

ЕЖЕНЕДЕЛЬНИК KASE

20–24 сентября,
2021

НОВОСТИ KASE

- ▲ В официальный список KASE включены "зеленые" облигации [KZ2D00008083](#) (EABRb21) Евразийского банка развития и облигации [KZSF00000063](#) (SHK119_006) местного исполнительного органа города Шымкент.
- ▲ KASE [внесла](#) изменения в файл с данными оценки стоимости ценных бумаг.
- ▲ В торговой системе и базах данных KASE [изменена](#) информация по облигациям KZ2C00007979 (INBNb10) АО "Банк "Bank RBK".
- ▲ Присвоен статус маркет-мейкера на KASE АО "Фридом Финанс" по облигациям [KZ2C00007862](#) (KAFIb11) АО "КазАгроФинанс", АО "Сентрас Секьюритиз" – по облигациям [KZ2P00007883](#) (MFKMb1) ТОО "МФО "КМФ (КМФ)".
- ▲ На KASE открыты торги "зелеными" облигациями [KZ2D00008083](#) (EABRb21) Евразийского банка развития (ЕАБР).
- ▲ Облигации АО "Фонд проблемных кредитов" трех выпусков [исключены](#) из официального списка KASE в связи с их аннулированием.

НОВОСТИ ЭМИТЕНТОВ И АНОНСЫ

- ▲ Министерство финансов Казахстана привлекло на KASE 54,5 млрд тенге, разместив МЕУКАМ-180 выпуска 15 ([KZKD00001186](#), MUM180_0015), МЕУКАМ-156 седьмого выпуска ([KZKD00001103](#), MUM156_0007) и МЕУКАМ-144 девятого выпуска ([KZKD00001178](#), MUM144_0009).
- ▲ ЕАБР [привлек](#) на KASE 20,0 млрд тенге, разместив трехлетние "зеленые" облигации KZ2D00008083 (EABRb21) под 10,50 % годовых.
- ▲ АО "Банк "Bank RBK" [выкупило](#) на KASE 49,5 млрд своих облигаций KZ2C00002954 (INBNb4) на сумму 53,5 млрд тенге.
- ▲ ТОО "МФО "КМФ (КМФ)" [привлекло](#) на KASE 2,7 млрд тенге, разместив облигации KZ2P00007883 (MFKMb1).
- ▲ АО "Казахстанский фонд устойчивости" [привлекло](#) на KASE 10,0 млрд тенге, разместив облигации KZ2C00008050 (KFUSb30).
- ▲ АО "Банк "Bank RBK" [привлекло](#) на KASE 11,5 млрд тенге, разместив облигации KZ2C00007979 (INBNb10).
- ▲ АО "Halyk Finance" [выплатило](#) дивиденды по паям KZPF00000041 (HFINhv) за период с 01 сентября 2020 года по 31 августа.
- ▲ АО "BCC Invest" [выплатило](#) дивиденды по паям KZPF00000231 (BCCIrb) за июнь–август 2021 года.
- ▲ АО "ASTEL" (АСТЕЛ) [выплатило](#) дивиденды по простым и привилегированным акциям за 2020 год.
- ▲ АО "ЛОТТЕ Рахат" [выплатило](#) дивиденды по простым акциям KZ000A1CTMZ4 (RAHT) за 2020 год.
- ▲ S&P Global Ratings [повысило](#) рейтинги АО Дочерний Банк "Альфа-Банк", [повысило](#) кредитный рейтинг ТОО "Fincraft Group", [улучшило](#) прогноз по рейтингам АО "ForteBank", [подтвердило](#) рейтинги АО "Фридом Финанс", [подтвердило](#) рейтинги АО "Kaspi Bank", [повысило](#) рейтинги АО "Народный сберегательный банк Казахстана", [подтвердило](#) рейтинги АО "Нурбанк", [повысило](#) рейтинг по национальной шкале АО "Банк ЦентрКредит", [повысило](#) рейтинги АО "ФНБ "Самрук-Қазына"
- ▲ Fitch Ratings [подтвердило](#) рейтинги АО "Национальная компания "КазМунайГаз".
- ▲ АО "Национальная атомная компания "Казатомпром" [стало](#) сооснователем Венской группы МАГАТЭ.
- ▲ [Изменено](#) наименование АО "KazTransCom".



24.09.2021

Тренды (%)

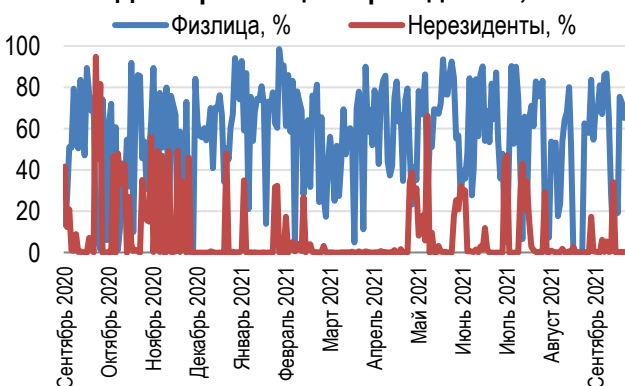
Индекс KASE	3 375,98	-1,7	9,2
Первый класс ликвидности	Цена	Δ 7д	Δ 1м
Freedom Holding Corp.	26 777,0	8,0	-0,7
Казахтелеком, прив. акции	22 399,0	3,3	6,7
Аэрофлот	408,9	2,2	0,2
Bank of America Corporation	17 612,0	2,1	0,8
KEGOC	1 868,0	0,4	2,8
Казахтелеком	34 050,0	0,1	1,9
Народный банк	182,5	-1,3	4,3
Сбербанк	1 915,7	-1,8	1,9
Газпром	2 389,5	-2,4	37,9
Банк ЦентрКредит	297,0	-2,9	3,7
Kcell	1 300,9	-3,0	8,1
Банк ВТБ	0,3	-3,2	3,4
НАК Казатомпром	16 000,0	-5,1	41,6

Справка: зеленым цветом выделены индексные акции

Акции Индекса KASE



Доли физ. лиц и нерезидентов, %



Индекс KASE открыл осенний сезон ростом на протяжении 18 торговых сессий подряд и обновлением новых исторических максимумов. Но на прошлой неделе рынок отступил, снизившись на 1,6 %.

Свой рост на прошлой неделе замедлили практически все представители корзины индекса. Акции Казахтелекома, Банка ЦентрКредит и Народного Банка продолжили плавно отступать с исторических максимумов, Казтрансойл и Кселл торговались без особой динамики. Основное понижающее давление на Индекс оказывали акции Казатомпрома, цены которых после стремительного взлета просели вслед за урановыми котировками на явно перегретом рынке. Судя по последним новостям, Казатомпром начал переговоры по поставкам сырья напрямую урановому трасту Sprott со следующего года. После того, как регулятор ценных бумаг в Канаде одобрил расширение программы выпуска акций Sprott с 300 млн долларов до 1,3 млрд долларов, темпы покупок на урановом рынке серьезно изменились. Ранее крупными сделками здесь отличались контракты Yellow Cake Plc на 100 млн долларов. Сейчас речь идет о закупках уже на миллиард долларов.

На фоне общей волатильности единственным представителем индексной корзины, акции которого уже десятую неделю подряд закрываются в зеленой зоне, является KEGOC.

Тем временем, долговой рынок Биржи на прошлой неделе пополнился новыми выпусками облигаций из сегмента ESG, банковского сектора и микрофинансовых организаций.

Событием недели стало размещение на площадке KASE «зеленых» облигаций Евразийского банка развития на сумму 20 млрд тенге под 10,5 % годовых сроком на 3 года. Напомним, всего на Бирже в сегменте ESG размещены четыре выпуска облигаций – два выпуска зеленых облигаций, один – гендерных облигаций от Азиатского Банка Развития и еще один выпуск социальных облигаций от фонда "ДАМУ".

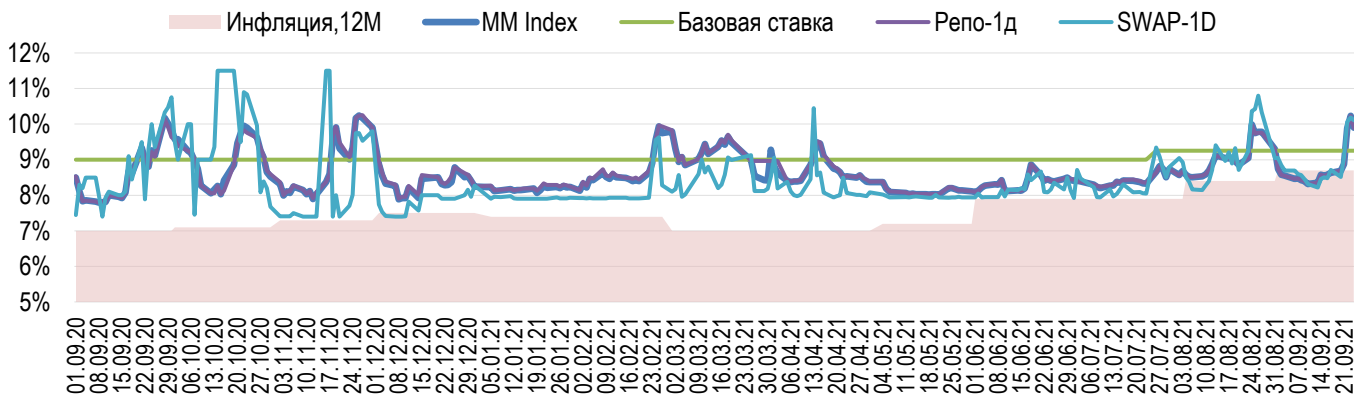
В секторе банковских облигаций Банк RBK разместил 10 млрд тенге и на этой неделе планирует дополнительно разместить ценные бумаги на 14 млрд тенге под 12,5 % сроком на три года. Кроме этого, совет директоров Банка ЦентрКредит принял решение о размещении облигаций на сумму 200 млрд тенге.

В секторе микрофинансовых организаций прошло доразмещение облигаций микрофинансовой компании КМФ на сумму 2,7 млрд тенге под 13 % годовых сроком на два года.

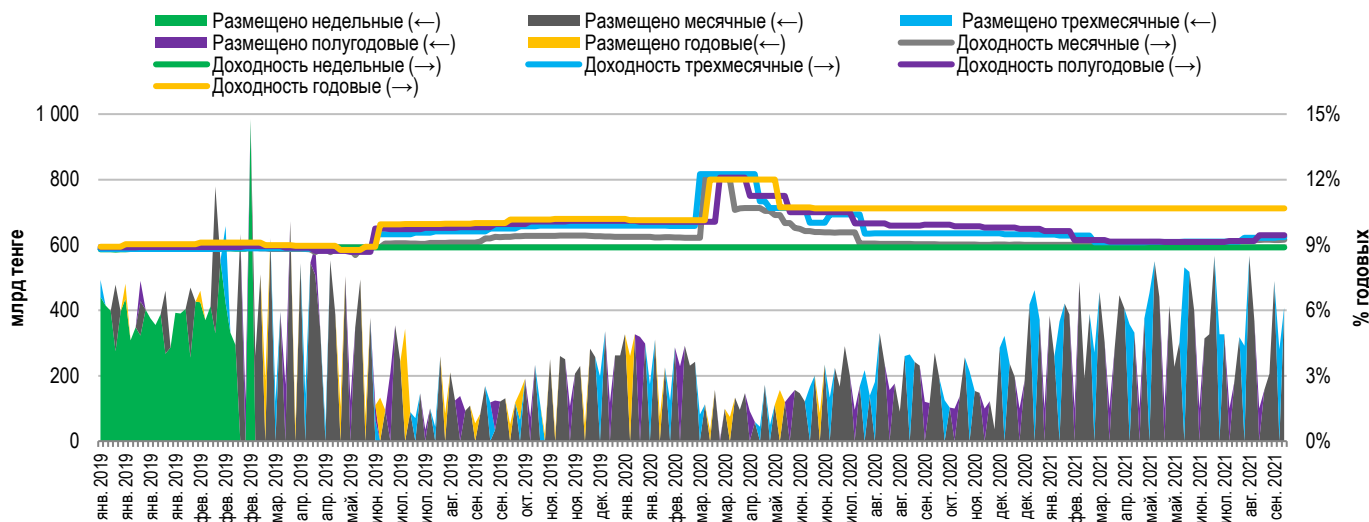


Доходность операций РЕПО с государственными ценными бумагами (ГЦБ) сроком на один день (TONIA) с 20 по 24 сентября выросла с 8,7 % до 9,89 % годовых выше среднего значения коридора диапазона базовой ставки. Ставка заимствования тенге под залог долларов США сроком на один день (SWAP-1D (USD)) за прошедшую неделю также выросла с 8,52 % до 10,10% годовых. Средний объем торгов однодневными инструментами денежного рынка составил 550 млрд тенге.

Инфляция и процентные ставки

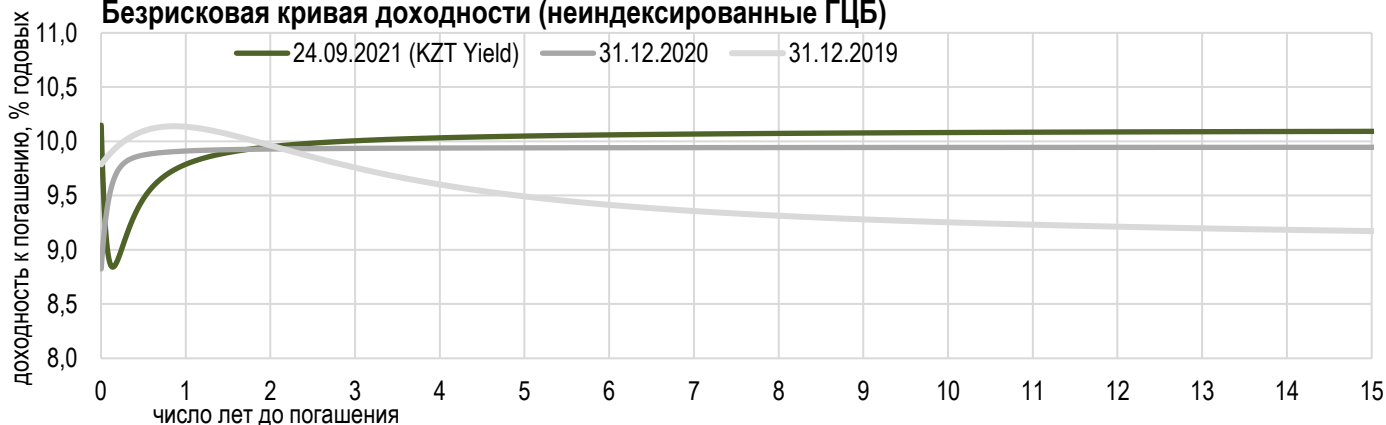


Основные параметры размещения нот НБРК



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

Безрисковая кривая доходности (неиндексированные ГЦБ)



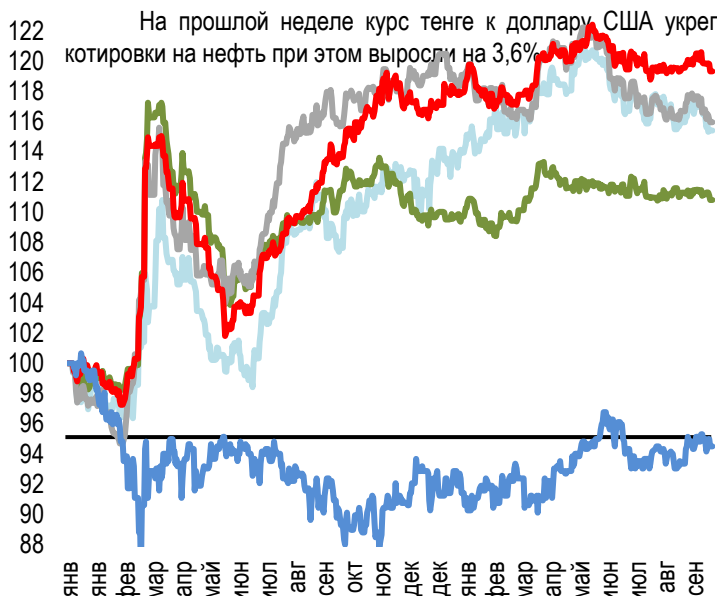


За прошлую неделю курс тенге к доллару укрепился на 0,33%, при этом фьючерсы на нефть Brent выросли до максимального за 3 последние года уровня на фоне опасений по поводу дисбаланса спроса и предложения. Сбои в производстве на побережье Мексиканского залива в США после урагана Ида и других штормов привели к резкому сокращению запасов в США и во всем мире. Данные EIA показали, что запасы нефти в США упали на 3,5 миллиона баррелей до 414 миллионов на прошлой неделе, что является самым низким показателем с октября 2018 года. Между тем ожидается, что спрос будет расти по мере ослабления ограничений на коронавирус. Кроме того, ожидания побочного эффекта от роста цен на газ также толкают вверх цены на нефть, поскольку запасы топлива для отопления низкие, особенно в Европе.

Между тем в сентябре фьючерсы на природный газ достигли самого высокого показателя с февраля 2014 года, из-за опасений ограничения поставок в преддверии зимы. Добыча в США снизилась с 52 до 46 млрд куб. футов в неделю на фоне неопределенности, связанной с пандемией. Запасы в Европе находятся на исторически низком для этого времени года уровне. В Китае импорт почти вдвое превышает уровень прошлого года, в Бразилии импорт также близок к рекордным уровням, поскольку страна столкнулась с самой сильной засухой с 1991 года, что отрицательно сказалось на выработке гидроэнергии.

Динамика курсов иностранных валют

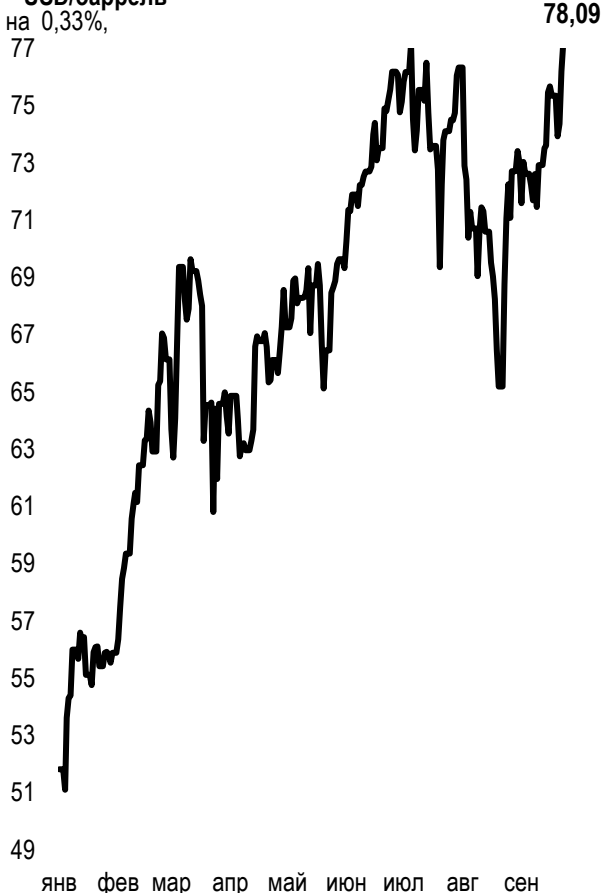
Δ %, база (01.01.20)



На прошлой неделе курс тенге к доллару США укрепился на 0,33%, котировки на нефть при этом выросли на 3,6%

	Цена	Δ 7д, %	Δ 30д, %	Δ 2020, %
— GBPKZT	580,88	-0,92	-0,16	1,76
— USDKZT	423,91	-0,33	0,09	1,02
— EURKZT	497,37	-0,73	0,01	-3,48
— CNYKZT	65,59	-0,44	0,41	2,11
— RUBKZT	5,82	-0,51	1,92	3,54

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
S&P 500	4 455,48	0,5	-0,9	37,2	0,5
Dow Jones	34 798,00	0,6	-1,7	29,8	0,6
PTC	1 747,56	0,1	5,7	47,0	0,4
ММББ	2 285,53	0,0	0,0	0,0	0,4
Hang Seng	24 192,16	-2,9	-5,8	3,8	-2,9
SS CSI 300	4 849,43	-0,1	-1,0	6,3	0,3
Euro Stoxx 50	4 158,51	0,7	-0,5	31,6	1,2
FTSEuroFirst	4 556,00	0,8	-0,3	31,0	0,9
FTSE 100	7 051,48	1,3	-1,4	21,1	1,6
KASE	3 375,98	-1,7	9,2	38,6	

Сырьевой рынок

24.09.2021

Наименование	Цена	Тренд %		
		7д	1м	1г
Нефть Brent	78,09	3,7	8,1	86,2
Нефть WTI	73,98	2,8	8,2	83,5
Природный газ	5,14	0,7	31,9	128,6
Медь	428,75	1,0	0,5	44,4
Железо	688,50	-1,5	-26,4	-24,0
Золото	1 750,42	-0,2	-2,3	-6,4
Серебро	22,39	0,4	-5,8	-3,2
Пшеница	723,75	2,1	1,8	31,7

Календарь экономических событий

	Валюта	Прогноз	Предыдущее
27.09 Базовые заказы на товары длительного пользования м/м (авг)	USD	0,5%	0,8%
27-29.09 Председатель ЕЦБ Лагард выступит с речью	EUR		
28-29.09 Выступление главы ФРС г-на Пауэлла	USD		
27-28.09 Выступление главы Банка Англии Бейли	GBP		
30.09 ВВП (кв/кв) 2 кв	USD	6,6%	6,6%
30.09 Число первичных заявок на получение пособий по безработице	USD	335K	351K

В – миллиарды
М – миллионы
К – тысячи

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

Макроэкономическая статистика Казахстана

	Значение	На дату	Начало 2020г.
Годовая инфляция	8.7%	01.09.21	5,6%
Валовые международные резервы НБК, млн USD	36 800	01.09.21	35 638
Денежная база, млрд KZT	10 298,2	01.09.21	8 652,5
Денежная масса, млрд KZT	28 056,2	01.09.21	20 875,8

Кредитные рейтинги Казахстана

	Рейтинг	Дата	Предыдущее
	BBB-/A-3 стабильный	08.09.21	BBB-/стабильный
	Вaa2/стабильный	11.08.21	Вaa3/позитивный
	BBB/стабильный	13.08.21	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.