

ЕЖЕНЕДЕЛЬНИК KASE

25–29 января,
2021

НОВОСТИ KASE

- ▲ На KASE открыты торги международными облигациями [KZX000000583](#) (EABRe2) Евразийского банка развития, облигациями [KZ2C00006898](#) (BRKZb20) и [KZ2C00007102](#) (BRKZb21) АО "Банк Развития Казахстана", облигациями [KZ2C00007318](#) (KFUSb9) АО "Казахстанский фонд устойчивости".
- ▲ Международные облигации XS0583796973, US46627JAB08 (HSBKe5) АО "Народный сберегательный банк Казахстана" [исключены](#) из официального списка KASE в связи с истечением срока обращения.
- ▲ На KASE [приостановлены](#) торги облигациями [KZ2C00005981](#) (EUBNб18) АО "Евразийский банк".

НОВОСТИ ЭМИТЕНТОВ И АНОНСЫ

- ▲ Министерство финансов Казахстана привлекло на KASE 153,7 млрд тенге, разместив MEUKAM-120 выпуска 17 ([KZKD00000899](#)), MEUKAM-180 выпуска 13 ([KZKD00000931](#)), MEKKAM-12 выпуска 149 ([KZK100000258](#)), MEUKAM-156 второго выпуска ([KZ000A1A1S55](#)) и MEUKAM-180 первого выпуска ([KZKD00000105](#)).
- ▲ АО "KEGOC" [привлекло](#) на KASE 8,6 млрд тенге, разместив облигации [KZ2C00006658](#) (KEGCб3) со средневзвешенной доходностью к погашению 11,6161 % годовых.
- ▲ АО "Казахстанский фонд устойчивости" [привлекло](#) на KASE 9,8 млрд тенге, разместив облигации [KZ2C00007300](#) (KFUSb8) со средневзвешенной доходностью к погашению 10,28 % годовых.
- ▲ АНОНС: 08 февраля [состоится](#) телеконференция АО "Кселл" по объявлению финансовых результатов за январь–декабрь 2020 года.
- ▲ АО "Банк Развития Казахстана" [инвестировало](#) в 2020 году 506,2 млрд тенге в обрабатывающую промышленность и инфраструктуру.
- ▲ АО "Фридом Финанс" [выкупило](#) 40 744 облигации [KZ2C00004257](#) (FFINб3).
- ▲ АО "Народный сберегательный банк Казахстана" [планирует](#) полное досрочное погашение международных облигаций XS0867478124, XS0867573890 (BTASe16).
- ▲ Компания KAZ Minerals PLC [предоставила](#) производственный отчет за двенадцать месяцев и четвертый квартал 2020 года на английском языке.
- ▲ Компания NOSTRUM OIL & GAS PLC [объявляет](#) операционные результаты за 2020 год.
- ▲ АО "Haluk Finance" [стало](#) лидером рейтинга организаторов рыночных выпусков облигаций Казахстана по версии агентства Cbonds.
- ▲ [Изменено](#) наименование АО "Ипотечная организация "Казахстанская Ипотечная Компания".
- ▲ [Изменено](#) наименование АО "СОКОЛОВКА".

Индекс KASE снизился на 0,5% до 2 799,92 пункта. Наибольшее количество сделок среди индексных акций было совершено с простыми акциями Народного банка – 792 сделки (30,0% от общей доли). Самый большой объем торгов пришёлся на ценные бумаги KEGOC – 213,9 млн тенге (40,3% от общей доли).

29.01.2021

Тренды (%)

Индекс KASE	2 799,92	-0,6	4,5
Первый класс ликвидности	Цена	Δ 7д	Δ 1м
Аэрофлот	409,0	3,3	0,2
Freedom Holding Corp.	22 099,0	1,3	0,8
Казахтелеком	26 015,1	0,6	-1,7
Банк ЦентрКредит	210,0	0,4	-2,3
КазТрансОйл	996,0	0,2	3,5
Kcell	2 839,9	0,1	2,9
KEGOC	1 690,0	0,0	-0,3
Казахтелеком, прив. акции	12 800,0	0,0	-0,4
Банк ВТБ	0,2	0,0	0,0
Народный банк	134,0	-1,2	9,0
Газпром	1 214,0	-1,3	2,7
НАК Казатомпром	7 500,0	-1,6	7,5
KAZ Minerals	4 100,0	-2,1	14,6
Сбербанк	1 472,6	-3,2	-1,1
Bank of America Corporation	12 800,0	-4,7	0,0

Акции Индекса KASE

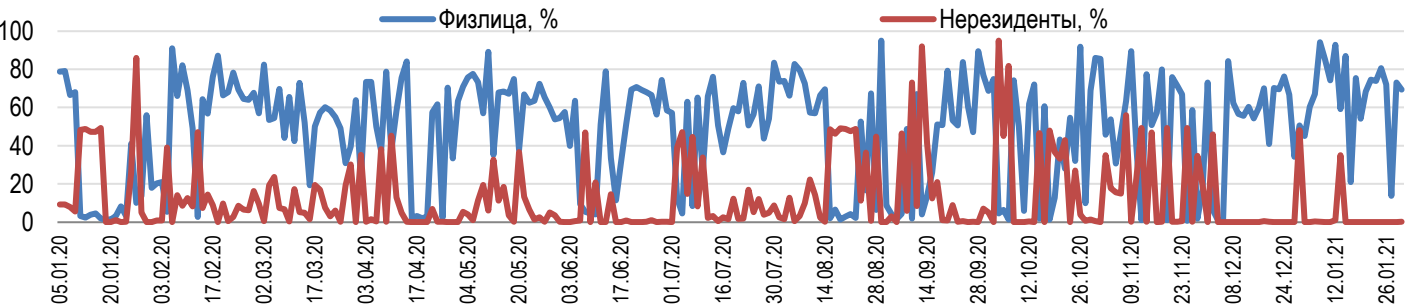
Объем торгов, млн тенге (←)
Индекс KASE (→)



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

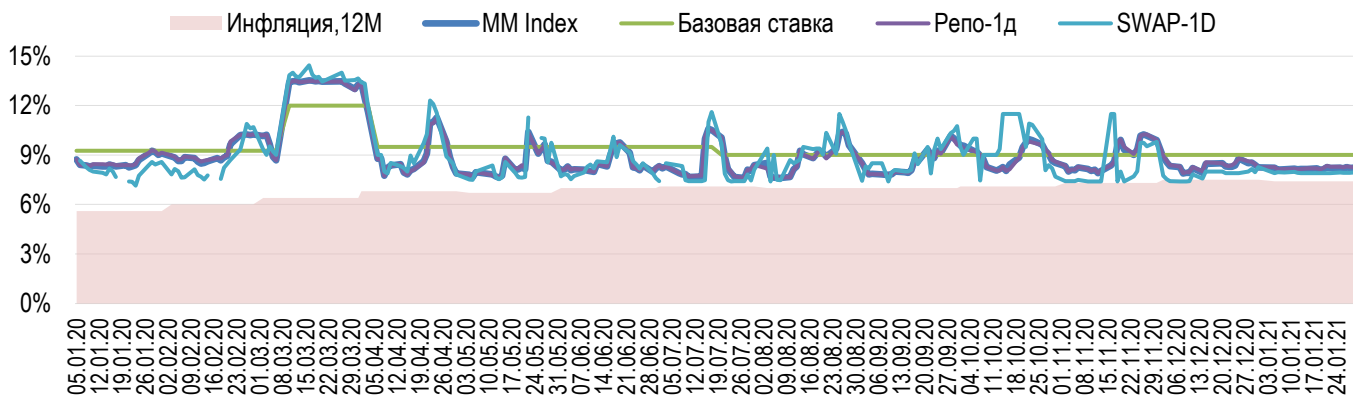
Индекс KASE незначительно снижается по итогам недели, и продолжает двигаться в боковом тренде на фоне повсеместного бегства инвесторов из рискованных и сырьевых активов, а также общей неопределённости на мировых фондовых рынках. Главным аутсайдером торгов стали акции Казатомпрома, цена которых опустилась на 2,0% на фоне снижения урановых ETF URA за неделю почти на 4%. Акции KAZ Minerals снизились на 1,2% на фоне публикации производственного отчета за 2020 год. Компания сократила объем производства меди в 2020 году на 1,8% по сравнению с 2019 годом. Реализовано меди на 5,2% меньше, чем в 2019 году. В сообщении компании отмечается, что снижение связано с задержкой отгрузки на казахстанско-китайской границе в конце года. Объем производства золота в 2020 году напротив вырос – на 4,8%. Между тем, фьючерсы на медь в конце января торгуются по \$3,63 за фунт, что более чем на 2% ниже восьмилетнего пика в \$3,73 за фунт. Снижение цены происходит на фоне новых карантинных ограничений в Китае, что омрачает перспективы экономического роста и восстановления спроса. В «зеленой зоне» закрылись две из восьми акций представительского списка: акции Народного банка (+1,1%) и Kcell (+0,7%).

Доли физ. лиц и нерезидентов, %

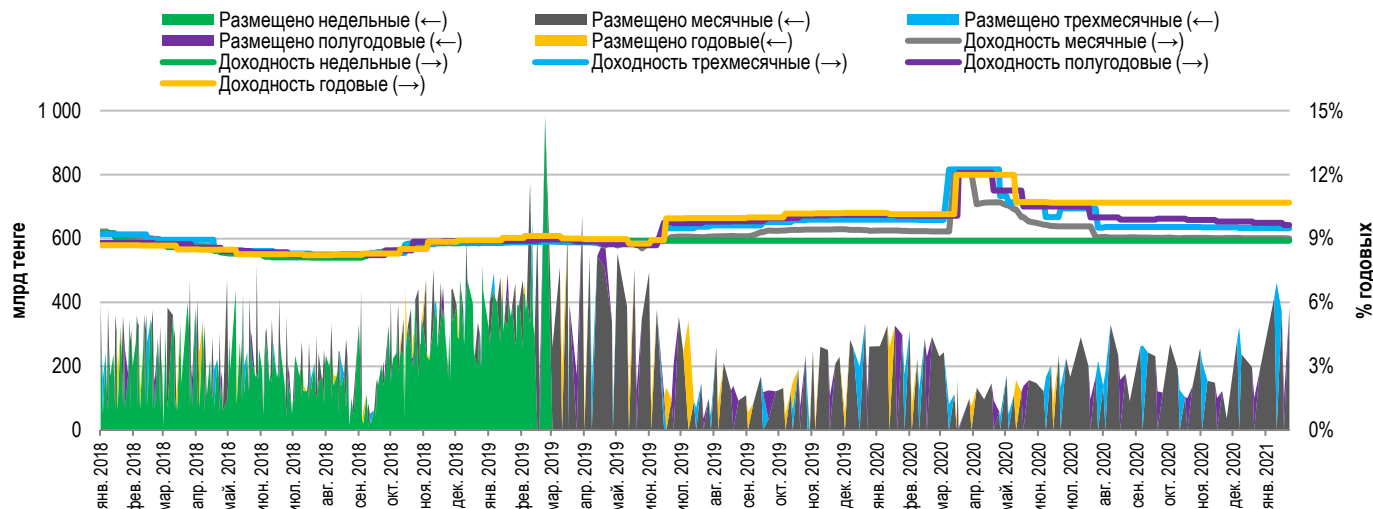


Доходность операций репо с государственными ценными бумагами сроком на один день уменьшилась на 4 б.п. до уровня 8,25% годовых. Ставка заимствования тенге под залог долларов США выросла на 3 б.п. и составила 7,93% годовых. Суммарный объем заимствования тенговой ликвидности на один день за неделю составил 1,9 трлн тенге (-5,8% к аналогичному показателю предыдущей недели).

Инфляция и процентные ставки

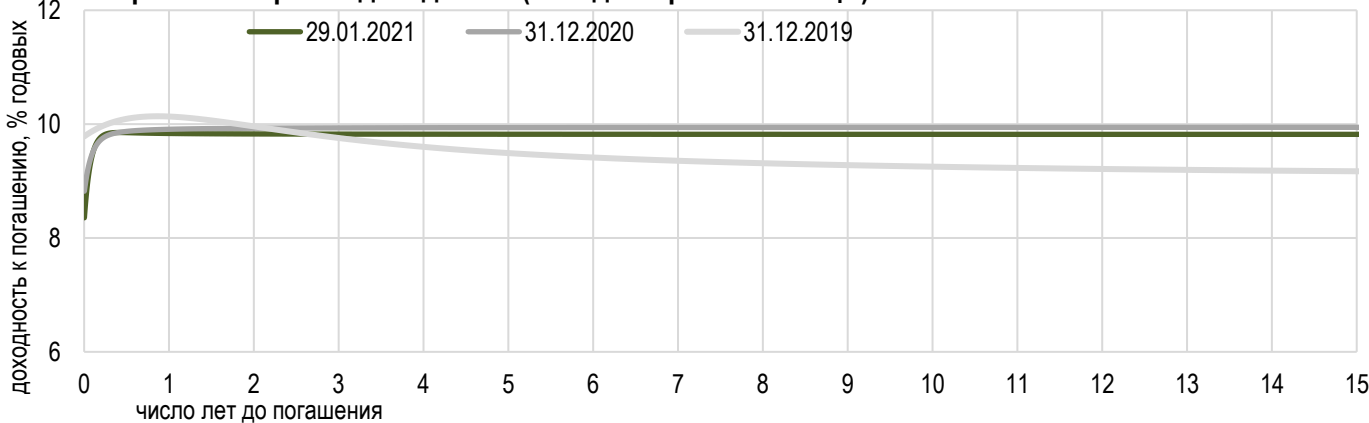


Основные параметры размещения нот НБРК



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

Безрисковая кривая доходности (неиндексированные ГЦБ)





Курс доллара США к тенге вырос на 4,53 тенге (1,1%) до 424,22 тенге. Суммарный объем торгов составил \$589,1 млн (+16,9% к аналогичному показателю предыдущей недели). Общее количество сделок по покупке и продаже доллара США составило 1952 (+431 к аналогичному показателю предыдущей недели). Максимальная цена составила 424,59 тенге за доллар США, минимальная – 420,20 тенге.

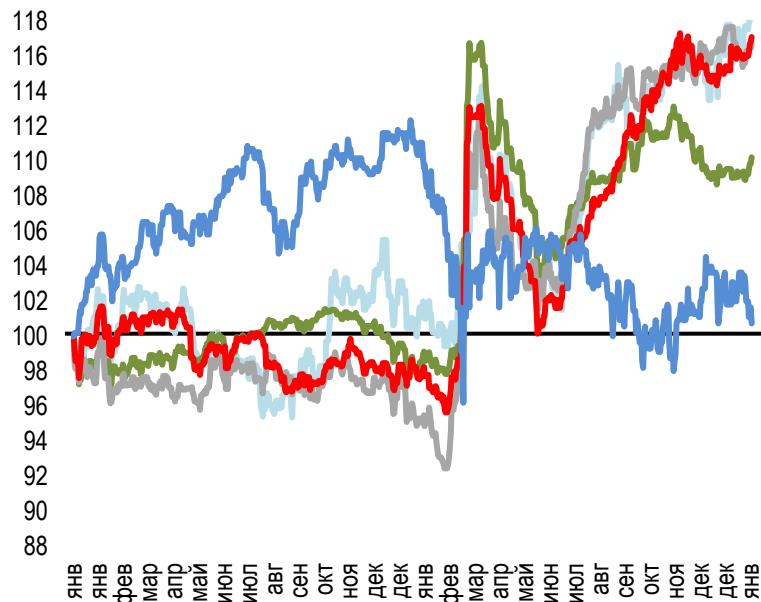
Тенге теряет позиции к доллару США на фоне ухудшения эпидемиологической ситуации в мире. Спрос на рискованные активы ослабевает по мере усиления карантинных мер в Китае, США и странах Европы. Карантинные меры и перебои с поставкой вакцин от COVID-19 негативно сказываются на перспективах спроса на топливо. Цены на нефть на этом фоне малоподвижны. Поддержкой нефтяному рынку служат планы Саудовской Аравии по дополнительному снижению добычи в феврале и марте на 1 млн баррелей в сутки, а также планы по снижению добычи в Ираке в январе-феврале до 3,6 млн баррелей в сутки. Кроме того, согласно данным Управления энергетической информации (EIA), опубликованным в среду, запасы нефти в США снизились на 9,9 млн баррелей за неделю, завершившуюся 22 января. Российский рубль, тем временем, испытывает давление от перспектив введения новых антироссийских санкций после смены власти в США и ареста Алексея Навального. Госсекретарь США Энтони Блинкен в среду заявил, что не исключает различные варианты действий в отношении РФ в связи с ситуацией с российским оппозиционером. Однако, сначала администрация Байдена хотела бы завершить анализ обстановки.

Стоимость мартовских фьючерсов на нефть Brent на лондонской бирже ICE Futures в пятницу закрылась на уровне \$55,88 за баррель (+0,8%). Курс доллара США к российскому рублю на Московской бирже вырос до 75,7404 рублей (0,5%).

Стоимость российского рубля снизилась на 0,0774 тенге (1,4%) до 5,5996 тенге. Китайский юань вырос в цене 0,7263 тенге (1,1%) до 65,5672 тенге.

Динамика курсов иностранных валют

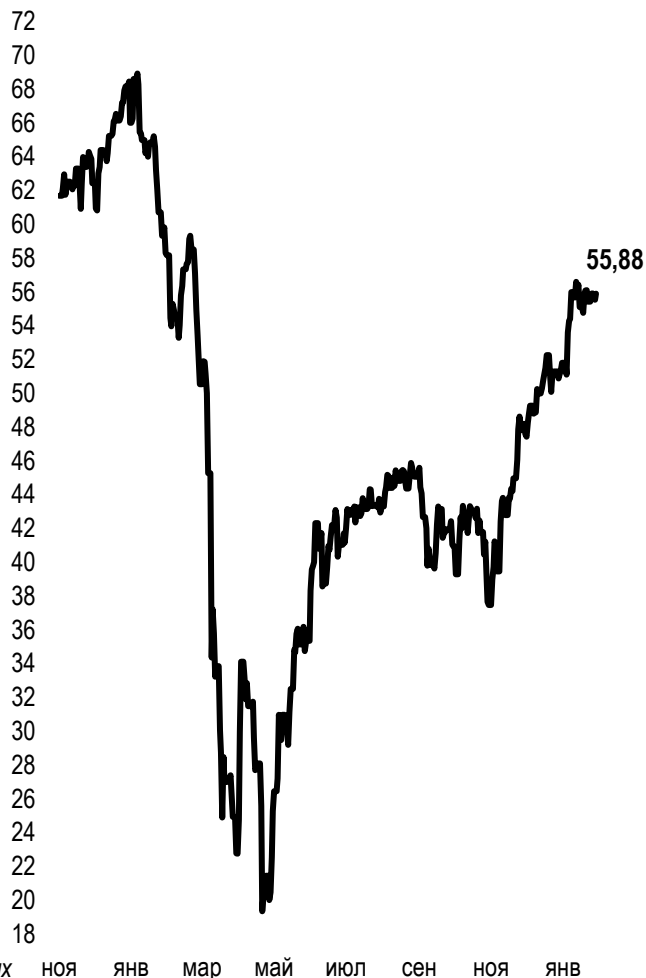
Δ %, база (01.01.19)



	Цена	Δ 7д, %	Δ 30д, %	Δ 2020, %
— GBPKZT	577,97	0,6	2,0	1,2
— USDKZT	423,42	1,2	0,7	0,6
— EURKZT	512,63	0,9	-0,5	-0,7
— CNYKZT	65,42	1,0	1,5	1,4
— RUBKZT	5,56	-2,3	-2,8	-1,6

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
		7д	1м	1г	
S&P 500	3 714,24	-3,7	-0,5	13,1	-3,4
Dow Jones	29 982,62	-3,2	-1,4	3,9	-3,3
PTC	1 367,64	-3,1	-1,4	-11,5	-3,7
MMBБ	2 285,53	0,0	0,0	0,0	-3,7
Hang Seng	28 283,71	-6,2	4,2	6,9	-3,9
SS CSI 300	5 351,96	-4,9	4,7	33,7	-3,9
Euro Stoxx 50	3 481,44	-2,0	-2,5	-5,7	-3,1
FTSEuroFirst	3 884,00	-2,3	-1,1	-11,3	-3,5
FTSE 100	6 407,46	-3,5	-2,3	-13,2	-4,3
KASE	2 799,92	-0,6	4,5	22,4	

Сырьевой рынок

29.01.2021

Наименование	Цена	Тренд %		
		7д	1м	1г
Нефть Brent	55,88	0,0	8,8	-4,1
Нефть WTI	52,20	-1,1	7,9	0,1
Природный газ	2,56	-1,5	5,9	40,2
Медь	355,60	-2,0	0,2	40,9
Железо	1 183,50	1,2	11,4	66,8
Золото	1 847,65	-0,4	-2,5	16,6
Серебро	26,91	5,6	1,3	49,6
Пшеница	663,00	2,2	3,5	18,3

Календарь экономических событий

		Валюта	Прогноз	Предыдущее
27.01	Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) от Caixin (янв)	CNY	52,7	53,0
03.02	Запасы сырой нефти	USD	0,446M	-9,910M
04.02	Решение по процентной ставке	GBP	0,10%	0,10%
04.02	Число первичных заявок на получение пособий по безработице	USD	830K	847K
05.02	Уровень безработицы (янв)	USD	6,7%	6,7%

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

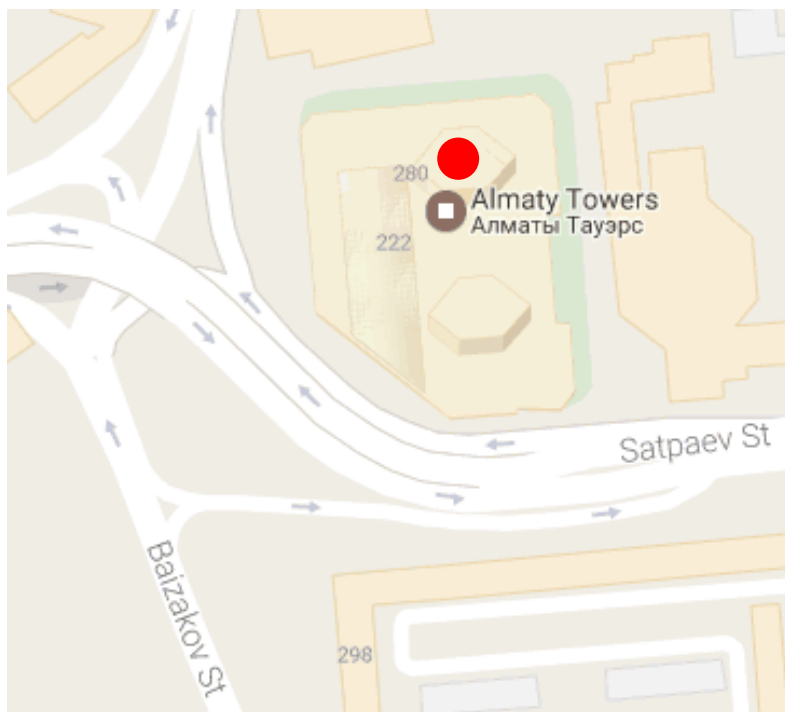
КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ



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.