

ЕЖЕНЕДЕЛЬНИК KASE

14–25 декабря,
2020

НОВОСТИ KASE

- ▲ В состав Комитета Совета директоров KASE по бюджету и стратегическому планированию [избран](#) Ян Виллемс.
- ▲ Введены в действие поправки в [Правила](#) деятельности маркет-мейкеров, [Форматы](#) клиринговых отчетов на валютном рынке и изменение в [Спецификацию](#) фьючерса на Индекс KASE.
- ▲ KASE [провела](#) церемонию награждения участников образовательного проекта среди студентов "Биржевой симулятор".
- ▲ В официальный список KASE включены ГДР [US48581R2058](#) (KSPId) АО Kaspi.kz, облигации [KZX000000286](#) (GB_ALTNe1) Altyn PLC и 14 выпусков [облигаций](#) местных исполнительных органов.
- ▲ Международные облигации XS1734574137 (BRKZe8) АО "Банк Развития Казахстана" [исключены](#) из официального списка KASE в связи с истечением срока обращения.
- ▲ На KASE открыты торги акциями [US78463V1070](#) (US_GLD_) SPDR Gold Shares, [облигациями](#) KZ2C00007060 (BTRKb5) и KZ2C00007078 (BTRKb6) АО "Национальный управляющий холдинг "Байтерек", [облигациями](#) KZ2C00007110 (KFUSb5) и KZ2C00007128 (KFUSb6) АО "Казахстанский фонд устойчивости".
- ▲ АО "NGDEM Finance" [присвоен](#) статус маркет-мейкера по акциям US78463V1070 (US_GLD_) SPDR Gold Shares.
- ▲ АО "Сентрас Секьюритиз" [присвоен](#) статус маркет-мейкера по облигациям KZ2C00002954 (INBNb4) АО "Банк "Bank RBK".
- ▲ АО "BCC Invest" [присвоен](#) статус маркет-мейкера по облигациям KZ2C00007037 (KFUSb4) АО "Казахстанский фонд устойчивости".

НОВОСТИ ЭМИТЕНТОВ И АНОНСЫ

- ▲ АО "Казахстанский фонд устойчивости" привлекло на KASE 23,4 млрд тенге, разместив облигации [KZ2C00007128](#) (KFUSb6) и [KZ2C00007110](#) (KFUSb5).
- ▲ АО "Аграрная кредитная корпорация" [привлекло](#) на KASE 15,5 млрд тенге, разместив облигации KZ2C00007177 (AGKKb15) со средневзвешенной доходностью 10,75% годовых.
- ▲ Fitch Ratings [подтвердило](#) рейтинги АО "НУХ "КазАгро", прогноз "Стабильный".
- ▲ Moody's [повысило](#) долгосрочный рейтинг АО "ForteBank", прогноз "Стабильный".
- ▲ S&P Global Ratings [подтвердило](#) рейтинги АО "НК "Қазақстан темір жолы", прогноз "Позитивный".
- ▲ Эксперт РА [подтвердило](#) рейтинг АО "НК "Қазақстан темір жолы", прогноз "Стабильный".
- ▲ S&P Global Ratings [подтвердило](#) рейтинги АО "Страховая компания "Лондон-Алматы", прогноз "Стабильный".
- ▲ АО "Самрук-Энерго" [подвело](#) итоги работы за 11 месяцев 2020 года.
- ▲ АО "RG Brands" [выплатило](#) дивиденды по простым акциям KZ1C00000496 (RGBR) за 2019 год.
- ▲ АО "Казбургаз" [выплатило](#) дивиденды по простым и привилегированным акциям за 2019 год.
- ▲ АО "Нурбанк" [выплатило](#) дивиденды по привилегированным акциям KZ000A1CTMV3 (NRBNp6) за 2019 год.
- ▲ [Изменено](#) наименование АО "Жилищный строительный сберегательный банк Казахстана".

Индекс KASE за период с 11 по 25 декабря вырос на 1,0% до 2 643,80 пунктов. Наибольшее количество сделок среди индексных акций было совершено с простыми акциями Народного банка – 1 377 сделок. Самый большой объем торгов пришёлся на бумаги КазТрансОйла – 227,0 млн тенге (28,0% от суммарного объема).

25.12.2020

Тренды (%)

| Индекс KASE | 2 643,80 | 0,9 | 2,9 |
|---------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| Первый класс ликвидности | Цена | Δ 7д | Δ 1м |
| Freedom Holding Corp. | 21 398,0 | 7,0 | 62,9 |
| Сбербанк | 1 473,0 | 3,7 | 16,8 |
| НАК Казатомпром | 6 557,0 | 3,2 | 6,0 |
| Газпром | 1 079,9 | 2,0 | 12,8 |
| Bank of America Corporation | 12 152,8 | 0,9 | 6,3 |
| Казхотелеком | 26 650,0 | 0,6 | 3,7 |
| Kcell | 2 735,0 | 0,2 | 0,6 |
| Казхотелеком, прив. акции | 13 000,0 | 0,2 | 5,7 |
| КазТрансОйл | 909,0 | 0,0 | 12,3 |
| Банк ВТБ | 0,2 | 0,0 | 5,0 |
| Народный банк | 123,8 | -0,3 | 6,2 |
| KEGOC | 1 695,0 | -0,4 | 0,5 |
| KAZ Minerals | 3 500,1 | -1,1 | 4,5 |
| Банк ЦентрКредит | 213,0 | -1,3 | -0,5 |
| Аэрофлот | 417,0 | -2,9 | 7,0 |

Акции Индекса KASE

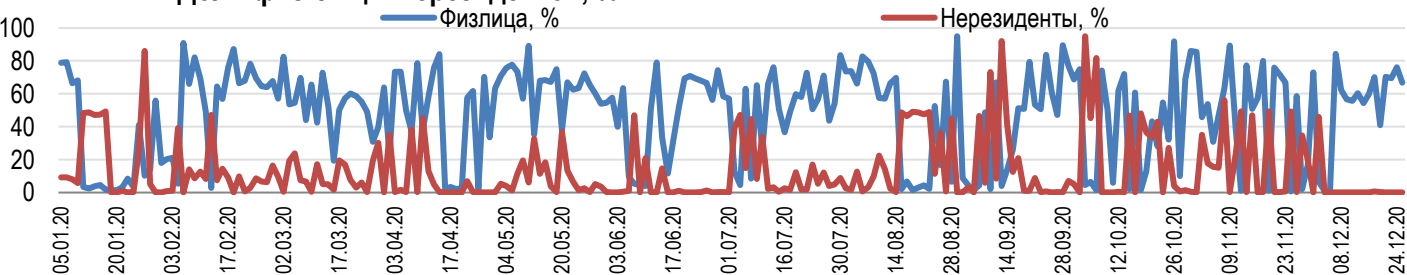
— Объем торгов, млн тенге (←)
— Индекс KASE (→)



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

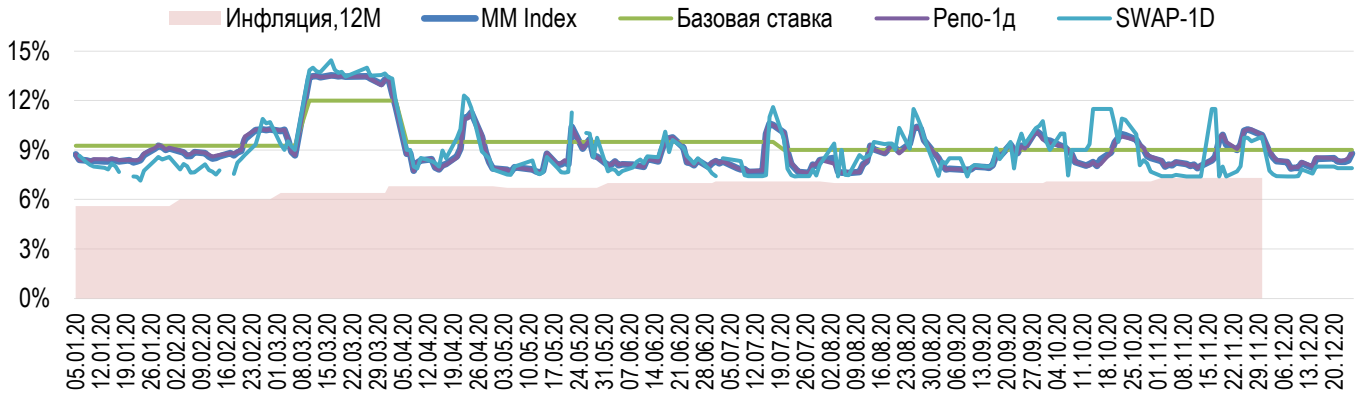
Локальный индикатор фондового рынка закрывается в «зеленой зоне» благодаря росту большей части акций индексной корзины. Две акции из восьми прибавили в цене более чем 4%: простые акции Казатомпрома и КазТрансОйла. Лидерами роста стали бумаги Казатомпрома, которые подорожали на 4,8% – до 6 875,00 тенге. Котировки атомной компании выросли на новостях о приостановлении работ на крупнейшем урановом руднике Cigar Lake (Канада). Канадская горнорудная компания Самесо сообщила, что с 14 декабря работы на Cigar Lake приостановлены по причине вспышки заболевания коронавирусом в регионе. Напомним, что в марте текущего года работы на руднике уже были приостановлены по аналогичной причине, и производство было восстановлено только спустя шесть месяцев. На этом фоне котировки Казатомпрома в очередной раз обновили исторический пик цены на KASE. Второй лучший результат показали простые КазТрансОйла, которые выросли в цене на 4,5% – до 950,01 тенге. Акции КТО, вероятно, продолжают отыгрывать позитив, вызванной утверждением тарифа и тарифной сметы на регулируемую услугу по перекачке нефти на внутренний рынок РК. Утвержденный тариф вводится в действие с 1 января 2021 года, сроком на 5 лет, и превышает действующий временный тариф на 6%. Неопределенность по данному вопросу была одной из ключевых причин снижения акций компании с прошлого года. Инвесторы, в свою очередь, ожидают, что утверждение тарифа благоприятно скажется на будущих финансовых показателях компании.

Доли физ. лиц и нерезидентов, %

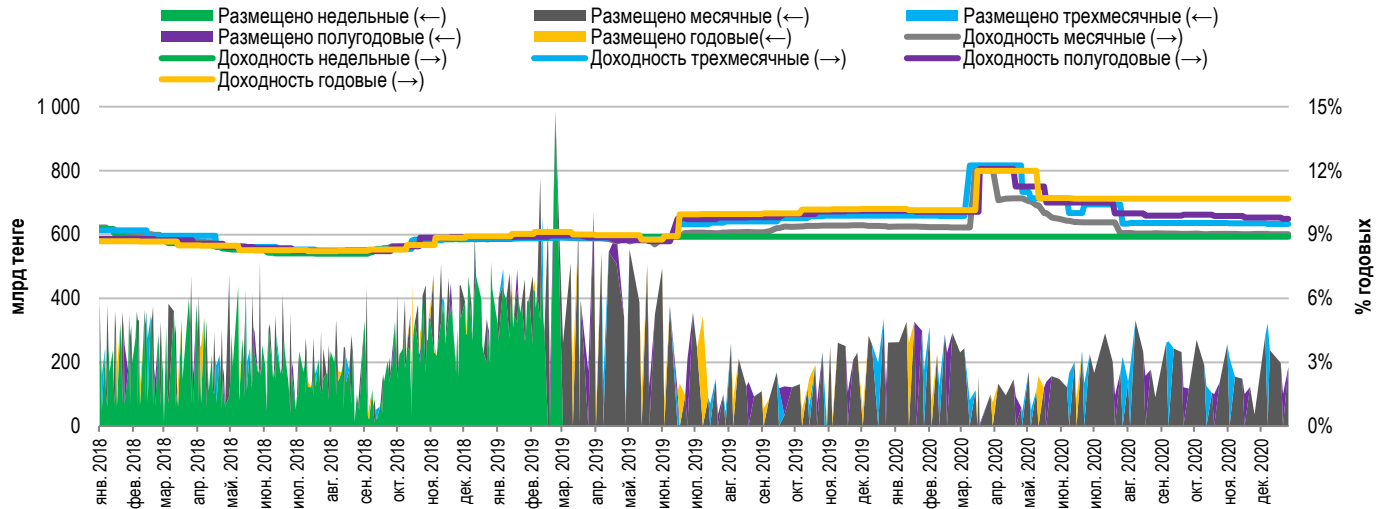


Доходность операций репо с государственными ценными бумагами сроком на один день увеличилась на 53 б.п. до уровня 8,79% годовых. Ставка заимствования тенге под залог долларов США выросла на 8 б.п. до уровня 7,90% годовых. Средний объем заимствования тенговой ликвидности на один день составил 329,1 млрд тенге.

Инфляция и процентные ставки

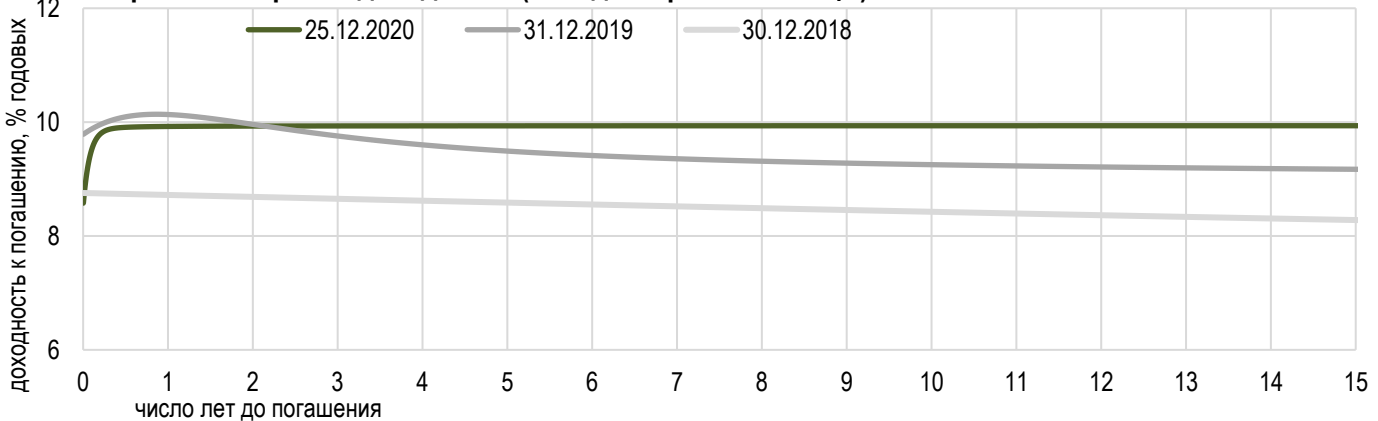


Основные параметры размещения нот НБРК



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

Безрисковая кривая доходности (неиндексированные ГЦБ)





Курс доллара США к тенге вырос на 0,41 тенге (+0,1%) до 419,50 тенге. Суммарный объем торгов составил \$1 089,2 млн. Общее количество сделок по покупке и продаже доллара США составило 2 611. Максимальная цена составила 421,89 тенге за доллар США, минимальная – 416,80 тенге.

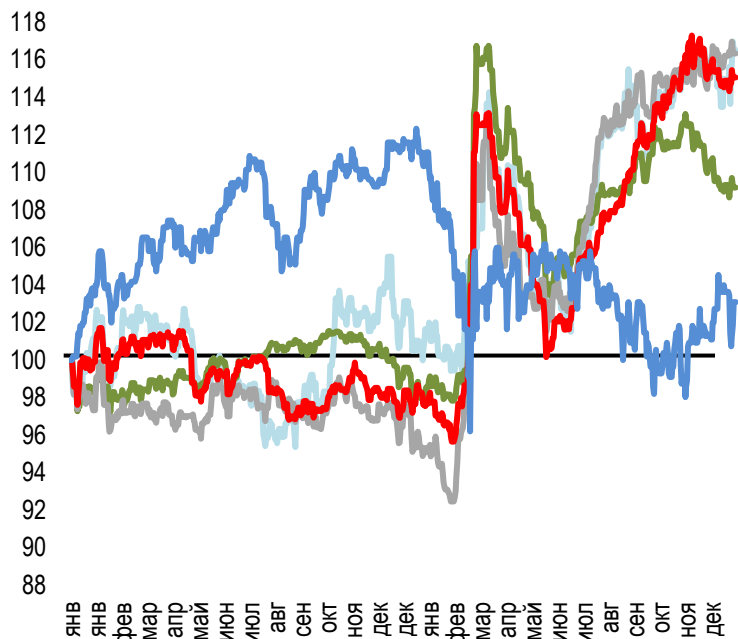
Тенге немного дешевеет к доллару США на фоне снижения аппетита инвесторов к риску. Опасения на рынках было вызвано выявлением нового штамма коронавируса в Великобритании и других странах мира, что повлекло за собой введение новых ограничительных мер. Кроме того, ОПЕК и Международное энергетическое агентство (МЭА) ухудшили свои прогнозы спроса на нефть в 2021 году. Согласно обновленному прогнозу ОПЕК, в 2021 году мировой спрос на нефть вырастет на 5,9 млн б/с, что на 0,4 млн б/с хуже прогноза в прошлом месяце. МЭА ухудшила оценку падения спроса на нефть в 2020 году до 8,8 млн б/с. Однако, давление на нефтяные цены сдерживают последние данные Министерство энергетики США по запасам энергоносителей в стране. Согласно еженедельному докладу Минэнерго Соединенных штатов, коммерческие запасы нефти в стране за неделю, завершившуюся 20 декабря, уменьшились на 562 тыс. баррелей. Товарные запасы бензина снизились на 1,1 млн баррелей, дистиллятов - на 2,3 млн баррелей.

Стоимость мартовских фьючерсов на нефть Brent на лондонской бирже ICE Futures выросла на 2,6% – до \$51,29 за баррель. Курс доллара США к российскому рублю на Московской бирже вырос на 1,7% – до 74,1956 рублей.

Стоимость российского рубля уменьшилась на 0,0562 тенге (-0,1%) до 5,6830 тенге. Евро подорожал на 4,55 тенге (+0,9%) до 512,50 тенге. Китайский юань вырос в цене на 0,1663 тенге (+0,3%) до 64,4262 тенге.

Динамика курсов иностранных валют

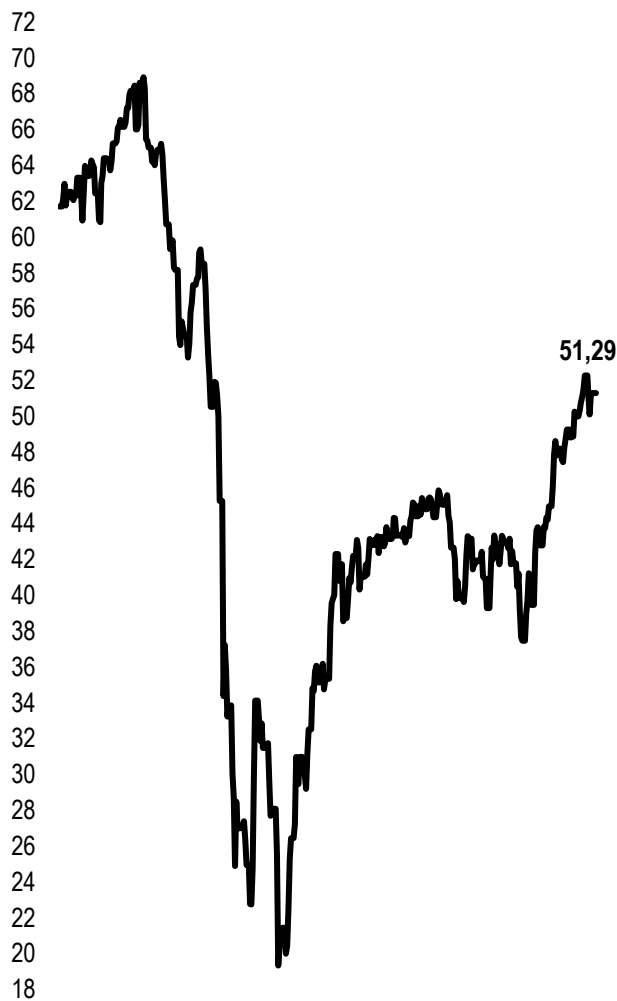
Δ %, база (01.01.20)



| | Цена | Δ 7д, % | Δ 30д, % | Δ 2020, % |
|----------|--------|---------|----------|-----------|
| — GBPKZT | 570,92 | 2,1 | 0,7 | 14,2 |
| — USDKZT | 419,89 | 0,0 | -1,1 | 10,2 |
| — EURKZT | 511,85 | 0,3 | 1,5 | 19,9 |
| — CNYKZT | 64,30 | 0,2 | -0,4 | 17,9 |
| — RUBKZT | 5,62 | -1,7 | 0,5 | -8,9 |

Стоимость нефти Brent

USD/баррель



Справка: График и таблица построены на основе официальных рыночных курсов НБК. Курсы НБК могут расходиться с биржевыми курсами KASE.

ноя дек янв фев мар апр май июн июл авг сен окт ноя дек



Международные индексы

| Наименование | Значение | Тренд % | | | Фьючерс 7д |
|---------------|-----------|---------|------|-------|---------------|
| | | 7д | 1м | 1г | |
| S&P 500 | 3 703,06 | 1,5 | 2,0 | 14,3 | -0,3 |
| Dow Jones | 30 199,87 | 1,1 | 1,1 | 5,5 | 0,0 |
| PTC | 1 378,36 | -1,4 | 5,9 | -10,2 | -1,4 |
| ММББ | 2 285,53 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | -1,4 |
| Hang Seng | 26 386,56 | 0,0 | -1,1 | -5,3 | -0,3 |
| SS CSI 300 | 5 042,01 | 2,2 | 2,7 | 25,2 | 1,1 |
| Euro Stoxx 50 | 3 543,28 | 1,1 | 0,9 | -6,1 | 0,0 |
| FTSEuroFirst | 3 908,00 | 0,4 | 0,3 | -12,5 | -0,1 |
| FTSE 100 | 6 502,11 | -0,5 | 1,7 | -14,8 | -0,3 |
| KASE | 2 643,80 | 0,9 | 2,9 | 12,7 | |

Сырьевой рынок

25.12.2020

| Наименование | Цена | Тренд % | | |
|---------------|----------|---------|-------|-------|
| | | 7д | 1м | 1г |
| Нефть Brent | 51,29 | 2,0 | 5,5 | -24,5 |
| Нефть WTI | 48,23 | 2,6 | 5,5 | -21,8 |
| Природный газ | 2,52 | -6,1 | -13,1 | 9,8 |
| Медь | 356,00 | 1,1 | 7,6 | 24,3 |
| Железо | 1 100,00 | 9,5 | 19,3 | 63,2 |
| Золото | 1 883,46 | 3,1 | 4,2 | 24,8 |
| Серебро | 25,81 | 7,6 | 10,5 | 44,2 |
| Пшеница | 627,00 | 5,6 | 6,6 | 14,2 |

Календарь экономических событий

Валюта Прогноз Предыдущее

| | | | | |
|-------|-----------------------------------------------------------------------|-----|------|---------|
| 29.12 | США: Индекс доверия потребителей СВ (дек) | USD | 97,0 | 96,1 |
| 30.12 | США: Индекс незавершенных продаж на рынке недвижимости (м/м) (нояб) | USD | 0,2% | -1,1% |
| 30.12 | США: запасы сырой нефти | USD | | -0,562M |
| 31.12 | КНР: Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) (дек) | CNY | 52,2 | 52,1 |
| 31.12 | США: число первичных заявок на получение пособий по безработице | USD | 835K | 803K |

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

Ваа3 позитивный

22.08.19

Ваа3 стабильный

FitchRatings

BBB стабильный

21.08.20

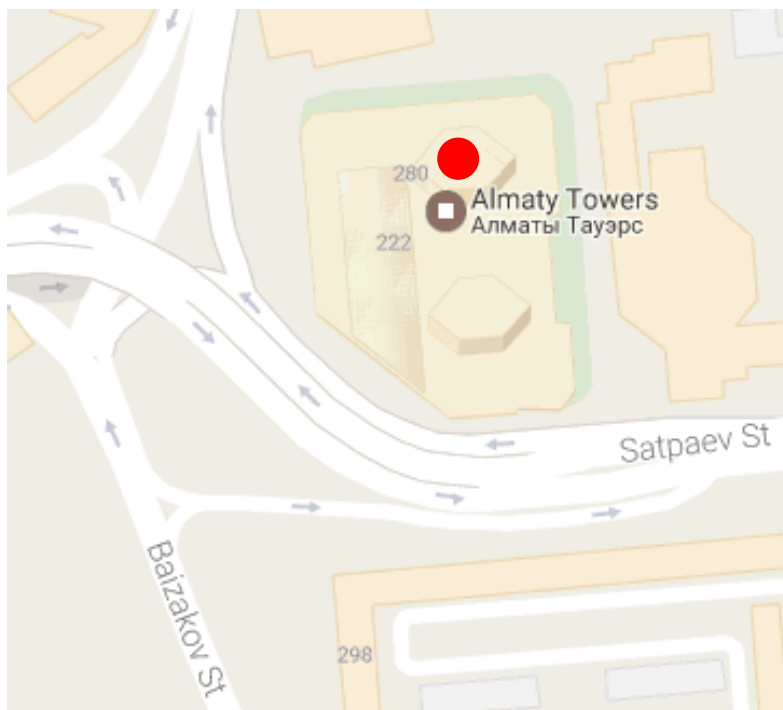
BBB стабильный



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.