

ЕЖЕНЕДЕЛЬНИК

KASE

28 июня – 09 июля,
2021

НОВОСТИ KASE

- ▲ На KASE [открыты](#) торги фьючерсами в торгово-клиринговой системе SPECTRA.
- ▲ На KASE [открыта](#) новая площадка "Частное размещение".
- ▲ На фондовом рынке KASE [доступна](#) торговля с использованием омнибус счетов.
- ▲ KASE [сформировала](#) списки ценных бумаг первого, второго и третьего классов ликвидности на июль 2021 года.
- ▲ KASE [установила](#) риск-параметры по финансовым инструментам рынка деривативов на период с 07 июля по 15 сентября.
- ▲ В официальный список KASE включены облигации [KZ2C00007755](#) (AGKKb19) АО "Аграрная кредитная корпорация", [KZX000000690](#) (AOILe1) TOO "5A OIL (5A ОИЛ)" и [KZ2P00007727](#) (RGBKb1) TOO "RG Brands Kazakhstan".
- ▲ На KASE открыты торги облигациями [XS2351373134](#) (ASDBe8) Азиатского банка развития, [KZ2C00007466](#) (KFUSb13), [KZ2C00007474](#) (KFUSb14) и KZ2C00007581 (KFUSb25) АО "Казахстанский фонд устойчивости", [KZ2C00006120](#) (AGKKb11) АО "Аграрная кредитная корпорация", [KZ2P00007438](#) (MFKTb2) TOO "МФО "Кредит Time".
- ▲ Облигации KZ2C00006849 (AGKKb13) АО "Аграрная кредитная корпорация" [исключены](#) из официального списка KASE в связи с истечением срока обращения.
- ▲ АО "Фридом Финанс" [присвоен](#) статус маркет-мейкера на KASE по облигациям KZ2C00007516 (KFUSb18) и KZ2C00007573 (KFUSb24) АО "Казахстанский фонд устойчивости".
- ▲ АО "Capital Bank Kazakhstan" [исключено](#) из членов KASE по категории "валютная".

НОВОСТИ ЭМИТЕНТОВ И АНОНСЫ

- ▲ Министерство финансов Казахстана привлекло на KASE 9,8 млрд тенге, разместив MEUKAM-084 выпуска 18 ([KZKD00001137](#), MUM084_0018), MEUKAM-240 первого выпуска ([KZKD00000550](#), MUM240_0001), MEUKAM-120 выпуска 16 ([KZKD00000865](#), MUM120_0016), MEUKAM-084 выпуска 18 ([KZKD00001137](#), MUM084_0018).
- ▲ АО "Аграрная кредитная корпорация" [привлекло](#) на KASE 35,0 млрд тенге, разместив облигации KZ2C00007755 (AGKKb19).
- ▲ Акимат Восточно-Казахстанской области [привлек](#) на KASE 4,7 млрд тенге, разместив облигации KZMJ00000990 (VKK024_099).
- ▲ Акимат города Шымкент [привлек](#) на KASE 3,6 млрд тенге, разместив облигации KZSJ00000093 (SHK024_009).
- ▲ АО "Казахстанский фонд устойчивости" привлекло на KASE 17,4 млрд тенге, разместив облигации [KZ2C00007474](#) (KFUSb14) и [KZ2C00007581](#) (KFUSb25).
- ▲ S&P Global Ratings [подтвердило](#) рейтинги АО "Банк Развития Казахстана" и его международных облигаций, прогноз "Стабильный".
- ▲ S&P Global Ratings [повысило](#) рейтинги АО "АТФБанк" (ДБ АО "Jusan Bank") и отозвало их по инициативе банка.
- ▲ S&P Global Ratings [повысило](#) рейтинги АО "Фридом Финанс", прогноз "Стабильный".
- ▲ S&P Global [улучшило](#) прогноз по рейтингам АО "Kaspi Bank" до "Позитивного" и отметило высокое качество кредитов.
- ▲ S&P Global Ratings [подтвердило](#) рейтинги АО Дочерний Банк "Альфа-Банк", прогноз "Позитивный".
- ▲ Fitch Ratings [подтвердило](#) рейтинги АО "КазТрансОйл", прогноз "Стабильный".
- ▲ АО "Altyntau Kokshetau" [выплатило](#) дивиденды по простым акциям KZ1C00001312 (АТКТ) за 2020 год.
- ▲ АО "Самрук-Энерго" [сообщило](#) о выплате дивидендов по простым акциям за 2020 год.
- ▲ АО "Банк "Bank RBK" [выплатило](#) дивиденды по простым акциям за 2020 год.
- ▲ АО "KazTransCom" [выплатило](#) дивиденды по привилегированным акциям KZ000A0Q5HL3 (KZTCp) за 2020 год.



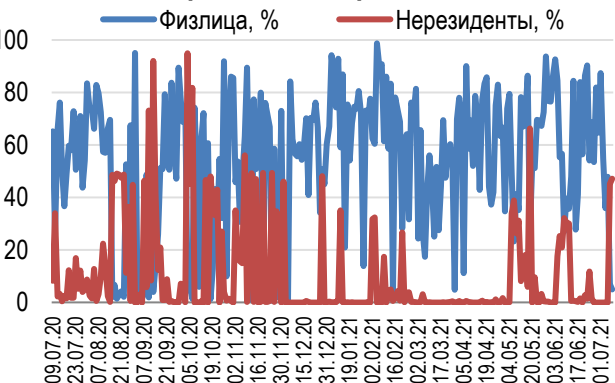
09.07.2021	Тренды (%)		
Индекс KASE	3 263,95	-2,5	-2,9
Первый класс ликвидности	Цена	Δ 7д	Δ 1м
КазТрансОйл	1 105,0	0,2	-13,3
Казхателеком	31 299,9	1,6	8,5
KAZ Minerals	0,0		
Народный банк	167,0	-1,8	-2,7
KEGOC	1 744,9	0,2	-1,1
Банк ЦентрКредит	250,0	0,0	0,0
Kcell	2 184,0	-9,8	-13,5
НАК Казатомпром	12 690,0	-5,2	-4,6
Газпром	1 704,0	2,3	4,5
Сбербанк	1 748,8	-5,9	-4,7
Freedom Holding Corp.	27 400,0	0,2	16,1
Bank of America Corporation	16 991,7	-4,6	-8,6
Казхателеком, прив. акции	18 900,0	-1,3	4,9
Аэрофлот	420,1	0,0	-2,1
Банк ВТБ	0,3	-3,4	-3,4

Справка: зеленым цветом выделены индексные акции

Акции Индекса KASE



Доли физ. лиц и нерезидентов, %



По итогам июня значение Индекса KASE снизилось на 1,1%. Единственным представителем индексной корзины, чьи акции закрылись в зеленой зоне стал АО "Казхателеком", прибавивший за месяц 11,9%. В начале мая в состав Совета Директоров телекоммуникационной компании вошли два новых члена, в том числе представитель крупнейшего акционера ФНБ "СамрукКазына". Вслед за новыми назначениями было объявлено о внеочередном собрании акционеров с повесткой дня "О некоторых вопросах совета директоров АО "Казхателеком", соответственно динамика цены акций может отражать ожидания рынка стратегически важных объявлений от компании.

Остальные компании индексной корзины завершили месяц снижением, что в основном сопряжено с корпоративными циклами. Акции АО "КазтрансОйл" завершили месяц падением на 9,1%. С начала года до 7 июня акции компании выросли с 970 до 1270 тенге, а затем в преддверии фиксации реестра акционеров перешли к снижению и по итогам месяца торговались на уровне 1105 тенге за акцию. Такая ярко-выраженная динамика цены в период дивидендных выплат присуща компаниям, которые предлагают высокие дивидендные доходности. В свою очередь, динамика цены акций компаний, которые предлагают невысокие дивиденды слабо реагирует на дивидендный период, зато предлагает своим держателям хорошие доходности от изменения рыночной цены в ответ на стратегические события.

Широкий диапазон купонных доходностей предлагал в июне долговой рынок KASE: прошло размещение четырех новых выпусков облигаций Казахстанского фонда устойчивости и развития на общую сумму 40 млрд тенге с купонной ставкой 9,5% годовых, одного нового выпуска облигаций лизинговой компании Капитал Лизинг Групп под 16% годовых, и доразмещение облигаций Банка развития Казахстана под 10,85% годовых. Также, в секторе международных облигаций 13,3 млрд тенге привлек Азиатский банк развития с доходностью 10,45% годовых. В секторе государственных ценных бумаг прошло 11 доразмещений выпусков облигаций Министерства финансов с доходностью до погашения 9,6-10,6% и шесть новых размещений облигаций местных исполнительных органов с доходностью до погашения 4,3-10,8%. Срок, оставшийся до погашения у размещенных выпусков, варьируется от одного года до 14 лет.

Для расширения инструментальной линейки ценных бумаг, номинированных в иностранных валютах, в торговые списки были включены облигации Министерства финансов США.

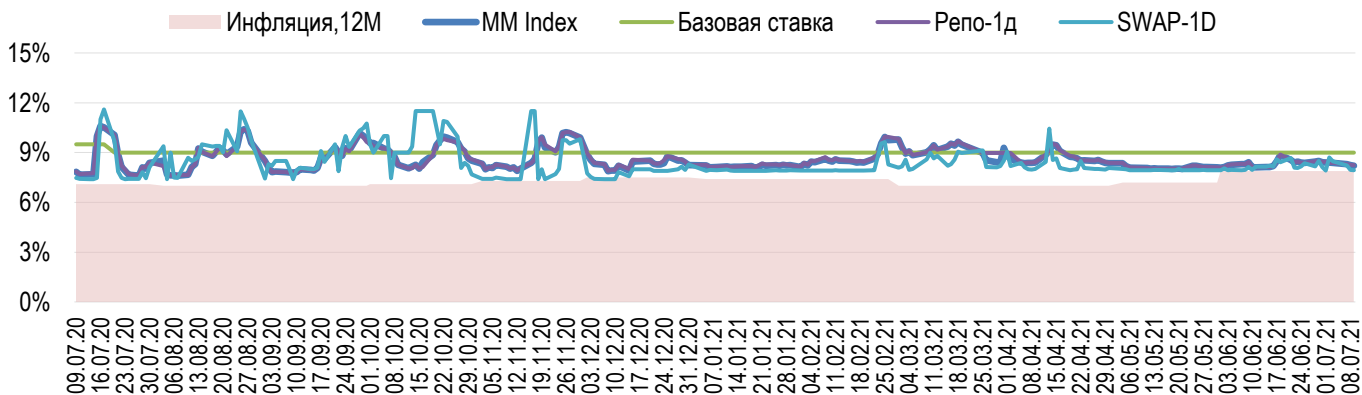
Пользующийся популярностью среди частных инвесторов сектор ценных бумаг инвестиционных фондов KASE в июне пополнился еще одним ETF - Invesco Water Resources. Базовым активом данного ETF являются акции компаний, разрабатывающих продукты хранения и очистки воды для домашних хозяйств и предприятий. Всего на KASE предлагается шесть ETF и 16 паевых инвестиционных фондов.

В секторе акций иностранных эмитентов за прошедший месяц наибольший прирост стоимости показали ценные бумаги холдинга Фридом Финанс (+26,2%), Nike (+13,2%) и Microsoft (+7,3%). Среди российских эмитентов лидерами роста стали ценные бумаги Лукойл (+16,8%), Газпром (+6,8%) и Яндекс (+6,6%).

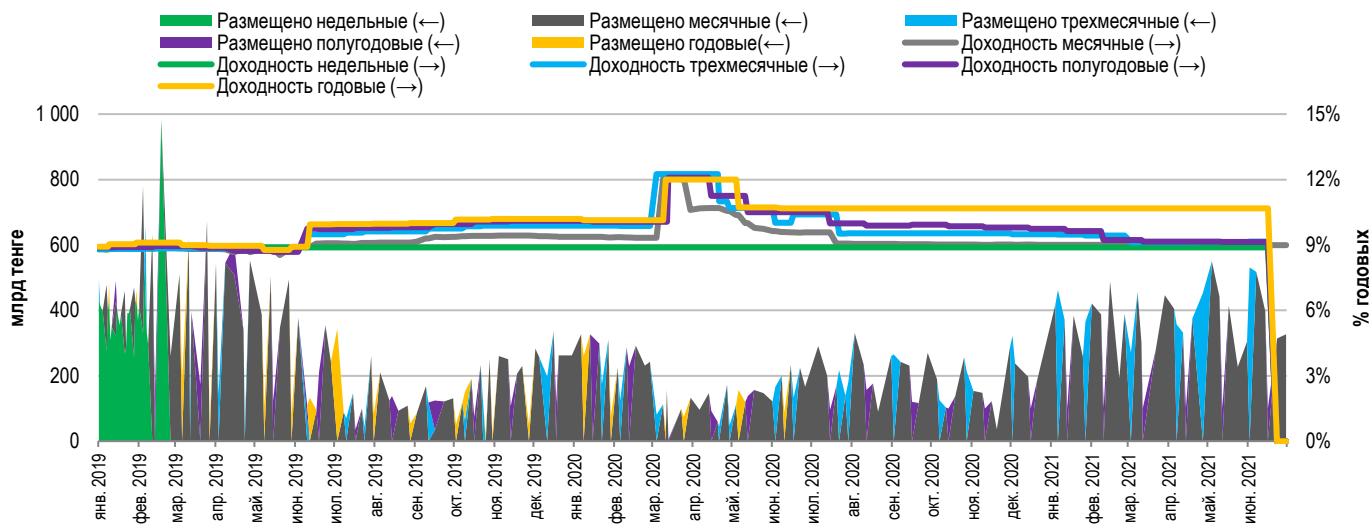


Доходность операций РЕПО с государственными ценными бумагами (ГЦБ) сроком на один день (TONIA) в июне выросла с 8,11% до 8,45% годовых, при этом в течение месяца максимальная доходность достигала 8,88%. Ставка заимствования тенге под залог долларов США сроком на один день (SWAP-1D (USD)) за прошедший месяц выросла с 8,09% до 8,43% годовых. на 8 б.п. и составила 8,35% годовых. Средний объем торгов однодневными инструментами денежного рынка составил 49,7 млрд тенге в июне по сравнению с 110,4 млрд тенге в мае.

Инфляция и процентные ставки

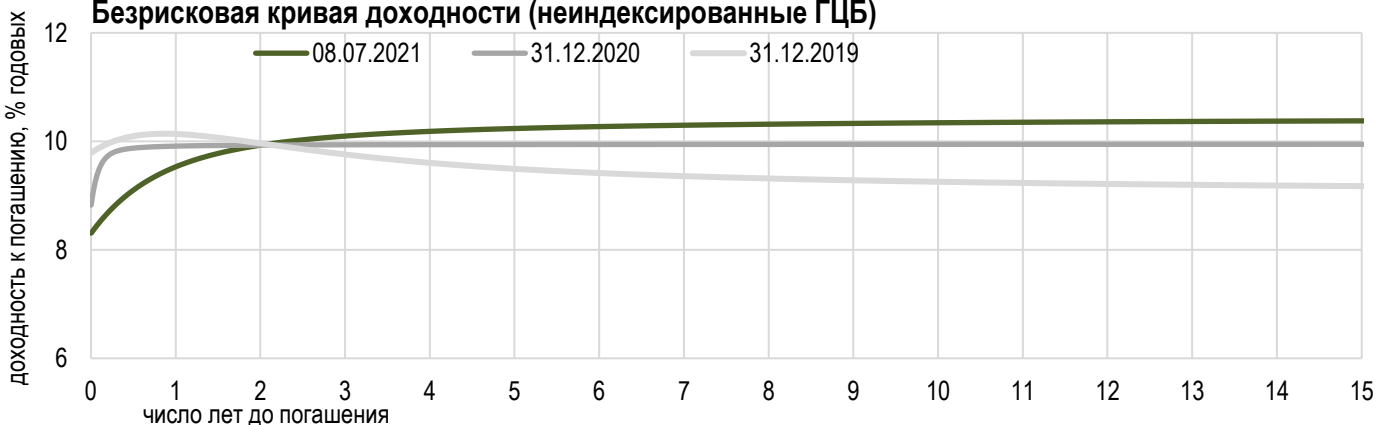


Основные параметры размещения нот НБРК



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

Безрисковая кривая доходности (неиндексированные ГЦБ)





Средневзвешенный курс доллара США к тенге со сроком расчётов «завтра» по итогам по итогам первой недели июля вырос с 427,79 тенге до 429,34 тенге.

Согласно комментариям директора департамента монетарных операций Национального Банка Нуржана Турсунханова, негативное влияние на национальную валюту оказывают внешние факторы, основным из которых является текущая высокая волатильность цен на нефть.

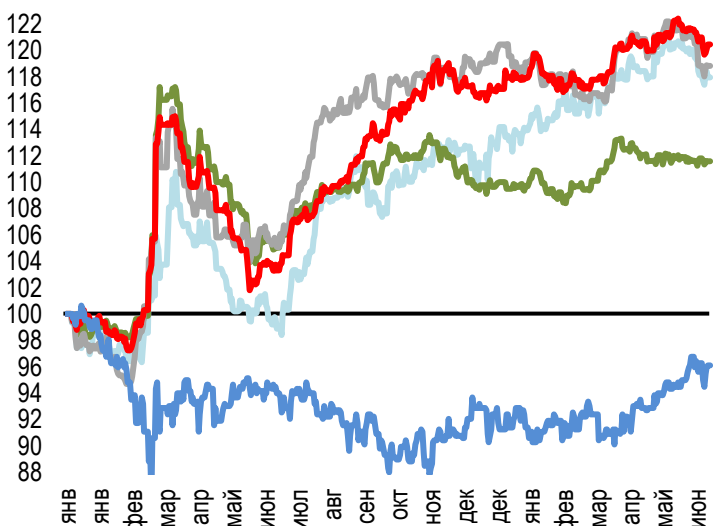
Страны – участники ОПЕК+ во главе с Саудовской Аравией не смогли достичь компромисса об увеличении объемов добычи нефти на 400 тыс. баррелей в месяц с августа по декабрь т.г. из-за требований ОАЭ о пересмотре базового уровня добычи с 3,2 млн до 3,8 млн баррелей в сутки. По заявлениям министра энергетики Саудовской Аравии, альянс ОПЕК+ не может делать исключения из правил для ОАЭ. Недостижение компромисса означает, что увеличения ожидаемой добычи в августе не произойдет, в результате чего цены на нефть марки Brent впервые с октября 2018 года превысили отметку 77 долларов США за баррель.

Однако на фоне неопределенности касательно дальнейшего решения ОПЕК+ пресс-секретарь Белого дома Джен Псаки во время брифинга 6 июля заявила о проведении властями США консультаций на высоком уровне с представителями Саудовской Аравии и ОАЭ в надежде на то, что участники ОПЕК и ее партнеры смогут обеспечить надежные поставки энергоносителей по доступным ценам. В результате данного заявления цены на нефть стремительно упали с 77,8 до 74,13 доллара США за баррель, показав 5% снижение внутри дня.

Дополнительным фактором, оказывающим давление на тенге, является ухудшение глобального риск-сентимента инвесторов. В частности, возросли опасения по поводу распространения дельта-штамма Covid-19, некоторые страны вынуждены вновь ужесточать карантинные меры.

Динамика курсов иностранных валют

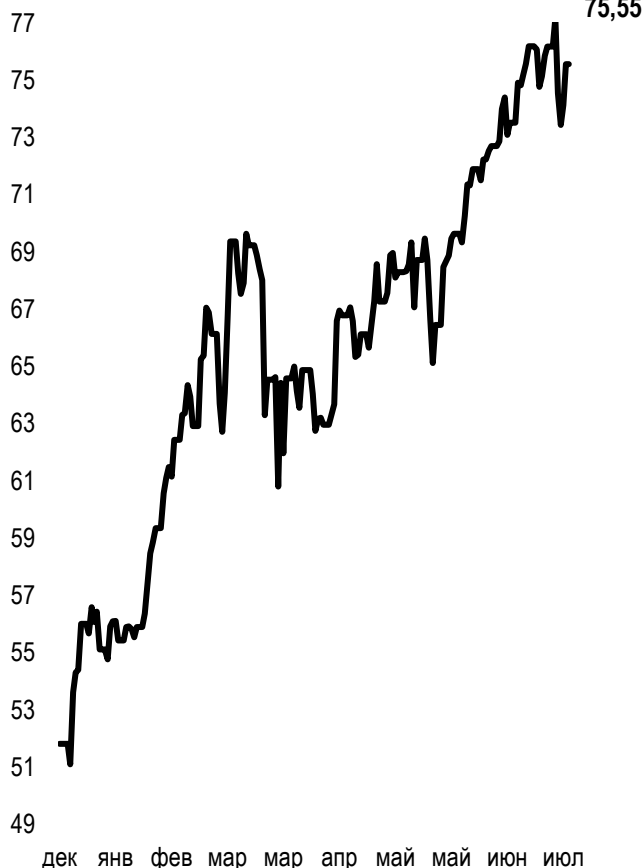
Δ %, база (01.01.20)



	Цена	Δ 7д, %	Δ 30д, %	Δ 2020, %
— GBPKZT	592,18	0,88	-2,07	3,68
— USDKZT	429,80	0,88	0,46	2,16
— EURKZT	508,58	0,70	-2,34	-1,46
— CNYKZT	66,31	0,62	-0,85	2,82
— RUBKZT	5,73	-1,88	-2,72	1,42

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	1м	1г	7д
S&P 500	4 369,55	2,1	3,6	38,6	0,4
Dow Jones	34 870,16	1,3	1,2	35,6	0,2
PTC	1 635,04	-2,2	-2,4	32,5	-1,4
MMББ	2 285,53	0,0	0,0	0,0	-1,4
Hang Seng	27 344,54	-6,6	-4,9	4,3	-3,2
SS CSI 300	5 069,44	-3,3	-3,2	4,7	0,0
Euro Stoxx 50	4 068,09	-1,3	-0,7	24,7	-0,4
FTSEuroFirst	4 462,00	-1,0	-1,2	22,3	-0,2
FTSE 100	7 121,88	-0,2	0,6	17,7	0,0
KASE	3 263,95	-2,0	-2,9	35,8	

Сырьевой рынок

09.07.2021

Наименование	Цена	Тренд %		
		7д	1м	1г
Нефть Brent	75,55	-0,8	4,6	78,4
Нефть WTI	74,56	0,7	6,6	88,2
Природный газ	3,67	5,1	17,4	106,5
Медь	435,25	1,4	-3,9	53,9
Железо	1 346,00	2,0	6,0	60,2
Золото	1 808,32	1,5	-4,2	0,3
Серебро	26,21	0,5	-6,4	38,8
Пшеница	608,50	-4,5	-10,8	15,6

Календарь экономических событий

	Валюта	Прогноз	Предыдущее
13.07 <u>Базовый индекс потребительских цен (ИПЦ) (м/м) (июнь)</u>	USD	0,4	0,7
14.07 <u>Индекс цен производителей (PPI) (м/м) (июнь)</u>	USD	0,5	0,8
15.07 <u>ВВП (г/г) (2 кв.)</u>	CNY	8,1%	18,3%
15.07 <u>Объём промышленного производства (г/г) (июнь)</u>	CNY	7,8%	8,8%
15.07 <u>Число первичных заявок на получение пособий по безработице</u>	USD	360K	373K
16.07 <u>Индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г) (июнь)</u>	EUR	1,9%	1,9%

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 2020г.
Годовая инфляция	7,2%	01.06.21	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
S&P Global	BBB-/A-3- стабильный	06.03.21	BBB-/стабильный
MOODY'S	Ваа3/позитивный	17.02.21	Ваа3/позитивный
FitchRatings	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



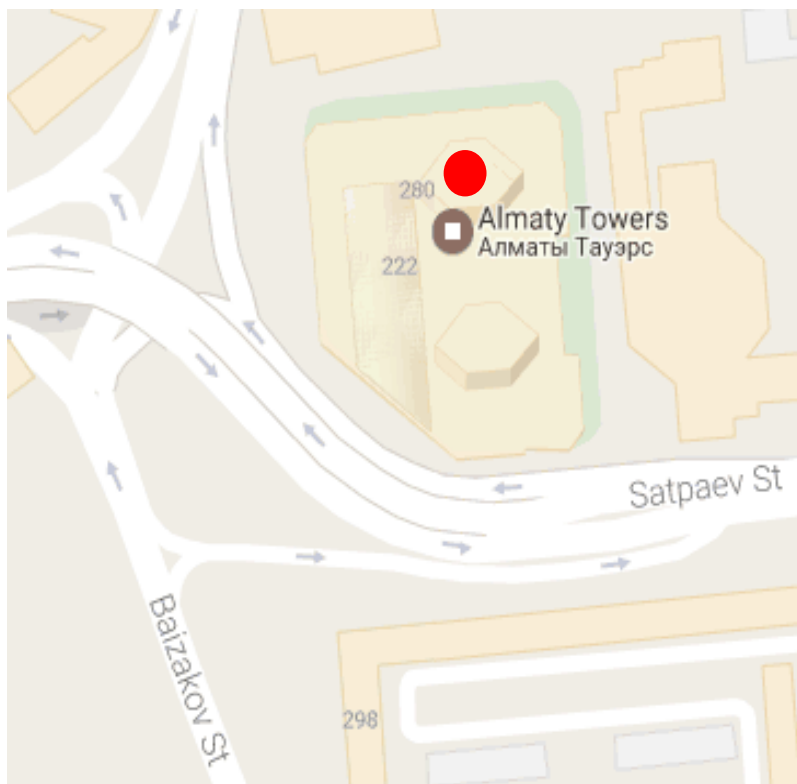
Корпоративный вебсайт



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.