

ЕЖЕНЕДЕЛЬНИК KASE

20–24 января,
2025

НОВОСТИ KASE

- ▲ В официальный список KASE [включены](#) четыре выпуска облигаций АО "Интергаз Центральная Азия", облигации [KZ2P00013113](#) (SCLBb1) ТОО "Скулбас" и [KZ2P00013063](#) (MFRFb16) ТОО "Микрофинансовая организация "R-Finance".
- ▲ Из официального списка KASE в связи с истечением срока обращения исключены облигации [KZ2C00010502](#) (KFUSb61) АО "Казахстанский фонд устойчивости", [KZ2P00007933](#) (MFMOb2) ТОО "МФО "Mogo Kazakhstan (Mogo Казахстан)", международные облигации [XS2571803019](#) (ASDBe13) Азиатского банка развития и [US912797JR94](#) (US130_2501) Министерства финансов США.
- ▲ На KASE открыты торги облигациями [KZ2P00012875](#) (MFLGb7) ТОО "Ломбард "GoldFinMarket" и "зелеными" международными облигациями [XS2971950428](#) (ASDBe19) Азиатского банка развития.
- ▲ На KASE [открыты](#) торги фьючерсами на ценные бумаги биржевых инвестиционных фондов.
- ▲ На KASE приостановлены торги облигациями [KZ2C00011468](#) (HSBKb21) АО "Народный Банк Казахстана".
- ▲ В режим торговли в "чистых" ценах переведены облигации [KZ2P00012370](#) (MFSLb7) ТОО "Сейф-Ломбард".
- ▲ В торговой системе и базах данных KASE изменена информация о сроке обращения облигаций [KZ2C00011583](#) (BRKZb38) АО "Банк Развития Казахстана".
- ▲ АО "First Heartland Jusan Invest" присвоен статус маркет-мейкера на KASE по облигациям [KZ2C00011757](#) (JSBNb4) АО "Жилищный строительный сберегательный банк "Отбасы банк".

РЕЗУЛЬТАТЫ РАЗМЕЩЕНИЙ

- ▲ Министерство финансов Казахстана разместило на KASE 30,9 млн MEUKAM [KZKD00001160](#) (MUM096_0012) и 21,8 млн MEUKAM [KZKD00001079](#) (MUM216_0002).
- ▲ Азиатский банк развития [привлек](#) на KASE через подписку 7,6 млрд тенге, разместив двухлетние "зеленые" международные облигации XS2971950428 (ASDBe19).
- ▲ ТОО "RG Brands Kazakhstan" [выкупило](#) на KASE 6,3 млн своих облигаций KZ2P00009970 (RGBKb2) на сумму 8,0 млрд тенге.

НОВОСТИ ЭМИТЕНТОВ

- ▲ АО "Народный Банк Казахстана" [предоставило](#) информацию о сделках с собственными ценными бумагами в рамках программы выкупа ГДР US46627J3023, US46627J2033 (HSBKd).
- ▲ ТОО "BASS Gold" [заключило](#) новый договор на поставку товара с ТОО "Тау-Кен Алтын".
- ▲ Объем транспортировки нефти АО "КазТрансОйл" в 2024 году [составил](#) 44 млн 887 тыс. тонн.
- ▲ АО "Teniz Capital Investment Banking" [сообщает](#) о результатах деятельности за 2024 год.



24.01.2025 Тренды (%)

Индекс KASE 5 725,55 -0,5 4,2

Первый класс ликвидности	Цена	Δ 7д	Δ 1м
для ПОСТРОЕНИЯ ТАБЛИЦЫ		ТРЕНДЫ	
NVIDIA Corp.	145,90	7,1	3,5
Occidental Petroleum Corp.	145,90	7,1	3,5
Freedom Holding Corp.	138,21	4,7	8,0
АО "Казхателеком"	48 115,01	3,2	11,2
Advanced Micro Devices, Inc.	124,60	3,0	- 2,4
Ford Motor Company	10,22	2,2	0,9
АО "Банк ЦентрКредит"	2 738,98	1,9	28,0
АО "Народный Банк Казахстана"	269,00	1,3	10,4
Tesla, Inc.	428,90	1,2	- 5,7
АО Kaspi.kz	51 863,00	0,3	- 4,5
Intel Corporation	21,12	0,2	3,8
Pfizer Inc.	26,17	0,2	- 2,1
АО "KEGOC"	1 513,95	0,2	- 0,4
АО "Teniz Capital Investment Banking"	7 001,00	-	0,1
The Coca-Cola Company	63,23	- 0,1	- 1,8
PayPal Holdings Inc.	90,04	- 0,7	2,9
АО "КазТрансОйл"	830,81	- 1,1	1,7
АО "Национальная атомная компания"	19 950,99	- 1,6	0,6
Apple Inc.	226,26	- 1,8	- 12,0
АО "Кселл"	3 407,55	- 1,9	- 0,3
АО "Эйр Астана"	781,99	- 2,5	- 3,3
АО "Национальная компания "КазМуна"	14 502,00	- 4,5	0,1
АО "ForteBank"	7,22	- 6,7	17,6

Индекс KASE завершил прошедшую неделю в красной зоне, снизившись на 0,5% до уровня 5 725,55 пунктов.

Наилучшую динамику продемонстрировали простые акции Казхателеком, которые выросли на 3,2% до 48 115,01 тенге за акцию. Вместе с тем, другой представитель сектора телекоммуникаций, акции Кселл снизились на 1,9% до уровня 3 407,55 тенге за акцию.

Второе и третье месте в списке лидеров роста занимают представители финансового сектора. Простые акции Банк ЦентрКредит продолжили свое ралли, прибавив в цене 1,9%. Простые акции Народного Банка Казахстана выросли на 1,3% до отметки 269 тенге за акцию. Народный Банк Казахстана сообщил о приобретении собственных глобальных депозитарных расписок в рамках программы обратного выкупа в количестве 52 209 штук по средневзвешенной цене 19,57 долларов США на общую сумму 1 021 844,62 долларов США.

Наихудшую динамику показали представители сырьевого сектора. Акции КазМунайГаз потеряли 4,5%, снизившись до 14 502 тенге за акцию, а акции КазТрансОйл снизились на 1,1% до 830,81 тенге. КазТрансОйл сообщил о производственных результатах за 2024 год, согласно которому объем транспортировки нефти по системе магистральных нефтепроводов компании составил 44 млн 887 тыс. тонн нефти, что на 699 тыс. тонн больше, чем в 2023 году. При этом, консолидированный грузооборот нефти компании составил 45 млрд 176 млн тонно-километров, что на 1 млрд 392 млн тонно-километров выше по сравнению с показателем 2023 года. Акции Казатомпром просели на 1,6% до 19 950,99 тенге за акцию.

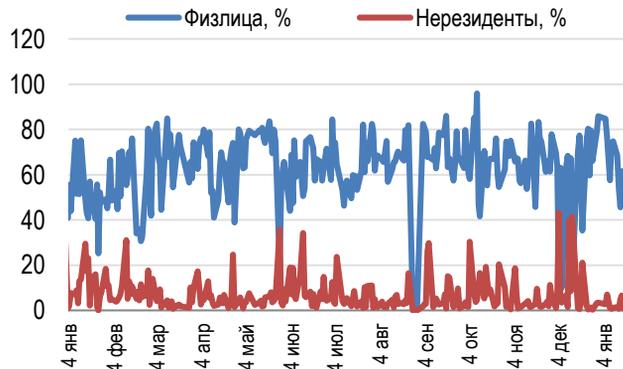
Акции Эйр Астана упали на 2,5% до отметки 781,99 тенге за акцию.

Справка: зеленым цветом выделены индексные акции

Акции Индекса KASE



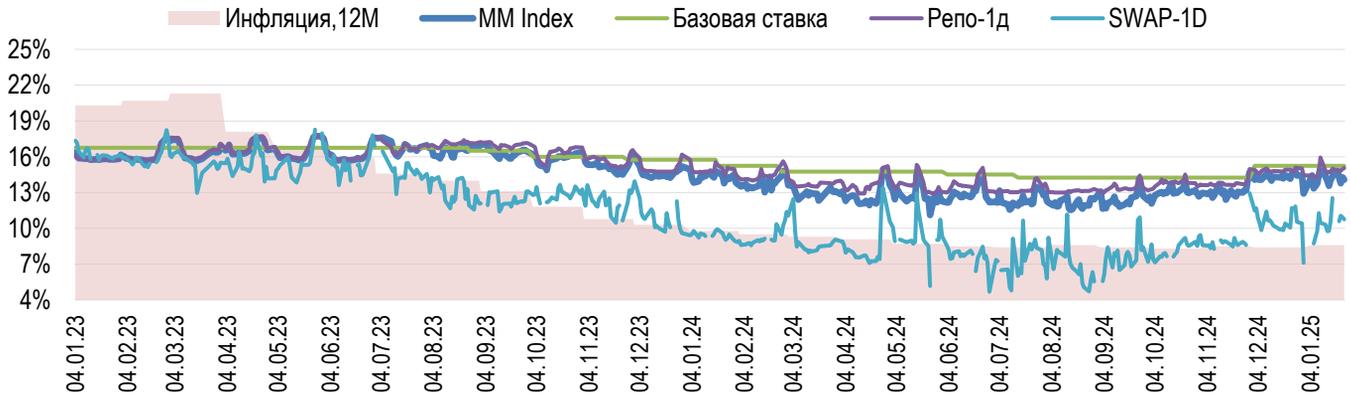
Доли физ. лиц и нерезидентов, %



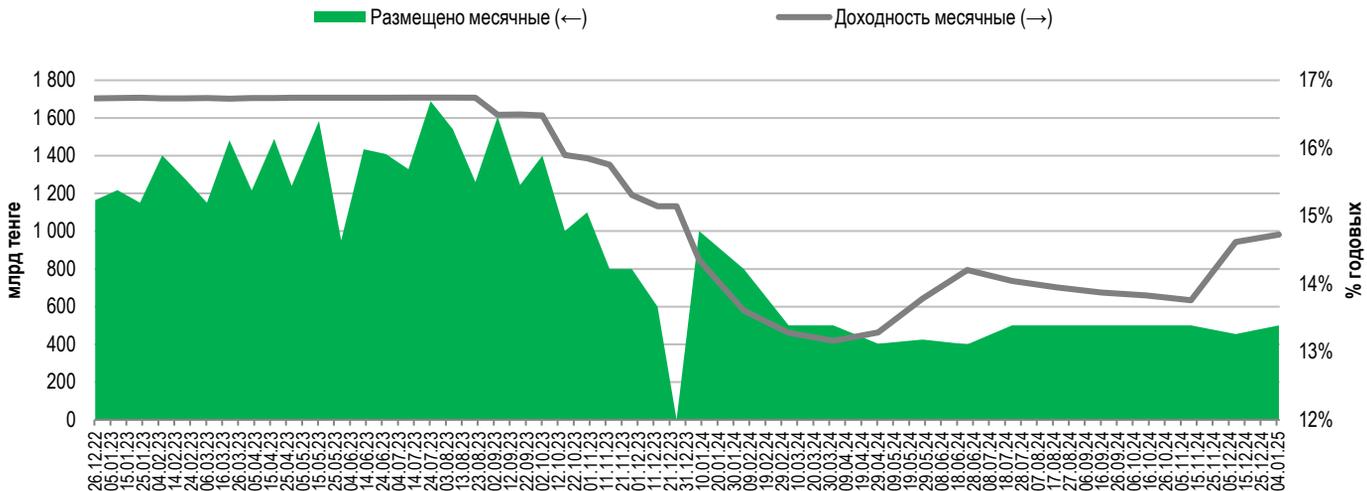


На денежном рынке ставка привлечения однодневного репо TONIA выросла на 7 б.п., и, по итогам недели, составила 15,06% годовых. Доходность операций однодневного валютного свопа в долларах США за неделю снизилась на 180 б.п. до 10,75% годовых.

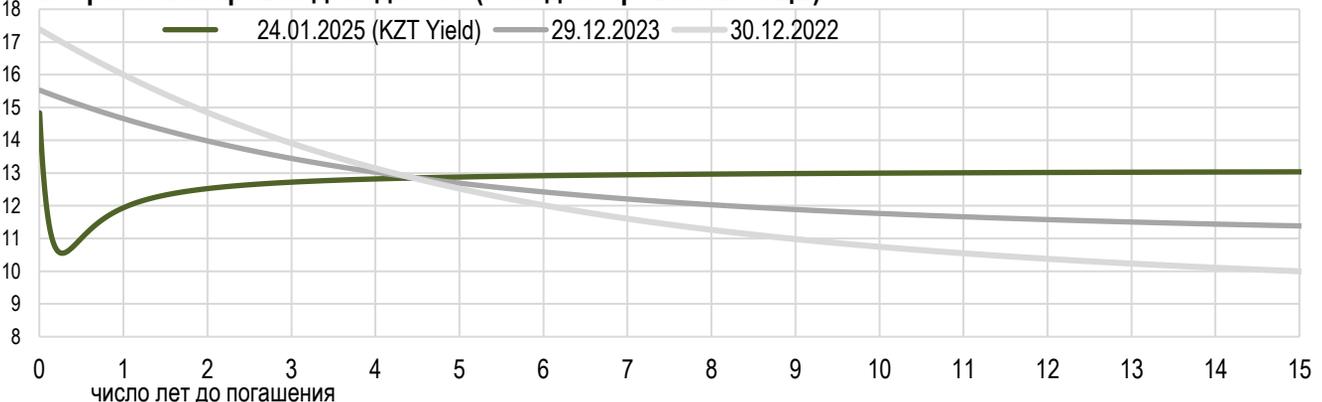
Инфляция и процентные ставки



Основные параметры размещения нот НБРК



Безрисковая кривая доходности (неиндексированные ГЦБ)





По итогам декабря курс тенге ослаб на 2,5%, до 525,10 тенге за доллар США. Среднедневной объем торгов на Казахстанской фондовой бирже за месяц снизился с 262 до 254 млн долл. США. Общий объем торгов составил 5,3 млрд долл. США.

Продажи валюты из Национального фонда для обеспечения трансфертов в республиканский бюджет за декабрь составили 900 млн долларов США. Доля продаж из Национального фонда составила 17% от общего объема торгов или порядка 43 млн долларов США в день.

По предварительным прогнозным заявкам Правительства на выделение трансфертов в республиканский бюджет в январе 2025 года Национальным Банком ожидается продажа валюты из Национального фонда в размере от 750 до 850 млн долларов США.

Доля валютных активов в ЕНПФ на конец 2024 года составляет чуть выше 40%. В декабре Национальный Банк не осуществлял покупку долларов США в инвестиционный портфель пенсионных активов. Покупка валюты в ЕНПФ в январе 2025 года не планируется.

На внутреннем валютном рынке сохранялся повышенный спрос на иностранную валюту со стороны экономических агентов при ограниченном предложении.

В целях недопущения дестабилизирующих колебаний, сглаживания излишней волатильности обменного курса тенге и для целей обеспечения предложения иностранной валюты в отдельные периоды в декабре Национальный Банк проводил валютные интервенции. Объем продажи валюты по итогам месяца составил 307,6 млн долларов США.

Динамика курсов иностранных валют

Δ %, база (01.01.24)

120

115

110

105

100

95

90

01.01.2024
22.01.2024
12.02.2024
04.03.2024
25.03.2024
15.04.2024
06.05.2024
27.05.2024
17.06.2024
08.07.2024
29.07.2024
19.08.2024
09.09.2024
30.09.2024
21.10.2024
11.11.2024
02.12.2024
23.12.2024
13.01.2025

Цена Δ 7д, % Δ 30д, % Δ 2024, %

GBPKZT	643,57	-0,40	-2,05	11,45
USDKZT	522,42	-1,37	-0,25	14,93
EURKZT	543,89	-0,14	-0,04	8,29
CNYKZT	71,69	-0,76	-0,08	12,12
RUBKZT	5,28	2,33	1,54	4,35

Стоимость нефти Brent USD/баррель

95

90

85

80

75

70

01.01.2024 01.04.2024 01.07.2024 01.10.2024 01.01.2025

78,5

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	6 101,24	1,7	1,0	25,3	1,7
Dow Jones	44 424,25	2,2	2,6	17,5	2,1
PTC	1 151,93	0,0	33,3	2,5	
ММВБ	3 123,43	0,0	14,3	-1,2	
Hang Seng	20 066,19	2,5	-0,2	26,2	2,8
SS CSI 300	3 832,86	0,5	-3,8	17,0	0,7
Euro Stoxx 50	5 219,37	1,4	7,4	14,4	1,3
FTSEuroFirst	5 766,50	0,7	5,2	13,5	0,8
FTSE 100	8 502,35	0,0	4,5	12,9	-0,2
KASE	5 725,55	-0,5	4,2	31,9	

Сырьевой рынок

24.01.2025

Наименование	Цена	Тренд %		
		7д	1м	1г
Нефть Brent	78,50	-2,8	6,7	-4,8
Нефть WTI	74,66	-4,1	6,5	-3,5
Природный газ	4,03	2,0	2,1	56,6
Медь	432,10	-1,1	6,7	11,7
Железо	807,00	0,4	2,6	-24,2
Золото	2 770,58	2,5	5,9	37,1
Серебро	31,19	0,1	4,0	36,0
Пшеница	544,00	1,0	1,7	-11,1

Календарь экономических событий

Валюта Прогноз Предыдущее

27.01	<u>Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) (янв)</u>	CNY	50,1	50,1
27.01	<u>Продажи нового жилья (дек)</u>	USD	669K	674K
29.01	<u>Запасы сырой нефти</u>	USD		-1,017M
30.01	<u>Решение по процентной ставке ФРС</u>	USD	4,50%	4,50%
30.01	<u>Решение по процентной ставке (янв)</u>	EUR	2,90%	3,15%
30.01	<u>ВВП (кв/кв) (4 кв.)</u>	USD	2,7%	3,1%
30.01	<u>Число первичных заявок на получение пособий по безработице</u>	USD	221K	223K
31.01	<u>Базовый ценовой индекс расходов на личное потребление (г/г) (дек)</u>	USD		2,8%

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	8,6%	01.01.25	8,4%
Валовые международные резервы НБК, млрд USD	45,8	01.01.25	44,2
Денежная база, млрд KZT	14 606,5	01.01.25	12 546,1
Денежная масса, млрд KZT	45 660,0	01.01.25	42 612,8

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



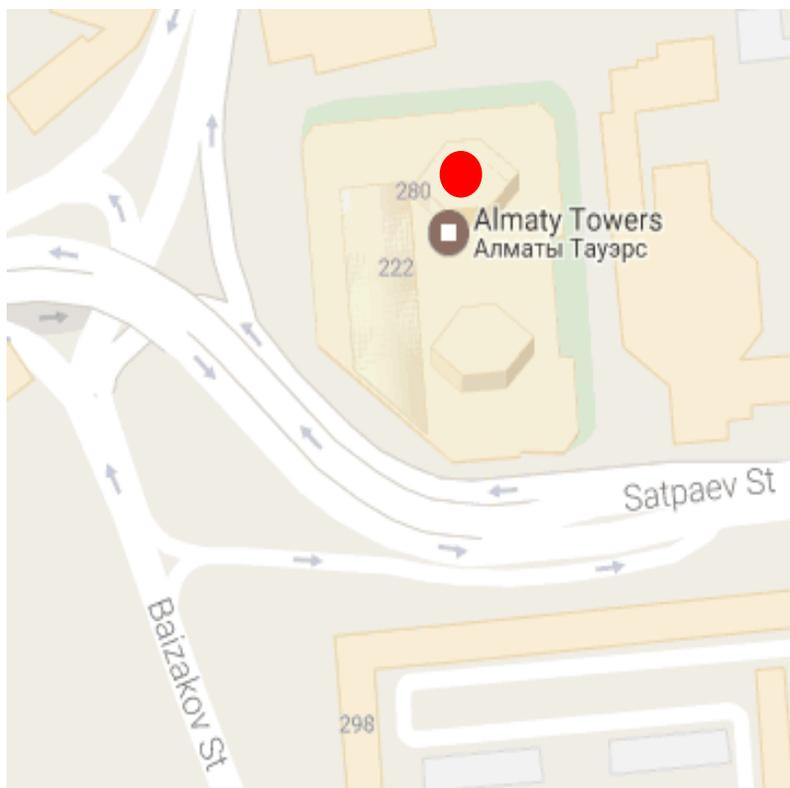
Корпоративный вебсайт



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.