

ЕЖЕНЕДЕЛЬНИК KASE

23–27 августа, 2021

НОВОСТИ KASE

- ▲ АО "Tengri Partners Investment Banking (Kazakhstan)" [принято](#) в члены KASE по категории "валютная".
- ▲ АО "Райффайзенбанк" [присвоен](#) статус клирингового участника валютного рынка.
- ▲ В официальный список KASE включены облигации [KZ2C00007631](#) (KZIKb35) АО "Казахстанская Жилищная Компания" и облигации [KZ2C00007805](#) (KACMb1) АО "Казына Капитал Менеджмент".
- ▲ Облигации [KZ2C00007839](#) (KZIKb36) АО "Казахстанская Жилищная Компания" прошли процедуру листинга на KASE по категории "облигации" основной площадки.
- ▲ На KASE открыты торги облигациями [KZ2C00007862](#) (KAFIb11) АО "КазАгроФинанс".

НОВОСТИ ЭМИТЕНТОВ И АНОНСЫ

- ▲ Министерство финансов Казахстана привлекло на KASE 17,0 млрд тенге, разместив MEУКАМ-144 девятого выпуска ([KZKD00001178](#), MUM144_0009), MEУКАМ-180 выпуска 15 ([KZKD00001186](#), MUM180_0015) и MEУКАМ-096 выпуска 12 ([KZKD00001160](#), MUM096_0012).
- ▲ Дочерняя организация АО Банк ВТБ (Казахстан) [привлекла](#) на KASE 9,5 млрд тенге, разместив облигации KZ2D00006525 (BVTBb7).
- ▲ NOSTRUM OIL & GAS PLC [объявила](#) о продаже прав и обязательств по контракту на пользование недрами Ростошинского месторождения.
- ▲ NOSTRUM OIL & GAS PLC [объявила](#) о продлении соглашения о воздержании от осуществления права.
- ▲ АО "Народный сберегательный банк Казахстана" [сообщило](#) о повышении агентством Moody's рейтингов банка.
- ▲ АО "Банк ЦентрКредит" [предоставило](#) информацию о рейтинговых оценках, присвоенных агентством Moody's.
- ▲ АО "Казахстанская Жилищная Компания" [сообщило](#) о пересмотре агентством Moody's долгосрочного рейтинга по национальной шкале с "Aa1.kz" до "Aa2.kz".
- ▲ АО "Национальная компания "КазМунайГаз" [сообщило](#) финансовые результаты за первое полугодие 2021 года.
- ▲ АО "Национальная атомная компания "Казатомпром" [сообщило](#) финансовые результаты за первое полугодие 2021 года.
- ▲ АО "КазТрансОйл" [сообщило](#) о вводе в эксплуатацию после реконструкции участков магистрального нефтепровода "Прорва – Кульсары" общей протяженностью 16 км.



27.08.2021

Тренды (%)

Индекс KASE	3 136,53	3,4	1,8
Первый класс ликвидности	Цена	Δ 7д	Δ 1м
Bank of America Corporation	17 953,0	7,5	3,6
Банк ЦентрКредит	269,9	6,5	8,4
Казахтелеком, прив. акции	20 394,0	5,3	6,5
Народный банк	170,0	4,5	5,6
Сбербанк	1 907,0	3,8	7,4
Банк ВТБ	0,3	3,4	7,1
Газпром	1 708,0	2,7	-0,1
Freedom Holding Corp.	27 670,0	1,5	0,3
Казахтелеком	30 801,1	1,4	-0,2
KEGOC	1 798,9	0,8	2,8
Аэрофлот	421,0	0,3	-0,7
КазТрансОйл	1 069,6	-0,8	-1,2
НАК Казатомпром	11 329,5	-1,3	-5,6
Kcell	1 503,7	-5,4	-28,9

В августе на локальном рынке акций традиционно заканчивается сезон пост-дивидендного информационного затишья. Компании начинают выпускать полугодовые отчеты и на их основании инвесторы пытаются прогнозировать годовую прибыль и размер будущих дивидендов. Новый информационный импульс способствовал тому, что Индекс KASE, который находился в фазе коррекции с начала июня, прекратил падение и перешел к боковому тренду. Дважды в течение последнего месяца он пытался опуститься к психологической отметке в 3 000 пунктов и дважды отскакивал от нее выше 3 100 пунктов, в итоге закрывшись по итогам августа на 3 124 пункта.

На протяжении всего месяца поддержку индексу оказывали простые акции компаний банковского сектора – Банка ЦентрКредит и Народного банка, выросшие в цене на 15 и 10,8 % соответственно. Акции Банка ЦентрКредит торгуются на одном из самых высоких уровней за всю историю публичности – 288 тенге за штуку, несмотря на снижение чистой прибыли за первое полугодие 2021 года на 26,1 %. Рост цены акций Народного банка обусловлен ожиданиями рынка, подтвердившимися положительной опубликованной финансовой отчетностью. Чистая прибыль за полгода достигла 225 млрд тенге, что на 44,2 % выше аналогичного периода прошлого года.

Еще одним лидером роста по итогам прошедшего месяца стали простые акции Казахтелекома, которые подорожали на 13,3 % до 33 500 тенге за штуку. Интересно, что сейчас рынок вернул цену акций Казахтелеком и Кселл на уровень 2017 года, когда была заключена сделка по покупке одного оператора другим. Что же касается отчетности, обе компании доложились о хороших результатах по полугодю. Объем продаж Кселл вырос на 14,6 %, а выручка Казахтелекома увеличилась на 15 %.

На прошлой неделе о финансовых результатах за полугодие отчитался Казатомпром. Консолидированная выручка этой группы выросла на 54 % по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. Выросла и цена основного товара компании – урановый фьючерс на Нью-Йоркской товарной бирже достиг 33,5 долларов за фунт впервые с июня 2020 года на фоне роста мирового интереса к ядерной энергетике. Несмотря на хорошую отчетность и перспективы роста спроса, акции Казатомпрома снизилась за месяц на 3,9 %. Не исключено, что бумага до сих пор корректируется после бурного роста в первом полугодии. Между тем, в последние дни месяца стало известно о том, что Председатель Правления Казатомпрома Галымжан Пирматов покидает свой пост со 2 сентября по собственной инициативе.

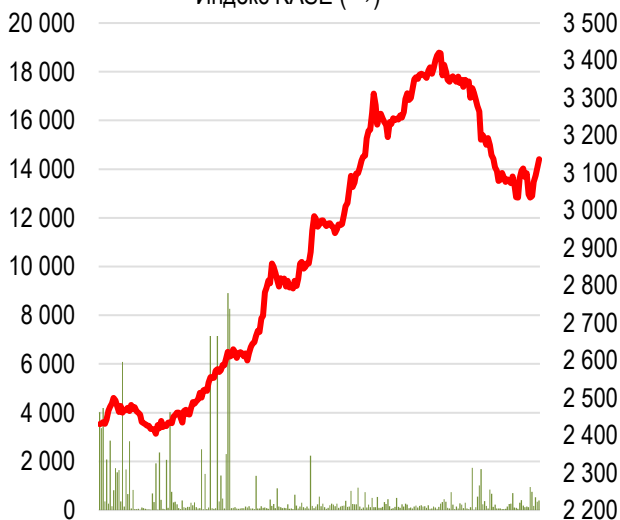
На рынке корпоративного долга местные компании в августе привлекли на Казахстанской фондовой бирже 110,8 млрд тенге, разместив бумаги семи новых облигационных выпусков с купонной доходностью от 9 до 14 % годовых на срок от одного до пяти лет. Среди эмитентов – Банк ВТБ Казахстан, Хоум Кредит Банк, КазАгроФинанс, Казахстанский фонд устойчивости и Национальный управляющий холдинг Байтерек.

На рынке государственных облигаций Министерство финансов Казахстана в августе привлекло 81,9 млрд тенге со средней доходностью к погашению 10,1% годовых, демонстрируя высокую привлекательность своих бумаг для инвесторов всех категорий. Среди местных исполнительных органов облигационные выпуски разместили Акимат Акмолинской области и Акимат города Алматы, при этом Акимат города Алматы привлек 15 млрд тенге под рыночную купонную ставку в размере 9,9 % без участия в государственных программах. Таким образом, к рыночному размещению муниципальных облигаций Шымкента добавился теперь и Алматы.

Справка: зеленым цветом выделены индексные акции

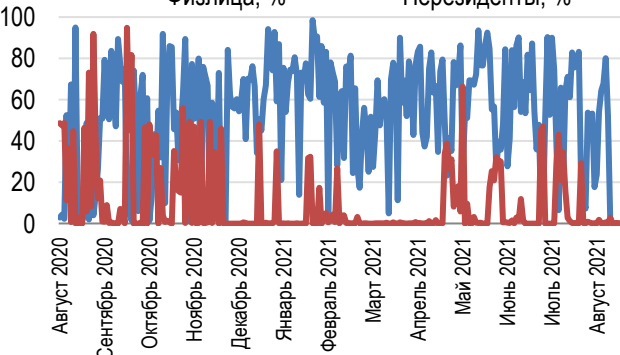
Акции Индекса KASE

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



Доли физ. лиц и нерезидентов, %

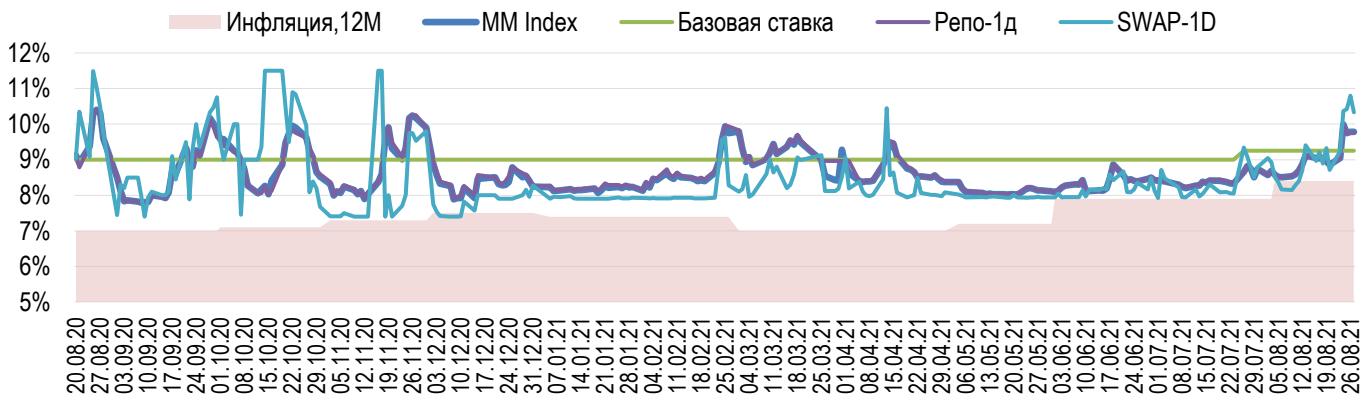
Физлица, % Нерезиденты, %



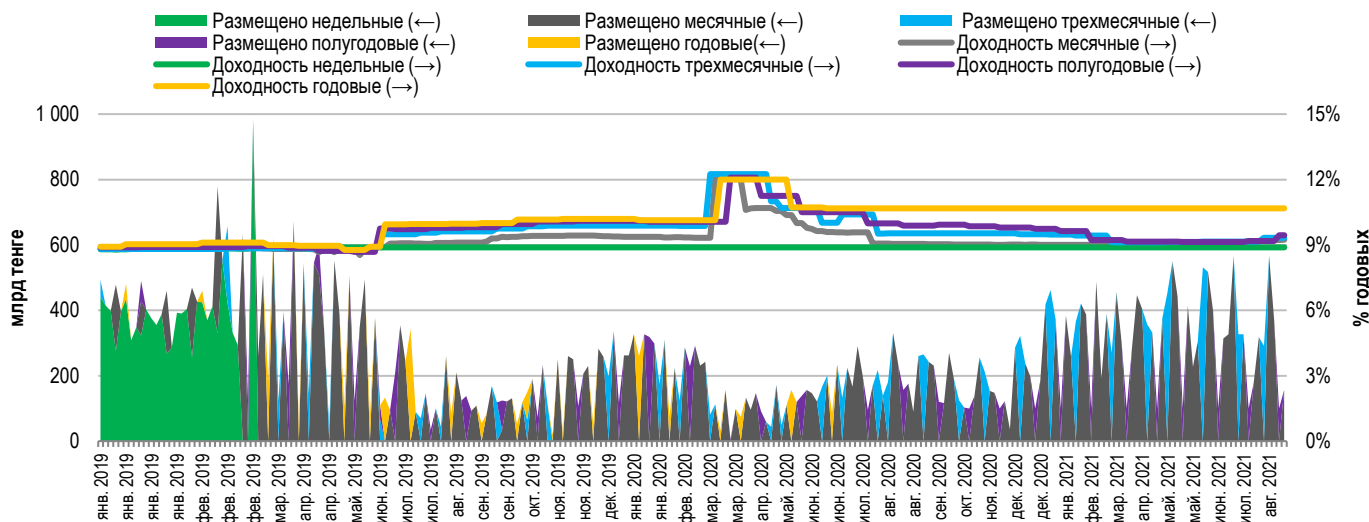


Доходность операций РЕПО с государственными ценными бумагами (ГЦБ) сроком на один день (TONIA) с 23 по 27 августа снизилась с 8,86% до 9,76% годовых превысив среднее значение коридора диапазона базовой ставки. Ставка заимствования тенге под залог долларов США сроком на один день (SWAP-1D (USD)) за прошедшую неделю также выросла с 8,72% до 10,33% годовых. Средний объем торгов однодневными инструментами денежного рынка составил 600 млрд тенге.

Инфляция и процентные ставки

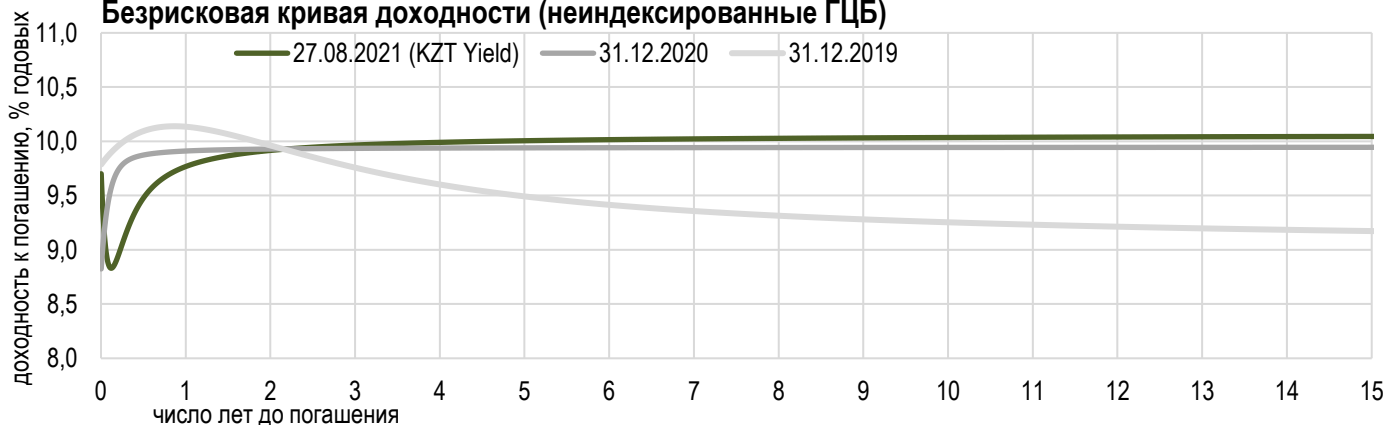


Основные параметры размещения нот НБРК



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

Безрисковая кривая доходности (неиндексированные ГЦБ)



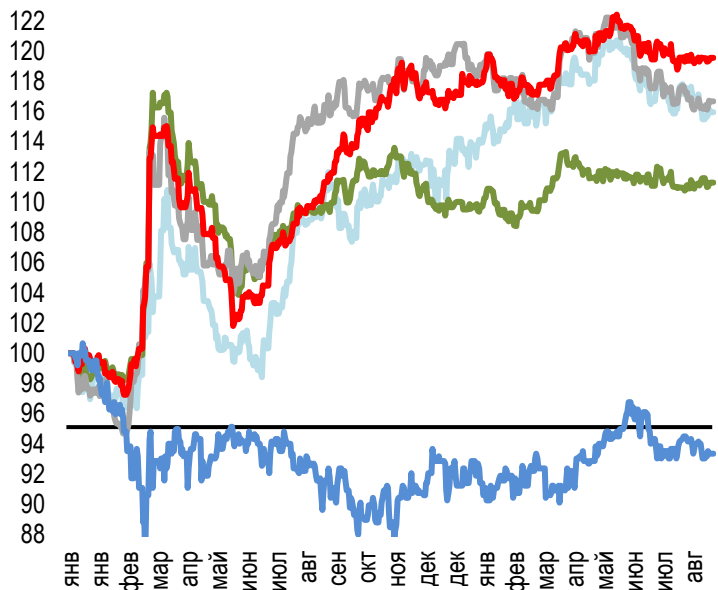


На горизонте прошедшей недели на валютном рынке средневзвешенный курс доллара США к тенге со сроком расчётов «завтра» снизился с 426,93 тенге до 425,74 тенге на 0,28%. Укрепление тенге по итогам недели к доллару США связано с укреплением нефтяных котировок. Стоимость октябрьских фьючерсов на нефть Brent на лондонской бирже ICE Futures в пятницу закрылась на уровне \$72,70 за баррель, что на 7,52 доллара (11,5%) выше цены на закрытие предыдущей недели.

Стоимость российского рубля выросла на 0,35% до 5,75 тенге. Евро укрепился на 0,43% до 500,50 тенге. Китайский юань вырос в цене 0,03% до 65,72 тенге.

Динамика курсов иностранных валют

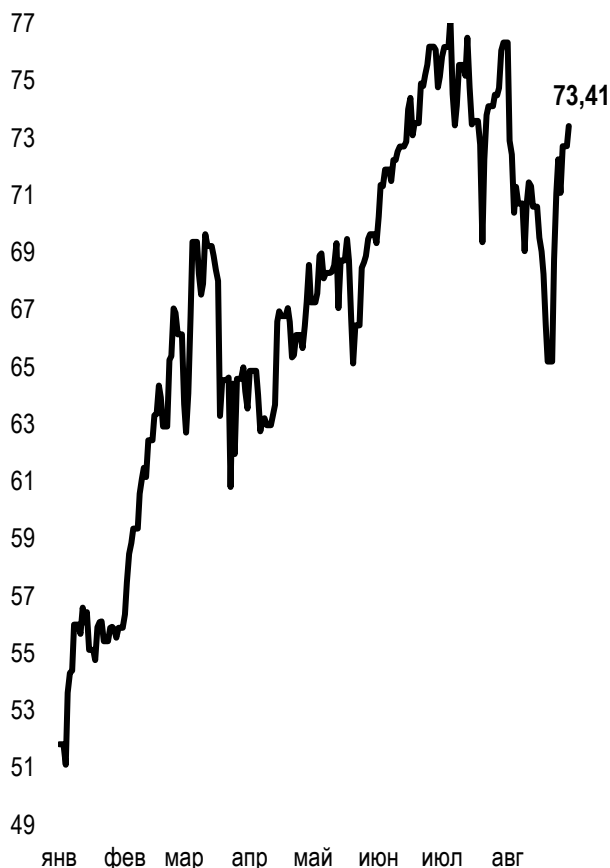
Δ %, база (01.01.20)



Цена Δ 7д, % Δ 30д, % Δ 2020, %


— GBPKZT	583,65	0,40	0,00	2,37
— USDKZT	425,74	-0,28	0,24	1,11
— EURKZT	500,50	0,43	0,15	-3,00
— CNYKZT	65,72	0,03	0,51	1,74
— RUBKZT	5,75	0,35	0,00	1,77

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
 S&P 500	4 509,37	1,5	2,5	29,4	1,5
Dow Jones	35 455,80	1,0	1,5	24,4	1,0
 PTC	1 664,25	2,5	3,0	31,6	2,4
MMББ	2 285,53	0,0	0,0	0,0	2,4
 Hang Seng	25 407,89	2,2	-0,3	0,5	1,9
SS CSI 300	4 827,04	1,2	1,4	2,0	1,7
 Euro Stoxx 50	4 190,98	1,0	2,1	25,8	1,1
FTSEuroFirst	4 573,00	1,1	2,2	24,9	1,0
 FTSE 100	7 148,01	0,8	1,9	19,1	0,9
 KASE	3 136,53	3,4	1,8	27,2	

Сырьевой рынок

27.08.2021

Наименование	Цена	Тренд %		
		7д	1м	1г
Нефть Brent	72,70	11,5	-2,7	61,2
Нефть WTI	68,74	10,3	-5,0	59,7
Природный газ	4,37	13,5	8,1	69,4
Медь	431,85	4,4	-3,6	45,5
Железо	951,00	8,1	-17,8	4,7
Золото	1 817,57	2,0	0,6	-5,8
Серебро	24,06	4,1	-3,2	-11,0
Пшеница	718,50	0,6	4,3	32,4

Календарь экономических событий

Валюта Прогноз Предыдущее

30.08	<u>Индекс незавершенных продаж на рынке недвижимости (м/м) (июль)</u>	USD		-1,9%
31.08	<u>Индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г) (авг)</u>	EUR	2,5%	2,2%
01.09	<u>Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) Германии (авг)</u>	EUR		
03.09	<u>Композитный индекс PMI (авг)</u>	GBP		
03.09	<u>Уровень безработицы (авг)</u>	USD	5,4%	5,4%

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	8,4%	01.08.21	5,6%
Валовые международные резервы НБК, млн USD	35 000	01.07.21	35 638
Денежная база, млрд KZT	10 270,1	01.07.21	8 652,5
Денежная масса, млрд KZT	28 161,7	01.07.21	20 875,8

Кредитные рейтинги Казахстана

Рейтинг

Дата

Предыдущее

S&P Global

BBB-/A-3 стабильный

06.03.21

BBB-/стабильный

MOODY'S

Ваа2/стабильный

11.08.21

Ваа3/позитивный

FitchRatings

BBB/стабильный

13.08.21

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



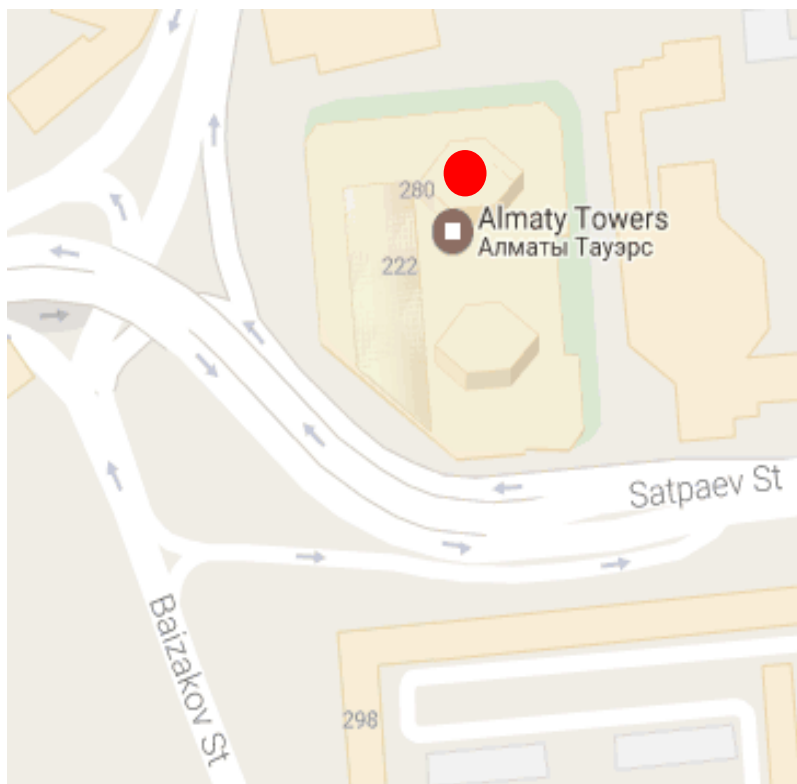
Корпоративный вебсайт



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.