

ЕЖЕНЕДЕЛЬНИК KASE

08–12 февраля,
2021

НОВОСТИ KASE

- ▲ KASE [провела](#) онлайн пресс-брифинг, посвященный итогам работы биржевого рынка за январь 2021 года.
- ▲ На KASE открыты торги облигациями [KZ2C00007300](#) (KFUSb8) АО "Казахстанский фонд устойчивости", [KZ2P00007206](#) (MFRFb1) ТОО "МФО "R-Finance", [KZ2C00007011](#) (IDFRb2) АО "Фонд развития промышленности", международными облигациями US91282CAV37 (US_06_3011) и US912810RJ97 (US_07_4411) Министерства финансов США.
- ▲ На KASE приостановлены торги простыми акциями [KZ000A0ETF32](#) (ATFB) АО "АТФБанк" и [ценными бумагами](#) АО "AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)".
- ▲ АО "AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)" [отстранено](#) от участия в торгах на KASE и лишено статуса клирингового участника.
- ▲ Из официального списка KASE исключены международные облигации [XS1940060046](#) (IFC_e3) Международной финансовой корпорации в связи с истечением срока обращения, [облигации](#) KZ2C00005973 (BTDVb1) и KZ2C00006179 (BTDVb2) АО "Казахстанская Жилищная Компания" в связи с их аннулированием, международные облигации [XS0918292151](#) (ECTRe1) ТОО "Исткомтранс" в связи с их досрочным погашением.
- ▲ Простые акции KZ1C00003821 (ZHLT) АО "Жалтырбулак" [включены](#) в сектор "акции" альтернативной площадки KASE.
- ▲ Облигации KZ2C00007318 (KFUSb9) АО "Казахстанский фонд устойчивости" включены в [Список Т+](#) и Список обеспечения Т+, в [корзину](#) ГЦБ с ЦК и в корзину НБРК с ЦК.
- ▲ Международные облигации XS2294363416 (ASDBe6) Азиатского банка развития [включены](#) в сектор "Ценные бумаги международных финансовых организаций" официального списка KASE.
- ▲ АО "Райффайзенбанк" [принято](#) в иностранные члены KASE по категории "валютная".

НОВОСТИ ЭМИТЕНТОВ И АНОНСЫ

- ▲ Министерство финансов Казахстана привлекло на KASE 86,3 млрд тенге, разместив MEUKAM-096 выпуска 11 ([KZKD00001095](#)), MEUKAM-240 первого выпуска ([KZKD00000550](#)) и MEKKAM-12 выпуска 149 ([KZK100000258](#)).
- ▲ ТОО "МФО "R-Finance" [привлекло](#) на KASE 200,7 млн тенге, разместив облигации KZ2P00007206 (MFRFb1).
- ▲ АО "Национальный управляющий холдинг "Байтерек" выкупило на KASE 40,0 млн своих облигаций [KZ2C00006088](#) (BTRKb2) и 25,0 своих облигаций [KZ2C00006203](#) (BTRKb3).
- ▲ АО "Казахстанский фонд устойчивости" привлекло на KASE 38,5 млрд тенге, разместив облигации [KZ2C00007300](#) (KFUSb8) и [KZ2C00007326](#) (KFUSb10).
- ▲ АО "Кселл" [сообщило](#) финансовые результаты за 2020 год.
- ▲ Компания KAZ Minerals PLC [предоставила](#) информацию на английском языке о повышении предложения акционерам компании со стороны NOVA RESOURCES B.V.
- ▲ Freedom Holding Corp. [объявил](#) о финансовых результатах за третий квартал 2021 фискального года.

12.02.2021

Индекс KASE	Цена	Тренды (%)	Δ 7д	Δ 1м
Индекс KASE	2 858,41	-0,1	1,9	
Первый класс ликвидности				
Freedom Holding Corp.	24 699,0	18,2	16,7	
Kcell	2 510,0	2,0	-11,6	
НАК Казатомпром	8 061,0	1,7	-0,5	
Bank of America Corporation	13 860,7	1,6	0,4	
Газпром	1 250,0	1,4	-2,3	
КазТрансОйл	1 002,5	1,0	-2,1	
Аэрофлот	399,0	0,6	-5,0	
KAZ Minerals	4 518,0	0,4	16,1	
KEGOC	1 684,9	0,3	-0,8	
Народный банк	138,0	0,0	7,6	
Банк ВТБ	0,2	0,0	0,0	
Казхателеком, прив. акции	13 000,0	-1,0	1,0	
Банк ЦентрКредит	207,1	-1,9	-3,9	
Сбербанк	1 487,1	-3,6	-4,6	
Казхателеком	26 720,0	-4,4	1,2	

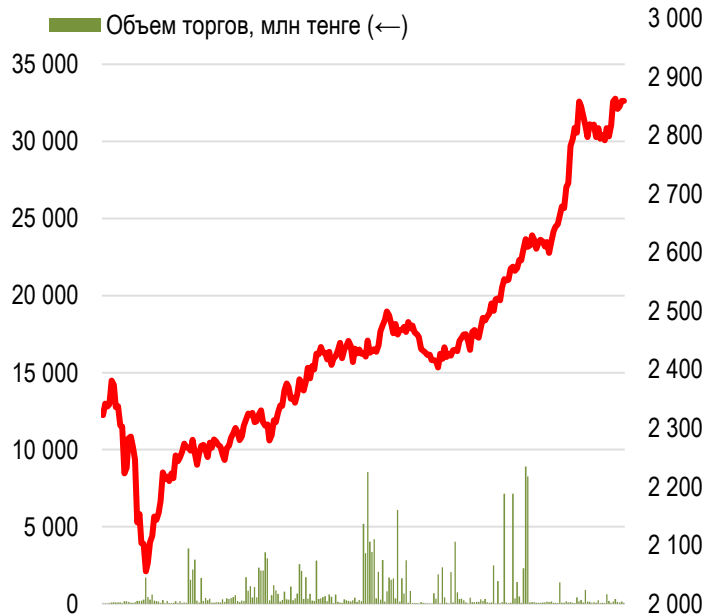
Индекс KASE вырос на 0,02% до 2 858,41 пункта. Наибольшее количество сделок среди индексных акций было совершено с простыми акциями Народного банка – 977 сделок (27,9% от общей доли). Самый большой объем торгов также пришелся на ценные бумаги Народного банка – 336,2 млн тенге (47,7% от общей доли).

В лидерах роста акции Казатомпрома, подорожавшие на 2%. Поддержку акциям атомной компании оказывает новость о том, что Samco решила отложить повторный ввод в эксплуатацию Cigar Lake, крупнейшего уранового рудника в мире, на неопределенный срок. Компания заявила, что дата начала производства зависит от ее способности поддерживать безопасные и стабильные рабочие протоколы. Напомним, что Samco приостановила работы на руднике по причине вспышки коронавируса в регионе. На фоне этих новостей ВТБ Капитал сохранил рекомендацию «покупать» с 12-месячной целевой ценой в \$24 за акцию. На LSE, тем временем, ГДР компании выросли на 7,1% - до \$20,4, что эквивалентно 8 519,04 тенге за акцию по официальному курсу Нацбанка на 12 февраля. Между тем, урановый фьючерс на NYMEX торгуется по цене \$29 за фунт, что ниже четырехлетнего максимума – \$34 за фунт, наблюдавшегося в мае 2020 года.

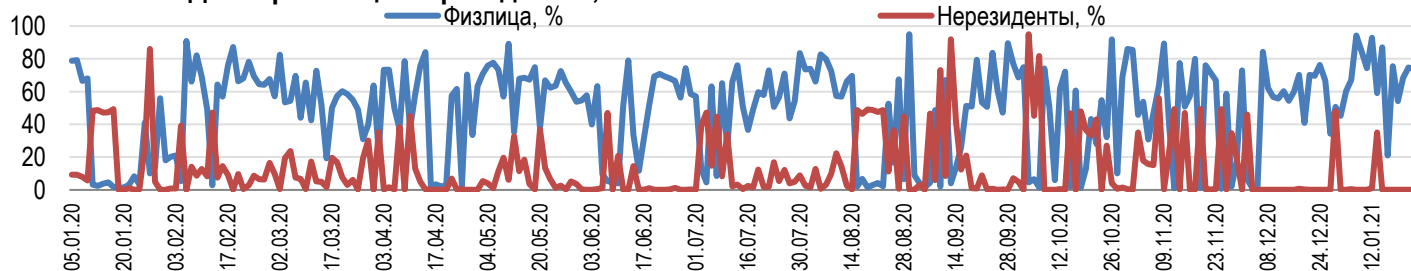
Акции Kcell за неделю снизились на 2% после выхода финансового отчета за 2020 год. Оператор связи в минувшем году увеличил чистую прибыль по МСФО в 1,8 раза – до 17,6 млрд тенге, в то время как численность абонентской базы сократилась на 2,7% до 8,055 млн абонентов. Чистый объем продаж вырос на 11,5% и составил 174,7 млрд тенге. Продажи мобильных телефонов выросли в 2020 году на 81,4% по сравнению с 2019 годом, при этом в IV квартале рост составил 75,5%. Компания отмечает, что дополнительным стимулом роста продаж мобильных телефонов в IV квартале стал выпуск iPhone 12, что привело к увеличению общей доли Kcell на рынке мобильных телефонов. Доход от услуг увеличился на 1,8% до 140,1 млрд тенге. Помимо этого, 9 февраля компания объявила, что 26 февраля пройдет внеочередное общее собрания акционеров АО «Кселл», повестка дня которого будет включать единственный вопрос "Об избрании членов Совета директоров АО "Кселл"". На этом фоне акции материнской компании Kcell – Казхателеком – также снизились, на 3%, став главными аутсайдерами торговой недели.

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

Акции Индекса KASE

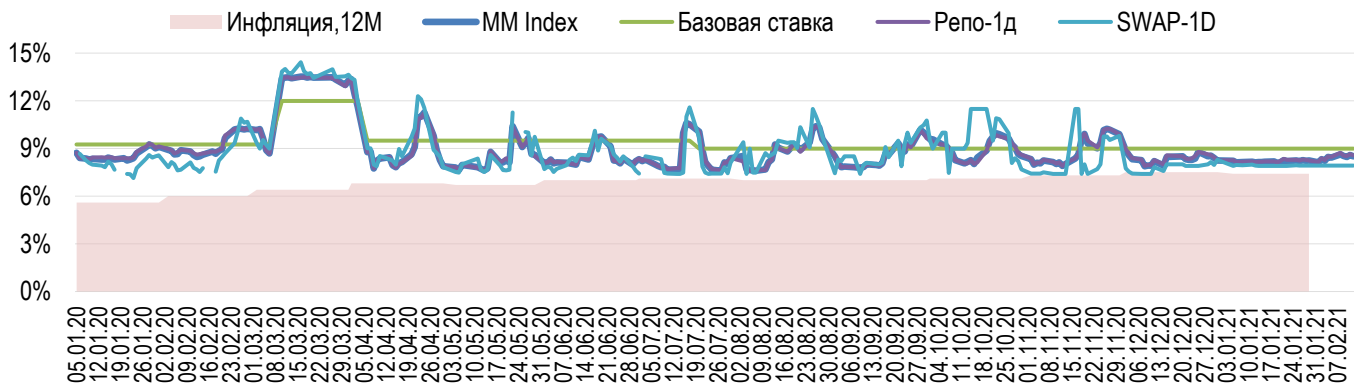


Доли физ. лиц и нерезидентов, %

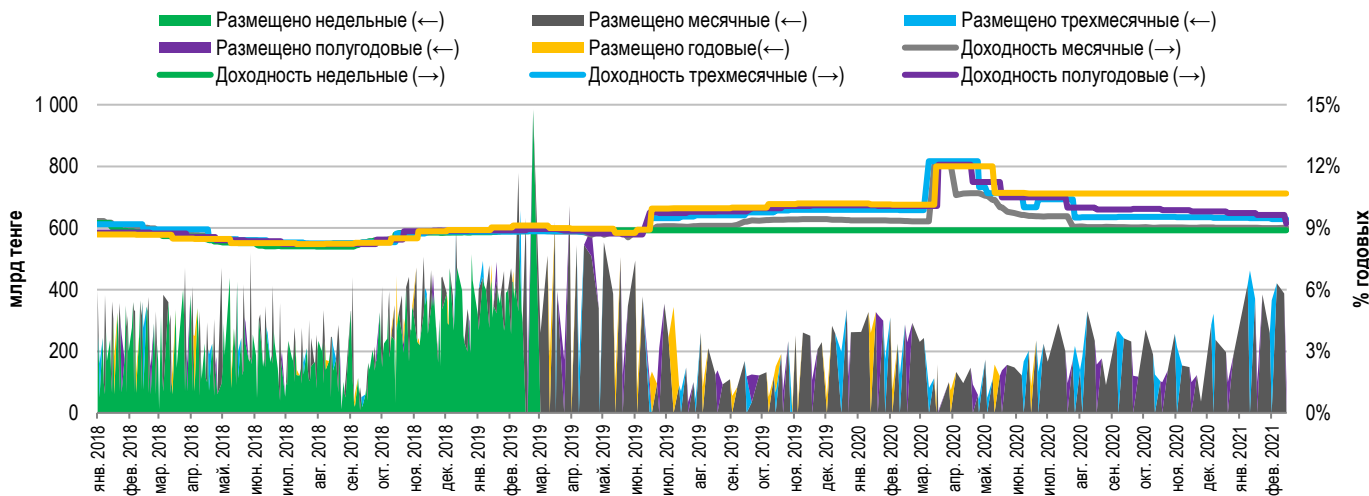


Доходность операций репо с государственными ценными бумагами сроком на один день увеличилась на 9 б.п. до уровня 8,56% годовых. Ставка заимствования тенге под залог долларов США выросла на 2 б.п. и составила 7,93% годовых. Суммарный объем заимствования тенговой ликвидности на один день за неделю составил 2,1 трлн тенге (+16,7% к аналогичному показателю предыдущей недели).

Инфляция и процентные ставки

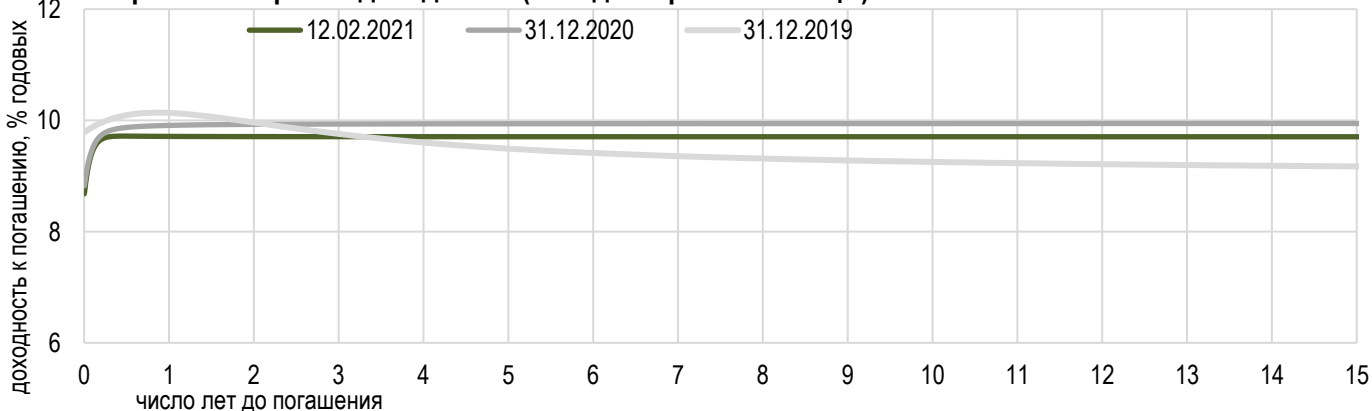


Основные параметры размещения нот НБРК



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

Безрисковая кривая доходности (неиндексированные ГЦБ)





Курс доллара США к тенге снизился на 1,63 тенге (0,4%) до 418,86 тенге. Суммарный объем торгов составил \$460,7 млн (-24,5% к аналогичному показателю предыдущей недели). Общее количество сделок по покупке и продаже доллара США составило 1432 (-301 к аналогичному показателю предыдущей недели). Максимальная цена составила 419,50 тенге за доллар США, минимальная – 417,15 тенге.

Поддержкой тенге выступил рост цен на нефть в первую половину недели. Нефть марки Brent торговалась выше \$60 за баррель на фоне высокого спроса со стороны Китая несмотря на новые вспышки коронавируса в стране. Агентство Bloomberg сообщает, что по данным на 5 февраля, в китайские порты за полгода направлялось максимальное число танкеров, перевозящих в общей сложности 250 млн баррелей нефти. Поддержку нефтяным ценам также оказывает ограничение объема добычи Саудовской Аравией в феврале-марте сверх ее квоты при сохраняющемся ограничении добычи другими странами ОПЕК+.

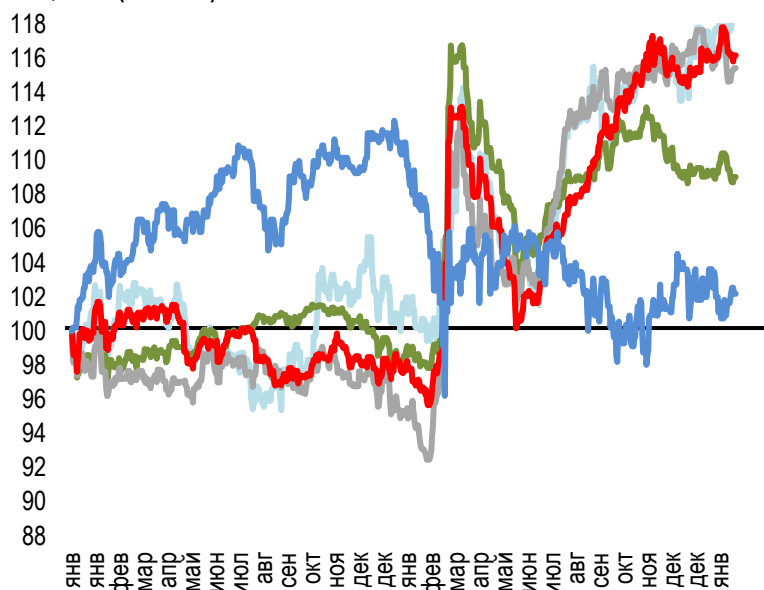
В пятницу после укрепления 8 дней кряду тенге немного ослаб на фоне коррекции нефтяных цен. Цены на нефть опускаются в ходе пятничных торгов на фоне ухудшения прогнозов касательно спроса на «черное золото». Обновленные прогнозы от МЭА и ОПЕК увеличили опасения относительно перспектив спроса на нефть. В 2021 году ОПЕК ждет роста потребления нефти на 5,8 млн б/с, что на 100 тыс. б/с меньше прогноза предыдущего месяца, – до 96,05 млн б/с. Между тем МЭА снизило прогноз мирового спроса на нефть в 2021 году на 100 тыс. б/с до 5,4 млн б/с. Согласно отчету агентства, мировой спрос в этом году достигнет 96,4 млн б/с, восстановив около 60% объема, потерянного в результате пандемии в 2020 году.

Стоимость мартовских фьючерсов на нефть Brent на лондонской бирже ICE Futures в пятницу закрылась на уровне \$62,43 за баррель (+5,2%). Курс доллара США к российскому рублю на Московской бирже составил 73,7114 рублей (-1,3%).

Стоимость российского рубля выросла на 0,0849 тенге (1,5%) до 5,6729 тенге. Китайский юань подорожал на 0,0833 тенге (0,1%) до 65,0833 тенге.

Динамика курсов иностранных валют

Δ %, база (01.01.19)

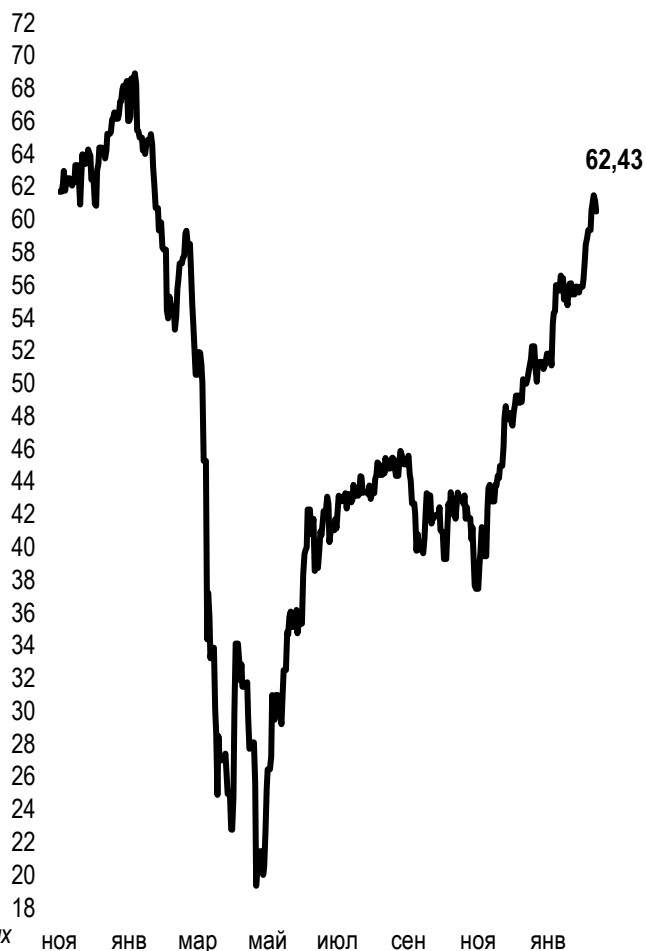


Цена Δ 7д, % Δ 30д, % Δ 2020, %

— GBP/KZT	577,71	0,8	1,1	1,1
— USD/KZT	417,60	-1,0	-0,6	-0,7
— EUR/KZT	506,47	0,2	-0,9	-1,9
— CNY/KZT	64,70	-0,9	-0,6	0,3
— RUB/KZT	5,66	1,1	-0,2	0,2

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

Наименование	Значение	Тренд %			Фьючерс 7д	Сырьевой рынок				
		7д	1м	1г		Наименование	Цена	Тренд %		1г
S&P 500	3 934,83	0,5	3,3	16,6	1,3	Нефть Brent	62,43	3,1	11,4	10,8
Dow Jones	31 458,40	0,2	1,3	6,9	1,1	Нефть WTI	59,47	2,6	12,4	15,7
PTC	1 461,99	0,0	-1,7	-5,3	2,1	Природный газ	2,91	1,0	6,8	59,5
MMBB	2 285,53	0,0	0,0	0,0	2,1	Медь	378,80	3,3	4,7	45,0
Hang Seng	30 173,57	2,9	6,9	8,8	3,0	Железо	1 155,00	0,0	1,1	75,0
SS CSI 300	5 807,72	4,4	4,1	46,7	5,6	Золото	1 824,23	-0,4	-1,2	15,7
Euro Stoxx 50	3 695,61	0,8	2,2	-3,9	1,2	Серебро	27,33	-0,9	6,9	55,1
FTSEuroFirst	4 077,00	0,7	0,8	-9,8	1,3	Пшеница	636,75	-2,9	-3,6	17,0
FTSE 100	6 589,79	1,0	-2,3	-11,6	1,4					
KASE	2 858,41	-0,1	1,9	23,1						

Календарь экономических событий

		Валюта	Прогноз	Предыдущее
18.02	Публикация протокола заседания ЕЦБ по монетарной политике	EUR		
18.02	Число первичных заявок на получение пособий по безработице	USD	765K	848K
18.02	Запасы сырой нефти	USD	-2,429M	-6,644M
19.02	Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) Германии (фев)	EUR	56,5	57,1
19.02	Индекс деловой активности в секторе услуг	GBP		39,5
19.02	Отчет ФРС о денежно-кредитной политике	USD		

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

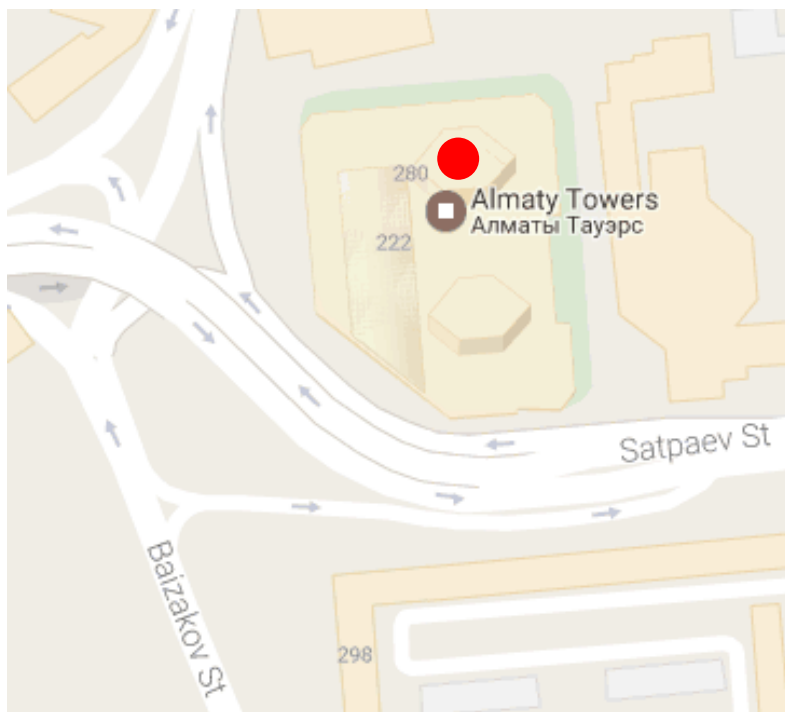
КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ



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.