

ЕЖЕНЕДЕЛЬНИК KASE

01–04 сентября,
2020

НОВОСТИ KASE

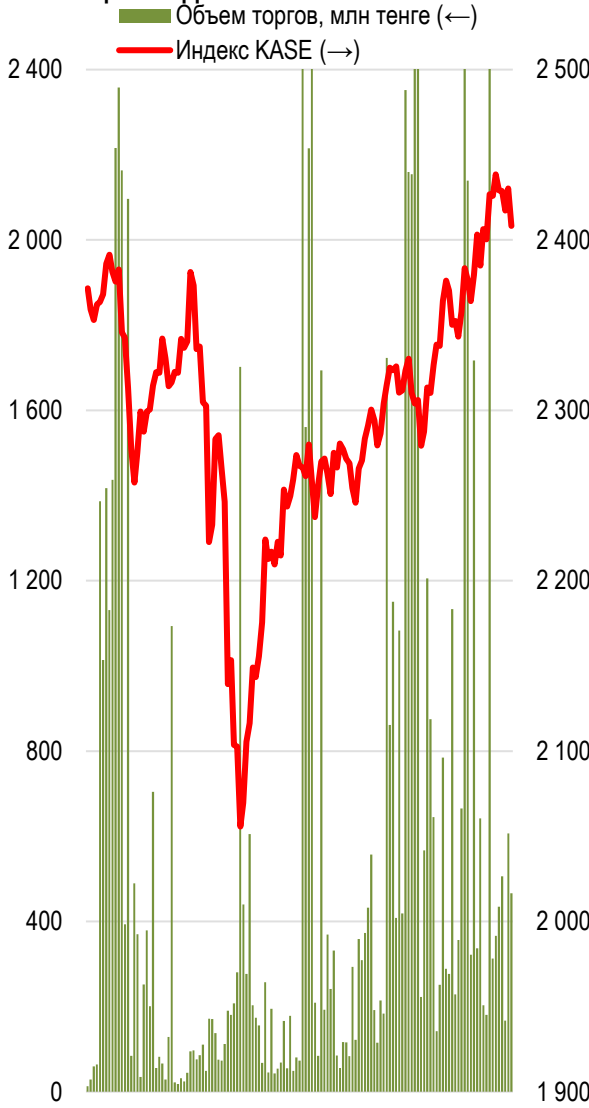
- ▲ В представительский список индексов серии KASE_BM* [включены](#) облигации восьми наименований.
- ▲ KASE [сформировала](#) списки ценных бумаг первого, второго и третьего классов ликвидности на сентябрь 2020 года.
- ▲ Облигации KZMJ00000875 (ТКК024_087) местного исполнительного органа Туркестанской области [включены](#) в сектор "Государственные ценные бумаги".
- ▲ Облигации [KZ2C00006906](#) (KFUSb1), [KZ2C00006948](#) (KFUSb2) и [KZ2C00006955](#) (KFUSb3) АО "Казахстанский фонд устойчивости" включены в официальный список KASE по категории "облигации" основной площадки.
- ▲ АО "Народный сберегательный банк Казахстана" [присвоен](#) статус маркет-мейкера по облигациям KZK100000241 (МКМ012_0148) Министерства финансов Республики Казахстан.
- ▲ АО "Фридом Финанс" [присвоен](#) статус маркет-мейкера по паям RU000A101NK4 (RU_UKFFipo) ЗПИФ "Фонд первичных размещений".
- ▲ АО "Halyk Finance" [присвоен](#) статус маркет-мейкера по облигациям KZ2C00006864 (BRKZb19) АО "Банк Развития Казахстана".
- ▲ На KASE [открыты](#) торги паями RU000A101NK4 (RU_UKFFipo) ЗПИФ "Фонд первичных размещений".
- ▲ В торговой системе и базах данных KASE [изменена](#) информация о количестве объявленных простых акций US0378331005 (US_AAPL) Apple Inc. и US88160R1014 (US_TSLA) Tesla, Inc.

НОВОСТИ ЭМИТЕНТОВ И АНОНСЫ

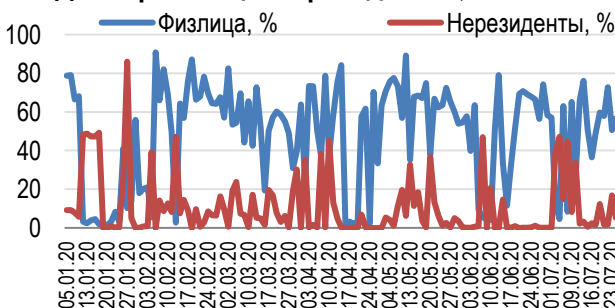
- ▲ Акимат Туркестанской области [привлек](#) на KASE 2,3 млрд тенге, разместив облигации KZMJ00000875 (ТКК024_087).
- ▲ На KASE [продано](#) 490 000 паев RU000A101NK4 (RU_UKFFipo) ЗПИФ "Фонд первичных размещений" на сумму 10,4 млн долларов США.
- ▲ АО "КазТрансГаз Аймак" [привлекло](#) на KASE 5,7 млрд тенге, разместив облигации KZ2C00003499 (KTGAb2) с доходностью к погашению 7,5000 % годовых.
- ▲ АО "Казахстанский фонд устойчивости" привлекло на KASE 9,5 млрд тенге, разместив облигации [KZ2C00006948](#) (KFUSb2) со средневзвешенной доходностью к погашению 10,8834 % годовых и облигации [KZ2C00006476](#) (BASPb7) со средневзвешенной доходностью к погашению 11,0439 % годовых.
- ▲ [Изменен](#) состав Правления АО "Народный сберегательный банк Казахстана".
- ▲ АО "KEGOC" [сообщило](#) о подтверждении агентством Moody's Investors Service рейтинга компании на уровне "Ваа3", прогноз "Позитивный".
- ▲ АО "Altyntau Kokshetau" [выплатило](#) дивиденды по простым акциям KZ1C00001312 (АТКТ) за 2019 год.

Индекс KASE по итогам недели вырос на 0,1% до 2 477,77 пунктов. Наибольшее количество сделок среди индексных акций было совершено с простыми акциями Народного банка – 607 сделок. Самый большой объём торгов пришёлся на бумаги Kcell – 3,2 млрд тенге (75,7% от суммарного объёма за неделю).

Акции Индекса KASE



Доли физ. лиц и нерезидентов, %



04.09.2020

Индекс KASE	2 477,77	Тренды (%)	
Первый класс ликвидности	Цена	Δ 7д	Δ 1м
Freedom Holding Corp.	10 797,0	4,8	27,0
НАК Казатомпром	6 390,0	2,2	6,5
Банк ЦентрКредит	229,5	0,6	0,5
KEGOC	1 716,0	0,4	0,8
КазТрансОйл	810,0	0,3	0,6
Казхателеком, прив. акции	12 300,0	0,0	-1,6
Банк ВТБ	0,2	0,0	-13,0
Kcell	2 525,0	-0,0	-0,0
Аэрофлот	463,1	-0,2	-2,9
Казхателеком	26 150,0	-0,2	-2,8
Bank of America Corporation	10 939,4	-0,7	2,3
KAZ Minerals	3 071,0	-1,9	4,6
Газпром	1 029,1	-2,0	-9,3
Народный банк	117,5	-2,3	3,6
Сбербанк	1 257,6	-2,8	-1,8

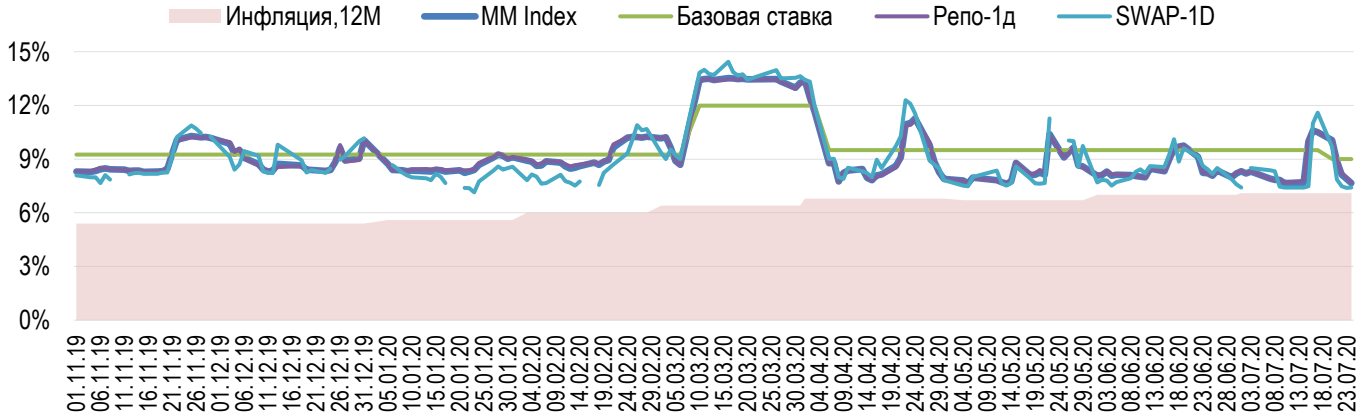
Справка: зеленым цветом выделены индексные акции
Цена ГДР НАК Казатомпром выражена в долларах

Локальный индикатор фондового рынка завершает неделю небольшим укреплением за счёт роста трёх представителей индексной корзины. Главным драйвером роста индекса стала простая акция Казатомпрома, чья цена выросла на 4,75% до 6 390,00 тенге. Бумага атомной компании демонстрировала рост на протяжении всей недели, и к закрытию пятничных торгов в очередной раз обновила свой исторический максимум цены на площадке KASE. Одной из причин положительной динамики акций может служить недавняя публикация финансовой отчетности эмитента по итогам первого полугодия 2020 года, а также публикация годового отчета Всемирной ядерной ассоциации (World Nuclear Association, WNA), в которой сообщалось, что мировая выработка электроэнергии АЭС за 2019 год выросла на 3,7% по сравнению с 2018 годом. Согласно отчёту, рост ядерной генерации электроэнергии продолжается уже седьмой год подряд, а итоги 2019 года уступают лишь показателям за 2006 год. Между тем, ГДР компании на Лондонской фондовой бирже (LSE) на момент закрытия торгов на KASE торговалась на уровне \$15,63 или 6 571,32 тенге по официальному курсу Нацбанка на 04 сентября.

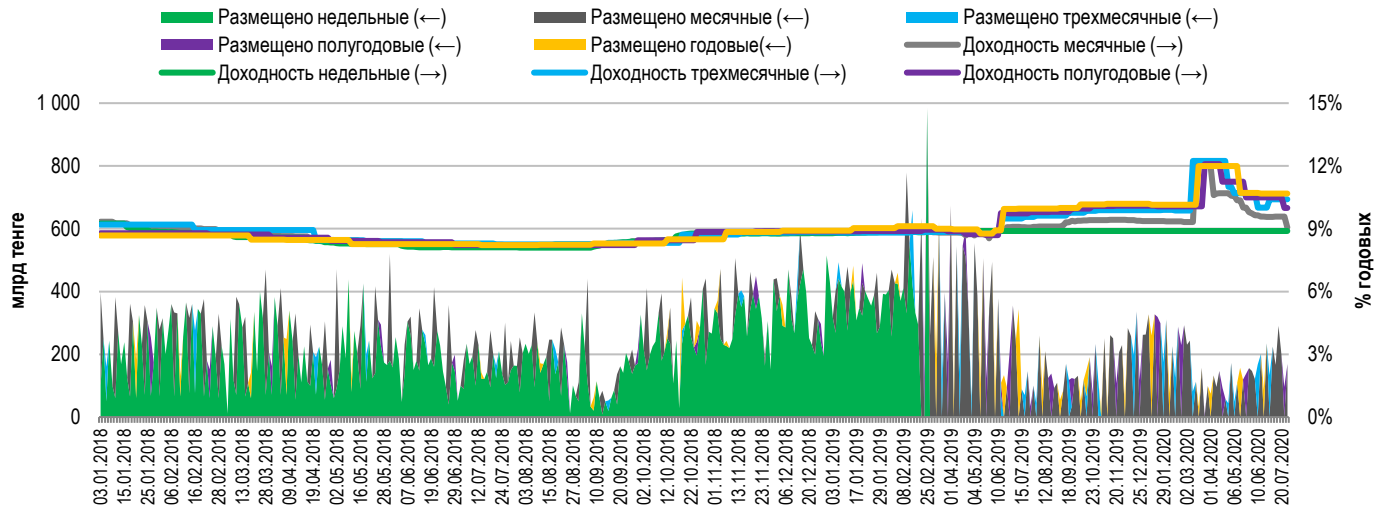
Самый сильный спад пришёлся на бумаги Народного банка, которые подешевели на 2,51% до 120,50 тенге. Вероятно, коррекция произошла на фоне недельного ослабления курса тенге к доллару США и усиления санкционной риторики против России. Также, давление на акции могла оказать новость эмитента касательно решения Совета директоров АО "Народный сберегательный банк Казахстана" об изменении состава Правления банка – из состава Правления была исключена Сатубалдина Ж.С. Тем временем, на момент закрытия торгов на KASE ГДР банка на LSE торговалась на уровне \$11,15, что эквивалентно 117,19 тенге по официальному курсу Нацбанка на 04 сентября.

Доходность операций репо с государственными ценными бумагами сроком на один день за неделю уменьшилась на 174 б.п. до уровня 7,85% годовых. Ставка заимствования тенге под залог долларов США уменьшилась на 153 б.п. до 8,20% годовых. Средний объем заимствования тенговой ликвидности на один день за неделю составил 663,4 млрд тенге (+138,8% к аналогичному показателю прошлой недели).

Инфляция и процентные ставки

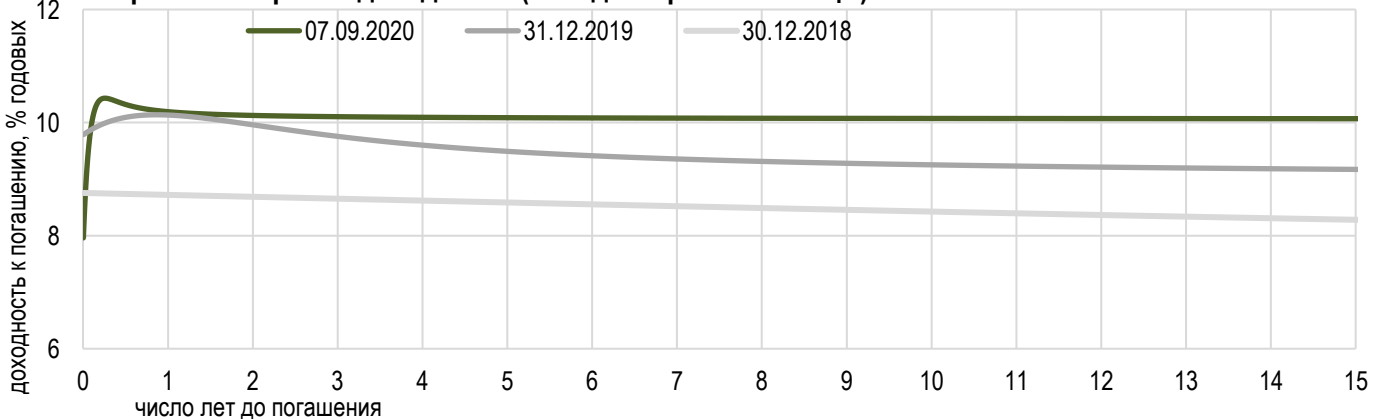


Основные параметры размещения нот НБРК



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

Безрисковая кривая доходности (неиндексированные ГЦБ)





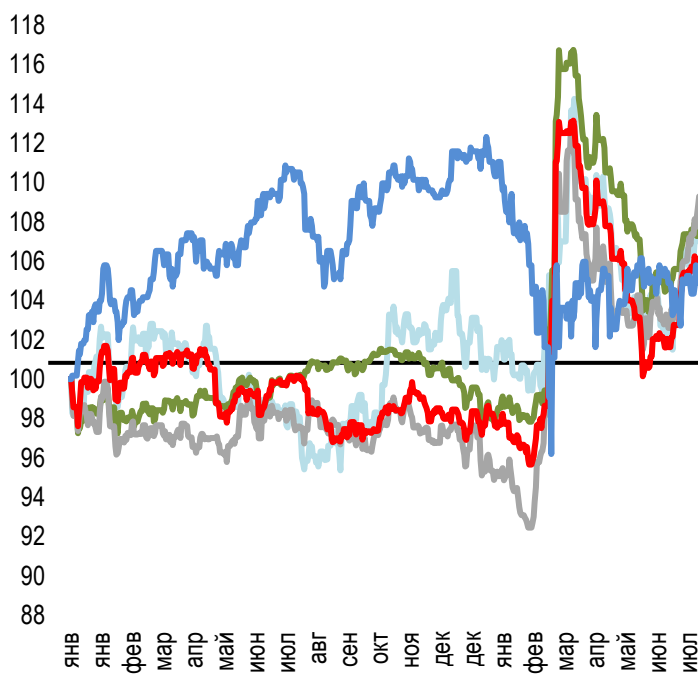
По итогам недели тенге потерял позиции к доллару США на 0,65 тенге до 420,76 тенге. Суммарный объем торгов за неделю составил \$399,5 млн (-32,8% к аналогичному показателю прошлой недели). Общее количество сделок по покупке и продаже доллара США составило 1 541 (-641 к показателю прошлой недели). Максимальная цена составила 420,85 тенге за доллар США, минимальная – 417,80 тенге.

Торги на KASE завершили неделю ослаблением тенге к доллару США. Национальная валюта теряет позиции по отношению к иностранным валютам на фоне снижения цен на нефть и ослабления российского рубля. Ноябрьский фьючерс нефти марки Brent на лондонской бирже ICE Futures закрылся на уровне \$42,66 за баррель, подешевев на 5,3% за неделю. Давление на нефтяной рынок оказывают новости о том, что Ирак может не выполнить свои обязательства в рамках соглашения ОПЕК+. Кроме этого, Министерство энергетики США сообщило, что спрос на бензин в стране на прошлой неделе сократился с 9,16 млн до 8,8 млн баррелей. Между тем, курс доллара США к российскому рублю на Московской бирже вырос за неделю на 1,9% до 75,4087 рубля. Ослабления российской валюты происходит на фоне потенциальных санкций в отношении России по причине возможного отравления российского оппозиционера Алексея Навального.

Стоимость российского рубля снизилась на 0,0257 тенге до 5,6091 тенге. Евро подорожал к тенге на 3,41 тенге до 498,25 тенге. Китайский юань подорожал на 0,3370 тенге до 61,4819 тенге.

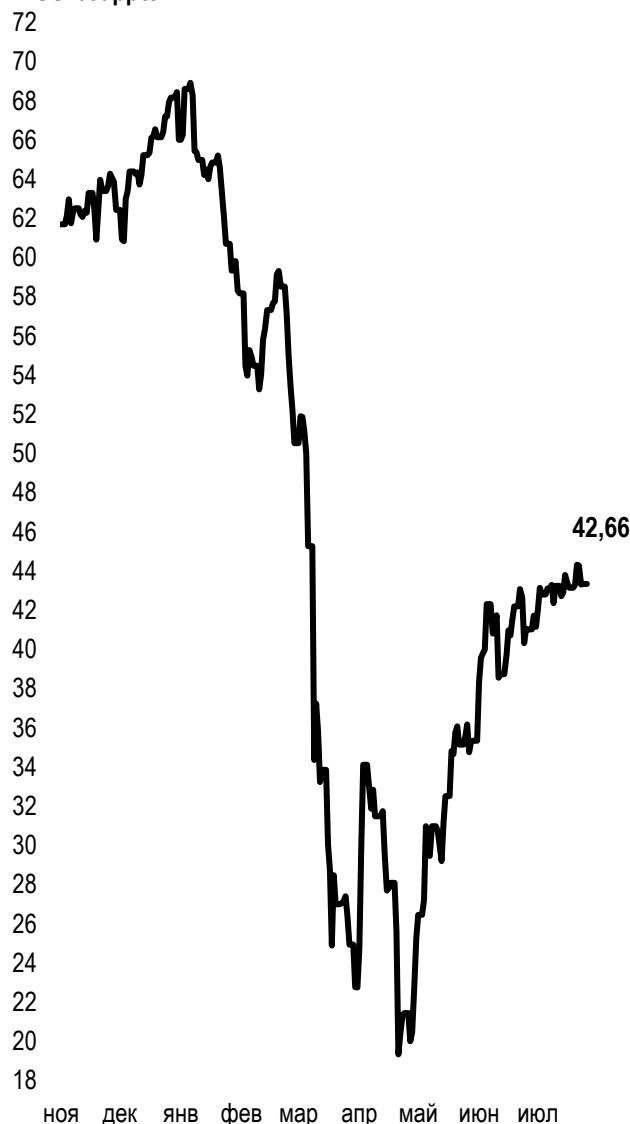
Динамика курсов иностранных валют

Δ %, база (01.01.20)



	Цена	Δ 7д, %	Δ 30д, %	Δ 2020, %
— GBPKZT	558,37	0,8	2,2	11,7
— USDKZT	420,43	0,2	0,5	10,3
— EURKZT	496,70	0,1	0,6	16,4
— CNYKZT	61,51	0,9	2,6	12,7
— RUBKZT	5,57	-0,4	-1,8	-9,7

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 %		
		7д	1м	1г
S&P 500	3 426,96	-2,8	3,0	15,2
Dow Jones	28 133,31	-1,8	3,4	5,3
PTC	1 220,01	-4,3	-5,8	-8,8
MMBБ	2 285,53	0,0	0,0	0,0
Hang Seng	24 695,45	-1,9	-1,6	-6,9
SS CSI 300	4 770,22	-1,5	-0,1	21,5
Euro Stoxx 50	3 260,59	-0,5	-0,2	-6,4
FTSEuroFirst	3 562,50	-0,9	-1,9	-14,2
FTSE 100	5 799,08	-1,1	-5,0	-20,2
KASE	2 477,77	-0,3	1,5	13,9

Сырьевой рынок

04.09.2020

Наименование	Цена	Тренд %		
		7д	1м	1г
Нефть Brent	42,66	-6,4	-5,6	-30,0
Нефть WTI	39,77	-7,0	-5,7	-29,4
Природный газ	2,59	2,4	18,1	6,3
Медь	304,65	1,2	4,4	16,1
Железо	941,50	1,5	4,0	18,8
Золото	1 933,94	-1,8	-5,1	27,6
Серебро	26,58	-6,7	-1,2	42,5
Пшеница	539,75	-2,9	5,7	16,3

Календарь экономических событий

		Валюта	Прогноз	Предыдущее
08.09	ВВП Японии (кв/кв) (2 кв.)	JPY	-8,1%	-0,6%
10.09	Решение по процентной ставке ЕЦБ (сен)	EUR	0,00%	0,00%
10.09	Число первичных заявок на получение пособий по безработице в США	USD	838K	881K
10.09	Запасы сырой нефти в США	USD	-1,887M	-9,362M
11.09	ВВП Великобритании (г/г)	GBP	-21,7%	-1,7%
11.09	Объём производства в обрабатывающей промышленности в Великобритании (м/м) (июль)	GBP	5,0%	11,0%
11.09	Базовый индекс потребительских цен (ИПЦ) в США (м/м) (авг)	USD	0,2%	0,6%

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

В – миллиарды
М – миллионы
К – тысячи

Макроэкономическая статистика Казахстана

	Значение	На дату	Начало 2019г.
Годовая инфляция	7,1%	01.08.20	5,3 %
Валовые международные резервы НБК, млн USD	31 561	01.06.20	30 927
Денежная база, млрд KZT	8 428,3	01.06.20	5 995,7
Денежная масса, млрд KZT	22 438,2	01.06.20	20 813,4

Кредитные рейтинги Казахстана

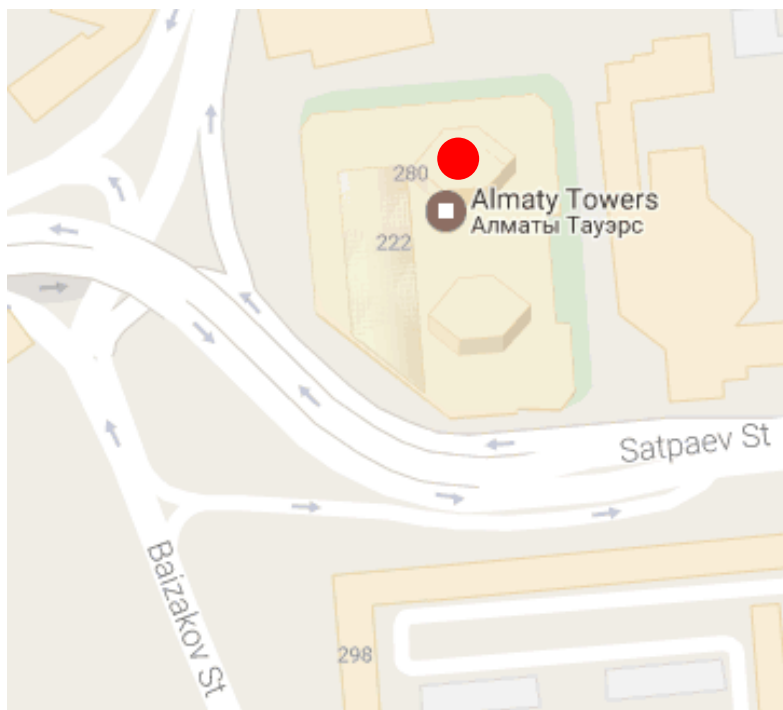
	Рейтинг	Дата	Предыдущее
S&P Global	BBB- стабильный	10.09.18	BBB-стабильный
Moody's	Вaa3 стабильный	26.07.17	Вaa3-стабильный
FitchRatings	BBB стабильный	28.09.18	BBB стабильный



АО "Казахстанская фондовая биржа"

Адрес: Республика Казахстан, 050040,
г. Алматы, ул. Байзакова, 280,
БЦ "Almaty Towers"

Тел.: 8 (727) 237 53 23; 8 (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.