

ЕЖЕНЕДЕЛЬНИК KASE

26–30 октября,
2020

НОВОСТИ KASE

- ▲ Совет директоров KASE [принял решение](#) о размещении 119 000 простых акций KZ1C00001213 (KASE) с учетом реализации акционерами Биржи права преимущественной покупки.
- ▲ АО "ForteFinance" [принято](#) в члены KASE по категориям "фондовая" и "деривативы".
- ▲ Введены в действие [поправки](#) в Листинговые правила и Правила определения размеров, сроков и порядка уплаты листинговых сборов, [изменения](#) в Правила осуществления денежных расчетов по сделкам с центральным контрагентом на фондовом рынке, [поправки](#) в Правила осуществления биржевой деятельности и [Политика](#) устойчивого развития АО "Казахстанская фондовая биржа".
- ▲ Облигации KZ2D00006913 (SBERb12) ДБ АО "Сбербанк России" [включены](#) в официальный список KASE по категории "облигации" основной площадки.
- ▲ АО "Halyk Finance" [отказалось](#) от статуса маркет-мейкера на KASE по международным облигациям XS0274618247 (ATFb7) АО "АТФБанк".
- ▲ На KASE открыты торги облигациями [KZ2C00006906](#) (KFUSb1) АО "Казахстанский фонд устойчивости", [KZ2C00006823](#) (BTDVb6) и [KZ2C00006831](#) (BTDVb7) АО "Ипотечная организация "Казахстанская Ипотечная Компания".
- ▲ Облигации KZ2C00006906 (KFUSb1) АО "Казахстанский фонд устойчивости" включены в [Список T+](#) и Список обеспечения T+, в [корзину ГЦБ](#) без ЦК, в [корзину ГЦБ с ЦК](#) и в корзину НБРК с ЦК.
- ▲ Простые акции KZ1C00000629 (CAHO) АО "CHINATOWN" [допущены](#) в сектор "Нелистинговые ценные бумаги".
- ▲ [Приостановлены](#) торги международными облигациями XS0925015074, US46639UAA34 (KMGZe6) и XS1595713279, US48667QAM78 (KMGZe10) АО "Национальная компания "КазМунайГаз".

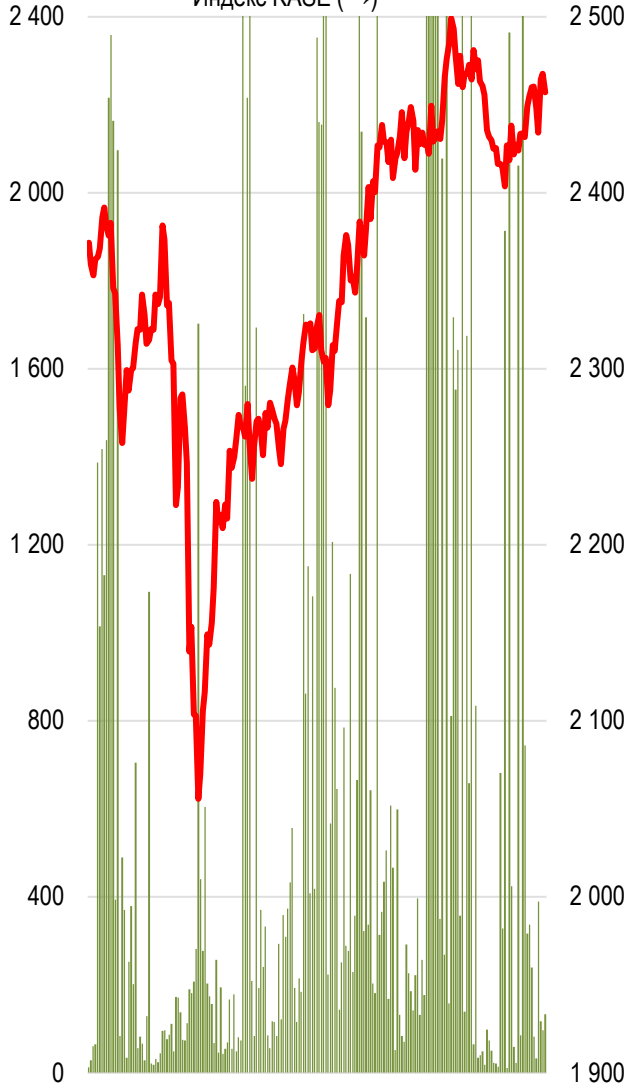
НОВОСТИ ЭМИТЕНТОВ И АНОНСЫ

- ▲ Министерство финансов Казахстана привлекло на KASE 183,6 млрд тенге, разместив МЕУКАМ-216 первого выпуска ([KZKD00000972](#)), МЕУКАМ-120 выпуска 17 ([KZKD00000899](#)), МЕУКАМ-144 первого выпуска ([KZKD00000261](#)), МЕУКАМ-096 выпуска 11 ([KZKD00001095](#)), МЕУКАМ-108 выпуска 11 ([KZKD00000816](#)), МЕУКАМ-216 второго выпуска ([KZKD00001079](#)), МЕУКАМ-084 выпуска 17 ([KZKD00000881](#)), МЕУКАМ-108 выпуска 13 ([KZKD00001087](#)).
- ▲ АО "Оптово-розничное предприятие торговли" привлекло на KASE 3,4 млрд тенге, разместив облигации [KZ2C00004539](#) (ORPTb1) с доходностью 10,4900 % годовых и [KZ2C00006187](#) (ORPTb2) с доходностью 10,5000 % годовых.
- ▲ АО "Казахстанский фонд устойчивости" [привлекло](#) на KASE 9,7 млрд тенге, разместив облигации KZ2C00006948 (KFUSb2) с доходностью к погашению 10,8800 % годовых.
- ▲ АО "КазТрансОйл" [сообщило](#) о результатах производственной деятельности за девять месяцев 2020 года.
- ▲ Tethys Petroleum Limited [предоставила](#) результаты деятельности за девять месяцев 2020 года.
- ▲ KAZ Minerals PLC [предоставила](#) рекомендации акционерам о приобретении акций компанией NOVA RESOURCES B.V.
- ▲ АО "НК "КазМунайГаз" [объявило](#) результаты собраний и предложений о продаже в отношении облигаций XS0925015074, US46639UAA34 (KMGZe6) и XS1595713279, US48667QAM78 (KMGZe10).

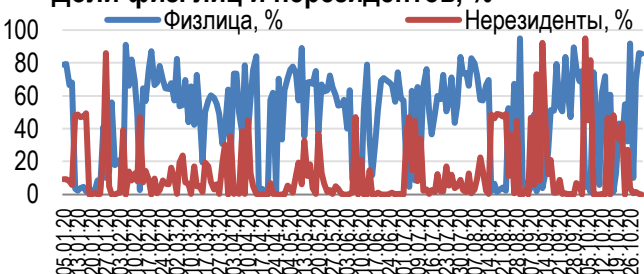
Индекс KASE по итогам недели снизился на 0,1% до 2 456,92 пунктов. Наибольшее количество сделок среди индексных акций за неделю было совершено с простыми акциями KAZ Minerals – 455 сделок. Самый большой объем торгов пришелся на бумаги Kcell – 305,0 млн тенге (39,8% от суммарного объема за неделю).

Акции Индекса KASE

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



Доли физ. лиц и нерезидентов, %



30.10.2020

| Индекс KASE | 2 456,93 | Тренды (%) | |
|-----------------------------|----------|------------|-------|
| Первый класс ликвидности | Цена | Δ 7д | Δ 1м |
| KAZ Minerals | 3 271,0 | 6,3 | 14,0 |
| Kcell | 2 720,0 | 0,9 | 5,4 |
| Банк ЦентрКредит | 218,0 | 0,9 | -2,9 |
| Казахтелеком, прив. акции | 12 350,0 | 0,0 | 2,5 |
| Народный банк | 109,2 | -0,1 | -6,7 |
| КазТрансОйл | 800,0 | -0,3 | -0,1 |
| Сбербанк | 1 200,0 | -1,0 | -4,0 |
| Казахтелеком | 25 112,0 | -1,3 | 0,5 |
| Аэрофлот | 364,9 | -1,4 | -12,3 |
| НАК Казатомпром | 6 050,0 | -1,6 | -1,6 |
| KEGOC | 1 676,6 | -2,8 | -2,2 |
| Bank of America Corporation | 10 282,2 | -3,5 | -1,3 |
| Freedom Holding Corp. | 12 013,0 | -4,2 | 15,6 |
| Газпром | 890,2 | -4,3 | -14,4 |
| Банк ВТБ | 0,2 | -5,0 | 0,0 |

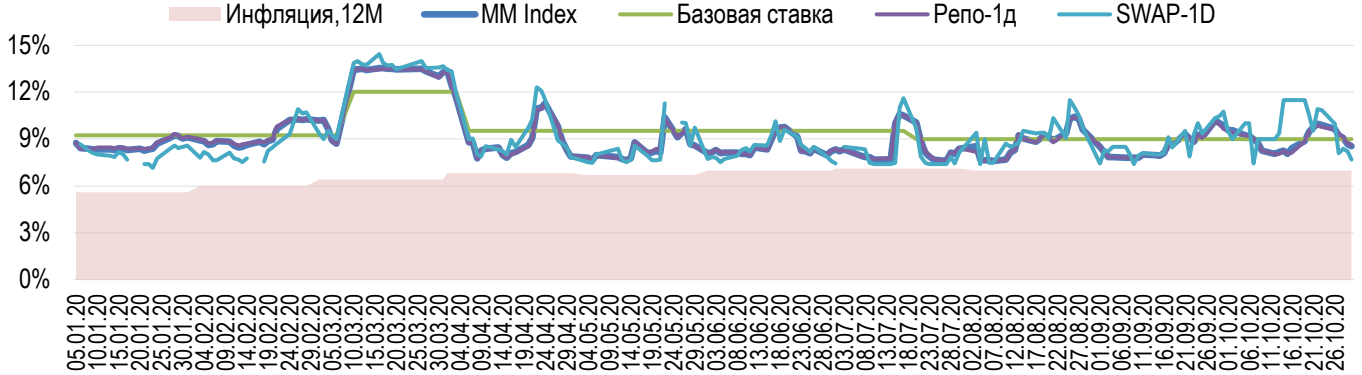
Справка: зеленым цветом выделены индексные акции
Цена ГДР «НАК «Казатомпром» выражена в долларах США

Под давлением внешних факторов в виде введения новых карантинных мер для ограничения темпов роста заражения COVID-19 и снижения цен на рискованные активы Индекс KASE закрылся в «красной зоне». Всего двум компаниям удалось продемонстрировать рост. Лидерами роста стали акции KAZ Minerals, которые подорожали на 5,5% на фоне новостей о желании выкупить доли миноритариев двумя крупнейшими совладельцами компании Владимиром Кимом и Олегом Новачуком, которые в сумме владеют 39,4% KAZ Minerals. Оферта миноритариям была выставлена через компанию Nova Resources B.V., которая за одну акцию KAZ Minerals предлагает 6,4 фунта стерлингов, что соответствует капитализации всей компании в 3 млрд фунтов и представляет 12,1%-ю премию к цене закрытия на 27 октября. В компании, выставляющей оферту, Киму и Новачуку принадлежит соответственно 63,5% и 36,5%. Для финансирования выкупа Nova Resources привлекает кредит Банка ВТБ. Котировки компании выросли на 5,5% – до 3 271,00 тенге. Тем временем, акции KAZ Minerals на Лондонской фондовой бирже (LSE) на момент закрытия торгов на KASE торговались по цене 6,28 фунтов (3 530,87 тенге по курсу Нацбанка на 30 октября). По официальному курсу британского фунта к тенге в пятницу у котировок акций KAZ Minerals на KASE был 8%-й потенциал роста до уровня, эквивалентного 628 пенсам.

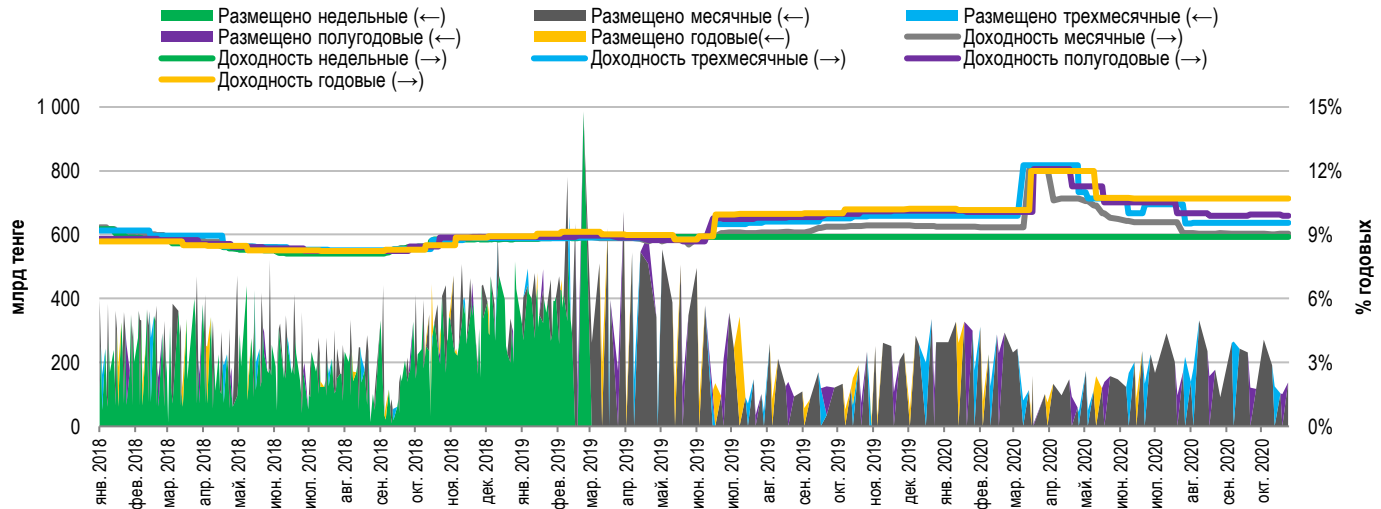
Также на этой неделе KAZ Minerals предоставила производственные результаты за девять месяцев 2020 года. Согласно сообщению компании, производство меди в январе-сентябре 2020 года снизилось на 0,2% и составило 230 тыс. тонн. Производство золота и серебра, напротив, увеличилось соответственно на 9,7% и 5,8%. Как отмечает компания, в III квартале COVID-19 не оказал существенного влияния на деятельность и реализацию группы, однако в IV квартале риск новых ограничений остается. Общий объем реализации меди снизился на 1,8% – до 228,3 тыс. тонн. В компании поясняют, что снижение вызвано сроками отгрузки – поставки клиентам продолжались с незначительными задержками из-за ограничений COVID-19 на китайско-казахстанской границе. Реализация золота также сократилась на 5,6% – до 159,3 тыс. унций.

Доходность операций репо с государственными ценными бумагами сроком на один день за неделю уменьшилась на 116 б.п. до уровня 8,6% годовых. Ставка заимствования тенге под залог долларов США уменьшилась на 316 б.п. до уровня 7,68% годовых. Средний объем заимствования тенговой ликвидности на один день за неделю составил 263,5 млрд тенге (+3,6% к аналогичному показателю прошлой недели).

Инфляция и процентные ставки

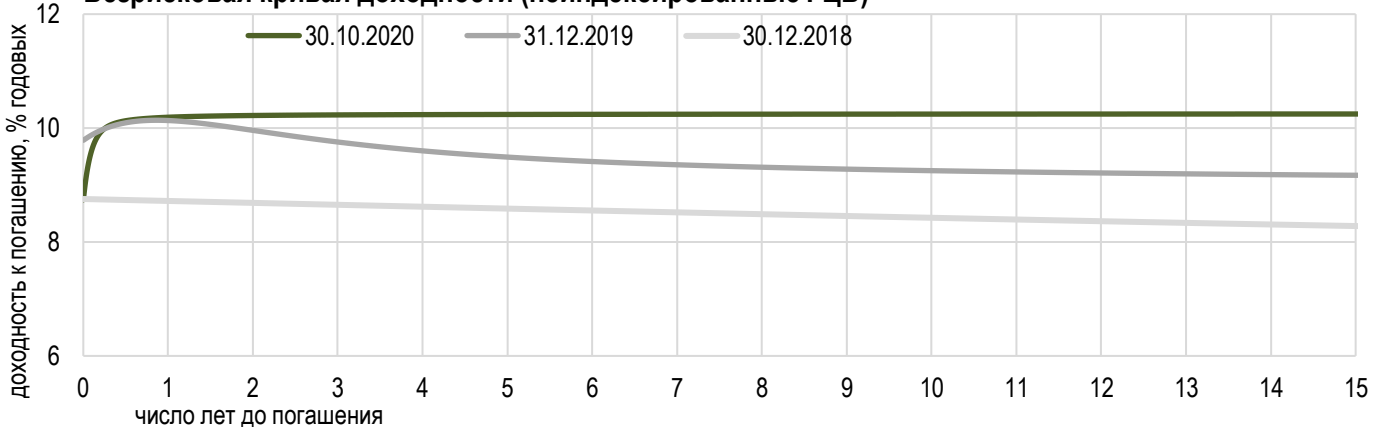


Основные параметры размещения нот НБРК



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

Безрисковая кривая доходности (неиндексированные ГЦБ)





По итогам недели курс доллара США к тенге вырос на 4,73 тенге (+1,1%) до 432,64 тенге. Суммарный объем торгов за неделю составил \$974,85 млн (+149,0% к аналогичному показателю прошлой недели). Общее количество сделок по покупке и продаже доллара США составило 1 966 (+796 к показателю прошлой недели). Максимальная цена составила 433,00 тенге за доллар США, минимальная – 428,50 тенге.

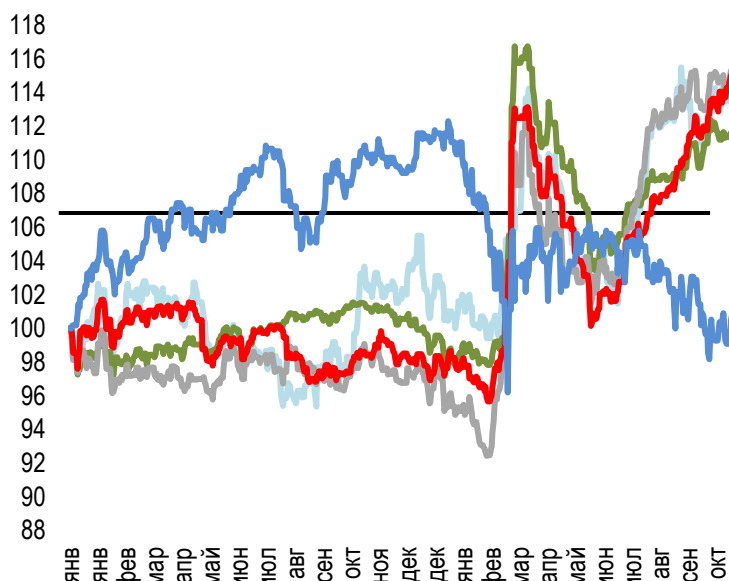
Тенге подешевел к доллару США по итогам недели на фоне выхода инвесторов из рискованных активов и дешевающей нефти. Нефть завершает октябрь максимальным снижением с мая и вторым подряд месячным падением. Опасения инвесторов касательно спроса на энергоносители из-за роста числа случаев заражения COVID-19 растут, что негативно сказывается на нефтяных ценах. Давление на рынок также оказывает устойчивое увеличение добычи нефти в Ливии. Государственная нефтяная компания Ливии National Oil Corp. (NOC) планирует увеличить добычу до уровня выше 1 млн б/с в течение четырех недель. В настоящее время добыча NOC составляет 560 тыс. б/с. Кроме этого, на рынок оказывает давление неопределенность касательно результатов президентских выборов в США, которые состоятся на следующей неделе. Между тем, данные Министерства энергетики США, обнародованные в среду, показали увеличение запасов нефти в стране за неделю, завершившуюся 23 октября, на 4,3 млн баррелей. Во Франции, тем временем, с пятницы будет введен частичный локдаун, который продлится как минимум до декабря.

Стоимость январских фьючерсов на нефть Brent на лондонской бирже ICE Futures к 15:30 времени г. Нур-Султан в пятницу выросла на 0,5% – до \$38,46 за баррель. Курс доллара США к российскому рублю на Московской бирже к этому времени вырос на 0,03% – до 78,8928 рублей.

Стоимость российского рубля снизилась на 0,1408 тенге (-2,5%) до 5,4688 тенге. Евро подорожал на 4,30 тенге (+0,9%) до 506,00 тенге. Китайский юань прибавил в цене 0,5926 тенге (+0,9%) до 64,7473 тенге.

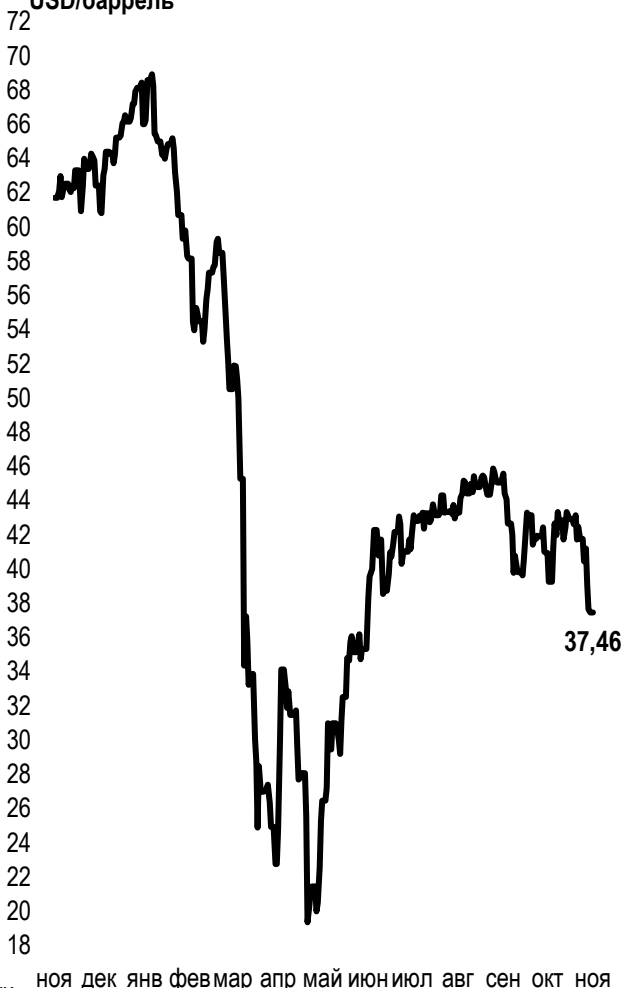
Динамика курсов иностранных валют

Δ %, база (01.01.20)



| | Цена | Δ 7д, % | Δ 30д, % | Δ 2020, % |
|----------|--------|---------|----------|-----------|
| — GBPKZT | 562,24 | 0,2 | 1,8 | 12,5 |
| — USDKZT | 432,23 | 0,8 | 0,6 | 13,4 |
| — EURKZT | 506,79 | -0,1 | 0,9 | 18,7 |
| — CNYKZT | 64,44 | 0,4 | 2,3 | 18,1 |
| — RUBKZT | 5,45 | -2,2 | 0,6 | -11,7 |

Стоимость нефти Brent



Справка: График и таблица построены на основе официальных рыночных курсов НБК. Курсы НБК могут расходиться с биржевыми курсами KASE.

ноя дек янв фев мар апр май июниюл авг сен окт ноя



Международные индексы

| Наименование | Значение | Тренд % | | | Фьючерс 7д |
|---------------|-----------|---------|------|-------|---------------|
| | | 7д | 1м | 1г | |
| S&P 500 | 3 269,96 | -3,9 | -2,8 | 7,7 | -5,4 |
| Dow Jones | 26 501,60 | -4,3 | -4,6 | -2,0 | -6,4 |
| PTC | 1 066,60 | -7,4 | -9,5 | -25,0 | -8,3 |
| MMББ | 2 285,53 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | -8,3 |
| Hang Seng | 24 107,42 | -3,3 | 2,8 | -10,4 | -3,1 |
| SS CSI 300 | 4 695,33 | 0,1 | 2,4 | 20,8 | -0,9 |
| Euro Stoxx 50 | 2 958,21 | -4,7 | -7,4 | -17,9 | -7,1 |
| FTSEuroFirst | 3 303,00 | -4,0 | -6,3 | -22,9 | -6,3 |
| FTSE 100 | 5 577,27 | -3,7 | -4,9 | -23,1 | -4,5 |
| KASE | 2 456,93 | 0,4 | 1,3 | 9,2 | |

Сырьевой рынок

30.10.2020

| Наименование | Цена | Тренд % | | |
|---------------|----------|---------|-------|-------|
| | | 7д | 1м | 1г |
| Нефть Brent | 37,46 | -7,4 | -8,5 | -37,8 |
| Нефть WTI | 35,79 | -7,2 | -11,0 | -33,9 |
| Природный газ | 3,35 | 10,9 | 32,7 | 27,4 |
| Медь | 304,75 | -1,4 | 0,5 | 15,5 |
| Железо | 859,00 | -0,1 | -10,6 | 27,4 |
| Золото | 1 878,81 | -1,2 | -0,4 | 24,2 |
| Серебро | 23,65 | -3,2 | 0,6 | 30,9 |
| Пшеница | 598,50 | -3,5 | 3,5 | 17,6 |

Календарь экономических событий

| | | Валюта | Прогноз | Предыдущее |
|-------|---|--------|---------|------------|
| 03.11 | Президентские выборы в США | USD | | |
| 04.11 | США: запасы сырой нефти | USD | | 4,320M |
| 05.11 | Россия | RUB | | 53,7 |
| 05.11 | Великобритания: решение по процентной ставке | GBP | 0,10% | 0,10% |
| 05.11 | США: число первичных заявок на получение пособий по безработице | USD | 733K | 751K |
| 05.11 | Решение по процентной ставке ФРС | USD | | 0,25% |
| 06.11 | США: уровень безработицы (окт) | USD | 7,6% | 7,9% |

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 | 7,0% | 01.09.20 | 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 | 27.03.20 | BBB- стабильный |
| Moody's | Вaa3 позитивный | 22.08.19 | Вaa3 стабильный |
| FitchRatings | BBB стабильный | 21.08.20 | BBB стабильный |

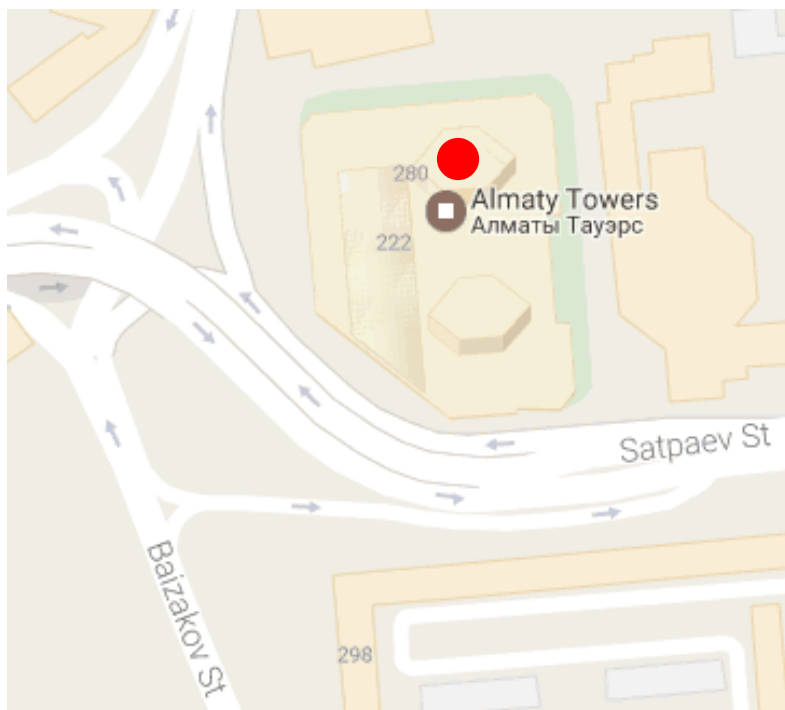
КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ



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.