

ЕЖЕНЕДЕЛЬНИК KASE

23–27 сентября,
2024

НОВОСТИ KASE

- ▲ KASE и Национальный Банк Республики Казахстан [провели](#) конференцию "Kazakhstan Local Currency Bond Market".
- ▲ KASE [начинает](#) расчет и публикацию индексов ESG облигаций.
- ▲ KASE [сформировала](#) списки ценных бумаг первого, второго и третьего классов ликвидности на октябрь 2024 года.
- ▲ В официальный список KASE включены облигации [KZ2P00012206](#) (MFLGb2) и [KZ2P00012214](#) (MFLGb3) ТОО "Ломбард "GoldFinMarket", [KZ2C00012185](#) (LZGRb8) и [KZ2C00012193](#) (LZGRb9) АО "Лизинг Групп", три [выпуска](#) облигаций местных исполнительных органов
- ▲ Из официального списка KASE исключены: облигации [KZ2D00008083](#) (EABRb21) Евразийского банка развития, [KZ2C00007524](#) (KFUSb19) АО "Казахстанский фонд устойчивости", [KZ2C00007979](#) (INBNb10) АО "Банк "Bank RBK" и [KZ2C00010718](#) (LZGRb6) АО "Лизинг Групп" – в связи с истечением срока обращения, облигации [KZMJ00001436](#) (ABK024_143) акимата Актюбинской области – в связи с досрочным погашением.
- ▲ На KASE открыты торги облигациями [KZ2P00012172](#) (NCOMb4) ТОО "Fincraft Group", [KZ2C00007854](#) (KZIKb37) АО "Казахстанская Жилищная Компания" и международными облигациями [US91282CHL81](#) (US124_2506) Министерства финансов США.
- ▲ Облигации KZ2P00012172 (NCOMb4) ТОО "Fincraft Group" [переведены](#) в режим торговли в "чистых" ценах.
- ▲ АО "BCC Invest" [присвоен](#) статус маркет-мейкера по облигациям KZ2C00011351 (HCBNb14) и KZ2C00011401 (HCBNb15) АО "Home Credit Bank".

РЕЗУЛЬТАТЫ РАЗМЕЩЕНИЙ

- ▲ Министерство финансов Казахстана разместило на KASE 21,8 млн MEYKAM [KZKD00001251](#) (MUM072_0015).
- ▲ Евразийский банк развития [привлек](#) на KASE 20,5 млрд тенге, разместив облигации KZ2D00011863 (EABRb52).
- ▲ ТОО "Микрофинансовая организация аФинанс" [привлекло](#) на KASE 1,1 млрд тенге, разместив облигации KZ2P00011505 (MFAFb6).
- ▲ ТОО "МФО "Тойота Файнаншл Сервисез Казахстан" [привлекло](#) на KASE 5,0 млрд тенге, разместив облигации KZ2P00011976 (MFTFb4).
- ▲ Акиматы 13 областей [привлекли](#) на KASE 48,6 млрд тенге.
- ▲ АО "Казахстанский фонд устойчивости" [привлекло](#) на KASE 4,9 млрд тенге, разместив облигации KZ2C00010809 (KFUSb71).
- ▲ АО "Банк "Bank RBK" [привлекло](#) на KASE 10,0 млрд тенге, разместив облигации [KZ2C00011880](#) (INBNb16).

НОВОСТИ ЭМИТЕНТОВ

- ▲ АО "Банк Развития Казахстана" [сообщило](#) о повышении агентством Moody's Ratings рейтингов банка и его облигаций, прогноз "Стабильный".
- ▲ АО "Аграрная кредитная корпорация" [сообщило](#) о повышении агентством Fitch Ratings рейтинга общества до уровня "BBB", прогноз "Стабильный".
- ▲ АО "Казахстанская Жилищная Компания" [сообщило](#) о повышении агентством Moody's Ratings долгосрочных рейтингов компании до уровня "Baa2".
- ▲ АО "МФО ОнлайнКазФинанс" [сообщило](#) о подтверждении агентством S&P Global Ratings рейтингов компании, прогноз "Стабильный".
- ▲ АО "Qazaqstan Investment Corporation" [сообщило](#) о подтверждении агентством Fitch Ratings рейтингов общества, прогноз "Стабильный".
- ▲ АО "Народный Банк Казахстана" [предоставило](#) информацию о сделках с собственными ценными бумагами в рамках программы выкупа ГДР US46627J3023, US46627J2033 (HSBKd).
- ▲ АО "Эйр Астана" [предоставило](#) информацию о сделках с собственными ценными бумагами с 17 по 23 сентября.



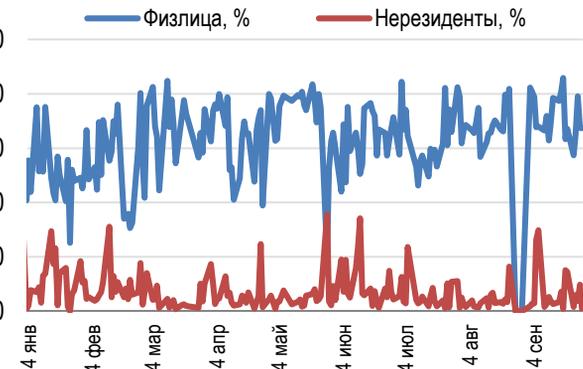
| 27.09.2024 | | Тренды (%) | |
|-------------------------------------|-----------|------------|--------|
| Индекс KASE | 5 167,65 | -0,5 | -2,8 |
| Первый класс ликвидности | Цена | Δ 7д | Δ 1м |
| ДЛЯ ПОСТРОЕНИЯ ТАБЛИЦЫ | Цена | ТРЕНДЫ | |
| Intel Corporation | 23,75 | 14,5 | 15,5 |
| Tesla, Inc. | 253,00 | 10,0 | 15,0 |
| Advanced Micro Devices, Inc. | 164,12 | 5,9 | 9,9 |
| NVIDIA Corp. | 122,50 | 5,7 | - 5,0 |
| PayPal Holdings Inc. | 80,68 | 4,8 | 12,5 |
| Ford Motor Company | 10,92 | 2,2 | - 2,7 |
| АО "НАК "Казатомпром" | 18 161,99 | 1,4 | - 2,6 |
| Microsoft Corporation | 441,00 | 1,0 | 6,9 |
| Apple Inc. | 227,65 | 0,8 | - 1,0 |
| АО "KEGOC" | 1 490,03 | 0,7 | 0,7 |
| Starbucks Corporation | 97,21 | 0,5 | 0,2 |
| АО "Казактелеком" | 38 249,00 | 0,2 | - 2,1 |
| АО "КазТрансОйл" | 818,00 | - | 0,1 |
| АО "ForteBank" | 5,10 | - | - 3,6 |
| АО "Народный Банк Казахстана" | 208,99 | - 0,0 | - 1,3 |
| АО "Банк ЦентрКредит" | 1 918,00 | - 0,4 | - 4,2 |
| АО "Кселл" | 3 189,00 | - 0,4 | - 1,9 |
| АО "Казахстанская фондовая биржа" | 55 189,00 | - 0,6 | - 9,7 |
| Freedom Holding Corp. | 95,43 | - 0,6 | 6,1 |
| АО "Эйр Астана" | 836,00 | - 0,7 | 2,0 |
| АО "Национальная компания "КазМуна" | 13 900,10 | - 0,7 | - 1,7 |
| Pfizer Inc. | 29,00 | - 1,9 | 0,9 |
| АО Kaspi.kz | 56 560,00 | - 3,6 | - 10,6 |

Справка: зеленым цветом выделены индексные акции

Акции Индекса KASE



Доли физ. лиц и нерезидентов, %



На локальном рынке акций, бумаги не показали явно выраженной динамики. Индекс KASE по итогам недели снизился на 0,5%, достигнув отметки в 5 167,65 пунктов.

На мировых рынках цена на эталонную марку нефти Brent снизилась на 5% за неделю, до отметки 71 доллар за баррель, что привело к снижению акции нефтяных компаний. Акции КазМунайГаза потеряли 0,7%. Также, на прошлой неделе КазМунайГаз объявил, что стал обладателем 100% акций Озенмунайгаза и Эмбамунайгаза.

Стоимость акции еще у одного представителя нефтяного сектора – компании КазТрансОйл осталась на уровне 818 тенге. 25 ноября состоится внеочередное собрание акционеров КазТрансОйл.

Между тем, Эйр Астана продолжает активно реализовывать программу выкупа акций. За период с 17 по 23 сентября компания приобрела 116 тысяч акций и 13 тысяч глобальных депозитарных расписок на сумму 294 тысяча долларов США. При этом акции обошлись по цене от 773 до 836 тенге, а GDR — по 6,5-7,1 долларов. Всего с начала запуска программы выкупа было приобретено более 1,8 млн акций и 255 тысяч глобальных депозитарных расписок, на общую сумму 5,2 млн долларов США. Вместе с тем, по итогам недели, акции Эйр Астаны показали отрицательную динамику и снизились на 0,7%. Также, авиакомпания сообщила, что 15 ноября состоится внеочередное собрание акционеров. Предлагаемая повестка дня – внесение изменений в крупную сделку.

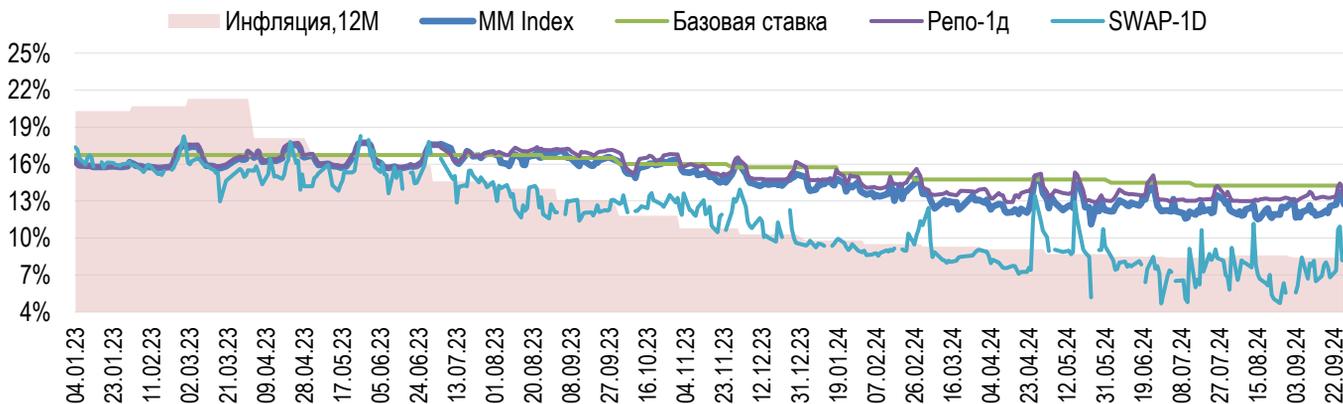
Kaspi Bank принял решение о выплате дивидендов по простым и привилегированным акциям за 2023 год в размере 6 150 тенге на одну акцию. Тем временем, FitchRatings присвоил Kaspi.kz долгосрочный рейтинг «BBB-», прогноз Стабильный. Акции финтеха на KASE за неделю потеряли 3,6% и достигли 56 560 тенге за акцию.

Вместе с тем, акции других финансовых компаний, входящих в индекс KASE, продемонстрировали отрицательную динамику: акции Народного банка потеряли 0,1% от своей рыночной стоимости, а акции Банка ЦентрКредит снизились на 0,4%.

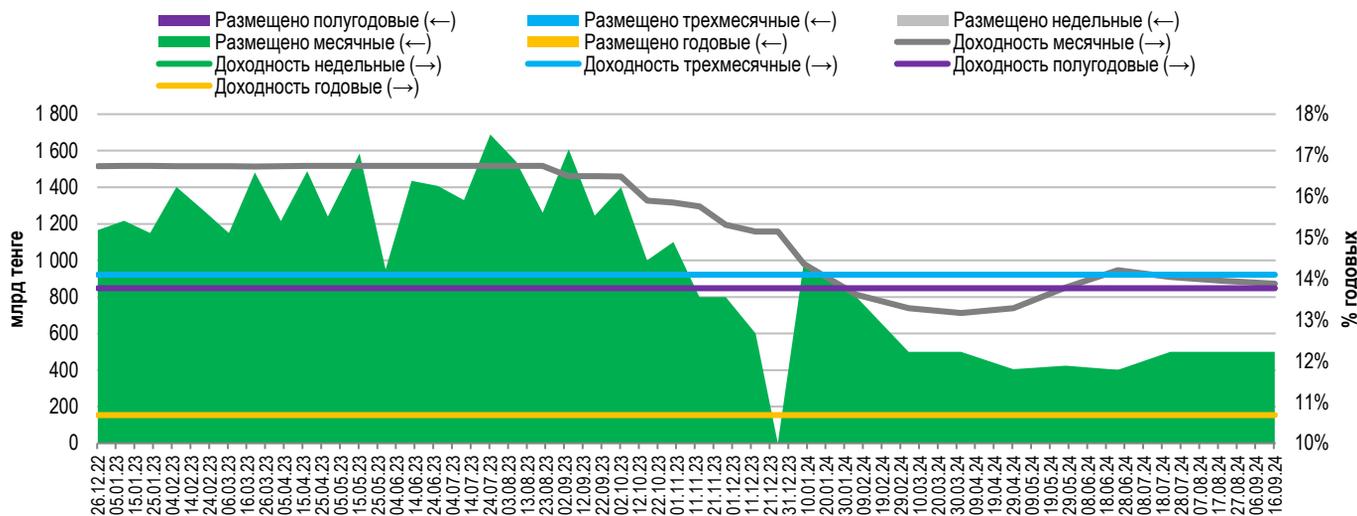


По данным последних торгов на рынке репо, индикатор TONIA составил 13,39%, а индикатор TWINA – 13,42%.

Инфляция и процентные ставки

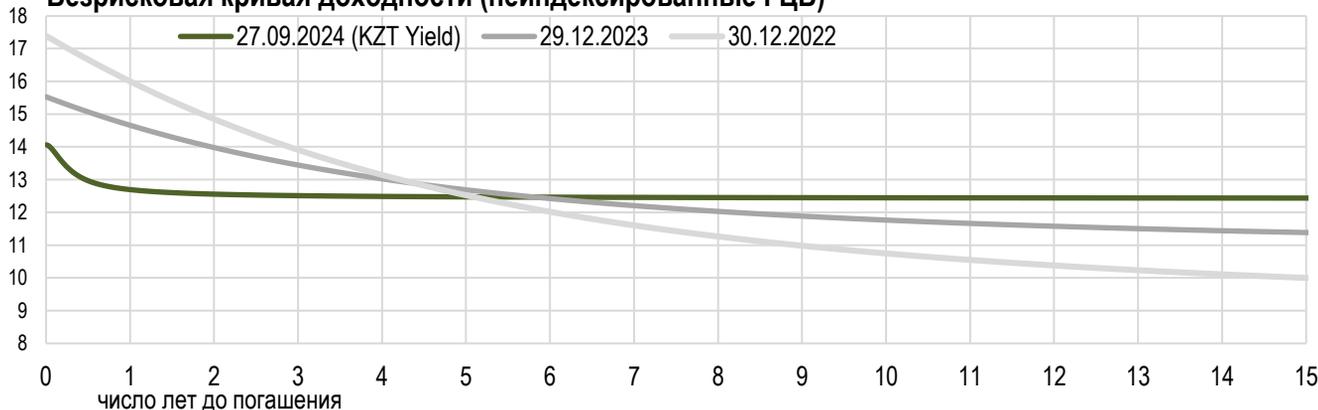


Основные параметры размещения нот НБРК



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

Безрисковая кривая доходности (неиндексированные ГЦБ)





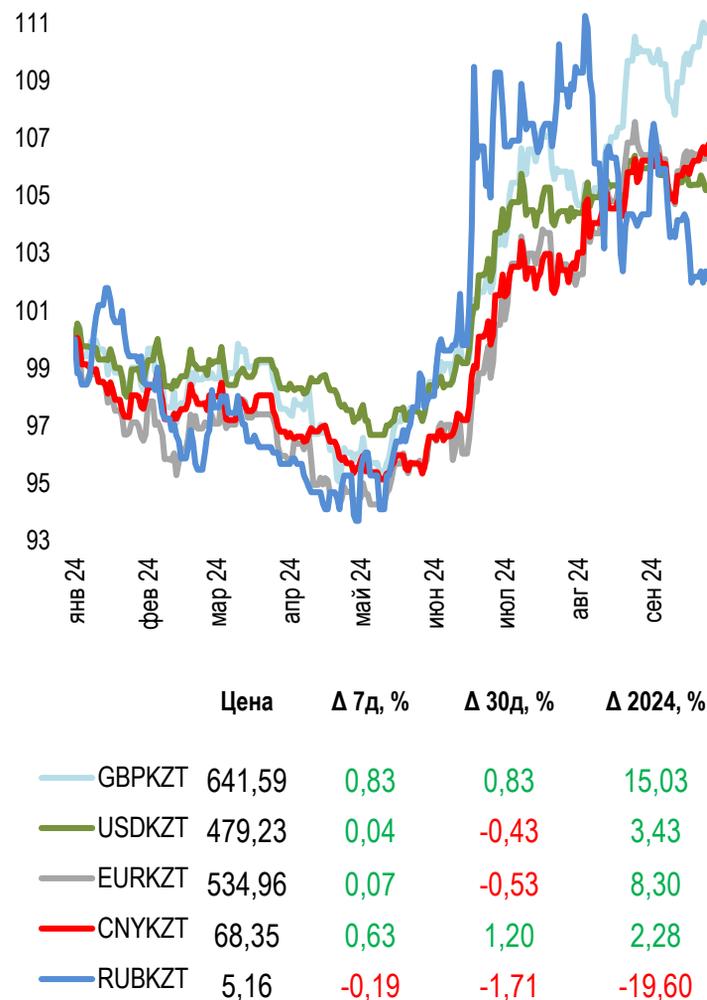
По итогам августа курс тенге ослаб на 1,6% до 481,61 тенге за доллар США. Среднедневной объем торгов на Казахстанской фондовой бирже за месяц увеличился со 170 до 210 млн долл. США. Общий объем торгов составил 4,4 млрд долл. США.

Продажи валюты из Национального фонда для обеспечения трансфертов в республиканский бюджет за август составили 546 млн долларов США. Доля продаж из Национального фонда составила 12% от общего объема торгов и не более 26 млн долларов США в день. В целях поддержания валютной доли пенсионных активов ЕНПФ на уровне 30% Национальный Банк в августе продолжил осуществлять покупки иностранной валюты на биржевых торгах, общая сумма которых составила 223 млн долларов США или порядка 5% от общего объема рынка.

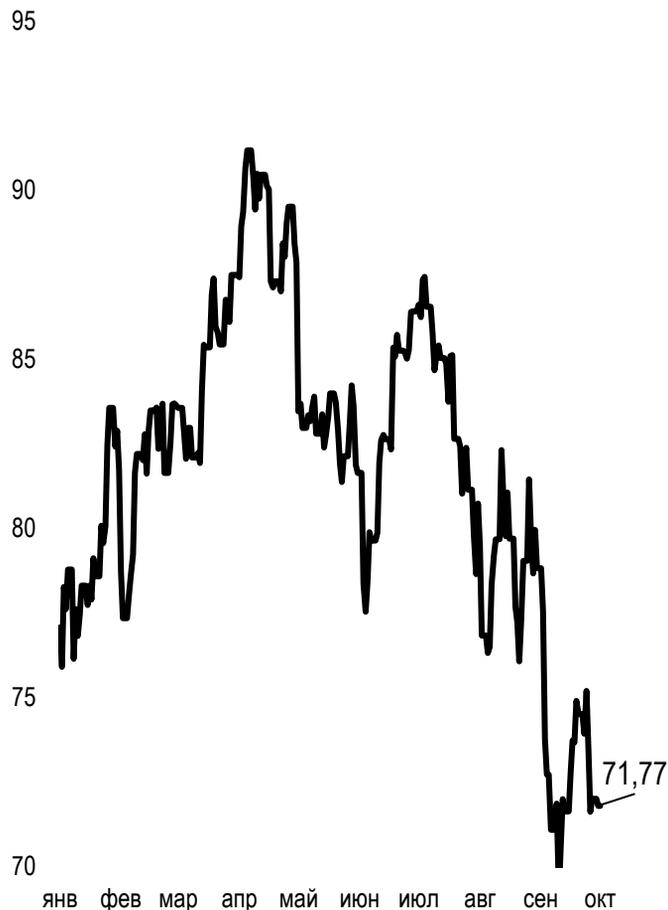
В августе объем продажи из золотовалютных резервов Национального Банка в рамках указанной операции составил 241,5 млн долларов США, в сентябре 2024 года продажа валюты из золотовалютных резервов ожидается в размере от 230 до 250 млн долларов США. По предварительным прогнозным заявкам Правительства на выделение трансфертов в республиканский бюджет в сентябре 2024 года Национальным Банком ожидается продажа валюты из Национального фонда в размере от 900 млн до 1 млрд долларов США. Покупка валюты для поддержания валютной доли пенсионных активов ЕНПФ в сентябре 2024 года ожидается в размере от 450 до 550 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 | 5 738,17 | 0,6 | 2,6 | 34,2 | 0,5 |
| Dow Jones | 42 313,00 | 0,6 | 3,0 | 26,1 | 0,5 |
| PTC | 971,29 | 2,6 | 4,4 | -2,8 | |
| MMBБ | 2 858,56 | 2,7 | 5,9 | -6,8 | |
| Hang Seng | 20 632,30 | 13,0 | 16,6 | 17,1 | 14,4 |
| SS CSI 300 | 3 703,69 | 15,7 | 12,7 | 0,1 | 19,4 |
| Euro Stoxx 50 | 5 067,45 | 4,0 | 3,1 | 22,6 | 4,0 |
| FTSEuroFirst | 5 686,00 | 3,8 | 2,7 | 18,7 | 3,1 |
| FTSE 100 | 8 320,76 | 1,1 | -0,3 | 9,6 | 1,1 |
| KASE | 5 167,65 | -0,5 | -2,8 | 28,1 | |

Сырьевой рынок

27.09.2024

| Наименование | Цена | Тренд % | | |
|---------------|----------|---------|------|-------|
| | | 7д | 1м | 1г |
| Нефть Brent | 71,98 | -3,4 | -8,5 | -24,5 |
| Нефть WTI | 68,18 | -5,2 | -8,5 | -25,7 |
| Природный газ | 2,90 | 19,2 | 50,4 | -1,5 |
| Медь | 459,95 | 7,4 | 10,8 | 24,0 |
| Железо | 739,00 | 5,7 | -4,9 | -20,6 |
| Золото | 2 658,24 | 1,4 | 6,2 | 42,6 |
| Серебро | 31,82 | 2,1 | 9,0 | 39,9 |
| Пшеница | 580,00 | 2,0 | 12,8 | 0,2 |

Календарь экономических событий

| | Валюта | Прогноз | Предыдущее |
|---|--------|---------|------------|
| 30.09 <u>Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) (сент)</u> | CNY | 49,4 | 49,1 |
| 30.09 <u>ВВП (r/r) (2 кв.)</u> | GBP | 0,9% | 0,3% |
| 30.09 <u>Индекс потребительских цен (ИПЦ) Германии (м/м) (сент)</u> | EUR | 0,1% | -0,1% |
| 30.09 <u>Выступление главы ФРС г-на Пауэлла</u> | USD | | |
| 01.10 <u>Индекс потребительских цен (ИПЦ) (r/r) (сент)</u> | EUR | 1,80% | 2,2% |
| 01.10 <u>Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) (сент)</u> | USD | 47,0 | 47,9 |
| 01.10 <u>Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) от ISM (сент)</u> | USD | 47,6 | 47,2 |

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% | 01.09.24 | 8,6% |
| Валовые международные резервы НБК, млрд USD | 42,7 | 01.09.24 | 41,8 |
| Денежная база, млрд KZT | 13 324,4 | 01.09.24 | 13 477,0 |
| Денежная масса, млрд KZT | 40 251,8 | 01.09.24 | 40 470,1 |

Кредитные рейтинги Казахстана

| | Рейтинг | Дата | Предыдущее |
|-----------------------|---------------------|----------|---------------------|
| S&P Global | BBB-/A-3 стабильный | 02.03.24 | BBB-/A-3 стабильный |
| MOODY'S | Вaa1/стабильный | 09.09.24 | Вaa2/позитивный |
| FitchRatings | BBB/стабильный | 18.05.24 | 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



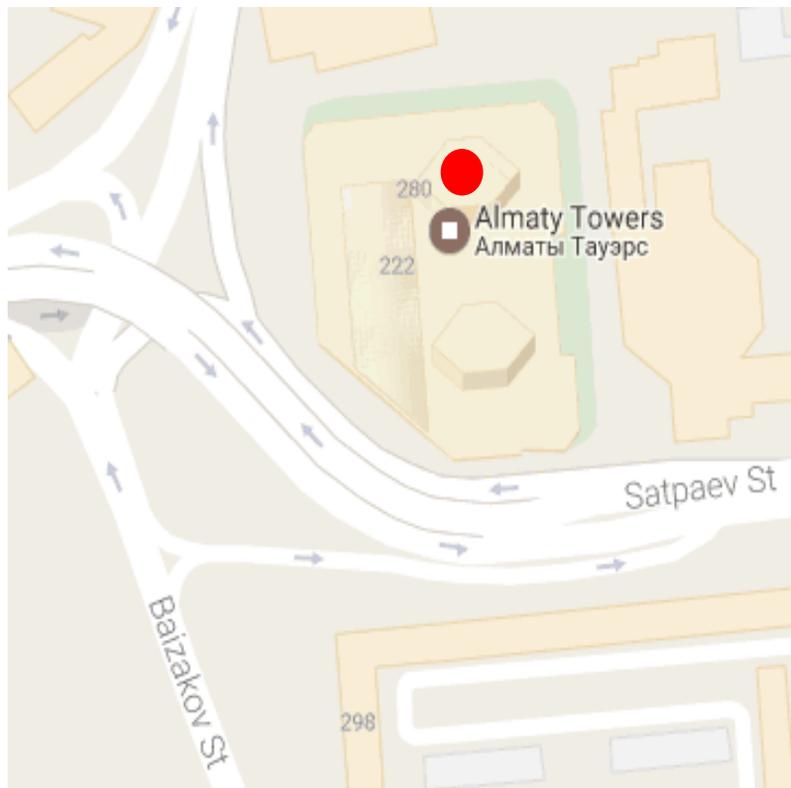
Корпоративный вебсайт



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.