

ЕЖЕНЕДЕЛЬНИК KASE

26–30 апреля, 2021

НОВОСТИ KASE

- ▲ АО "First Heartland Securities" [принято](#) в члены KASE по категории "деривативы".
- ▲ На KASE открыты торги облигациями [KZ2P00007362](#) (THLZb4) ТОО "ТехноЛизинг" и [KZ2C00006369](#) (LZGRb1) АО "Лизинг Групп".
- ▲ Из официального списка KASE исключены простые акции [KZ1C00001494](#) (KZAL) АО "Горно-металлургический концерн "КАЗАХАЛТЫН" по инициативе их эмитента и [KZ1C00001304](#) (IRPM) АО "Иртыш-Полиметалл" по инициативе их эмитента.
- ▲ АО "BCC Invest" [отказалось](#) от статуса маркет-мейкера на KASE по облигациям KZ2D00005949 (NCOMb1) ТОО "Fincraft Group".
- ▲ АО "BCC Invest" [присвоен](#) статус маркет-мейкера на KASE по облигациям KZ2C00004133 (JSBNb1) АО "Жилищный строительный сберегательный банк "Отбасы банк".
- ▲ Простые акции KZ1C00000546 (IDAI) АО "Инвестиционный Дом "Астана-Инвест" [допущены](#) к обращению на KASE в секторе "Нелистинговые ценные бумаги".

НОВОСТИ ЭМИТЕНТОВ И АНОНСЫ

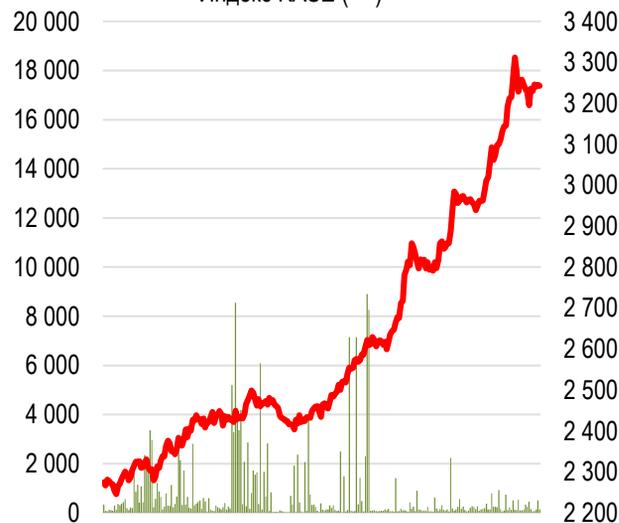
- ▲ Министерство финансов Казахстана привлекло на KASE 10,6 млрд тенге, разместив MEUKAM-084 выпуска 18 ([KZKD00001137](#), MUM084_0018) и MEUKAM-084 выпуска 17 ([KZKD00000881](#), MUM084_0017).
- ▲ АО "Жилищный строительный сберегательный банк "Отбасы банк" [привлекло](#) на KASE 30,2 млн тенге, разместив облигации KZ2C00004133 (JSBNb1) под 10,80 % годовых.
- ▲ **АНОНС:** 17 мая состоится конференция АО "Народный сберегательный банк Казахстана" по объявлению финансовых результатов за первый квартал 2021 года.
- ▲ АО "Haluk Finance" [объявляет](#) о проведении телеконференции для потенциальных казахстанских инвесторов в рамках возможного выпуска еврооблигаций АО "Банк Развития Казахстана".
- ▲ АО "Банк Развития Казахстана" [объявляет](#) о результатах предложения двух новых выпусков еврооблигаций.
- ▲ АО Kaspi.kz [сообщило](#) финансовые результаты за первый квартал 2021 года на английском языке.
- ▲ Компания KAZ Minerals PLC [предоставила](#) информацию на английском языке о принятии акционерами предложения на выкуп 266 730 147 простых акций GB00B0HZPV38 (GB_KZMS).
- ▲ Компания KAZ Minerals PLC [предоставила](#) информацию на английском языке о планируемом делистинге 11 мая 2021 года простых акций GB00B0HZPV38 (GB_KZMS) на LSE и KASE и проведении 12 мая 2021 года общего собрания акционеров.
- ▲ Компания KAZ Minerals PLC [предоставила](#) производственный отчет за первый квартал 2021 года на английском языке.
- ▲ Компания NOSTRUM OIL & GAS PLC объявляет [результаты](#) деятельности за 2020 год и операционные [результаты](#) за первый квартал 2021 года.
- ▲ АО "Кселл" [сообщило](#) финансовые результаты за январь–март 2021 года.

30.04.2021	Тренды (%)		
Индекс KASE	3 242,81	0,2	4,2
Первый класс ликвидности	Цена	Δ 7д	Δ 1м
Народный банк	153,0	4,2	1,3
Bank of America Corporation	17 409,9	4,1	7,0
KAZ Minerals	4 500,0	4,0	-8,3
Сбербанк	1 720,6	3,9	4,1
Банк ВТБ	0,3	3,6	31,8
Freedom Holding Corp.	21 592,1	3,5	-1,6
Газпром	1 340,6	1,7	3,9
KEGOC	1 739,1	1,1	4,5
КазТрансОйл	1 130,0	0,9	1,8
Kcell	2 541,0	0,2	6,5
Казакхтелеком, прив. акции	15 461,0	-0,9	18,9
Банк ЦентрКредит	232,2	-1,0	-2,0
Аэрофлот	425,0	-1,1	-1,2
Казакхтелеком	30 000,0	-2,6	11,5
НАК Казатомпром	12 098,0	-3,2	14,7

Справка: зеленым цветом выделены индексные акции

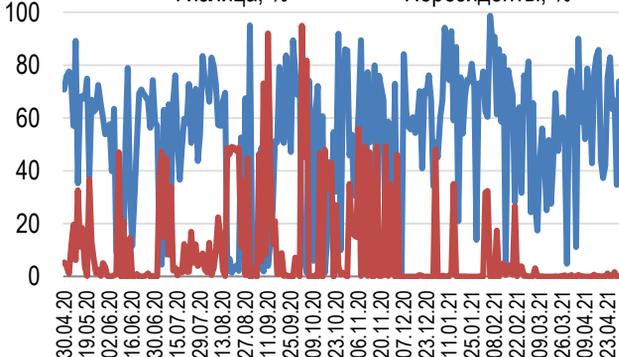
Акции Индекса KASE

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



Доли физ. лиц и нерезидентов, %

Физлица, % (синяя линия)
Нерезиденты, % (красная линия)



Индекс KASE вырос на 0,2% – до 3 242,81 пункта. Наибольшее количество сделок среди индексных акций было совершено с простыми акциями Народного банка – 2 235 сделок (45,1% от общей доли). Самый большой объем торгов пришелся на ценные бумаги «КазТрансОйла» – 323,1 млн тенге (35,9% от общей доли).

Акции KAZ Minerals в преддверии делистинга прибавляют 4%. Группа KAZ Minerals сообщила производственные результаты за I квартал 2021 года: производство меди снизилось на 3,3% по сравнению с аналогичным периодом 2020 года – до 72,4 тыс. тонн; производство золота уменьшилось на 28% до 39,9 тыс. унций; серебра – на 3,8% до 763 тыс. унций. Реализовано 67,8 тыс. тонн меди, что ниже объема, произведенного компанией. В сообщении отмечается, что снижение реализации вызвано задержками поставок на китайско-казахстанской границе в связи с COVID-19.

Цены на медь, тем временем, на Лондонской бирже металлов (LME) достигли 10-летних максимумов – \$9,75 тыс. за тонну. Нынешней динамике меди поспособствовало восстановление мировой экономики, инфраструктурный план Байдена, который, в частности, особое внимание уделяет электромобилям и «зеленой энергетике», и экономический бум в Китае.

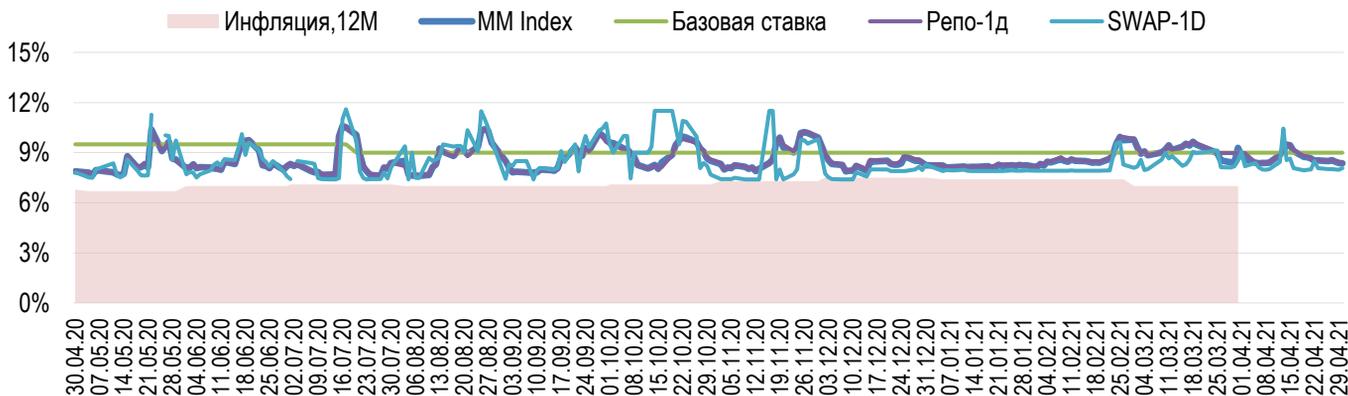
Между тем, акционеры АО «Казахстанская компания по управлению электрическими сетями» (KEGOC) на годовом общем собрании акционеров (ГОСА) приняли решение направить на выплату дивидендов за II полугодие 2020 года 19,5 млрд тенге из расчета 75,01 тенге на одну простую акцию. Таким образом, дивиденды за II полугодие 2020 года выросли в 1,5 раза по сравнению с выплатами за аналогичный период 2019 года. За I полугодие 2020 года на выплату дивидендов было направлено 20 млрд тенге. Акционерами было принято решение направить на выплату дивидендов 39,5 млрд тенге или 74% от чистого дохода KEGOC за 2020 год. Оставшуюся сумму в размере 13,9 млрд тенге оставят в распоряжении KEGOC на развитие. Дивиденды начнут выплачивать 12 мая 2021 года, список акционеров, которые получают дивиденды, будет опубликован 11 мая. Акции KEGOC прибавили в цене 1,1%.

Рыночная стоимость Kcell увеличилась на 0,2%. Акции мобильного оператора выросли на фоне выхода финансовой отчетности за I квартал 2021 года, согласно которой чистая прибыль компании по МСФО увеличилась на 33,8%, до 7,5 млрд тенге. Главный исполнительный директор Kcell Юрий Харламов, слова которого приводятся в сообщении, отметил, что показатель EBITDA, за исключением разовых статей, продемонстрировал заметный рост на 21,3% благодаря значительному росту выручки и «постоянным усилиям по оптимизации затрат». Кроме того, он подчеркнул, что показатель ARPU (средняя выручка на одного пользователя) вырос на 4,5%, чему способствовало «улучшение качества абонентской базы». Кроме того, за первые три месяца 2021 года Kcell практически завершил первый этап реализации проекта интеграции сетей с группой АО «Казакхтелеком».

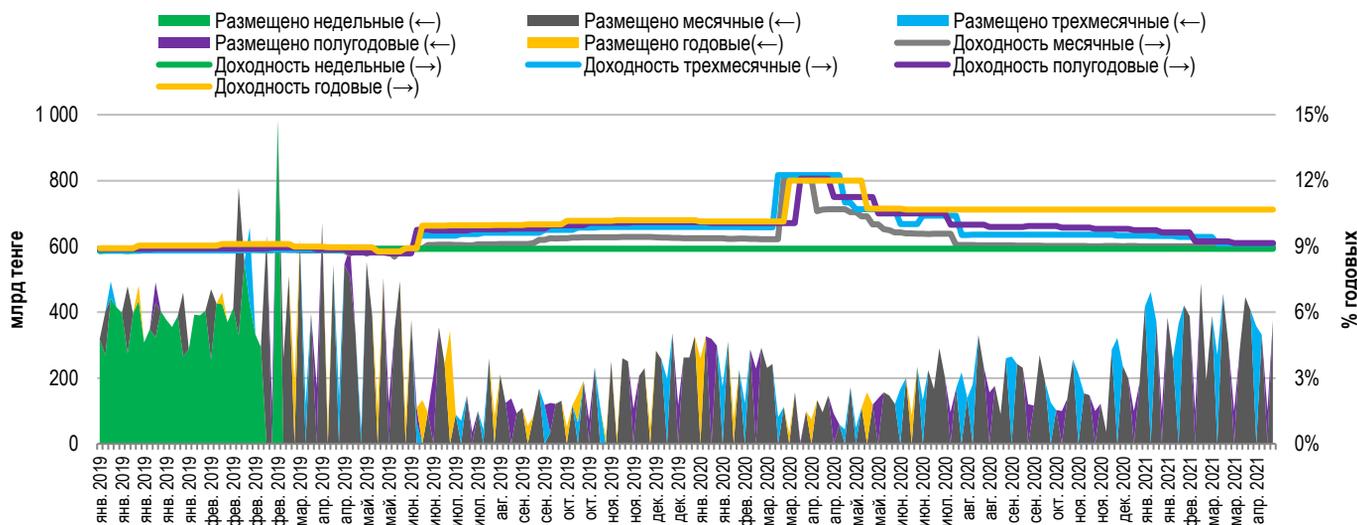
Главным аутсайдером торговой недели стали акции «Казатомпрома», подешевевшие на 3,2%. Тем временем, фьючерсы на уран на NYMEX торгуются ниже \$30 за фунт в апреле, после того как стало известно о планах Cameco возобновить производство на урановом руднике Cigar Lake после приостановки операций в декабре прошлого года из-за вспышки COVID-19 в регионе.

Доходность операций репо с государственными ценными бумагами сроком на один день уменьшилась на 16 б.п. – до уровня 8,38% годовых. Ставка заимствования тенге под залог долларов США выросла на 2 б.п. и составила 8,08% годовых. Средний объем заимствования тенговой ликвидности на один день за отчетный период составил 286,7 млрд тенге (+4,7% к аналогичному показателю предыдущей недели).

Инфляция и процентные ставки

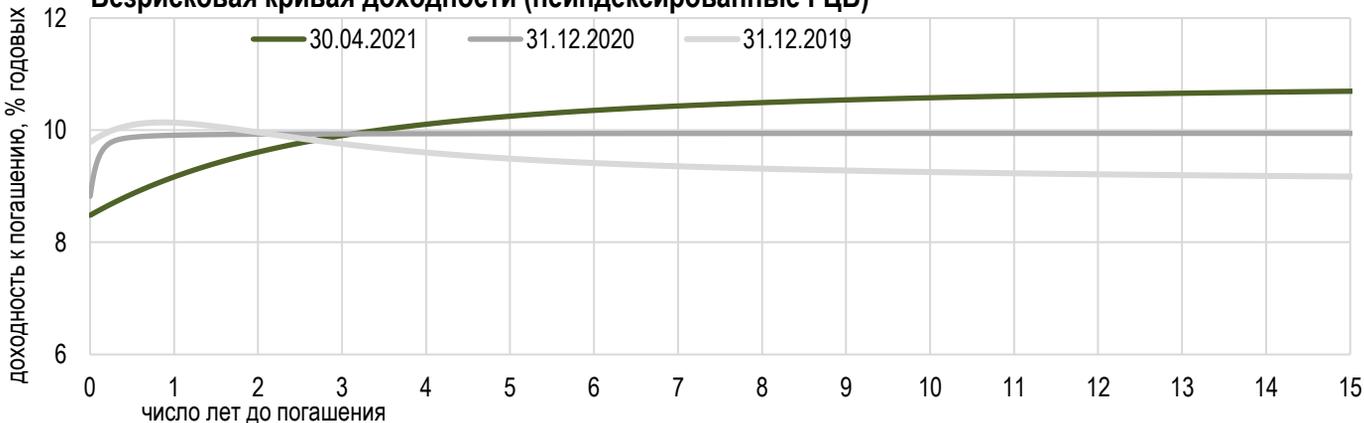


Основные параметры размещения нот НБРК



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

Безрисковая кривая доходности (неиндексированные ГЦБ)





Курс доллара США к тенге снизился на 1,98 тенге (0,5%) – до 428,75 тенге. Суммарный объем торгов составил \$530 млн (+9,5% к аналогичному показателю предыдущей недели). Общее количество сделок по покупке и продаже доллара США составило 1 331 (+97 к аналогичному показателю предыдущей недели). Максимальная цена составила 430,25 тенге за доллар США, минимальная – 427,40 тенге.

Тенге укреплялся к доллару США на протяжении почти всей недели, однако немного скорректировался на пятничных торгах. Тенге дорожал на фоне роста цен на нефть, которые, в свою очередь, дорожали на сигналах восстановления спроса.

Нефтяные котировки перешли к росту после повышения прогноза спроса техкомитетом ОПЕК+. Эксперты техкомитета ОПЕК+ в понедельник повысили прогноз роста спроса на нефть в 2021 году до 6 млн баррелей в сутки (б/с) с ожидавшихся в марте 5,6 млн б/с. В то же время, техкомитет предупредил, что сложная эпидемиологическая ситуация в Индии, Японии и Бразилии может ограничить повышение спроса на нефть.

Помимо этого, поддержку нефтяному рынку оказал оптимизм по поводу мирового спроса. Так, индикатор спроса на нефтепродукты в США вырос до максимума более чем за два месяца, сообщает агентство Bloomberg. Также инвесторы ожидают, что потребление топлива в Китае может увеличиться с учетом предстоящих длинных выходных, на которых традиционно жители КНР активно путешествуют.

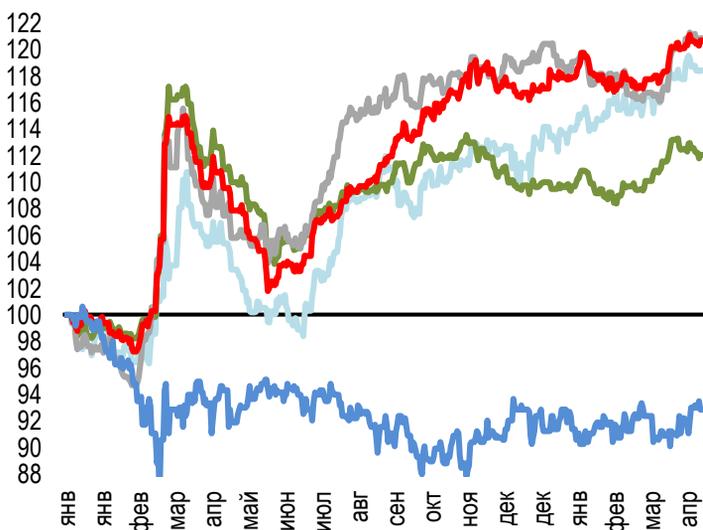
Между тем, Goldman Sachs ожидает «самый резкий скачок спроса на нефть за всю историю» ближайшие полгода – на 5,2 млн баррелей сутки (б/с). Goldman прогнозирует рост цен на сырье на 13,5% в течение следующих шести месяцев на фоне снятия коронавирусных ограничений, ускорения вакцинации, низких процентных ставок и ослабления доллара. При этом аналитики отмечают, что смягчение ограничений на международные поездки в мае приведет к восстановлению спроса на авиатопливо на 1,5 млн б/с.

Стоимость июльских фьючерсов на нефть Brent на лондонской бирже ICE Futures в пятницу закрылась на уровне \$66,66 за баррель (+0,8%). Курс доллара США к российскому рублю на Московской бирже составил 75,2073 рублей (+0,3%).

Стоимость российского рубля выросла на 0,0227 тенге (0,4%) – до 5,7400 тенге. Китайский юань подешевел на 0,0717 тенге (0,1%) – до 66,3329 тенге. Евро подорожал на 3,53 тенге (0,7%) – до 518,76 тенге.

Динамика курсов иностранных валют

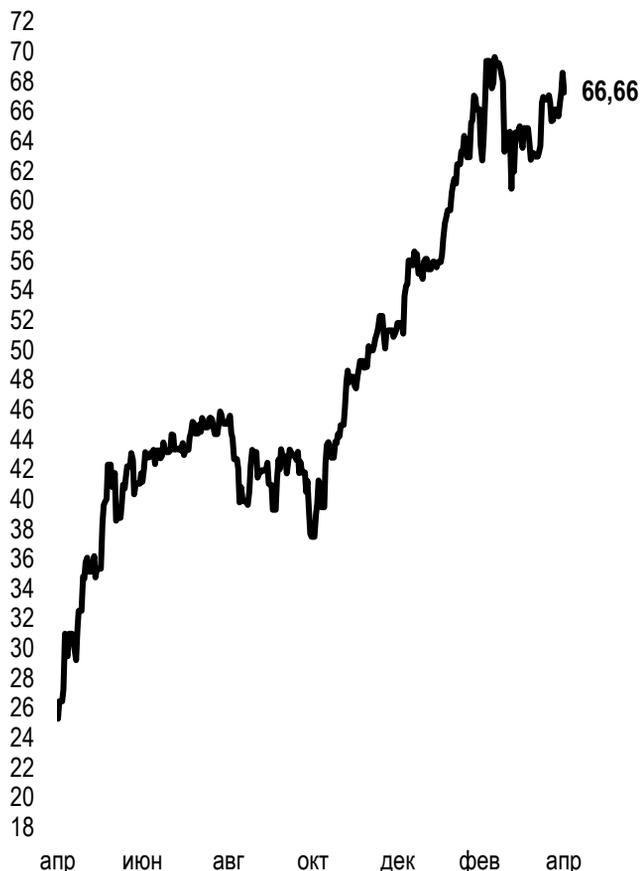
Δ %, база (01.01.20)



	Цена	Δ 7д, %	Δ 30д, %	Δ 2020, %
— GBPKZT	596,03	-0,8	2,1	4,4
— USDKZT	427,75	-1,0	0,8	1,7
— EURKZT	518,30	-0,4	4,0	0,4
— CNYKZT	66,13	-0,7	2,3	2,5
— RUBKZT	5,76	1,6	3,0	1,9

Стоимость нефти Brent

USD/баррель



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



Международные индексы

Сырьевой рынок

30.04.2021

Наименование	Значение	Тренд %			Фьючерс 7д	Наименование	Цена	Тренд %		
		7д	1м	1г				7д	1м	1г
S&P 500	4 181,17	0,0	5,2	43,6	0,1	Нефть Brent	67,25	1,7	5,8	166,1
Dow Jones	33 874,85	-0,5	2,7	39,1	-0,5	Нефть WTI	63,58	2,3	7,5	237,5
PTC	1 485,03	-1,8	0,5	32,0	-1,6	Природный газ	2,93	7,4	12,4	50,4
MMBБ	2 285,53	0,0	0,0	0,0	-1,6	Медь	447,90	3,3	12,1	90,3
Hang Seng	28 724,88	-1,2	1,2	16,6	-1,8	Железо	1 235,00	1,0	5,2	78,7
SS CSI 300	5 123,49	-0,2	1,5	30,9	0,0	Золото	1 769,13	-0,5	3,6	4,9
Euro Stoxx 50	3 974,74	-1,0	1,4	35,8	-0,7	Серебро	25,85	-0,9	5,4	73,5
FTSEuroFirst	4 369,00	0,0	1,6	27,1	-0,1	Пшеница	742,50	4,5	20,1	40,2
FTSE 100	6 969,81	0,5	3,8	18,1	0,5					
KASE	3 242,81	0,2	4,2	42,5						

Календарь экономических событий

Валюта

Прогноз

Предыдущее

04.05	Индекс производственной активности PMI (апр)	RUB		51,1
05.05	Запасы сырой нефти	USD	-2,191M	0,090M
06.05	Индекс деловой активности в секторе услуг (апр)	GBP	60,1	60,1
06.05	Решение по процентной ставке (май)	GBP	0,10%	0,10%
06.05	Число первичных заявок на получение пособий по безработице	USD	540K	553K
07.05	Уровень безработицы (апр)	USD	5,8%	6,0%

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	7,0%	01.04.21	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

	BBB-/A-3- стабильный	06.03.21	BBB- стабильный
	Ваа3 позитивный	17.02.21	Ваа3 позитивный
	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.