

ЕЖЕНЕДЕЛЬНИК KASE

22–26 ноября,
2021

НОВОСТИ KASE

- ▲ АО "АЛЬФА-БАНК" **принято** в иностранные члены KASE по категории "валютная".
- ▲ Введено в действие дополнение в [Регламент](#) торгов и работы системы контроля и обеспечения.
- ▲ Акции 12 иностранных эмитентов **переведены** в сектор "KASE Global".
- ▲ На KASE **открыты** торги простыми акциями 13 наименований, международными облигациями [XS2291819980](#) (GB_GAZFe1) Gaz Finance plc и облигациями [KZ2P00008097](#) (MFSLb1) ТОО "Сейф-Ломбард"
- ▲ В официальный список KASE включены облигации [KZ2C00008241](#) (BTVFpp1) АО "Baiterek Venture Fund" и [KZ2P00008113](#) (TSSPb1) ТОО "ТССП Групп".
- ▲ Из официального списка KASE исключены облигации [XS1522918256](#) (EBRDe2) Европейского банка реконструкции и развития, [KZ2P00004401](#) (PIFRb1) ТОО "PartnerInterFreight" (ПартнэрИнтерФрэйт) и [KZ2C00003432](#) (MREKb9) АО "Мангистауская региональная электросетевая компания" в связи с истечением срока обращения.
- ▲ Ценные бумаги четырех наименований **включены** в Список Т+.
- ▲ Паи US78462F1030 (US_SPY_) SPDR S&P 500 ETF TRUST **переведены** в режимы торгов с расчетами в долларах США.

НОВОСТИ ЭМИТЕНТОВ И АНОНСЫ

- ▲ Министерство финансов Казахстана привлекло на KASE 64,2 млрд тенге, разместив МЕУКАМ-072 выпуска 13 ([KZKD00001145](#), MUM072_0013), МЕУКАМ-168 пятого выпуска ([KZKD00001111](#), MUM168_0005) и МЕОКАМ-060 выпуска 52 ([KZK200000679](#), MOM060_0052).
- ▲ ТОО "PartnerInterFreight" (ПартнэрИнтерФрэйт) **привлекло** на KASE 74,2 млн тенге, разместив облигации KZ2P00008188 (PIFRb2).
- ▲ ТОО "Микрофинансовая организация ОнлайнКазФинанс" **привлекло** на KASE 3,1 млрд тенге, разместив облигации KZ2P00008162 (MFOKb2).
- ▲ АО "RG Brands" **выкупило** на KASE 92 218 своих простых акций KZ1C00000496 (RGBR) на сумму 1,8 млрд тенге.
- ▲ АО "Национальная атомная компания "Казатомпром" **подписало** соглашение об инвестировании в фонд физического урана.
- ▲ NOSTRUM OIL & GAS PLC **предоставил** дополнительное заявление о голосовании на годовом общем собрании акционеров, состоявшемся 09 июня 2021 года, по надделению полномочиями распределять акции.
- ▲ NOSTRUM OIL & GAS PLC **сообщил** о продлении соглашения о воздержании от осуществления права.
- ▲ АО "Казакхтелеком" **выплатит** гарантированные дивиденды по привилегированным акциям KZ0009094645 (KZTKp) за 2021 год.
- ▲ АО "Банк ЦентрКредит" **сообщило** о повышении агентством Moody's Investors Service рейтинговых оценок банка.
- ▲ АО "Национальная компания "КазМунайГаз" **сообщило** финансовые результаты за девять месяцев 2021 года
- ▲ АО "Кселл" **сообщило** о полном погашении займа в Евразийском банке развития.



26.11.2021

Тренды (%)

Индекс KASE	3 697,76	-1,5	-1,7
Первый класс ликвидности	Цена	Δ 7д	Δ 1м
Банк ЦентрКредит	357,0	2,0	6,7
Pfizer (USD)	53,4	1,4	18,2
KEGOC	1 889,9	0,8	-0,5
Новолипецкий металлургический	1 590,0	-0,4	-1,8
Kcell	1 593,0	-0,7	-6,4
Аэрофлот	397,0	-1,2	-5,0
АО "Казахтелеком" (прив.)	25 800,0	-1,5	-0,8
Казахтелеком	35 560,0	-1,6	-1,8
Банк ЦентрКредит (прив.)	310,0	-1,9	-1,3
Народный банк	185,0	-2,6	-6,0
КазТрансОйл	1 140,0	-3,1	4,8
Apple Inc. (USD)	159,5	-3,7	2,7
Freedom Holding Corp. (USD)	68,0	-4,2	1,5
NAK Казатомпром	18 980,0	-4,2	-2,7
Bank of America (USD)	45,4	-4,9	-4,7
AltynGold	1 079,0	-6,8	-8,0
Kaspi.kz	55 655,0	-7,1	-0,1
Газпром	2 213,5	-8,1	-28,4
Ростелеком	600,0	-8,1	1,9
Сбербанк	2 139,0	-9,0	-5,8
Банк ВТБ	0,3	-9,7	-17,6
Intel Corporation (USD)	49,3	-9,8	-11,6
Ford Motor Company (USD)	19,0	-24,4	13,0

Справка: зеленым цветом выделены индексные акции

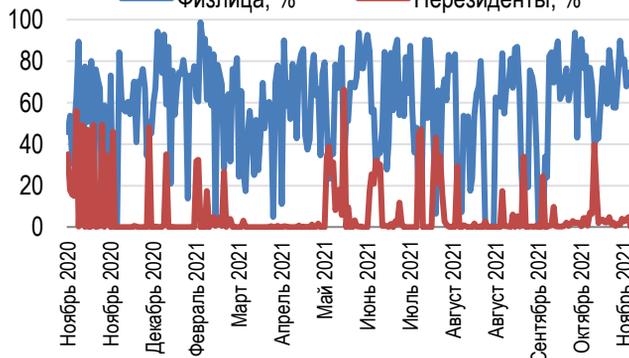
Акции Индекса KASE

Объем торгов, млн тенге (←)



Доли физ. лиц и нерезидентов, %

Физлица, % Нерезиденты, %



Локальный фондовый рынок завершает осенний сезон вблизи своих исторических максимумов. Индекс KASE открыл сентябрь чуть выше 3000 пунктов, а в ноябре дважды закрывал торговые сессии выше 3 800. С начала ноября индекс потерял 0,6%, однако в ноябре почти все ведущие компании локального рынка отчитались о корпоративных событиях и стратегических решениях, создав задел для интересного предновогоднего ралли.

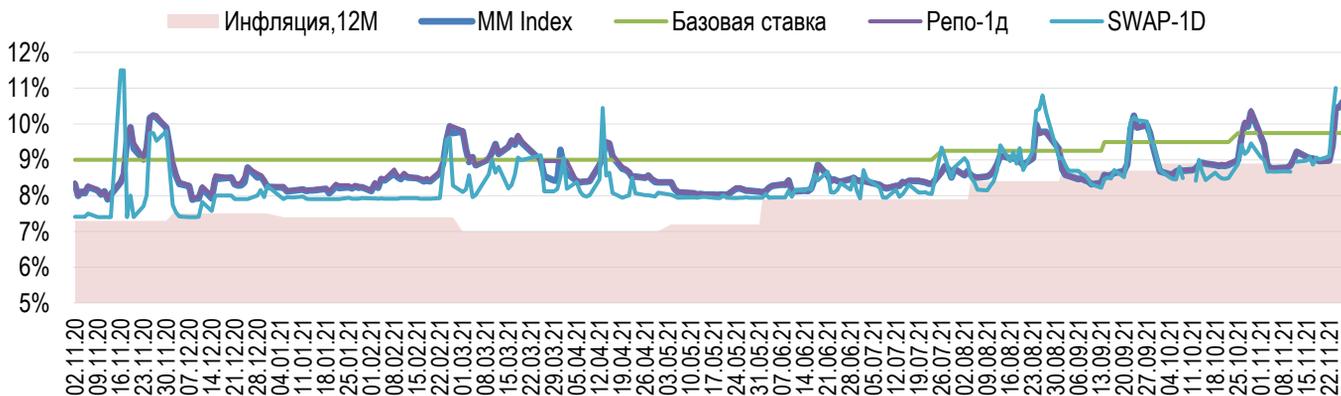
Казатомпром совместно с китайским партнером открыл в Усть-Каменогорске завод по производству топлива для АЭС и продолжил работу по созданию совместного с Национальным банком Республики Казахстан и китайской управляющей компанией уранового фонда ANU Energy. В совокупности с отчетом о росте чистой прибыли на 99% и благоприятной ситуацией на рынке урановых фьючерсов, акции компании закрывают ноябрь с прибылью в 3,5%. Консолидированная прибыль **Казтрансойл** по итогам девяти месяцев оказалась на 5,1% ниже результата за соответствующий период 2020 года. Через несколько дней компания объявила о расширении сферы своей деятельности и об утверждении временного компенсирующего тарифа. В итоге акции Казтрансойла претендуют на то, чтобы стать одними из лидеров роста по итогам ноября с результатом +5%. **Казахтелеком** после продажи своей доли акций Kcell вышел из состава еще двух компаний – KT Cloud Lab и KT-Телеком. В свою очередь, **Kcell** подписал с Jusan Bank соглашение об открытии кредитной линии на 60,5 млрд тенге, погасил займы в Народном Банке и в Альфа Банке на общую сумму 34 млрд тенге.

Сильный диссонанс в последнюю неделю ноября сформировался в ценах акций представителей банковского сектора, которые на протяжении достаточно продолжительного периода времени двигались синхронно. Ценные бумаги **Банка ЦентрКредит** с начала месяца прибавили 7,3%, в то время как акции **Kaspi.kz** упали на 7%, а акции **Народного банка** – на 5,4%. В отношении акций Kaspi.kz рынок позитивно воспринял новость о росте чистой прибыли банка на 69% и решение о покупке банковской лицензии БТА с целью расширения на рынок Украины. Но цена снизилась после фиксации реестра акционеров на получение дивидендов по итогам третьего квартала в размере 468 тенге на акцию. А вот после выхода отчета Халык банка 19 ноября о росте чистой прибыли на 21% цена акций за три торговые сессии откатилась с 200 до 185 тенге и пока не восстановилась. Цена акций Банка Центр Кредит после публикации отчета 2 ноября о росте чистой прибыли на 43% тоже резко упала, но быстро восстановилась и весь оставшийся месяц практически на каждой торговой сессии обновляла максимумы. Компания KEGOC, акции которой радовали инвесторов последовательным ростом на протяжении нескольких месяцев, в ноябре выплатила дивиденды за первое полугодие, произвела ряд замен в составе правления и совета директоров, а также отчиталась о снижении чистой прибыли за 9 месяцев на 2,7%. При этом тариф на передачу электроэнергии был повышен с 1 ноября 2021 года. В целом акции завершают месяц без особой динамики с небольшим снижением на 0,3%.

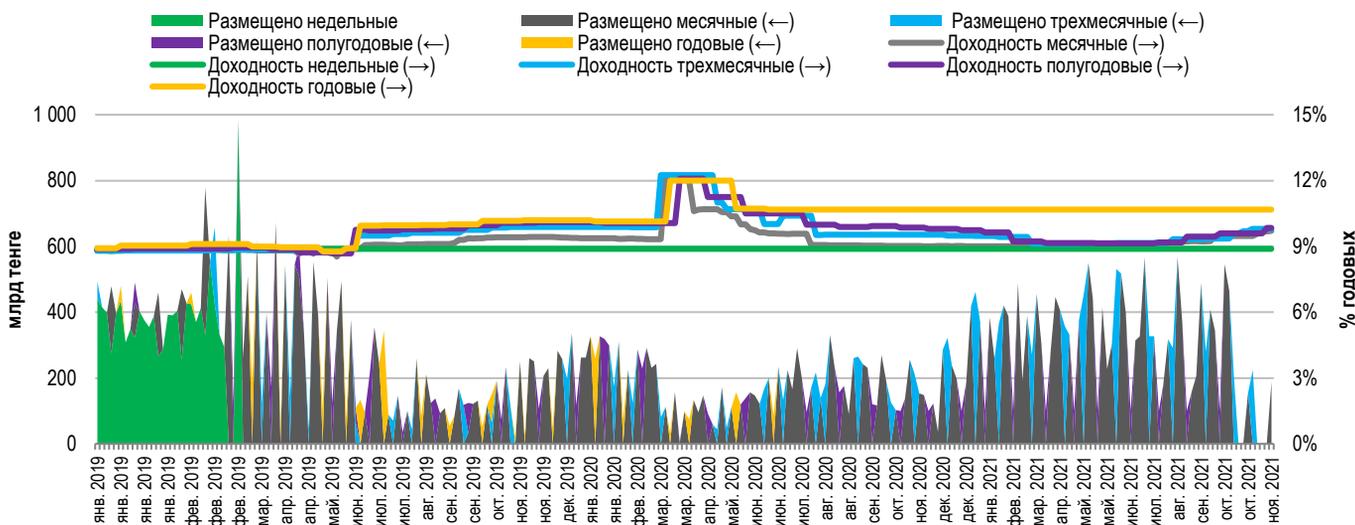


Доходность операций РЕПО с государственными ценными бумагами (ГЦБ) сроком на один день (TONIA) с 22 по 26 ноября повысилась с 8,96% до 10,56% годовых зафиксировавшись выше среднего значения коридора диапазона базовой ставки. Ставка заимствования тенге под залог долларов США сроком на один день (SWAP-1D (USD)) за прошедшую неделю повысилась с 9,10% до 11,71% годовых. Средний объем торгов однодневными инструментами денежного рынка составил 585 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)





По итогам недели курс доллара США к тенге снизился на 0,48 тенге (< 0,1%) до 431,13 тенге. Суммарный объем торгов за неделю составил \$1,05 млрд (+12,7% к аналогичному показателю прошлой недели). Общее количество сделок по покупке и продаже доллара США составило 2 744 (+77 к показателю прошлой недели). Максимальная цена составила 432,13 тенге за доллар США, минимальная – 429,74 тенге.

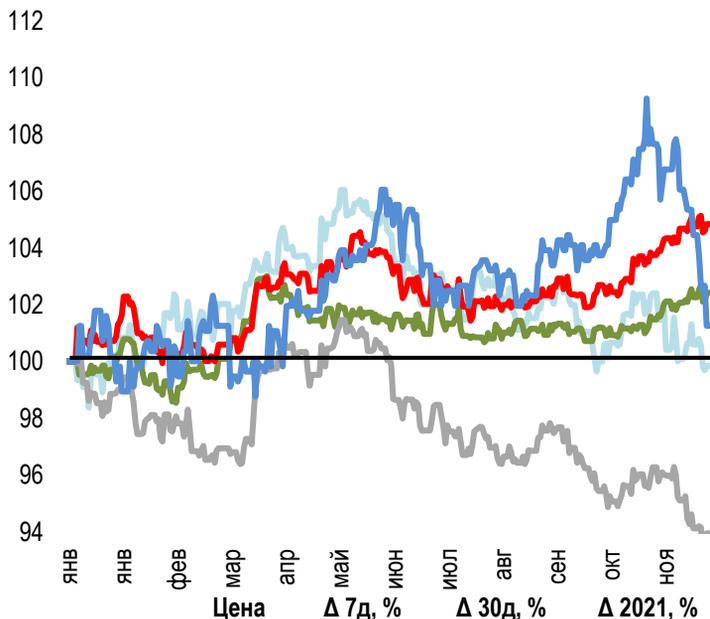
Казахстанский тенге продолжает свое ослабление на фоне падающей нефти, ухудшающейся эпидемиологической обстановке в Евросоюзе и выявлению нового штампа коронавируса.

В пятницу нефть продемонстрировала резкое снижение, более чем на 11%. Еще в четверг баррель нефти стоил 82\$, а на следующий день торги закрылись на отметке 72\$ – достигнув уровня, который был в августе 2021 года. Аналитики Эмили Эшфорд и Пол Хорснелл считают, что падение не было чрезмерным, скорее рынок запоздало закладывает ухудшение фундаментальных показателей. Резкое падение цен на нефть было сдуванием пузыря, образовавшегося из-за завышенного дефицита на рынке. Другой причиной падения могло стать, распространение нового COVID-19 (африканский штамм). Вероятность ужесточения эпидемиологических ограничений растет, меняя взгляд инвесторов на большинство отраслей экономики. На неделе пройдет встреча ОПЕК+, где будет рассматриваться вопрос об увеличении январских темпов. Нефтяной альянс может поддержать нефтяные котировки и тенге, отказавшись от запланированного ежемесячного увеличения добычи нефти на 400 000 баррелей в сутки. Тем времен, ослабление также показал индекс доллара США на волне опасений нового штампа коронавируса. Неопределенность в отношении омикрон-штамма может поставить под сомнение ожидания что Федеральная резервная система сократит программу стимулирования экономики. В пятницу наблюдалось самое большое однодневное падение индекса доллара США с конца мая 2021 года, с 96,774 пунктов до 96,089. Доллар США, который обычно извлекал выгоду из неопределенности, в этот раз ослабил позицию как валюты-убежища, поскольку коронавирус может повлиять, на сроки повышения ставок Федеральной резервной системой и другими крупными банками. Goldman Sachs сообщил, что пока влияние нового штампа не станет более явным, банк не будет менять свои экономические прогнозы.

По мнению аналитиков, валютные рынки в мире, скорее всего, будут нестабильными пока не будет ясно последствия нового штампа Omicron. Соответственно, это коснется и казахстанский тенге.

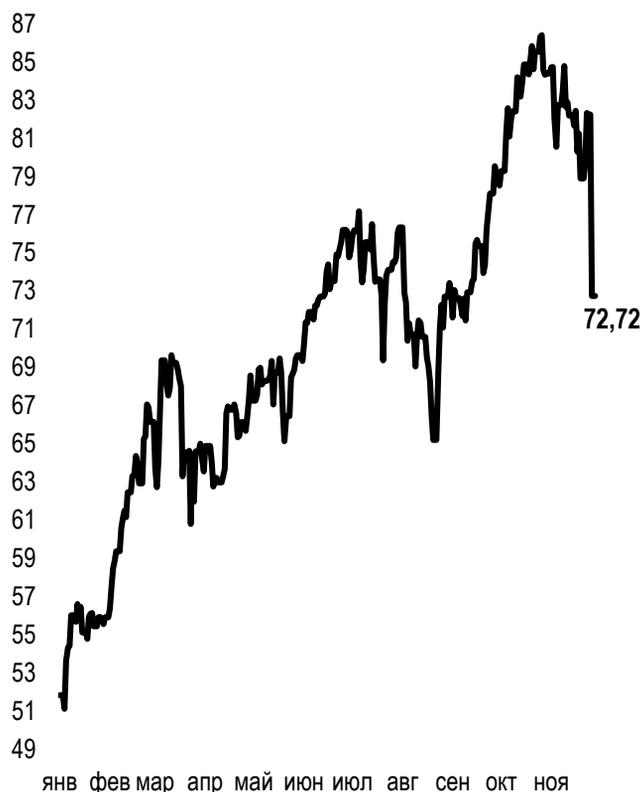
Динамика курсов иностранных валют

Δ %, база (01.01.21)



Валюта	Цена	Δ 7д, %	Δ 30д, %	Δ 2021, %
GBPKZT	573,97	-0,75	-2,33	0,33
USDKZT	431,07	0,15	1,02	2,17
EURKZT	485,51	-0,18	-2,40	-6,55
CNYKZT	67,47	0,07	0,97	4,39
RUBKZT	5,69	-3,07	-6,03	2,12

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	4 594,62	-2,2	0,9	26,6	-2,1
Dow Jones	34 899,34	-2,0	-1,7	16,8	-1,9
PTC	1 589,38	-7,8	-16,0	21,6	-7,5
MMBБ	2 285,53	0,0	0,0	0,0	-7,5
Hang Seng	24 080,52	-3,9	-6,0	-10,2	-3,6
SS CSI 300	4 860,13	-0,6	-0,8	-1,2	-0,7
Euro Stoxx 50	4 089,58	-6,1	-3,1	16,5	-6,2
FTSEuroFirst	4 521,00	-5,0	-3,1	16,3	-4,9
FTSE 100	7 044,03	-2,5	-2,9	10,7	-2,5
KASE	3 697,76	-1,5	-1,7	43,7	

Сырьевой рынок

26.11.2021

Наименование	Цена	Тренд %		1г
		7д	1м	
Нефть Brent	72,72	-7,8	-14,0	52,1
Нефть WTI	68,15	-10,4	-17,6	49,1
Природный газ	5,45	7,5	-12,2	88,1
Медь	428,35	-2,8	-2,4	29,4
Железо	603,00	14,3	-12,4	-34,9
Золото	1 802,59	-2,3	0,3	-0,7
Серебро	23,11	-6,8	-4,5	-1,1
Пшеница	825,50	0,3	8,7	40,3

Календарь экономических событий

Валюта Прогноз Предыдущее

30.11	Запасы сырой нефти	USD	-0,481M	1,017M
02.12	Заседание ОПЕК	USD		
02.12	Международные резервы Центрального банка (USD)	RUB		626,3B
02.12	Число первичных заявок на получение пособий по безработице	USD	245K	199K
03.12	Уровень безработицы (нояб)	USD	4,5%	4,6%
03.12	Уровень безработицы (окт)	RUB	4,5%	4,3%

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

B – миллиарды
M – миллионы
K – тысячи

Макроэкономическая статистика Казахстана

Значение На дату Начало 2020г.

Годовая инфляция	8,9%	01.11.21	5,6%
Валовые международные резервы НБК, млрд USD	35,5	01.10.21	35,6
Денежная база, млрд KZT	10 689,7	01.10.21	8 652,5
Денежная масса, млрд KZT	28 850,3	01.10.21	20 875,8

Кредитные рейтинги Казахстана

Рейтинг Дата Предыдущее

	BBB-/A-3 стабильный	08.09.21	BBB-/стабильный
	Ваа2/стабильный	11.08.21	Ваа3/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.