

ЕЖЕНЕДЕЛЬНИК KASE

09–13 ноября,
2020

НОВОСТИ KASE

- ▲ KASE [провела](#) онлайн медиа-брифинг для СМИ, посвященный итогам работы биржевого рынка за октябрь 2020 года.
- ▲ Введены в действие поправки в [Положение](#) о членстве, [Положение](#) о членских взносах, биржевых и клиринговых сборах и внутренние [документы](#) KASE по вопросам противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма.
- ▲ Международные облигации [XS0925015074](#) (KMGZe6), [XS1595713279](#) (KMGZe10) АО "НК "КазМунайГаз" и [XS0274618247](#) (ATFBe7) АО "АТФБанк" исключены из официального списка KASE в связи с их досрочным погашением.
- ▲ Облигации KZ2P00004245 (ARWAb2) TOO "ARLAN WAGONS" [исключены](#) из официального списка KASE.
- ▲ Простые акции KZ1C00005388 (SABR) АО "Страховая Компания "Sinoasia B&R (Синоазия БиЭндАр)" [переведены](#) из сектора "акции" альтернативной площадки в категорию "стандарт" основной площадки официального списка KASE.
- ▲ Облигации [KZ2C00007011](#) (IDFRb2) АО "Фонд развития промышленности", [KZ2D00007002](#) (PKDAb1) Производственного кооператива "СПК "ДАМУ АГРО", АО "НУХ "Байтерек" [трех выпусков](#), [KZMJ00000891](#) (MGK024_089) акимата Мангистауской области и [XS2252216937](#) (EBRDe12) ЕБРР включены в официальный список KASE.
- ▲ АО "Банк ЦентрКредит" [присвоен](#) статус маркет-мейкера на KASE по облигациям Министерства финансов Республики Казахстан пяти выпусков.
- ▲ АО "Фридом Финанс" присвоен статус маркет-мейкера на KASE по облигациям [KZ2C00006948](#) (KFUSb2) АО "Казахстанский фонд устойчивости" и [облигациям](#) Министерства финансов Республики Казахстан четырех выпусков.
- ▲ Простые акции KZ0007786572 (CCBN) АО "Банк ЦентрКредит" [включены](#) в Список обеспечения Т+.

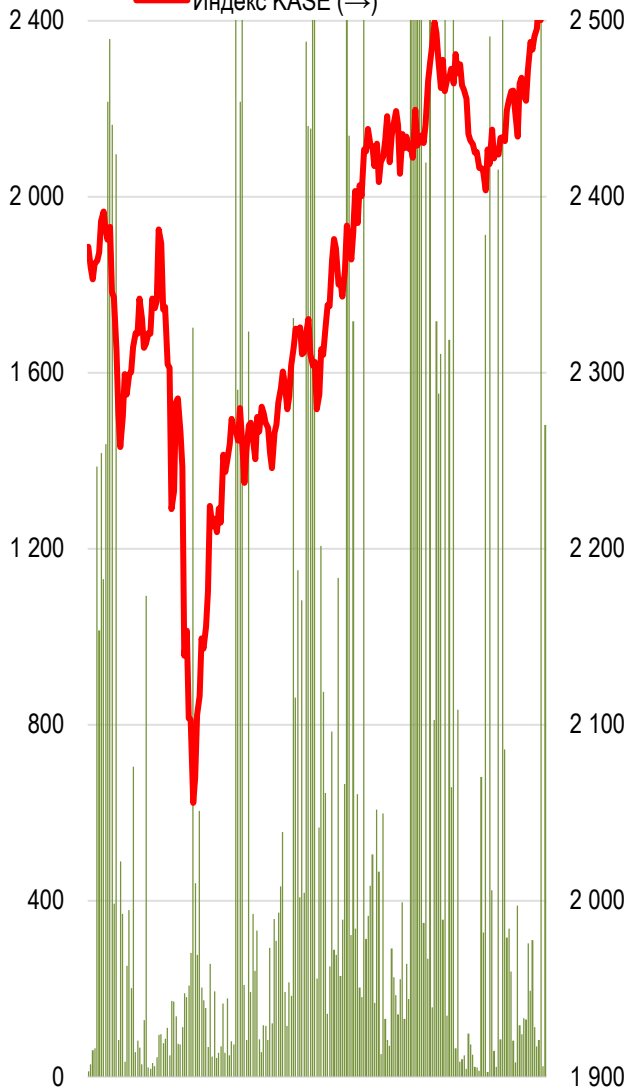
НОВОСТИ ЭМИТЕНТОВ И АНОНСЫ

- ▲ Министерство финансов Казахстана привлекло на KASE 60,0 млрд тенге, разместив МЕУКАМ-120 выпуска 11 ([KZKD00000527](#)), МЕУКАМ-084 выпуска 17 ([KZKD00000881](#)) и МЕУКАМ-120 выпуска 17 ([KZKD00000899](#)).
- ▲ АО "Фонд развития промышленности" [привлекло](#) на KASE 50,0 млрд тенге, разместив облигации KZ2C00007011 (IDFRb2).
- ▲ АО "НУХ "Байтерек" [привлекло](#) на KASE 50,0 млрд тенге, разместив облигации KZ2C00007052 (BTRKb4).
- ▲ АО "Банк "Bank RBK" [выкупило](#) на KASE 7 450 344 своих облигаций KZ2C00006013 (INBNb8) на сумму 4,5 млрд тенге.
- ▲ ЕБРР [привлек](#) на KASE через подписку 80,0 млрд тенге, разместив международные облигации XS2252216937 (EBRDe12) с маржой к полугодовому купону 1 %.
- ▲ Акимат Мангистауской области [привлек](#) на KASE 3,5 млрд тенге, разместив облигации KZMJ00000891 (MGK024_089).
- ▲ АО "Казахстанский фонд устойчивости" [привлекло](#) на KASE 14,7 млрд тенге, разместив облигации KZ2C00007037 (KFUSb4).
- ▲ Компания KAZ Minerals PLC [предоставила](#) производственный отчет за девять месяцев и третий квартал 2020 года.
- ▲ АО "НАК "Казатомпром" [сообщило](#) о планируемых изменениях в составе руководства компании.
- ▲ Freedom Holding Corp. [сообщил](#) о финансовых результатах за второй квартал 2021 фискального года.

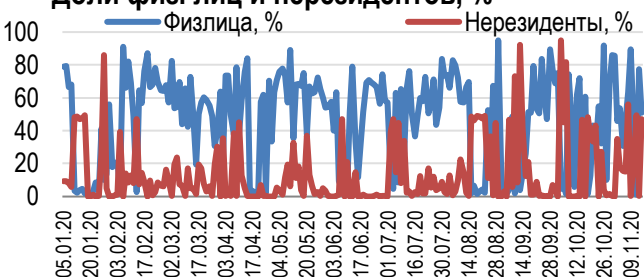
Индекс KASE по итогам недели вырос на 1,2% до 2 521,49 пунктов. Наибольшее количество сделок среди индексных акций за неделю было совершено с простыми акциями Народного банка – 859 сделок. Самый большой объем торгов пришелся на бумаги Kcell – 3,9 млрд тенге (93,2% от суммарного объема за неделю).

Акции Индекса KASE

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



Доли физ. лиц и нерезидентов, %



13.11.2020

Индекс KASE	2 521,49	Тренды (%)	
		1,0	4,0
Первый класс ликвидности	Цена	Δ 7д	Δ 1м
Сбербанк	1 320,0	8,8	8,2
Bank of America Corporation	11 375,0	6,0	3,5
Банк ВТБ	0,2	5,3	5,3
Газпром	986,8	5,1	-1,1
Народный банк	117,9	4,0	5,3
Freedom Holding Corp.	13 954,0	3,7	23,1
KAZ Minerals	3 400,0	1,5	16,8
Аэрофлот	375,4	1,4	10,1
НАК Казатомпром	6 210,0	1,2	2,0
KEGOC	1 701,8	0,9	-0,3
Казахтелеком	25 797,0	0,6	3,6
КазТрансОйл	809,0	0,3	0,1
Казахтелеком, прив. акции	12 300,0	0,0	1,2
Kcell	2 703,0	-0,4	-0,2
Банк ЦентрКредит	216,0	-0,5	-1,8

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

Большая часть акций представительского списка закрылась по итогам недели в «зеленой зоне». В лидерах роста простые акции Народного банка, чья цена выросла на 4,4% – до 118,00 тенге на фоне укрепления тенге к иностранным валютам и повышения риск-аппетита инвесторов.

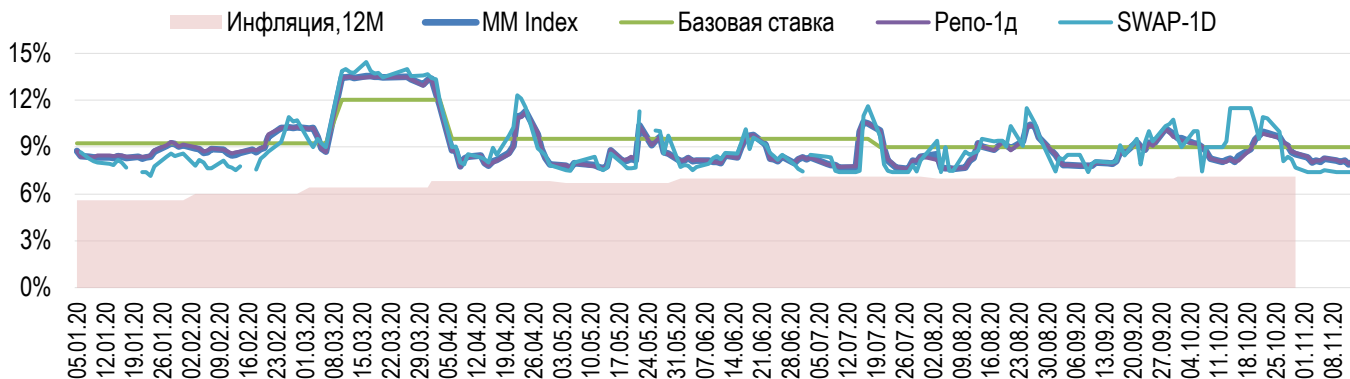
Второй лучший результат у котировок KAZ Minerals, которые подорожали на 3,0% – до 3 400,01 тенге. В понедельник компания предоставила KASE KAZ Minerals PLC (Соединенное Королевство) производственный отчет за девять месяцев и III квартал 2020 года. Компания отмечает, что производство всех металлов на пути к выполнению или перевыполнению годового плана при условии отсутствия нового существенного влияния COVID-19.

Рост нефтяных цен положительно отразился на котировках КазТрансОйла, которые подорожали на 0,9% – до 809,00 тенге. Fitch подтвердило рейтинг КазТрансОйла (808,82 тенге, +0,1%) на уровне «BBB», прогноз «Стабильный». Согласно ожиданиям агентства, компания сохранит сильный операционный и финансовый профиль. Бизнес-профиль КазТрансОйла поддерживается доминирующей позицией компании как национального оператора нефтепроводов в Казахстане, а также ее стратегической значимостью для экономики страны. Отсутствие долговой нагрузки подкрепляет ожидания агентства в отношении сильных показателей кредитоспособности. Согласно свежей рекомендации от аналитиков Halyk Finance целевая цена акции через 12 месяцев составляет 1 066 тенге.

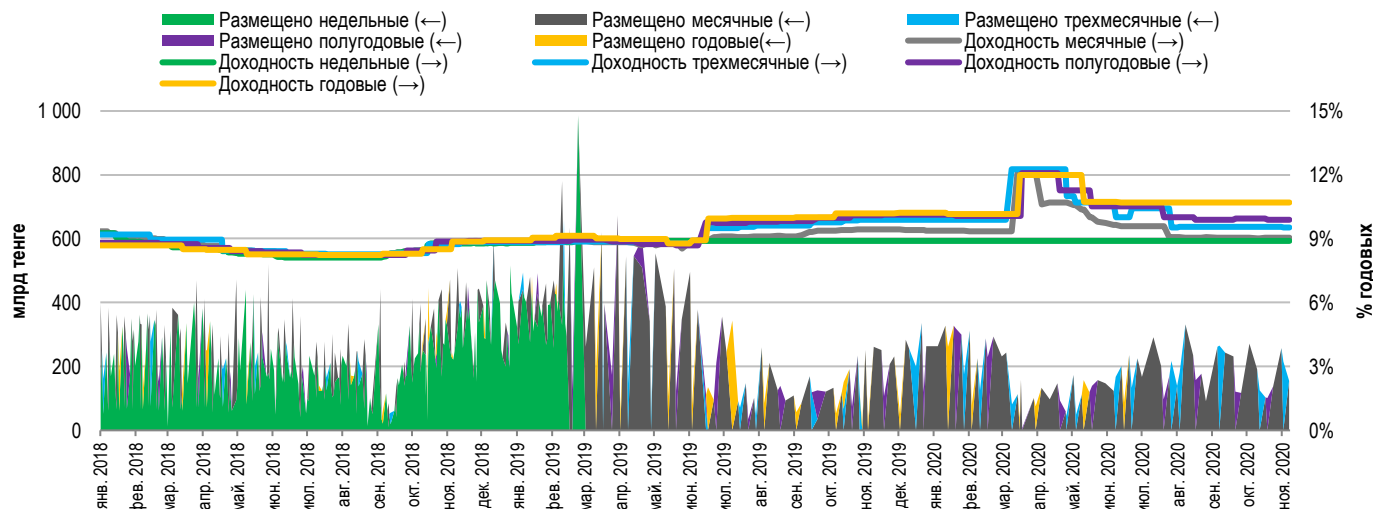
Представитель телекоммуникационной отрасли Kcell увеличил чистую прибыль по МСФО в январе-сентябре в 3,6 раза – до 17,7 млрд тенге. Операционная прибыль компании без учета единовременных расходов, выросла на 18,3% и составила 29,6 млрд тенге. Выручка увеличилась на 9,9% до 125,5 млрд тенге. Доход от услуг в январе-сентябре 2020 году увеличился на 1%. Чистые затраты на финансирование снизились на 9,4%. Акции компании снизились по итогам недели на 0,4% до 2 703,00 тенге.

Доходность операций репо с государственными ценными бумагами сроком на один день за неделю уменьшилась на 19 б.п. до уровня 8,09% годовых. Ставка заимствования тенге под залог долларов США не изменилась и составила 7,40% годовых. Средний объем заимствования тенговой ликвидности на один день за неделю составил 244,78 млрд тенге (+2,6% к аналогичному показателю прошлой недели).

Инфляция и процентные ставки

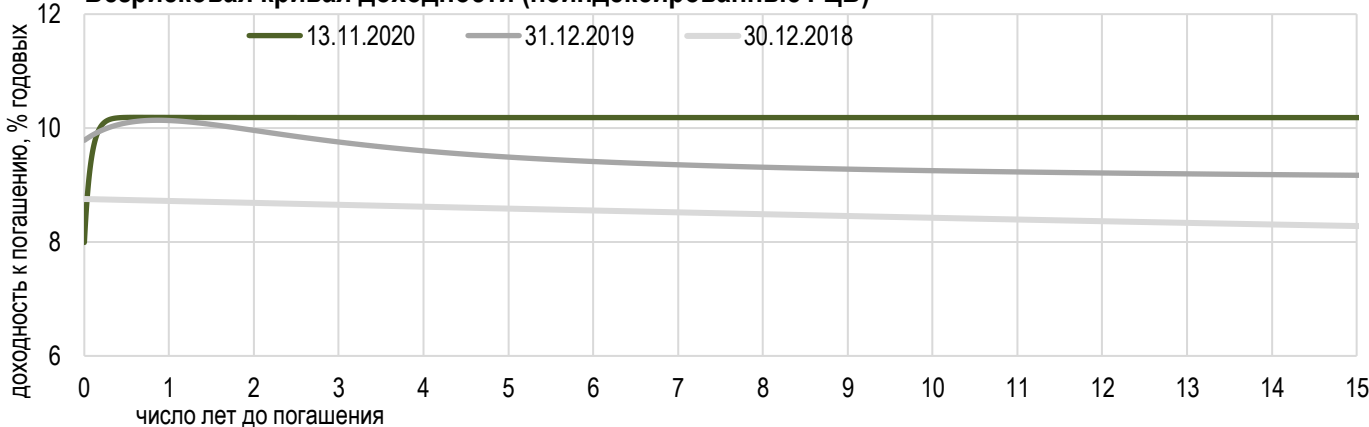


Основные параметры размещения нот НБРК



*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 2,05 тенге (-0,5%) до 430,38 тенге. Суммарный объем торгов за неделю составил \$560,3 млн (+6,4% к аналогичному показателю прошлой недели). Общее количество сделок по покупке и продаже доллара США составило 1 885 (+394 к показателю прошлой недели). Максимальная цена составила 431,65 тенге за доллар США, минимальная – 426,94 тенге.

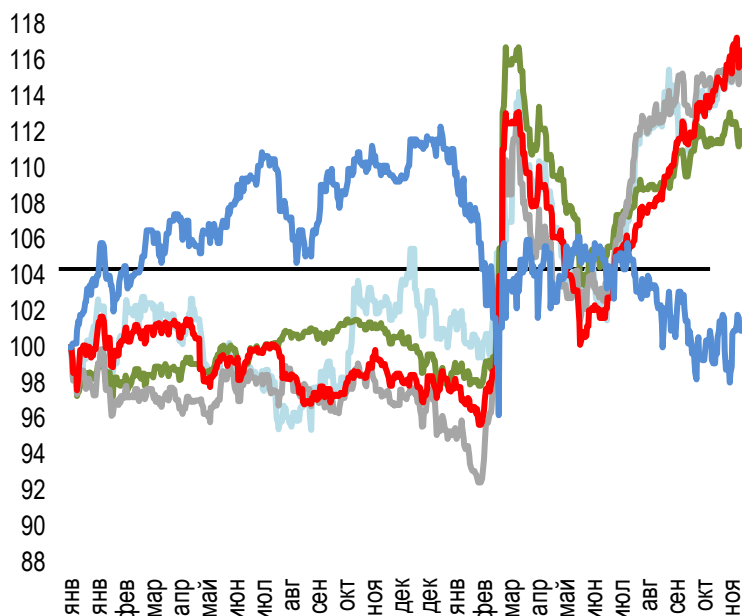
Тенге укрепляется ко всем валютам, торгующимся на KASE, на фоне роста цен на нефть. Нефтяные котировки снижаются в пятницу из-за роста числа случаев COVID-19, но могут завершить неделю в плюсе. Главным импульсом для нефтяных цен послужила новость об успешных испытаниях вакцины от COVID-19 от американской компании Pfizer и германской BioNTech. Тем временем данные Министерства энергетики США, обнародованные в четверг, показали увеличение запасов нефти в стране за неделю, завершившуюся 6 ноября, на 4,3 млн баррелей. Заболеваемость COVID-19, тем временем, продолжает бить рекорды, всё больше стран вводят новые ограничительные меры. Между тем Международное энергетическое агентство (МЭА) сообщило в четверг, что глобальный спрос на нефть вряд ли получит существенный импульс от вакцинации от коронавируса до конца 2021 года.

Стоимость январских фьючерсов на нефть Brent на лондонской бирже ICE Futures к 15:30 времени г. Нур-Султан в пятницу снизилась на 1,0% – до \$43,09 за баррель. Курс доллара США к российскому рублю на Московской бирже к этому времени уменьшился на 0,2% – до 77,2313 рублей.

Стоимость российского рубля снизилась на 0,0338 тенге (-0,6%) до 5,5706 тенге. Евро подешевел на 3,35 тенге (-0,7%) до 507,95 тенге. Китайский юань потерял в цене 0,2906 тенге (-0,4%) до 65,0750 тенге.

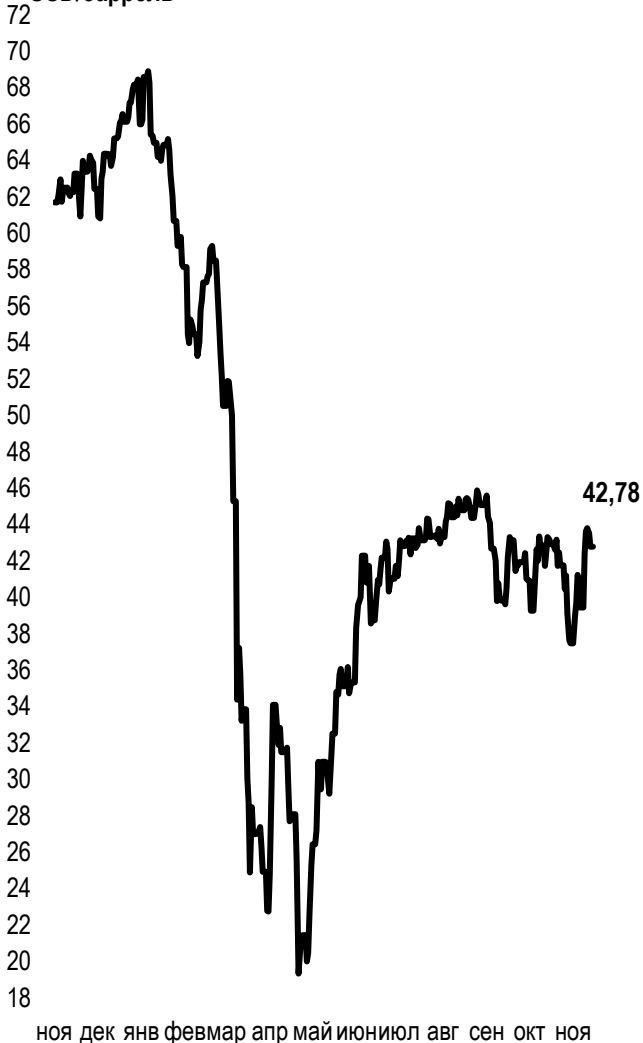
Динамика курсов иностранных валют

Δ %, база (01.01.20)



	Цена	Δ 7д, %	Δ 30д, %	Δ 2020, %
— GBPKZT	565,37	0,3	1,0	13,1
— USDKZT	428,99	-0,7	0,0	12,5
— EURKZT	506,51	-0,6	0,2	18,7
— CNYKZT	64,81	-0,6	1,8	18,8
— RUBKZT	5,58	0,4	0,2	-9,6

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 %		
		7д	1м	1г
S&P 500	3 585,15	1,0	2,8	15,8
Dow Jones	29 479,81	1,1	3,4	6,1
PTC	1 227,78	-0,7	5,8	-14,6
MMBB	2 285,53	0,0	0,0	0,0
Hang Seng	26 156,86	0,5	6,0	-0,6
SS CSI 300	4 856,85	-2,5	1,0	24,3
Euro Stoxx 50	3 432,07	0,7	4,9	-7,0
FTSEuroFirst	3 805,50	1,7	5,7	-12,6
FTSE 100	6 316,39	2,1	6,4	-13,4
KASE	2 521,49	1,0	4,0	8,1

Сырьевой рынок

13.11.2020

Наименование	Цена	Тренд %		
		7д	1м	1г
2,3 Нефть Brent	42,78	0,9	-1,2	-31,3
4,3 Нефть WTI	40,13	-0,4	-2,2	-29,3
4,7 Природный газ	3,00	4,8	13,6	13,1
4,7 Медь	317,80	0,7	4,2	21,2
1,8 Железо	866,00	6,8	-4,4	26,8
-0,5 Золото	1 889,20	1,4	-0,6	28,3
7,5 Серебро	24,78	4,5	1,6	45,5
7,6 Пшеница	593,50	-0,7	-0,5	16,9
7,3				

Календарь экономических событий

		Валюта	Прогноз	Предыдущее
18.11	Великобритания: индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г) (окт)	GBP	0,6%	0,5%
18.11	ЕС: индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г) (окт)	EUR	-0,3%	-0,3%
18.11	США: запасы сырой нефти	USD	-0,913M	4,278M
19.11	США: число первичных заявок на получение пособий по безработице	USD	705K	709K
20.11	Базовая кредитная ставка НБК	CNY		3,85%
20.11	Россия: ВВП (месячный) (г/г)	RUB		-3,3%
20.11	Россия: уровень безработицы (окт)	RUB	6,4%	6,3%

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	Вaa3 позитивный	22.08.19	Вaa3 стабильный
FitchRatings	BBB стабильный	21.08.20	BBB стабильный

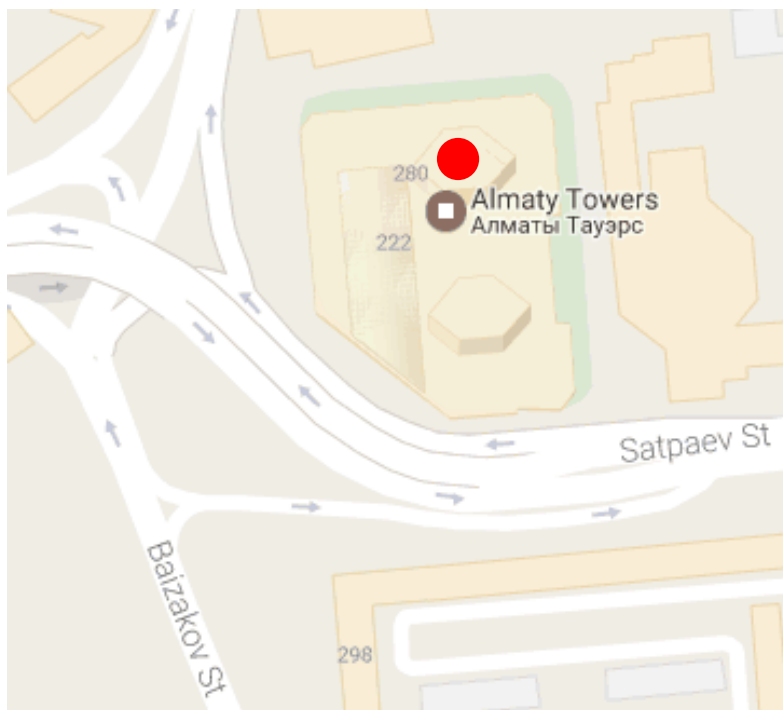
КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ



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.