

ЕЖЕНЕДЕЛЬНИК KASE

24–28 мая, 2021

НОВОСТИ KASE

- ▲ В официальный список KASE включены акции [US4642882249](#) (US_ICLN) iShares Global Clean Energy ETF, простые акции [GB00BMH19X50](#) (GB_ALTN) AltynGold PLC, простые акции [KZ1C00009562](#) (CSEC) АО "Сентрас Секьюритиз" и [паи](#) KZPF00000538 (HFINhl) ИПИФ "Налук – Ликвидный", KZPF00000520 (HFINhs) ИПИФ "Налук – Сбалансированный" и KZPF00000546 (HFINhp) ИПИФ "Налук – Перспективные инвестиции".
- ▲ На KASE открыты торги акциями [US4642882249](#) (US_ICLN) iShares Global Clean Energy ETF и [облигациями](#) XS2337670421, US25159XAC74 (BRKZe11) и XS2337670694, US25159XAD57 (BRKZe12) АО "Банк Развития Казахстана".
- ▲ АО "Фридом Финанс" [присвоен](#) статус маркет-мейкера на KASE по акциям US4642882249 (US_ICLN) iShares Global Clean Energy ETF.
- ▲ Совет директоров KASE утвердил поправки в [Положение](#) о методах проведения торгов в торгово-клиринговой системе ASTS+ и изменение в [Правила](#) предоставления доступа к торговым системам Биржи.

НОВОСТИ ЭМИТЕНТОВ И АНОНСЫ

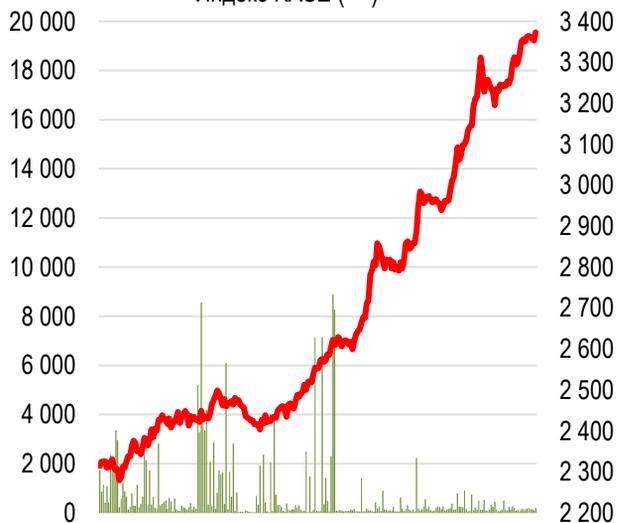
- ▲ Министерство финансов Казахстана привлекло на KASE 35,3 млрд тенге, разместив МКУКАМ-120 выпуска 19 ([KZKD00001129](#), MUM120_0019), МКУКАМ-180 первого выпуска ([KZKD00000105](#), MUM180_0001) и МКУКАМ-120 выпуска 16 ([KZKD00000865](#), MUM120_0016).
- ▲ АО "Аграрная кредитная корпорация" [привлекло](#) на KASE 9,4 млрд тенге, разместив облигации KZ2C00006120 (AGKKb11) под 11,50% годовых.
- ▲ Дочерняя организация АО Банк ВТБ (Казахстан) [привлекла](#) на KASE 4,6 млрд тенге, разместив облигации KZ2D00006517 (BVTBb6) со средневзвешенной доходностью к погашению 10,99 % годовых.
- ▲ АО "КЕГОС" [выплатило](#) дивиденды по простым акциям KZ1C00000959 (KEGC) за 2020 год.
- ▲ АО "Национальная компания "КазМунайГаз" и KazMunaiGaz Finance B.V. [объявляют](#) об обращении с целью получения согласия к держателям облигаций пяти выпусков.
- ▲ [Изменено](#) наименование АО "Рахат".
- ▲ Компания Tethys Petroleum Limited [предоставила](#) обновленную информацию о своей деятельности.
- ▲ АО "Кселл" [сообщило](#) о снижении ставки вознаграждения по дополнительному соглашению с Евразийским банком развития.
- ▲ АО "КазТрансОйл" [сообщило](#) о финансовых результатах за первый квартал 2021 года.
- ▲ АО "КазТрансОйл" [намерено](#) выплатить дивиденды по простым акциям KZ1C00000744 (KZTO) за 2020 год.
- ▲ АО "RG Brands" [намерено](#) выплатить дивиденды по простым акциям KZ1C00000496 (RGBR) за 2020 год.

28.05.2021	Тренды (%)		
Индекс KASE	3 373,00	0,3	4,1
Первый класс ликвидности	Цена	Δ 7д	Δ 1м
Народный банк	168,9	7,6	14,1
Банк ВТБ	0,3	3,7	-6,7
Freedom Holding Corp.	20 464,5	3,5	-9,5
Казхателеком, прив. акции	17 450,0	2,6	8,9
Сбербанк	1 810,0	2,6	5,8
Газпром	1 550,0	2,2	14,3
Bank of America Corporation	18 400,0	1,3	8,3
НАК Казатомпром	13 120,0	0,5	7,5
Аэрофлот	419,0	0,5	-2,6
КазТрансОйл	1 215,0	0,1	8,0
Банк ЦентрКредит	250,0	-0,5	8,2
KEGOC	1 766,9	-1,0	2,7
Kcell	2 553,3	-1,8	0,5
Казхателеком	28 010,0	-3,1	-7,6

Справка: зеленым цветом выделены индексные акции

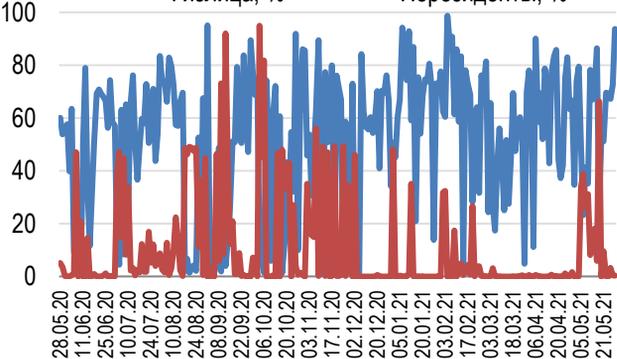
Акции Индекса KASE

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



Доли физ. лиц и нерезидентов, %

Физлица, % (синяя линия)
Нерезиденты, % (красная линия)



Индекс KASE вырос на 4,1% – до 3 373,00 пункта. Наибольшее количество сделок среди индексных акций было совершено с простыми акциями Народного банка – 2488 сделок (51,9% от общей доли). Самый большой объем торгов также пришелся на ценные бумаги Народного банка – 370,9 млн тенге (47,2% от общей доли).

Самый существенный рост за отчетную неделю продемонстрировали акции Народного банка, цена которых подскочила на 7,6%. Бумаги крупнейшего коммерческого банка страны впервые с начала пандемии торгуются выше доковидного уровня. Вероятно, акции банка продолжили отыгрывать положительный фон, вызванный публикацией финансовой отчетности за I квартал 2021 года, согласно которой чистая прибыль Halyk Bank по МСФО выросла на 19,4% по сравнению с аналогичным периодом 2020 года.

Помимо этого, драйвером роста могло послужить подтверждение рейтинговым агентством S&P Global Ratings долгосрочного и краткосрочного кредитных рейтингов банка на уровне BB/B, прогноз – «стабильный». Также подтвержден рейтинг банка по национальной шкале на уровне «kzA+». Международное рейтинговое агентство отмечает, что Народный банк демонстрирует устойчивый прогресс в сокращении числа проблемных кредитов в последние несколько лет. В 2020 году фининституту удалось сократить портфель проблемных активов как в абсолютном, так и в относительном выражении.

Акции «КазТрансОйла» выросли (0,1%) на фоне сообщения о предстоящей выплате дивидендов за 2020 год. Акционеры АО «КазТрансОйл» на годовом общем собрании приняли решение направить на выплату дивидендов суммарно 50,8 млрд тенге, что составляет более 90% чистой прибыли компании за 2020 год. Размер выплат в расчете на одну простую акцию составит 132 тенге. Дата начала выплаты дивидендов – 18 июня 2021 года. Чистая прибыль компании по МСФО в 2020 году выросла на 24% по сравнению с аналогичным показателем за 2019 год.

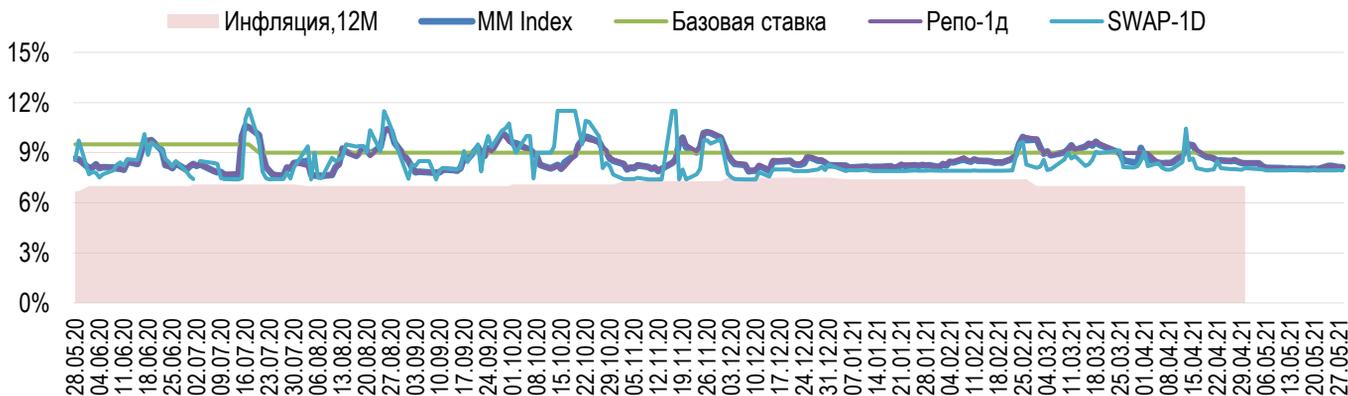
Тем временем, акции мобильного оператора Kcell снизились на 1,8% несмотря на почти двухкратный рост дивидендных выплат за 2020 год по сравнению с выплатами за 2019 год. Акционеры Kcell решили направить на выплату дивидендов за 2020 год 17,6 млрд тенге, что составляет 100% консолидированной чистой прибыли компании. На одну простую акцию или глобальную депозитарную расписку (GDR) приходится 87,89 тенге.

Кроме того, Kcell в среду сообщил, что договорился с Евразийским банком развития (ЕАБР) о снижении процентной ставки с 11,5% годовых до 11,19% годовых со сроком доступности кредита до 31 декабря 2021 года. ЕАБР в декабре 2016 года заключил с Kcell договор об открытии кредитной линии в размере 26 млрд тенге сроком на 18 месяцев (с возможной последующей пролонгацией на такой же срок) с утилизацией средств на условиях вышеуказанного договора. Процентная ставка по займам в рамках кредитной линии составляла 13% годовых. С тех пор мобильный оператор трижды продлевал кредитный договор с ЕАБР, увеличивая лимит кредитной линии и снижая процентную ставку.

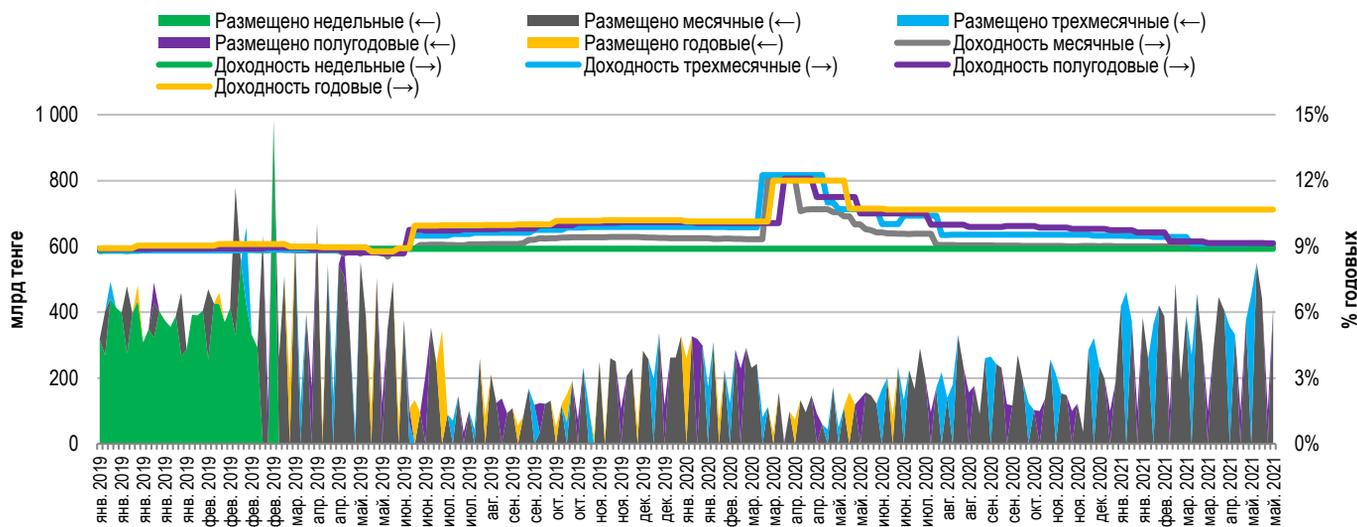


Доходность операций репо с государственными ценными бумагами сроком на один день увеличилась на 11 б.п. – до уровня 8,14% годовых. Ставка заимствования тенге под залог долларов США не изменилась и составила 7,94% годовых. Средний объем заимствования тенговой ликвидности на один день за отчетный период составил 338,84 млрд тенге (-27,7% к аналогичному показателю предыдущей недели).

Инфляция и процентные ставки

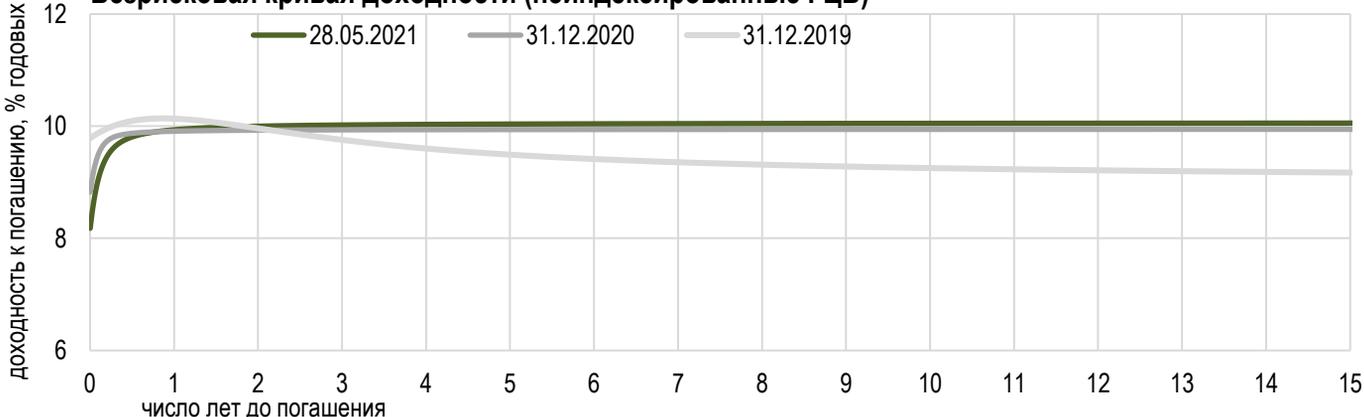


Основные параметры размещения нот НБРК



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

Безрисковая кривая доходности (неиндексированные ГЦБ)





Курс доллара США к тенге снизился на 0,96 тенге (0,2%) – до 427,90 тенге. Средний объём торгов за неделю составил \$141,34 млн (+16,1% к аналогичному показателю предыдущей недели). Общее количество сделок по покупке и продаже доллара США составило 2088 (+497 к аналогичному показателю предыдущей недели). Максимальная цена составила 428,95 тенге за доллар США, минимальная – 426,19 тенге.

Тенге укрепил свои позиции по отношению к доллару США. Поддержку национальной валюте оказал рост нефтяных котировок, которые в свою очередь росли на фоне оптимизма по поводу прогноза Goldman Sachs. Goldman ожидает рост цен на нефть до \$80 за баррель в IV квартале 2021 года. По мнению аналитиков банка, восстановление спроса в развитых странах компенсирует недавнее падение потребления в Южной Азии и Латинской Америке на фоне распространения коронавируса. Кроме того, в банке также считают, что ОПЕК+ будет компенсировать любое увеличение добычи нефти в Иране в случае возвращения США и Ирана к Совместному всеобъемлющему плану действий (СВПД) по иранской атомной программе.

Помимо этого, поддержкой тенге послужило укрепление российского рубля на фоне остаточных продаж экспортной выручки под уплату налогов на добычу полезных ископаемых (НДПИ). Кроме того, свежие статданные из США, где данные по американскому рынку труда показали более существенное, чем ожидалось, сокращение количества заявок на пособие по безработице в стране. Тем временем, оценка роста ВВП США в I квартале была оставлена Министерством торговли на уровне 6,4% в пересчете на годовые темпы.

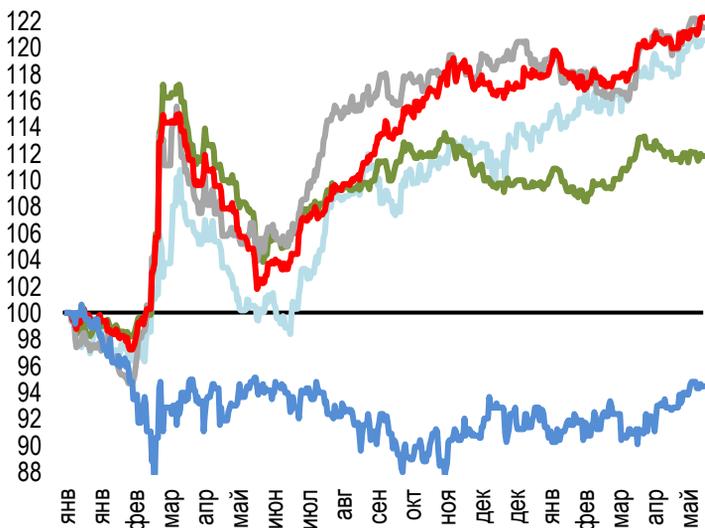
В то же время давление на рынок оказывали опасения о возможном возобновлении поставок нефти из Ирана, которые могут привести к избытку предложения на рынках. Между тем, по данным Американского института нефти (API), запасы сырья в Штатах в преддверии открытия автомобильного сезона снизились. Резервы нефти за неделю, завершившуюся 21 мая, сократились на 439 млн баррелей.

Стоимость июльских фьючерсов на нефть Brent на лондонской бирже ICE Futures в пятницу закрылась на уровне \$69,63 за баррель (4,8%). Курс доллара США к российскому рублю на Московской бирже составил 73,1646 рублей (-0,6%).

Стоимость российского рубля снизилась на 0,0071 тенге (0,1%) – до 5,8220 тенге. Китайский юань подорожал на 0,5457 тенге (0,8%) – до 67,2500 тенге. Евро вырос в цене на 2,84 тенге (0,5%) – до 521,60 тенге.

Динамика курсов иностранных валют

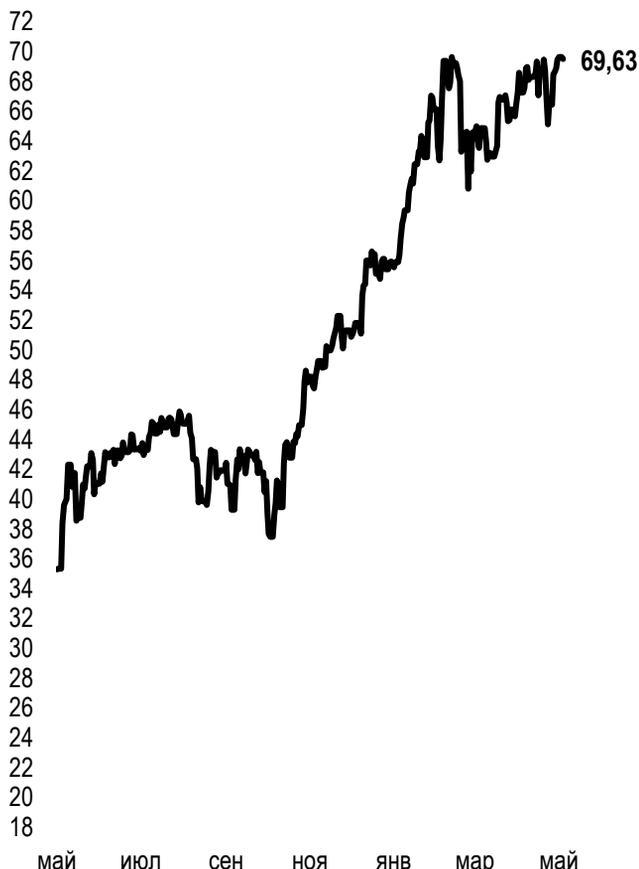
Δ %, база (01.01.20)



	Цена	Δ 7д, %	Δ 30д, %	Δ 2020, %
— GBPKZT	604,97	-0,2	1,5	5,9
— USDKZT	428,48	-0,2	-0,2	1,8
— EURKZT	522,45	-0,1	0,8	1,2
— CNYKZT	67,19	0,8	1,5	4,2
— RUBKZT	5,83	0,0	1,7	3,2

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

Сырьевой рынок

28.05.2021

Наименование	Значение	Тренд %			Фьючерс	Наименование	Цена	Тренд %		
			7д	1м			7д	1м	1г	
S&P 500	4 204,11	1,2	0,5	38,8	1,2	Нефть Brent	69,63	4,8	3,5	97,3
Dow Jones	34 529,45	0,9	2,1	35,9	1,1	Нефть WTI	66,32	4,3	3,9	96,7
PTC	1 603,79	2,2	6,3	29,2	2,5	Природный газ	2,99	2,8	2,1	63,4
MMBB	2 285,53	0,0	0,0	0,0	2,5	Медь	467,75	4,0	4,0	93,8
Hang Seng	29 124,41	2,3	0,2	25,9	2,3	Железо	1 155,00	-4,6	-8,2	51,7
SS CSI 300	5 321,09	3,6	3,9	38,0	3,7	Золото	1 903,77	1,2	6,9	10,7
Euro Stoxx 50	4 070,56	1,1	1,4	31,5	1,2	Серебро	28,01	2,0	7,4	55,9
FTSEuroFirst	4 485,00	0,6	2,1	25,2	0,6	Пшеница	663,50	-1,6	-8,5	29,0
FTSE 100	7 022,61	0,1	0,8	12,9	0,2					
KASE	3 373,00	0,3	4,1	45,7						

Календарь экономических событий

Валюта

Прогноз

Предыдущее

02.06	Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) от ISM (май)	USD	60,7	60,7
03.06	Число первичных заявок на получение пособий по безработице	USD	395K	406K
03.06	Запасы сырой нефти	USD		-1,662M
04.06	Выступление главы ФРС г-на Пауэлла	USD		
04.06	Председатель ЕЦБ Лагард выступит с речью	EUR		
04.06	Уровень безработицы (май)	USD	5,9%	6,1%

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 2020г.

Годовая инфляция	7,0%	01.05.21	5,6%
Валовые международные резервы НБК, млн USD	34 674	01.02.21	35 638
Денежная база, млрд KZT	9 173,8	01.01.21	8 652,5
Денежная масса, млрд KZT	25 392,0	01.01.21	20 875,8

Кредитные рейтинги Казахстана

Рейтинг

Дата

Предыдущее

	BBB-/A-3- стабильный	06.03.21	BBB-/стабильный
	Ваа3/позитивный	17.02.21	Ваа3/позитивный
	BBB/стабильный	20.02.21	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.