

ЕЖЕНЕДЕЛЬНИК KASE

23–27 ноября,
2020

НОВОСТИ KASE

- ▲ Правление KASE утвердило [Спецификацию](#) поставочного фьючерса на курс доллара США к тенге, [Список](#) режимов торгов на валютном рынке, [Правила](#) использования торгового-клиринговых счетов в целях заключения сделок, [Форматы](#) клиринговых отчетов на валютном рынке, поправки в [Методику](#) определения риск-параметров финансовых инструментов, поправки в [Регламент](#) торгов и работы системы контроля и обеспечения и поправки в [Правила](#) внутреннего учета денег и оформления документов при расчетах по биржевым торгам.
- ▲ Международные облигации US9127964V80 (US_05_2110) Министерства финансов США [включены](#) в сектор "Государственные ценные бумаги" официального списка KASE.
- ▲ Облигации KZ2C00007094 (KZIKb33) АО "ИО "Казахстанская Ипотечная Компания" и KZ2C00007151 (SKKZb25) АО "ФНБ "Самрук-Қазына" [включены](#) в официальный список KASE по категории "облигации" основной площадки.
- ▲ АО "Народный сберегательный банк Казахстана" [отказалось](#) от статуса маркет-мейкера на KASE по USDKZT_TOD.

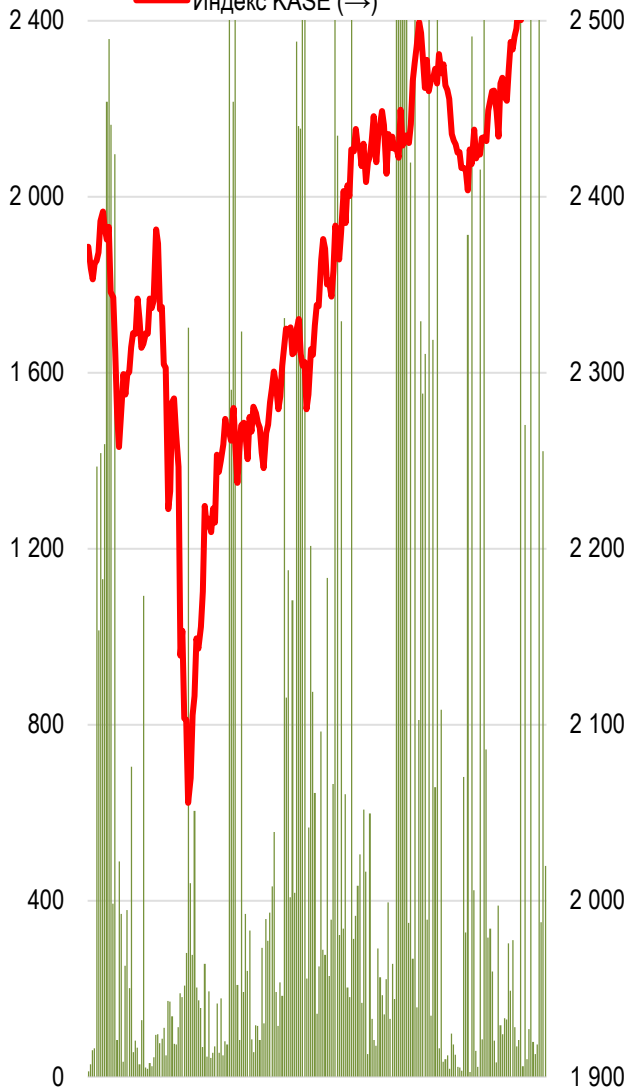
НОВОСТИ ЭМИТЕНТОВ И АНОНСЫ

- ▲ Министерство финансов Казахстана привлекло на KASE 64,5 млрд тенге, разместив MEUKAM-108 выпуска 11 ([KZKD00000816](#)), MEUKAM-108 выпуска 12 ([KZKD00000915](#)) и MEUKAM-120 выпуска 11 ([KZKD00000527](#)).
- ▲ АО "Казахстанский фонд устойчивости" [привлекло](#) на KASE 14,7 млрд тенге, разместив облигации KZ2C00007037 (KFUSb4) с доходностью к погашению 10,85 % годовых.
- ▲ В торговой системе KASE в рамках специализированных торгов [приобретено](#) 227 473 простых акций KZ1C00000744 (KZTO) АО "КазТрансОйл" по средневзвешенной цене 880,00 тенге за акцию.
- ▲ АО "ForteBank" [сообщило](#) об улучшении агентством Fitch Ratings прогноза по рейтингам банка.
- ▲ АО "Народный сберегательный банк Казахстана" [сообщило](#) о подтверждении агентством Fitch Ratings рейтинговых оценок банка и его облигаций, прогноз изменен с "Негативного" на "Стабильный".
- ▲ АО Дочерний Банк "Альфа-Банк" [сообщило](#) о подтверждении агентством Fitch Ratings рейтинговых оценок банка, прогноз изменен с "Негативного" на "Стабильный".
- ▲ АО "Halyk Finance" [сообщило](#) о подтверждении Fitch Ratings рейтинговых оценок общества, прогноз "Стабильный".
- ▲ Дочерний Банк АО "Сбербанк России" [сообщил](#) о подтверждении агентством Fitch Ratings рейтинговых оценок банка, прогноз "Стабильный".
- ▲ АО "Fincraft Resources" [выплатило](#) дивиденды по простым акциям KZ1C00000553 (SATC) за 2019 год.
- ▲ АО "Народный сберегательный банк Казахстана" [планирует](#) частичное досрочное погашение международных облигаций XS0867478124, XS0867573890 (BTASe16).
- ▲ АО "Национальная компания "КазМунайГаз" [сообщило](#) финансовые результаты за девять месяцев 2020 года.
- ▲ АО "Национальная атомная компания "Казатомпром" [сообщило](#) финансовые результаты деятельности за три и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года.

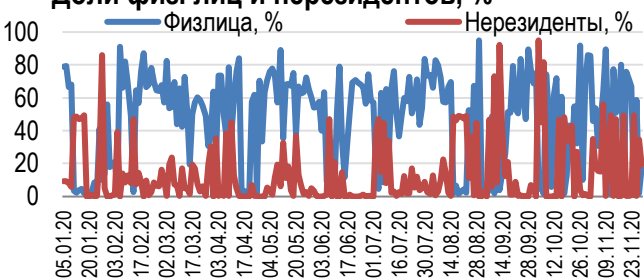
Индекс KASE по итогам недели вырос на 1,32% до 2 587,10 пунктов. Наибольшее количество сделок среди индексных акций за неделю было совершено с простыми акциями Народного банка – 1 147 сделок. Самый большой объем торгов пришёлся на бумаги KAZ Minerals – 7,1 млрд тенге (74,6% от суммарного объема за неделю).

Акции Индекса KASE

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



Доли физ. лиц и нерезидентов, %



27.11.2020

Индекс KASE	2 587,10	Тренды (%)	
		0,6	5,0
Первый класс ликвидности	Цена	Δ 7д	Δ 1м
Bank of America Corporation	12 177,9	5,0	14,6
КазТрансОйл	909,0	4,8	12,9
Аэрофлот	403,2	4,0	7,5
Freedom Holding Corp.	15 300,0	4,0	25,7
Казахтелеком	26 131,0	1,7	4,5
Газпром	1 020,0	0,0	8,6
Kcell	2 730,0	0,0	1,3
Казахтелеком, прив. акции	12 668,0	0,0	2,6
Банк ВТБ	0,2	0,0	0,0
Народный банк	123,0	-0,0	11,8
KAZ Minerals	3 501,0	-0,1	15,2
KEGOC	1 694,0	-0,2	0,6
НАК Казатомпром	6 273,0	-0,4	2,3
Сбербанк	1 303,5	-0,4	7,6
Банк ЦентрКредит	214,0	-0,9	-1,8

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

Благоприятный внешний фон в виде роста спроса на высокодоходные и сырьевые активы, а также укрепление тенге положительно сказались на акциях представительского списка. Благодаря росту половины индексной корзины Индекс KASE в пятницу обновил максимальное значение 2020 года (максимум с 3 июля 2008 года).

Котировки Народного банка оказались в лидерах роста, подорожав в цене на 5,03% – до 122,99 тенге. Рейтинговое агентство Fitch подтвердило долгосрочные рейтинги дефолта Halyk Bank на уровне "BB+", улучшив прогноз до "Стабильного". В агентстве ожидают, что высокая прибыльность банка до отчислений и существенные запасы капитала будут достаточными для смягчения продолжающегося давления на качество активов, вызванного экономической рецессией, снижением цен на нефть и негативными последствиями распространения COVID-19 для экономики в целом. Полная версия сообщения по [ссылке](#).

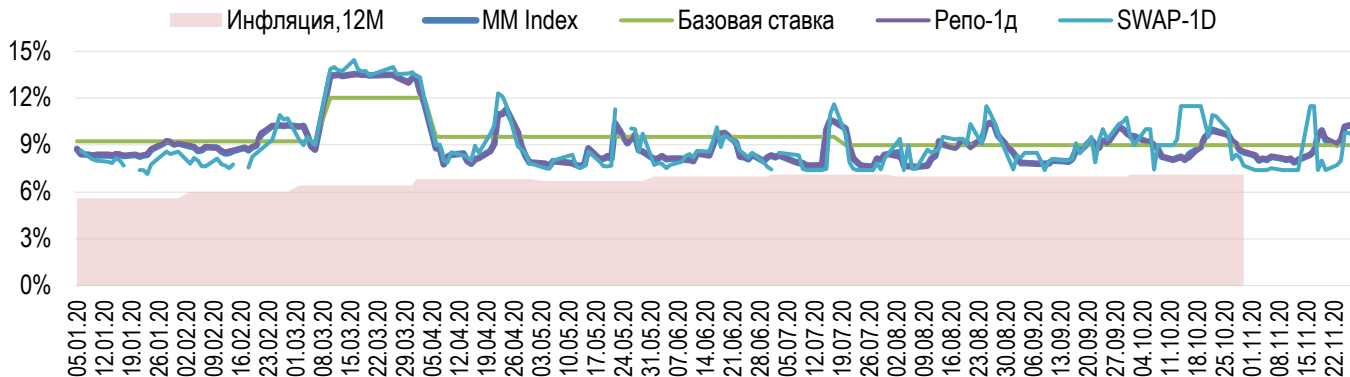
На этой неделе Банк ЦентрКредит и национальная атомная компания Казатомпром представили финансовые результаты за 9 месяцев 2020 года.

Согласно финансовой отчетности Банка ЦентрКредит в январе-сентябре 2020 года чистая прибыль банка составила 12,673 млрд тенге, увеличившись в 1,4 раза по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. Цена простой акции банка снизилась на 0,46% и составила 214,02 тенге.

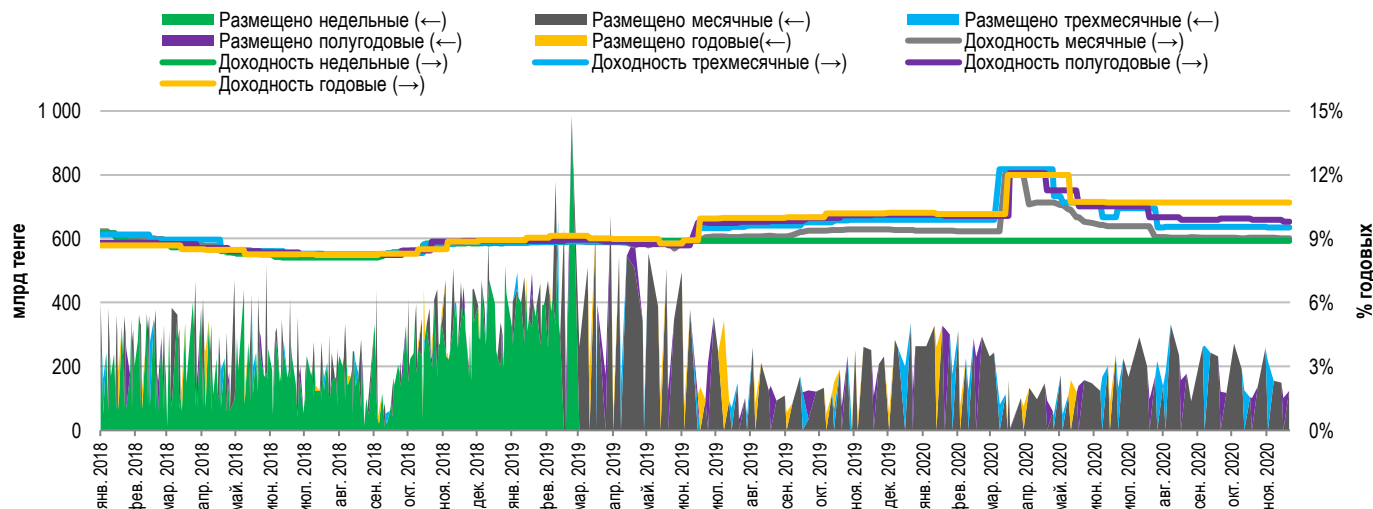
Чистая прибыль Казатомпрома по МСФО по итогам 9 месяцев увеличилась на 10,3% и составила 156,634 млрд тенге. Выручка компании по сравнению с аналогичным периодом прошлого года выросла на 35,6% до 356,821 млрд тенге. Как сообщается в документе, рост по выручке объясняется в основном увеличением объемов продаж по сравнению с аналогичным периодом прошлого года на уровне группы, что обусловлено сезонностью и графиком поставок в 2019 и 2020 годах, ростом спотовой котировки на уран, который оказал положительное влияние на среднюю цену реализации, а также ростом курса валют. Котировки атомной компании прибавили в цене 1,18% – до 6 273,00 тенге.

Доходность операций репо с государственными ценными бумагами сроком на один день за неделю увеличилась на 76 б.п. до уровня 10,25% годовых. Ставка заимствования тенге под залог долларов США выросла на 213 б.п. и составила 9,53% годовых. Средний объем заимствования тенговой ликвидности на один день за неделю составил 309,6 млрд тенге (+21,3% к аналогичному показателю прошлой недели).

Инфляция и процентные ставки

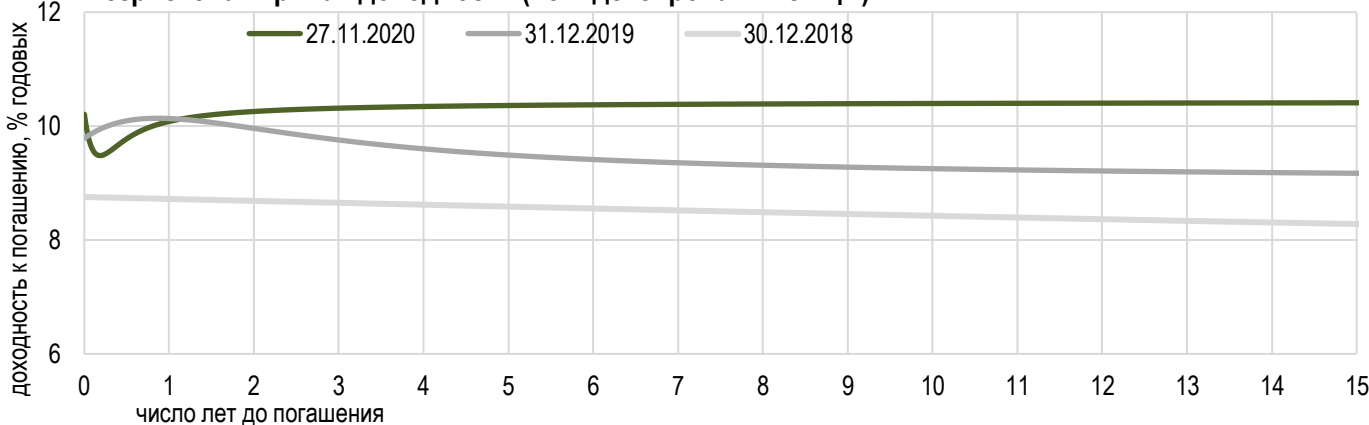


Основные параметры размещения нот НБРК



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

Безрисковая кривая доходности (неиндексированные ГЦБ)





По итогам недели курс доллара США к тенге снизился на 4,20 тенге (-0,98%) до 423,87 тенге. Суммарный объем торгов за неделю составил \$640,5 млн (+25,3% к аналогичному показателю прошлой недели). Общее количество сделок по покупке и продаже доллара США составило 2 042 (+473 к показателю прошлой недели). Максимальная цена составила 426,91 тенге за доллар США, минимальная – 422,10 тенге.

Тенге укрепляет позиции против доллара США, российского рубля и китайского юаня на фоне продолжающегося оптимизма вокруг прогресса в разработке вакцин от COVID-19 и роста аппетита инвесторов к рисковому активам. Трейдеры с оптимизмом ожидают предстоящую конференцию ОПЕК+, запланированную на 1 декабря. На повестке заседания будет стоять вопрос о сохранении действующих квот на нефтедобычу ещё на 3-6 месяцев. Кроме того, рынок в ожидании новых мер денежной поддержки пострадавшим от кризиса экономикам США и еврозоны после опубликованных на текущей неделе протоколов последних заседаний ФРС и ЕЦБ.

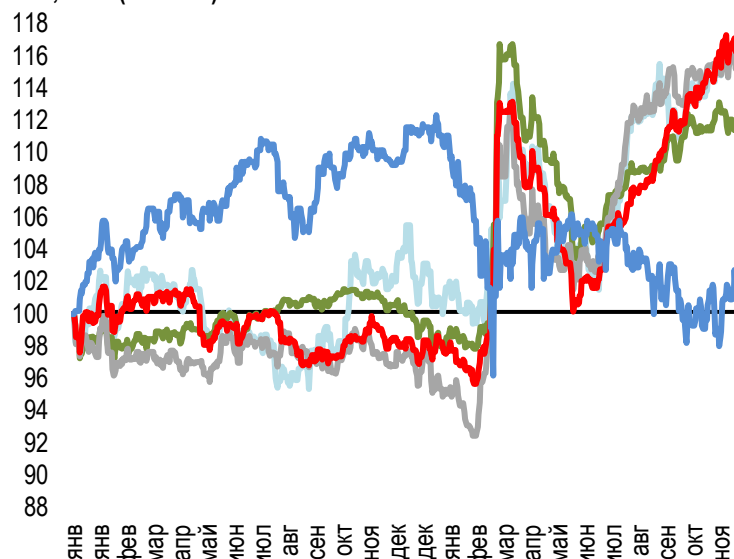
Котировки на нефть на торгах в среду закрылись на максимально высоких значениях с марта текущего года. Драйвером роста цен послужили данные от Минэнерго США, которые показали неожиданное снижение запасов нефти в стране по итогам прошлой недели. Помимо этого, поддержку ценам на нефть оказали новости об активной покупке нефти с поставкой в январе китайскими и индийскими нефтеперерабатывающие компаниями, что может свидетельствовать о высоком спросе в странах Азии.

Стоимость февральских фьючерсов на нефть Brent на лондонской бирже ICE Futures к 15:30 времени г. Нур-Султан в пятницу выросла на 0,4% – до \$47,96 за баррель. Курс доллара США к российскому рублю на Московской бирже к этому времени вырос на 0,2% – до 75,8685 рублей.

Стоимость российского рубля подешевела на 0,0343 тенге (-0,61%) до 5,5902 тенге. Китайский юань потерял в цене 0,7000 тенге (-1,07%) до 65,5000 тенге.

Динамика курсов иностранных валют

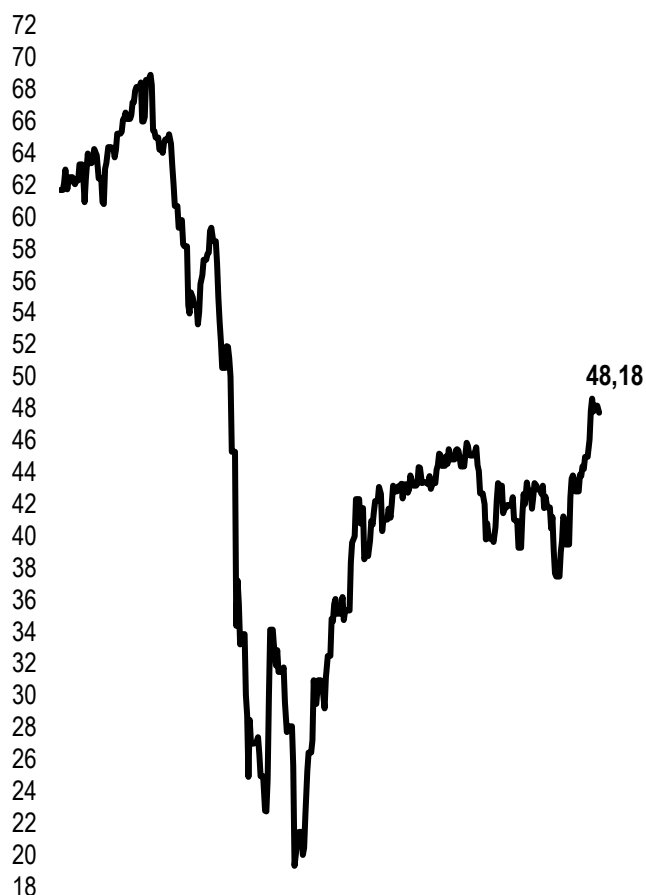
Δ %, база (01.01.20)



	Цена	Δ 7д, %	Δ 30д, %	Δ 2020, %
— GBPKZT	564,28	-0,2	0,8	12,9
— USDKZT	422,40	-1,3	-1,7	10,8
— EURKZT	502,78	-0,7	-0,9	17,8
— CNYKZT	64,24	-1,1	0,5	17,7
— RUBKZT	5,59	0,0	-0,4	-9,4

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	3 638,35	1,7	11,2	15,4	2,3
Dow Jones	29 910,37	1,1	12,8	6,2	2,3
PTC	1 302,43	3,6	20,8	-9,5	3,3
MMBБ	2 285,53	0,0	0,0	0,0	3,3
Hang Seng	26 894,68	1,5	8,8	0,0	1,8
SS CSI 300	4 980,77	-0,5	5,1	29,0	0,5
Euro Stoxx 50	3 527,79	1,9	19,0	-4,8	2,0
FTSEuroFirst	3 899,50	1,3	18,7	-11,2	1,3
FTSE 100	6 367,58	0,5	14,1	-14,1	0,4
KASE	2 587,10	0,6	5,0	11,2	

Сырьевой рынок

27.11.2020

Наименование	Цена	Тренд %		
		7д	1м	1г
Нефть Brent	48,18	4,6	23,2	-24,6
Нефть WTI	45,53	5,7	21,8	-21,6
Природный газ	2,84	4,9	-5,1	13,7
Медь	339,95	4,3	10,9	27,1
Железо	930,50	2,0	10,3	39,3
Золото	1 787,79	-2,7	-4,8	22,8
Серебро	22,55	-4,6	-3,5	33,4
Пшеница	596,50	-0,4	-2,0	12,9

Календарь экономических событий

		Валюта	Прогноз	Предыдущее
01.12	КНР: индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) от Caixin (нояб)	CNY	53,5	53,6
01.12	Германия: индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) (нояб)	EUR	57,9	57,9
01.12	ЕС: индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г) (нояб)	EUR	-0,2%	-0,3%
02.12	США: запасы сырой нефти	USD	0,127M	-0,754M
03.12	США: число первичных заявок на получение пособий по безработице	USD	770K	778K
04.12	США: уровень безработицы (нояб)	USD	6,8%	6,9%

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 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
	BBB- стабильный	27.03.20	BBB- стабильный
	Вaa3 позитивный	22.08.19	Вaa3 стабильный
	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



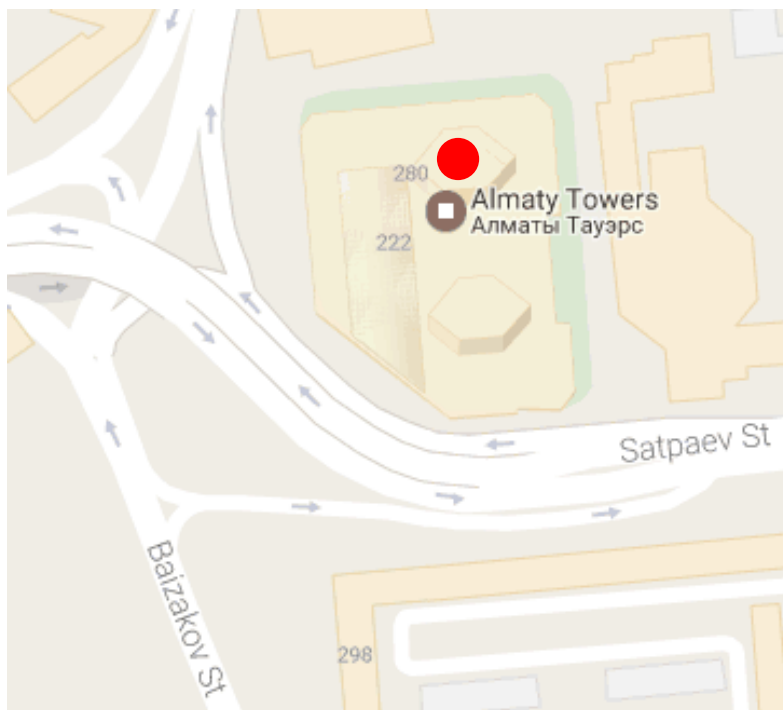
Корпоративный вебсайт



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.