

ЕЖЕНЕДЕЛЬНИК KASE

24–28 августа,
2020

НОВОСТИ KASE

- ▲ В торговой системе и базах данных KASE [произведена](#) замена эмитента по облигациям АО "Байтерек девелопмент".
- ▲ [Изменен](#) торговый код паев RU000A101NK4 ЗПИФ "Фонд первичных размещений" с RU_UKVZpr на RU_UKFFipr.
- ▲ В официальный список KASE включены облигации [KZ2C00006922](#) (AGKKb14) АО "Аграрная кредитная корпорация", [KZMJ00000867](#) (ARK024_086) акимата Атырауской области, [KZ2D00006939](#) (EABRb12) Евразийского банка развития.
- ▲ Простые акции KZ1C00001445 (SHUP) АО "Шубарколь Премиум" [переведены](#) из сектора "акции" альтернативной площадки в категорию "стандарт" основной площадки.
- ▲ На KASE открыты торги облигациями [KZ2P00006877](#) (MFOKb1) ТОО "Микрофинансовая организация ОнлайнКазФинанс" и международными облигациями [XS2214305737](#) (EBRDe11) Европейского банка реконструкции и развития (ЕБРР).
- ▲ Международные облигации XS2214305737 (EBRDe11) ЕБРР и облигации KZ2C00003333 (KZIKb27) АО "Ипотечная организация "Казахстанская Ипотечная Компания" [включены](#) в Список Т+ и Список обеспечения Т+.
- ▲ Международные облигации XS2214305737 (EBRDe11) ЕБРР [включены](#) в корзину ГЦБ без ЦК.
- ▲ [Введено](#) в действие дополнение в Правила деятельности маркет-мейкеров.

НОВОСТИ ЭМИТЕНТОВ И АНОНСЫ

- ▲ Министерство финансов Казахстана привлекло на KASE 155,0 млрд тенге, разместив МЕУКАМ-300 третьего выпуска ([KZKD00000857](#)) с доходностью 10,56 % годовых, МЕУКАМ-108 выпуска 13 ([KZKD00001087](#)) с доходностью 10,45 % годовых, МЕУКАМ-216 первого выпуска ([KZKD00000972](#)) с доходностью 10,53 % годовых и МЕУКАМ-168 третьего выпуска ([KZKD00000949](#)) с доходностью 10,50 % годовых.
- ▲ Акимат Атырауской области [привлек](#) на KASE 3,0 млрд тенге, разместив облигации KZMJ00000867 (ARK024_086).
- ▲ АО "Аграрная кредитная корпорация" [привлекло](#) на KASE 30,5 млрд тенге, разместив десятилетние облигации KZ2C00006922 (AGKKb14) со средневзвешенной доходностью к погашению 10,7500 % годовых.
- ▲ Евразийский банк развития [привлек](#) на KASE 40,0 млрд тенге, разместив облигации KZ2D00006939 (EABRb12) под 11,0 % годовых.
- ▲ АО "Казахстанский фонд устойчивости" [привлекло](#) на KASE 2,3 млрд тенге, разместив облигации KZ2C00006484 (BASPb8) со средневзвешенной доходностью к погашению 10,9915 % годовых.
- ▲ АО "Национальная компания "КазМунайГаз" [выплатило](#) дивиденды по простым акциям за 2019 год.
- ▲ АО "КазАгроФинанс" [выплатило](#) дивиденды по простым акциям за 2019 год.
- ▲ АО "Фонд национального благосостояния "Самрук-Қазына" [выплатило](#) дивиденды по простым акциям за 2019 год.
- ▲ АО "ASTEL" (АСТЕЛ) [выплатило](#) дивиденды по простым и привилегированным акциям за 2019 год.
- ▲ АО "Национальная компания "КазМунайГаз" [сообщило](#) финансовые результаты за первое полугодие 2020 года.
- ▲ Компания Tethys Petroleum Limited [предоставила](#) результаты за второй квартал и первое полугодие 2020 года.

Индекс KASE по итогам недели вырос на 1,8% до 2 475,71 пунктов. Наибольшее количество сделок среди индексных акций было совершено с простыми акциями Народного банка – 999 сделок. Самый большой объем торгов пришёлся на бумаги Kcell – 3,8 млрд тенге (78% от суммарного объема за неделю).

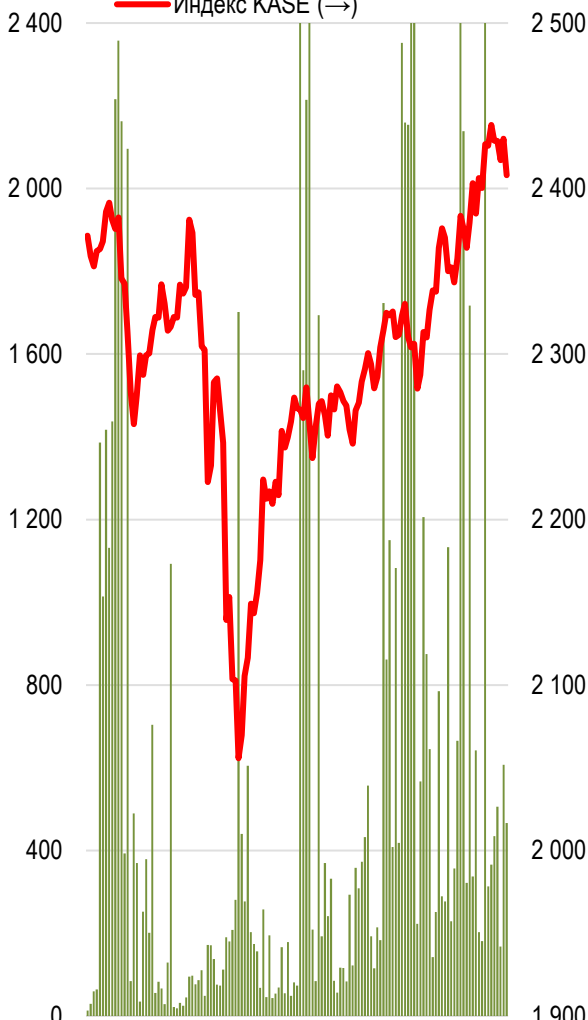
28.08.2020

Тренды (%)

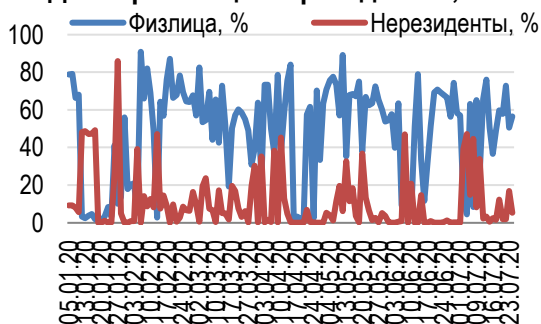
Индекс KASE	2 475,71	1,7	1,8
Первый класс ликвидности	Цена	Δ 7д	Δ 1м
Народный банк	120,5	5,7	4,2
KAZ Minerals	3 089,0	4,6	9,7
Freedom Holding Corp.	9 850,0	3,5	17,7
Bank of America Corporation	11 025,0	3,3	7,0
КазТрансОйл	810,5	1,8	1,2
Казахтелеком, прив. акции	12 300,0	0,5	-1,6
НАК Казатомпром	6 100,0	0,5	1,7
Аэрофлот	471,4	0,3	-6,4
Казахтелеком	26 500,0	0,0	-1,1
Kcell	2 525,0	0,0	0,2
Банк ВТБ	0,2	0,0	-4,5
Банк ЦентрКредит	228,2	-0,5	-0,4
KEGOC	1 704,9	-0,6	0,3
Сбербанк	1 287,6	-3,8	2,0
Газпром	1 050,0	-7,2	-5,3

Акции Индекса KASE

Объем торгов, млн тенге (←)
Индекс KASE (→)



Доли физ. лиц и нерезидентов, %



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

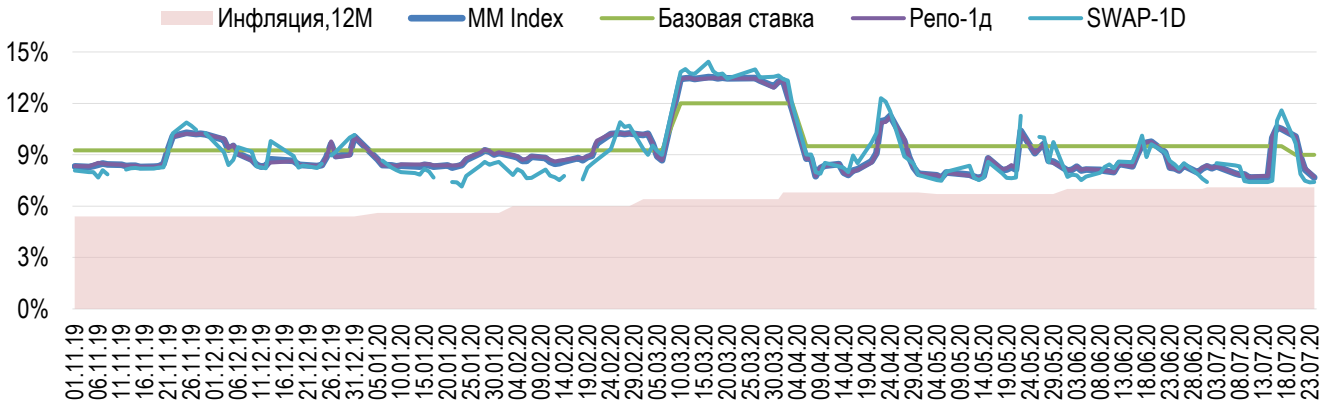
Пять из восьми представителей индексной корзины завершили торговую неделю в зеленой зоне. Главным драйвером роста индекса стала простая акция Народного банка, чья цена выросла на 5,7% до 120,50 тенге. Стоимость акций на локальном рынке на неделе стремилась нивелировать разницу с ГДР банка на LSE, которая на момент закрытия торгов на KASE, выросла до \$11,68, что эквивалентно 122,49 тенге за акцию по официальному курсу Нацбанка на 28 августа.

Второй лучший результат зафиксирован у бумаг KAZ Minerals, которые росли на протяжении недели на фоне положительной динамики котировок меди. Стоимость одной акции выросла на 4,7% до 3 089,00 тенге, тем самым обновив максимальное значение цены за 2020 год. Акция меднодобывающей компании на LSE на момент закрытия торгов на KASE торговалась на уровне 579,60 британских пенсов (3 245,47 тенге по официальному курсу Нацбанка на 28 августа), подорожав к цене закрытия прошлой пятницы на 4,5%.

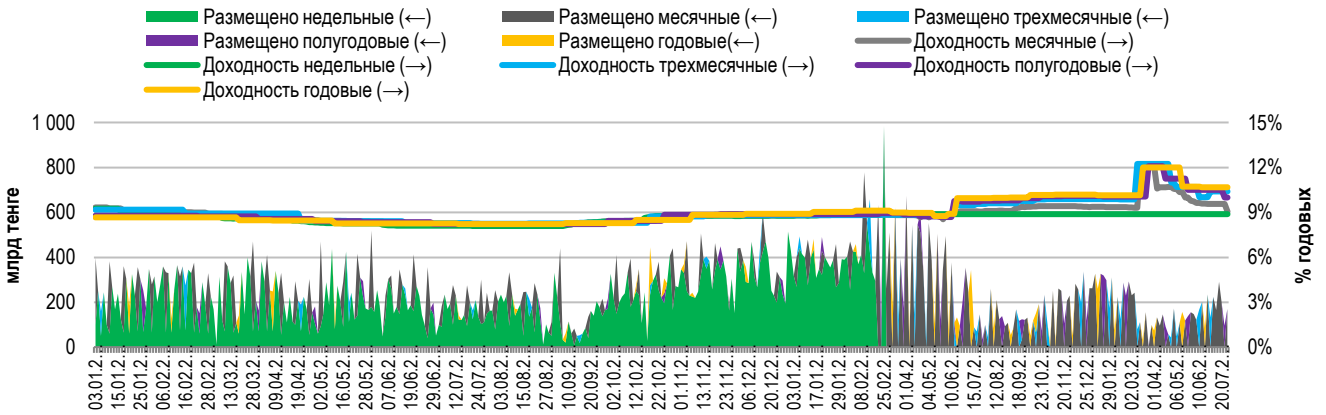
На фоне обнародованной финансовой отчетности за первое полугодие 2020 года, простая акция АО "КазТрансОйл" подорожала на 1,7% до 810,50 тенге. Консолидированная чистая прибыль АО "КазТрансОйл" в январе-июне 2020 года составила 38,2 млрд тенге, что на 12,9% больше аналогичного периода прошлого года. Также, на этой неделе стали известны производственные результаты за первое полугодие 2020 года группы компаний ООО "Батумский нефтяной терминал" (100% долей участия принадлежит АО "КазТрансОйл"), общий объем перевалок грузов которых увеличился на 18% до 3 тыс. тонн. В то же время объем перевалки нефти и нефтепродуктов в первом полугодие 2020 года снизился на 16% до 409 тыс. тонн по причине проводимых ремонтных работ на нефтеперерабатывающем заводе в Туркменистане и снижения спроса на светлые нефтепродукты на фоне пандемии коронавируса.

Пик выплаты налогов экспортерами в бюджет в начале недели подтолкнул ставки денежного рынка вверх, к максимальным уровням более чем за месяц, наблюдаемым до предыдущего снижения базовой ставки. К концу недели ставки консолидировались ближе к уровню базовой ставки. Доходность операций репо с государственными ценными бумагами сроком на один день за неделю увеличилась на 80 б.п. до уровня 9,59% годовых. Ставка заимствования тенге под залог долларов США уменьшилась на 62 б.п. до 9,73% годовых. Средний объем заимствования тенговой ликвидности на один день за неделю составил 277,8 млрд тенге (+55,2% к аналогичному показателю прошлой недели).

Инфляция и процентные ставки

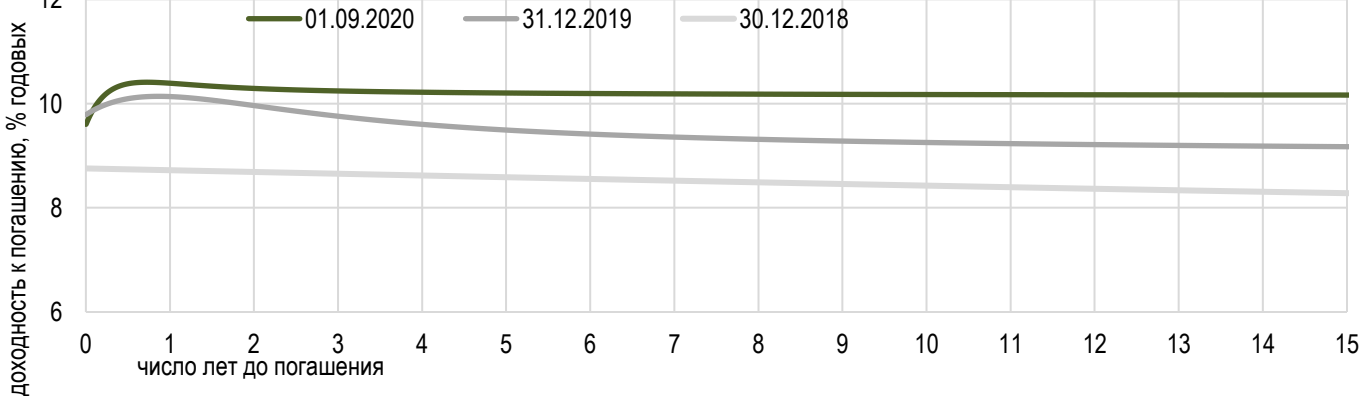


Основные параметры размещения нот НБРК



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

Безрисковая кривая доходности (неиндексированные ГЦБ)





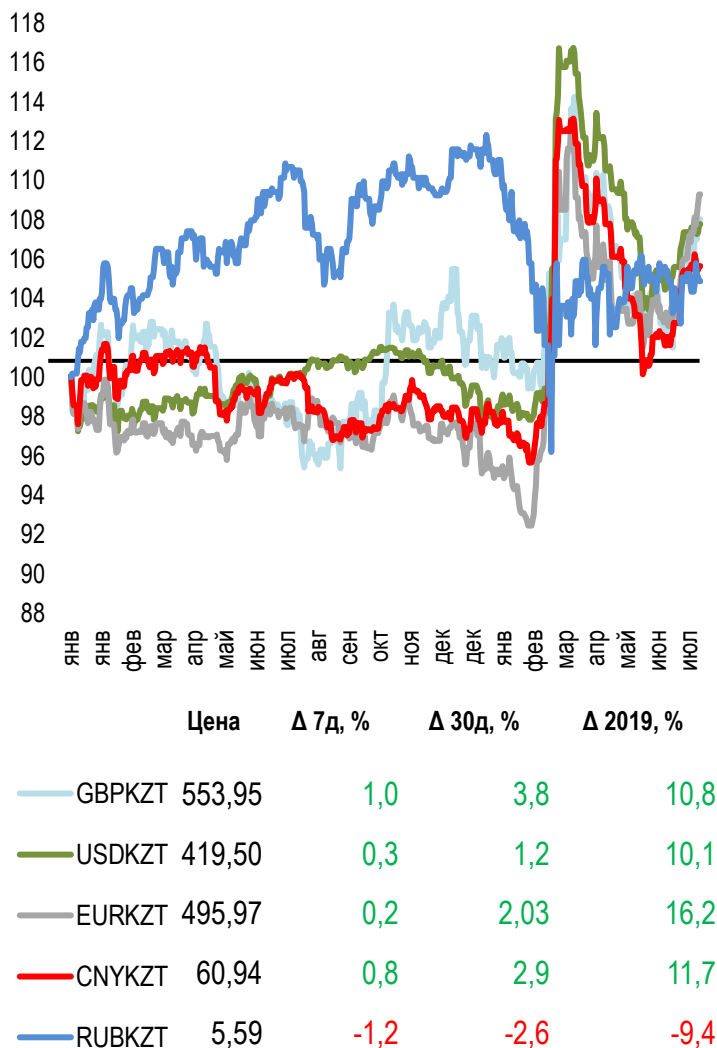
По итогам недели тенге потерял позиции к доллару США на 1,49 тенге до 420,11 тенге. Суммарный объем торгов за неделю составил \$594,1 млн (+22,6% больше аналогичного показателя прошлой недели). Общее количество сделок по покупке и продаже доллара США составило 2 182 (+208 к показателю прошлой недели). Максимальная цена составила 420,30 тенге за доллар США, минимальная – 417,70 тенге.

Курс доллара США к тенге за неделю вырос на 0,4%. Ослабление тенге происходило на фоне повышения курса доллара США к российскому рублю, который на Московской бирже к 15:00 времени г. Нур-Султан составил 74,4599 рубля. Дорожающая нефть не смогла оказать достаточную поддержку национальной валюте для ее укрепления к иностранным валютам. К 15:00 времени г. Нур-Султан октябрьский фьючерс нефти Brent торговался по цене \$45,44 за баррель, имея все шансы закрыться в плюсе по итогам недели. Поддержку ценам на нефть на протяжении недели оказывали новости об урагане в Мексиканском заливе на берегу США. По причине стихийных условий почти 90% американских нефтегазовых компаний в Мексиканском заливе были вынуждены приостановить работу. Еще одним фактором поддержки послужили данные о коммерческих запасах нефти в США, которые на неделе, завершившейся 23 августа уменьшились на 4,7 млн баррелей – до 507,8 млн баррелей.

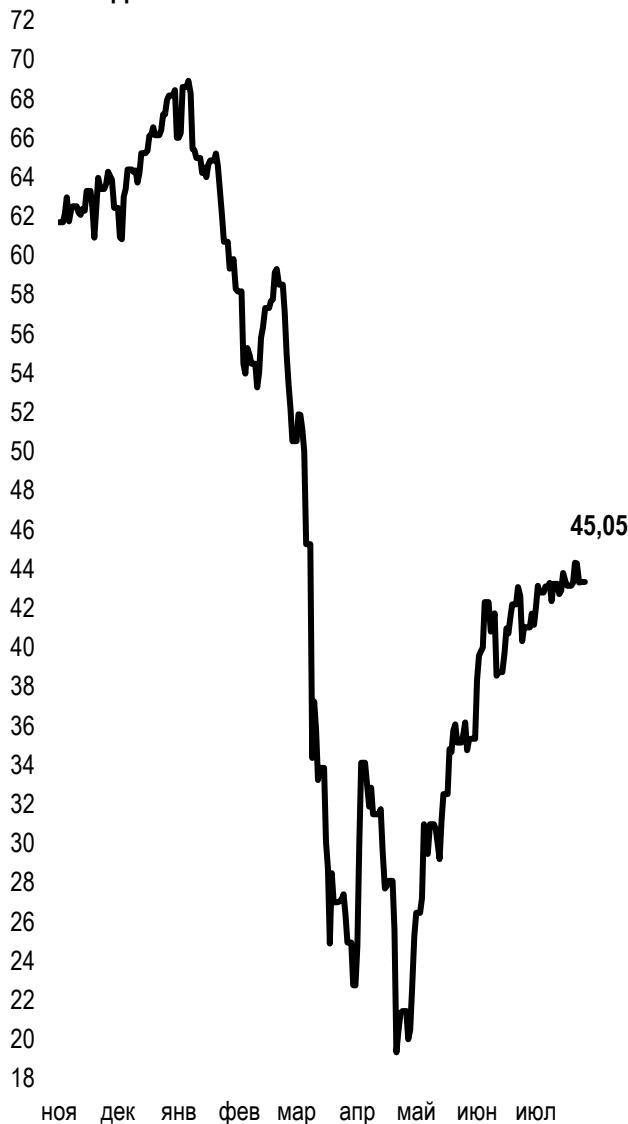
Стоимость российского рубля снизилась на 0,0422 тенге до 5,6348 тенге. Евро подешевел к тенге на 2,86 тенге до 494,84 тенге. Китайский юань подорожал на 0,4749 тенге до 61,1449 тенге.

Динамика курсов иностранных валют

Δ %, база (01.01.19)



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	
S&P 500	3 508,01	2,2	7,7	19,9	3,3
Dow Jones	28 653,87	1,2	8,0	8,7	2,7
PTC	1 265,62	-1,2	0,0	-1,5	0,4
MMBБ	2 285,53	0,0	0,0	0,0	0,4
Hang Seng	25 422,06	-0,5	2,2	-1,1	1,2
SS CSI 300	4 844,27	1,9	3,5	27,8	3,2
Euro Stoxx 50	3 315,54	-0,5	0,5	-2,8	1,9
FTSEuroFirst	3 647,00	-0,8	-0,8	-9,8	1,2
FTSE 100	5 963,57	-2,3	-2,7	-17,0	-0,5
KASE	2 475,71	1,7	1,8	13,9	

Сырьевой рынок

28.08.2020

Наименование	Цена	Тренд %		
		7д	1м	1г
Нефть	45,05	-0,2	3,0	-26,2
Природный газ	42,97	0,8	4,1	-24,2
Медь	2,66	5,7	43,3	15,7
Железо	299,50	2,3	3,1	17,0
Золото	918,50	0,1	5,9	31,0
Серебро	1 964,83	1,9	0,2	28,5
Пшеница	27,61	3,8	13,7	52,0
	539,25	3,6	1,2	14,8

Календарь экономических событий

		Валюта	Прогноз	Предыдущее
01.09	Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) Китая от Caixin (авг)	CNY	52,6	52,8
01.09	Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) Германии (авг)	EUR	53,0	51,0
01.09	Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) Британии (авг)	GBP	55,3	53,3
01.09	Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) США от ISM (авг)	USD	54,5	54,2
02.09	Запасы сырой нефти в США	USD	-1,950M	-4,689M
03.09	Число первичных заявок на получение пособий по безработице в США	USD	950K	1.106K
04.09	Уровень безработицы в США (авг)	USD	9,8%	10,2%

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

В – миллиарды
М – миллионы
К – тысячи

Макроэкономическая статистика Казахстана

	Значение	На дату	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

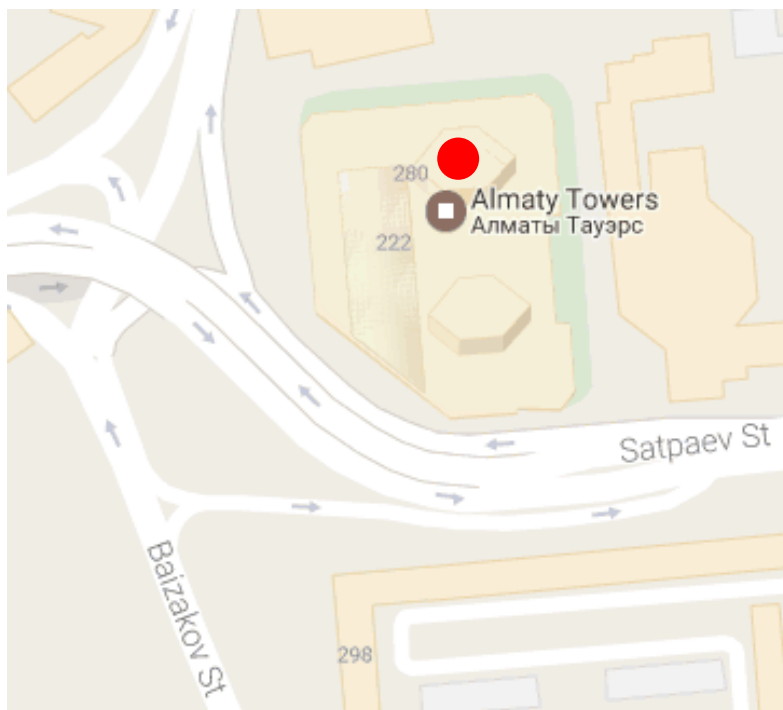
	Рейтинг	Дата	Предыдущее
S&P Global	BBB- стабильный	10.09.18	BBB-стабильный
MOODY'S	Baa3 стабильный	26.07.17	Baa3-стабильный
FitchRatings	BBB стабильный	28.09.18	BBB стабильный



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.