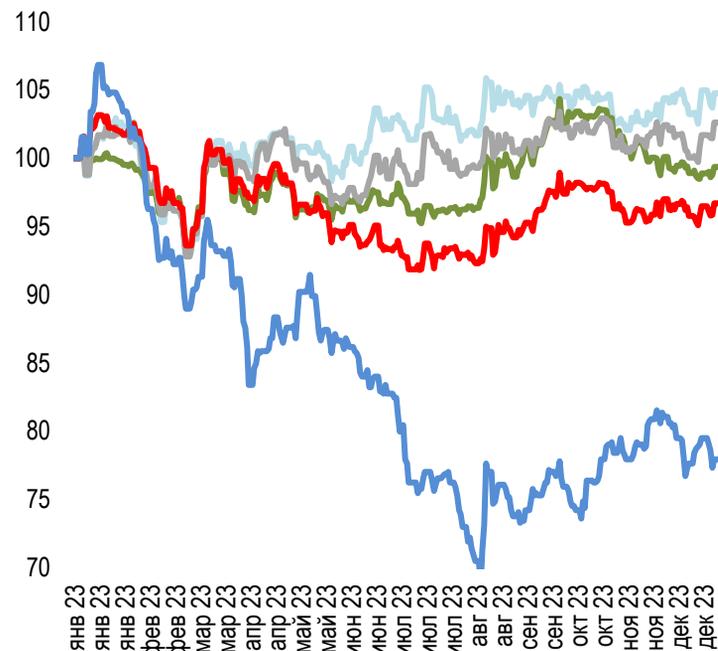
В рамках увеличения валютной доли активов АО «Казахстанский фонд гарантирования депозитов» (КФГД) Национальным Банком в ноябре были также осуществлены покупки валюты в размере 70 млн долларов США.

Валютных интервенций в ноябре Национальный Банк не проводил.

На основе имеющихся прогнозных заявок Правительства предварительно в декабре Национальным Банком планируется продажа валюты из Национального фонда в размере от 600 до 700 млн долларов США. Покупка валюты для поддержания валютной доли пенсионных активов ЕНПФ в декабре ожидается в размере от 100 до 200 млн долларов США, покупка валюты для повышения валютной доли активов КФГД - в размере от 30 до 50 млн долларов США.

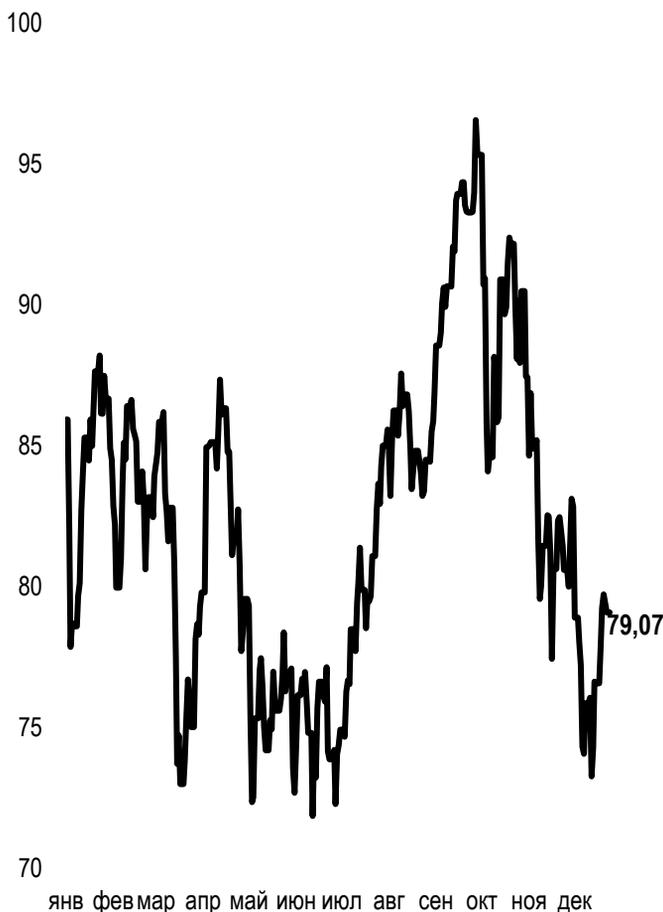
Динамика курсов иностранных валют

Δ %, база (01.01.23)



	Цена	Δ 7д, %	Δ 30д, %	Δ 2023, %
— GBPKZT	583,12	-0,20	0,35	3,70
— USDKZT	459,69	0,49	-0,45	-1,22
— EURKZT	505,75	0,90	-0,46	1,46
— CNYKZT	64,52	0,22	-0,59	-4,17
— RUBKZT	5,01	-1,96	-4,79	-22,71

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
		7д	1м	1г	
S&P 500	4 754,63	0,8	4,3	24,4	0,8
Dow Jones	37 385,97	0,2	6,0	13,2	0,2
PTC	1 057,58	-0,3	-8,2	9,1	2,8
ММББ	3 092,58	1,9	-4,3	45,7	2,8
Hang Seng	16 340,41	-2,7	-7,9	-17,0	-2,8
SS CSI 300	3 337,23	-0,1	-5,8	-13,0	0,3
Euro Stoxx 50	4 521,47	-0,6	3,9	18,3	-0,8
FTSEuroFirst	5 098,50	0,8	4,5	13,0	-0,1
FTSE 100	7 697,51	1,6	3,1	3,1	1,7
KASE	4 159,36	0,3	0,1	27,7	

Сырьевой рынок

22.12.2023

Наименование	Цена	Тренд %		
		7д	1м	1г
Нефть Brent	79,07	3,3	-3,5	-2,4
Нефть WTI	73,56	3,0	-4,6	-5,1
Природный газ	2,61	4,8	-9,9	-47,8
Медь	389,55	0,3	3,5	3,8
Железо	1 037,00	3,0	2,4	23,0
Золото	2 053,08	1,7	3,2	14,5
Серебро	24,29	1,8	2,5	3,5
Пшеница	616,25	-2,1	10,9	-19,2

Календарь экономических событий

	Валюта	Прогноз	Предыдущее
27.12 <u>Объём розничных продаж (г/г) (нояб)</u>	RUB	11,7%	12,7%
27.12 <u>Уровень безработицы (нояб)</u>	RUB	2,9%	2,9%
27.12 <u>ВВП (месячный) (г/г)</u>	RUB	3,6%	5,0%
28.12 <u>Число первичных заявок на получение пособий по безработице</u>	USD	210K	205K
28.12 <u>Запасы сырой нефти</u>	USD		2,909M
28.12 <u>Индекс незавершенных продаж на рынке недвижимости (м/м) (нояб)</u>	USD	0,9%	-1,5%
29.12 <u>Индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г)</u>	RUB		7,5%

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	10,3%	01.12.23	10,8%
Валовые международные резервы НБК, млрд USD	34,1	01.12.23	34,0
Денежная база, млрд KZT	10 126,5	01.12.23	9 620,6
Денежная масса, млрд KZT	35 674,6	01.12.23	35 566,8

Кредитные рейтинги Казахстана

	Рейтинг	Дата	Предыдущее
S&P Global	BBB-/A-3 стабильный	03.03.23	BBB-/A-3 негативный
MOODY'S	Вaa2/позитивный	27.10.23	Вaa3/стабильный
FitchRatings	BBB/стабильный	26.05.23	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



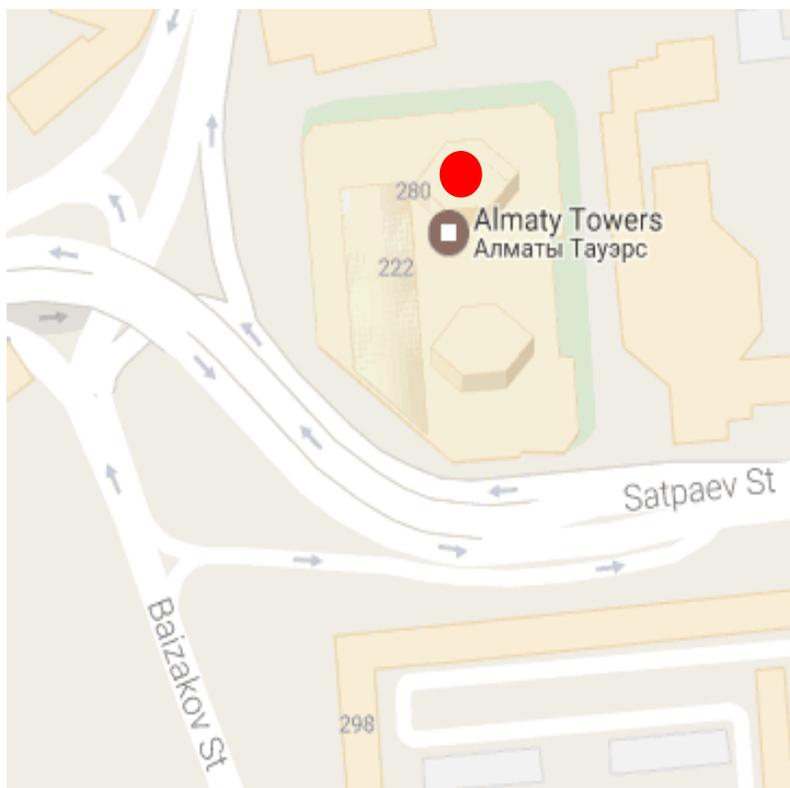
Корпоративный вебсайт



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.