

ЕЖЕНЕДЕЛЬНИК KASE

11–15 декабря,
2023

НОВОСТИ KASE

- ▲ KASE [подвела](#) итоги работы биржевого рынка за ноябрь 2023 года.
- ▲ В официальный список KASE включены облигации [KZ2C00010601](#) (IFDRb1) и [KZ2C00010619](#) (IFDRb2) АО "Teniz Capital Investment Banking", простые акции [KZ1C00015171](#) (FHRP) АО "ФИНАНСОВЫЙ ХОЛДИНГ "РЕСПУБЛИКА", облигации [KZ2P00010283](#) (MFLPb1) ТОО "Ломбард Прогресс", облигации [KZ2P00010390](#) (MFAAb1) ТОО "Кредитное товарищество "AgroBusiness KZ", облигации [KZ2P00010630](#) (FPSTb3) ТОО "BASS Gold".
- ▲ Из официального списка KASE в связи с истечением срока обращения исключены облигации [KZ2P00009160](#) (MFRFb5) ТОО "Микрофинансовая организация "R-Finance" и международные облигации [US91282CBA80](#) (US_71_2312) Министерства финансов США.
- ▲ На KASE открыты торги международными [облигациями](#) Министерства финансов США трех выпусков, "зелеными" облигациями [KZ2P00010119](#) (KZWEb1) ТОО "KazWind Energy" ("КазВинд Энерджи"), облигациями [KZ2P00010184](#) (ORBSb1) ТОО "Orbis Leasing" и облигациями [KZ2P00010366](#) (MFRFb9) ТОО "Микрофинансовая организация "R-Finance".
- ▲ Облигации [KZ2P00010440](#) (MFRFb10) ТОО "Микрофинансовая организация "R-Finance" переведены в режим торговли в "чистых" ценах.
- ▲ Облигации [KZ2P00010226](#) (MFACb2) ТОО "МФО "Арнур Кредит" переведены в режим торговли в "чистых" ценах.
- ▲ АО "BCC Invest" присвоен статус маркет-мейкера на KASE по облигациям [KZ2C00010171](#) (MFOKb16) АО "МФО ОнлайнКазФинанс".
- ▲ АО "Фридом Финанс" присвоен статус маркет-мейкера на KASE по облигациям [KZ2C00010171](#) (MFOKb16) АО "МФО ОнлайнКазФинанс".

РЕЗУЛЬТАТЫ РАЗМЕЩЕНИЙ

- ▲ Министерство финансов Казахстана разместило на KASE 5,0 млн МЕОКАМ-60 выпуска 52 ([KZK200000679](#), MOM060_0052).
- ▲ ТОО "Orbis Leasing" [привлекло](#) на KASE 230,1 млн тенге, разместив облигации KZ2P00010184 (ORBSb1).
- ▲ ТОО "МФО "TAS FINANCE GROUP" (ТАС ФИНАНС ГРУПП) [привлекло](#) на KASE 8,4 млрд тенге, разместив облигации KZ2P00010580 (MFTSb1).
- ▲ ТОО "Микрофинансовая организация "R-Finance" [привлекло](#) на KASE 366,5 млн тенге, разместив облигации KZ2P00010366 (MFRFb9).
- ▲ ТОО "Ел Орда Арнау" [привлекло](#) на KASE 1,7 млрд тенге, разместив облигации KZ2P00009996 (EOARb1).
- ▲ АО "Казахстанский фонд устойчивости" [привлекло](#) на KASE 10,3 млрд тенге, разместив облигации KZ2C00009389 (KFUSb51).

НОВОСТИ ЭМИТЕНТОВ

- ▲ Fitch Ratings [подтвердило](#) рейтинговые оценки города Алматы, прогноз "Стабильный".
- ▲ АО "КЕГОС" [выплатило](#) дивиденды по простым акциям KZ1C00000959 (KEGC) за первое полугодие 2023 года.
- ▲ АО "КазТрансОйл" [планирует](#) поставить 150 тыс. тонн казахстанской нефти в декабре 2023 года в Германию.
- ▲ АО "КазТрансОйл" на 50 % [увеличило](#) объем экспорта казахстанской нефти из порта Актау за 11 месяцев 2023 года.
- ▲ Дочерняя организация АО "КазТрансОйл" [завершила](#) модернизацию магистрального водовода "Астрахань – Мангышлак".
- ▲ ТОО "МФО "Арнур Кредит" [сообщило](#) о получении финансирования в размере \$6 млн по двум программам ЕБРР.



15.12.2023

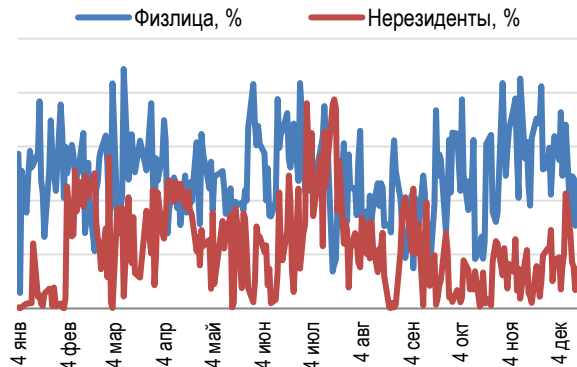
| | | Тренды (%) | |
|-------------------------------------|-----------|------------|-----------|
| Индекс KASE | | 4 148,67 | -0,2 1,5 |
| Первый класс ликвидности | | Цена | Δ 7д Δ 1м |
| ДЛЯ ПОСТРОЕНИЯ ТАБЛИЦЫ | | Цена | ТРЕНДЫ |
| Advanced Micro Devices, Inc. | 138,28 | 23,5 | 15,2 |
| Bank of America Corporation | 33,83 | 9,6 | 17,5 |
| Ford Motor Company | 11,97 | 5,3 | 1,8 |
| АО "БАСТ" | 7 000,00 | 4,5 | 9,7 |
| Apple Inc. | 197,30 | 1,7 | 6,4 |
| Tesla, Inc. | 245,00 | 1,0 | 6,3 |
| АО "Народный Банк Казахстана" | 162,50 | 0,9 | 8,3 |
| PayPal Holdings Inc. | 62,50 | 0,8 | 14,8 |
| АО "ForteBank" | 3,76 | 0,8 | - 0,5 |
| АО "Кселл" | 1 954,19 | 0,2 | - 0,3 |
| АО "НАК "Казатомпром" | 18 387,98 | 0,2 | - 1,1 |
| АО "Банк ЦентрКредит" | 1 000,00 | - | 12,2 |
| АО "KEGOC" | 1 482,00 | - | - 0,5 |
| The Coca-Cola Company | 61,61 | - 0,5 | 2,4 |
| NVIDIA Corp. | 482,72 | - 0,5 | - 1,8 |
| АО "Национальная компания "КазМуна" | 11 441,00 | - 0,5 | 0,1 |
| АО "КазТрансОйл" | 856,99 | - 0,7 | - 0,8 |
| АО "Казхателеком" | 31 400,00 | - 1,4 | - 2,2 |
| АО Kaspi.kz | 45 300,99 | - 1,5 | - 1,9 |
| AT&T Inc. | 16,50 | - 2,9 | 5,6 |
| Freedom Holding Corp. | 78,00 | - 3,7 | - 2,5 |
| Intel Corporation | 46,19 | - 3,8 | 20,0 |
| Pfizer Inc. | 27,20 | - 7,3 | - 6,5 |

Справка: зеленым цветом выделены индексные акции

Акции Индекса KASE



Доли физ. лиц и нерезидентов, %



Среди акций, входящих в сектор KASE Global, лучшую динамику показали акции Masu's, курс которых вырос на 13%. Наихудший результат показали акции Pfizer Inc., которые потеряли в цене 9%.

За неделю Индекс KASE не претерпел значительных изменений, снизившись на 0,2% до отметки 4 148,67.

Акции представительского списка Индекса KASE торговались разнонаправленно. Лидерами роста стали акции Haluk Bank, выросшие на 0.9%. Аутсайдерами по результатам недели оказались акции Kaspi.kz, потерявшие в цене 1,5% так же, как и акции Казхателекома, которые снизились в цене на 1,3%.

Акции КазТрансОйла снизились на 0,7%.

На днях КазТрансОйл сообщил об увеличении объема экспорта нефти из порта Актау в направлении азербайджанского нефтепровода Баку-Тбилиси-Джейхан (БТД) в январе-ноябре 2023 года в 6 раз до 1,238 миллиона тонн. Общий объем экспорта нефти из Актау за 11 месяцев текущего года увеличился на 50% до 3,062 миллиона тонн. В декабре 2023 года в Германию КазТрансОйл планирует поставить 150 тыс. тонн казахстанской нефти.

Акции KEGOC, как и раньше, продолжают торговаться у отметки 1 482 тенге за акцию. По данным KEGOC, чистая прибыль компании по итогам 11 месяцев 2023 года составила 36,1 млрд тенге, увеличившись на 24,8% по сравнению с чистой прибылью аналогичного периода 2022 года. Показатель превысил уровень ожидаемой чистой прибыли за весь 2023 год, который ранее планировался в размере 31,5 млрд тенге. За первое полугодие 2023 года KEGOC выплатил дивиденды по простым акциям в размере 77,74 тенге на одну акцию на общую сумму 20,2 млрд тенге.

Акции Казатомпрома и Кселл символически подросли на 0,2%.

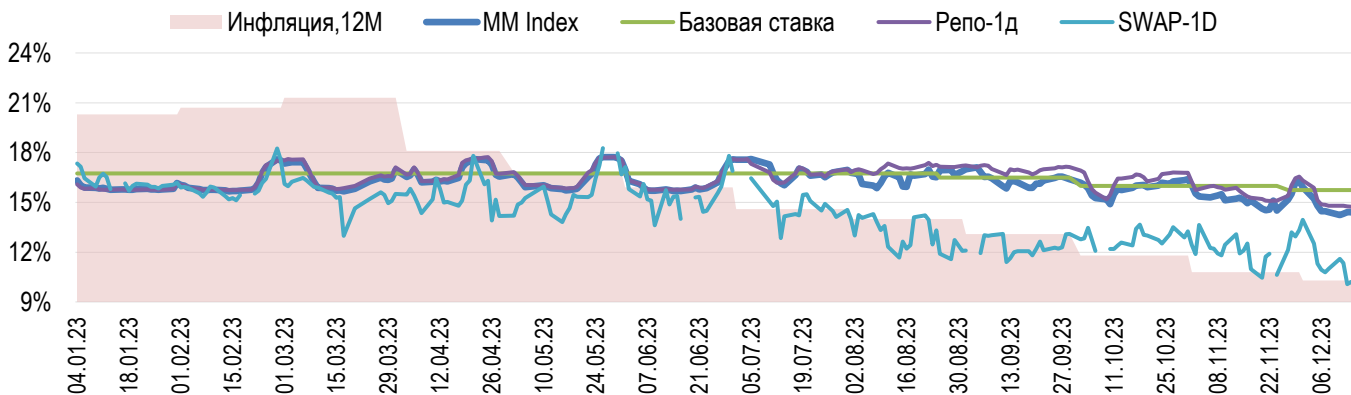
На долговом рынке KASE произошло несколько размещений.

Микрофинансовая организация "R-Finance" привлекла на KASE 366,5 млн тенге, разместив свои трехлетние облигации под 25% годовых. Микрофинансовая организация "TAS FINANCE GROUP" привлекла на KASE 8,4 млрд тенге, разместив свои двухлетние облигации под 22% годовых. ТОО "Orbis Leasing" заняла 230,1 млн тенге, выпустив однолетние облигации под 20 годовых. Министерство финансов Республики Казахстан разместило на срок более 2 лет МЕКАМы в объеме 4,9 млрд тенге под 13%.

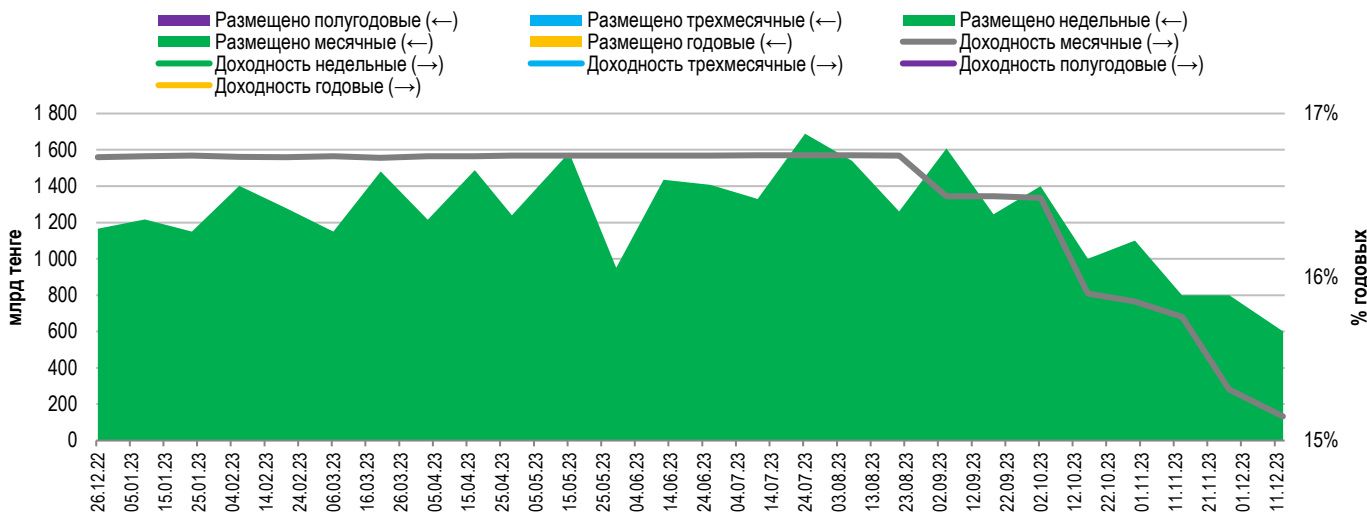


На денежном рынке KASE ставка привлечения однодневного репо TONIA понизилась с 14,8% до 14,75% годовых, торгуясь в нижнем коридоре базовой ставки. Доходность операций однодневного валютного свопа в долларах США понизилась за период с 11,00% до 10,00% годовых торгуясь ниже коридора базовой ставки.

Инфляция и процентные ставки



Основные параметры размещения нот НБРК



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

Безрисковая кривая доходности (неиндексированные ГЦБ)





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.

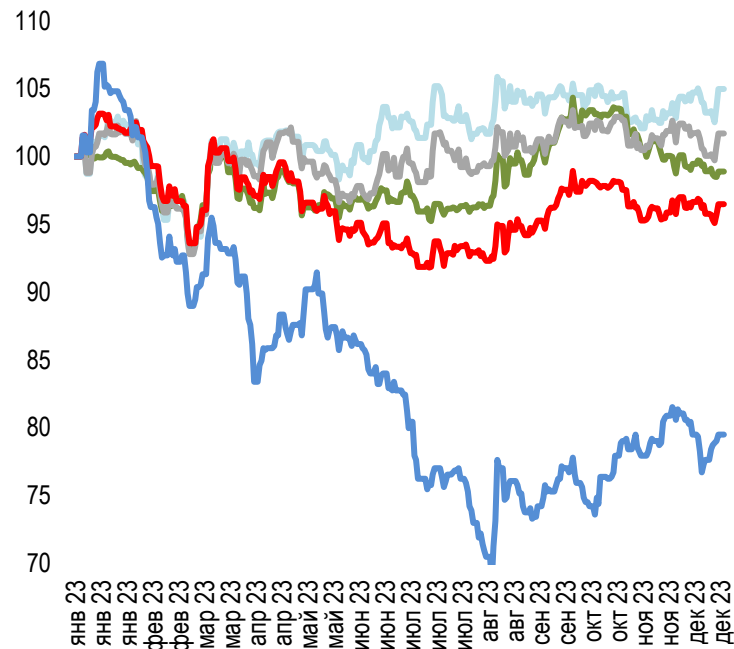
В рамках увеличения валютной доли активов АО «Казахстанский фонд гарантирования депозитов» (КФГД) Национальным Банком в ноябре были также осуществлены покупки валюты в размере 70 млн долларов США.

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.

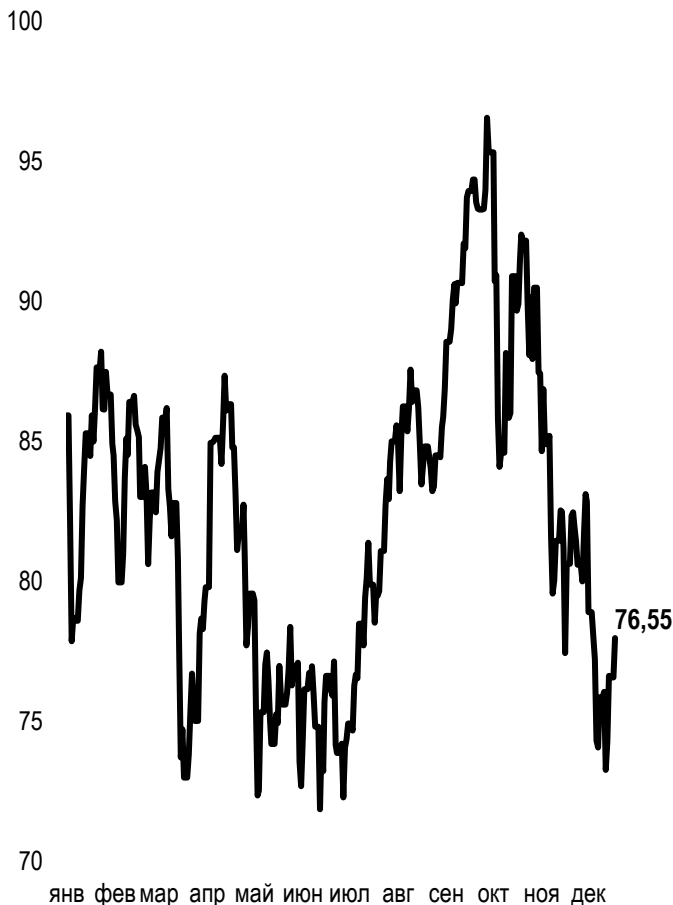
Динамика курсов иностранных валют

Δ %, база (01.01.23)



| | Цена | Δ 7д, % | Δ 30д, % | Δ 2023, % |
|----------|--------|---------|----------|-----------|
| — GBPKZT | 584,29 | 1,70 | 1,18 | 3,68 |
| — USDKZT | 457,44 | -0,04 | -1,73 | -1,52 |
| — EURKZT | 501,26 | 1,66 | -0,00 | 0,79 |
| — CNYKZT | 64,38 | 0,75 | 0,39 | -4,29 |
| — RUBKZT | 5,11 | 2,40 | 0,20 | -21,00 |

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 | 4 719,19 | 2,5 | 4,8 | 21,1 | 2,3 |
| Dow Jones | 37 305,16 | 2,9 | 6,6 | 12,4 | 2,8 |
| PTC | 1 060,64 | 0,6 | -6,5 | 1,8 | 0,6 |
| ММББ | 3 033,89 | -1,5 | -5,6 | 42,7 | 0,6 |
| Hang Seng | 16 792,19 | 2,8 | -7,1 | -13,3 | 2,9 |
| SS CSI 300 | 3 341,55 | -1,7 | -7,4 | -15,4 | -1,7 |
| Euro Stoxx 50 | 4 549,44 | 0,6 | 5,4 | 18,6 | 1,4 |
| FTSEuroFirst | 5 057,00 | 0,3 | 4,1 | 12,4 | 0,3 |
| FTSE 100 | 7 576,36 | 0,3 | 1,2 | 2,0 | 0,5 |
| KASE | 4 148,67 | -0,2 | 1,5 | 29,5 | |

Сырьевой рынок

15.12.2023

| Наименование | Цена | Тренд % | | |
|---------------|----------|---------|-------|-------|
| | | 7д | 1м | 1г |
| Нефть Brent | 76,55 | 0,9 | -5,7 | -5,7 |
| Нефть WTI | 71,43 | 0,3 | -6,8 | -6,1 |
| Природный газ | 2,49 | -3,5 | -21,9 | -64,3 |
| Медь | 388,50 | 1,7 | 4,5 | 3,2 |
| Железо | 1 007,00 | -3,0 | -0,2 | 19,7 |
| Золото | 2 019,62 | 0,7 | 3,0 | 13,7 |
| Серебро | 23,87 | 3,9 | 1,4 | 3,2 |
| Пшеница | 629,25 | 2,3 | 12,3 | -16,9 |

Календарь экономических событий

| | Валюта | Прогноз | Предыдущее |
|--|--------|---------|------------|
| 19.12 <u>Индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г) (нояб)</u> | EUR | 2,4% | 2,9% |
| 20.12 <u>Индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г) (нояб)</u> | GBP | 4,3% | 4,6% |
| 20.12 <u>Запасы сырой нефти</u> | USD | | -4,259M |
| 21.12 <u>ВВП (кв/кв) (3 кв.)</u> | USD | 5,2% | 2,1% |
| 21.12 <u>Число первичных заявок на получение пособий по безработице</u> | USD | 218K | 202K |
| 22.12 <u>ВВП (г/г) (3 кв.)</u> | USD | 0,6% | 0,6% |
| 22.12 <u>Базовые заказы на товары длительного пользования (м/м) (нояб)</u> | USD | 0,2% | 0,0% |

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

B – миллиарды
M – миллионы
K – 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



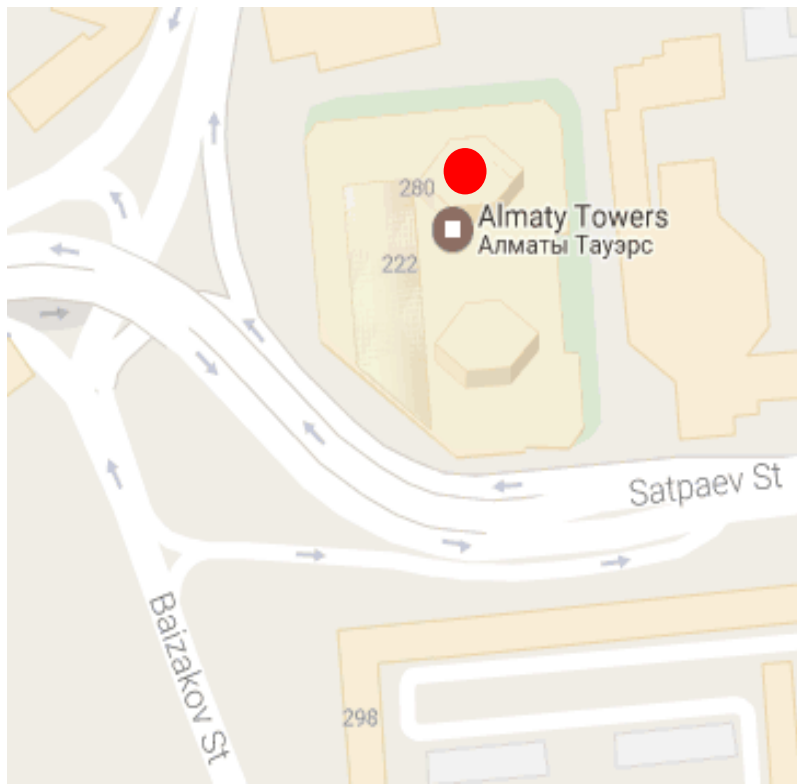
Корпоративный вебсайт



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.