

ЕЖЕНЕДЕЛЬНИК KASE

29 июня – 03 июля,
2020

НОВОСТИ KASE

- ▲ Совет директоров KASE [утвердил](#) поправки в Правила осуществления клиринговой деятельности по сделкам с финансовыми инструментами.
- ▲ [Введены](#) в действие поправки в Правила деятельности маркет-мейкеров.
- ▲ KASE [сформировала](#) списки ценных бумаг первого, второго и третьего классов ликвидности на июль 2020 года.
- ▲ Исключены из списка KASE в связи с истечением срока обращения облигации [KZ2C00003945](#) (FFINb2) АО "Фридом Финанс", [KZ2C00002129](#) (RGBRb7) АО "RG Brands" и [KZ2C00005957](#) (SKCNb1) АО "Samruk-Kazyna Construction".
- ▲ [Исключены](#) из представительского списка индикаторов серии KASE_VM* облигации KZ2C00002129 (RGBRb7) АО "RG Brands".
- ▲ Включены в официальный список KASE по категории "облигации" основной площадки облигации [KZ2C00006864](#) (BRKZb19) АО "Банк Развития Казахстана" и по категории "коммерческие облигации" основной площадки облигации [KZ2C00006849](#) (AGKkb13) АО "Аграрная кредитная корпорация".
- ▲ [Включены](#) в сектор "Государственные ценные бумаги" официального списка KASE два выпуска облигаций местных исполнительных органов.
- ▲ Облигации KZ2C00004380 (TMJLb5) АО "Национальная компания "Қазақстан темір жолы" [исключены](#) из перечня ценных бумаг, входящих в корзину ОДГУ.
- ▲ Облигации [KZ00A0T88N8](#) (BTTRb1) АО "Батыс транзит" переведены из категории "облигации" альтернативной площадки в категорию "облигации" основной площадки, простые акции [KZ1C00001379](#) (KMCP) АО "Kazakhmys Copper" (Казахмыс Коппер) переведены из сектора "акции" альтернативной площадки в категорию "стандарт" основной площадки.

НОВОСТИ ЭМИТЕНТОВ И АНОНСЫ

- ▲ Министерство финансов Казахстана привлекло на KASE 18,7 млрд тенге, разместив MEUKAM-120 выпуска 16 ([KZKD00000865](#)) с доходностью к погашению 10,7500 % годовых, MEUKAM-144 первого выпуска ([KZKD00000261](#)) со средневзвешенной доходностью к погашению 10,8409 % годовых и MEUKAM-132 пятого выпуска ([KZKD00000568](#)) со средневзвешенной доходностью к погашению 10,7906 % годовых.
- ▲ АО "БАСТ" [разместило](#) в торговой системе KASE 40 000 простых акций KZ1C00001015 (BAST) на сумму 500,0 млн тенге.
- ▲ Акимат города Алматы [привлек](#) на KASE 7,0 млрд тенге, разместив двухлетние облигации KZAJ00000069 (ALK024_006).
- ▲ Акимат Кызылординской области [привлек](#) на KASE 895,5 млн тенге, разместив двухлетние облигации KZMJ00000842 (KOK024_084).
- ▲ АО "Казахстанский фонд устойчивости" [привлекло](#) на KASE 4,8 млрд тенге, разместив облигации KZ2C00006484 (BASPB8) со средневзвешенной доходностью к погашению 11,2486 % годовых.

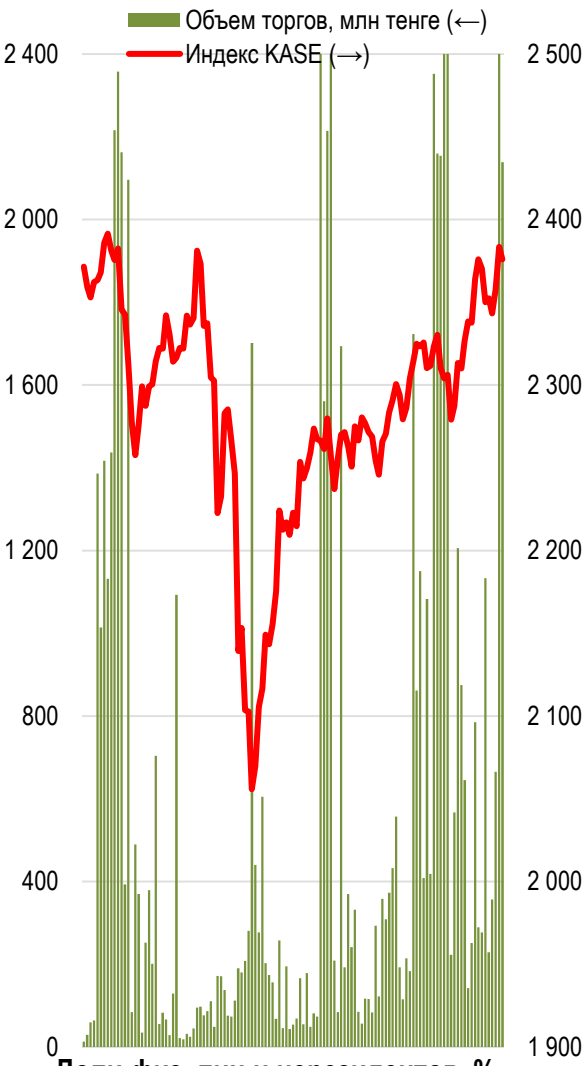
Глобальные фондовые индексы растут на фоне новостей о положительных результатах испытаний потенциальной вакцины против COVID-19 и статистики о восстановлении деловой активности в Китае, США, Европе. Поддержав тренд к росту, Индекс KASE по итогам недели прибавил 1,1% до уровня 2 375 пунктов, что является максимальным уровнем закрытия индикатора с 20 февраля этого года.

03.07.2020

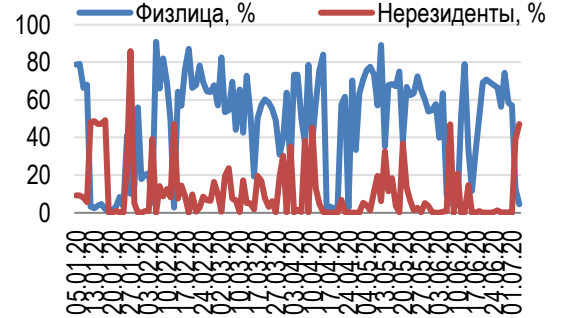
Тренды (%)

Индекс KASE	2 376.04	1.1	2.8
Первый класс ликвидности	Цена	Δ 7д	Δ 1м
KAZ Minerals	2 445.0	8.6	7.0
Газпром	1 223.0	4.3	5.2
КазТрансОйл	837.0	3.8	4.2
Банк ЦентрКредит	235.4	1.9	-0.7
Аэрофлот	473.7	1.2	-3.5
Сбербанк	1 210.0	0.4	1.4
Банк ВТБ	0.2	0.0	0.0
KEGOC	1 710.0	-0.0	-1.9
НАК Казатомпром	5 632.0	-0.3	-2.9
Казактелеком, прив. акции	12 250.0	-0.6	-7.2
Kcell	2 520.0	-0.8	1.2
Казактелеком	25 297.0	-0.8	-5.6
Freedom Holding Corp.	7 851.0	-1.9	11.2
Народный банк	129.2	-2.0	12.8
Bank of America Corporation	9 612.0	-3.9	-4.4

Акции Индекса KASE



Доли физ. лиц и нерезидентов, %



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

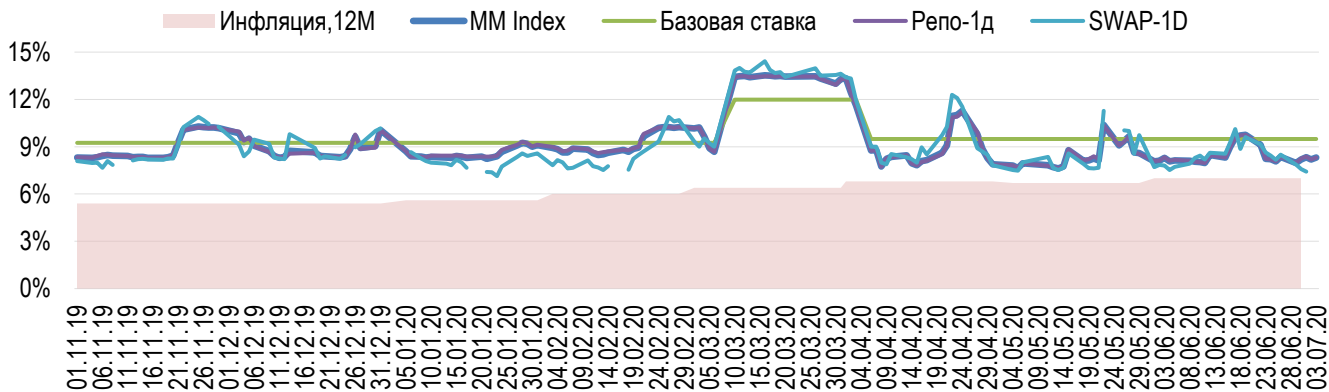
Объем торгов индексными акциями составил 3,0 млрд тенге, что в 2,2 раза больше показателя прошлой недели. Наибольшее количество сделок было совершено с акциями Народного банка – 829 сделок. Самый большой объем торгов был зафиксирован с бумагами Kcell – 2,4 млрд тенге.

Главным драйвером роста индекса на этой неделе стала простая акция KAZ Minerals, подорожавшая на 8,6% до 2 445,0 тенге. Акции меднодобывающей компании, тем временем, к 17:30 времени города Нур-Султан на Лондонской фондовой бирже по предварительным итогам недели растут на 3,6% до 489 пенсов, что составляет 2 488 тенге по официальному курсу Нацбанка на сегодня.

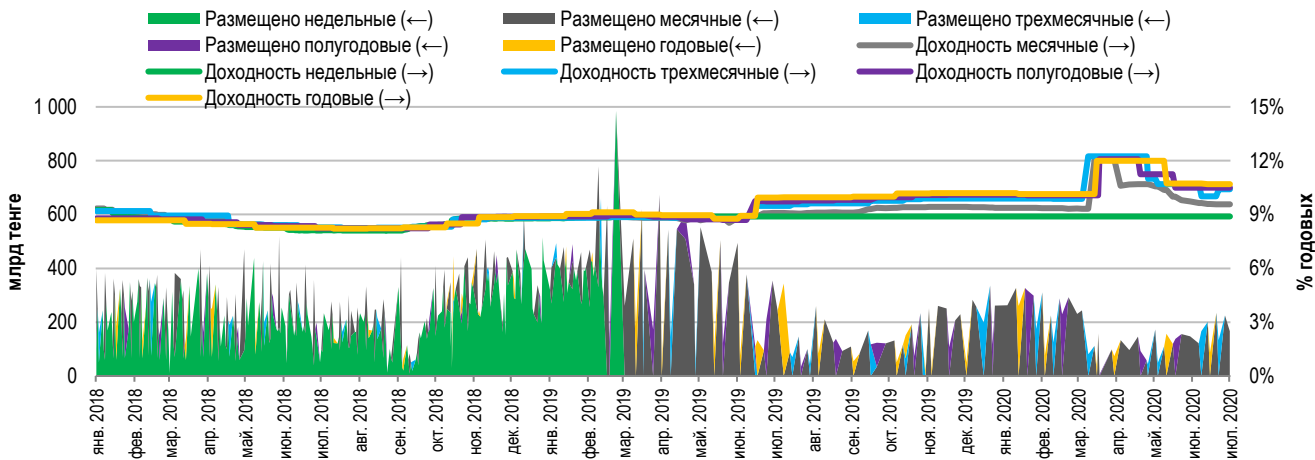
Наибольшее снижение цены зафиксировано у простых акций Народного банка, что связано, скорее всего, с ослаблением национальной валюты на этой неделе. Простая акция банка снизилась в цене на 2,0% до 129 тенге.

По сравнению со значениями конца прошлой недели ставки денежного рынка претерпели небольшие изменения. Доходность операций репо с государственными ценными бумагами сроком на один день уменьшилась на 5 б.п. до уровня 8,3% годовых. Ставка заимствования тенге под залог долларов США уменьшилась на 1 б.п. до 8,5% годовых. Средний объем привлеченной тенговой ликвидности на один день составил 286,4 млрд тенге, что примерно равно показателю прошлой недели.

Инфляция и процентные ставки

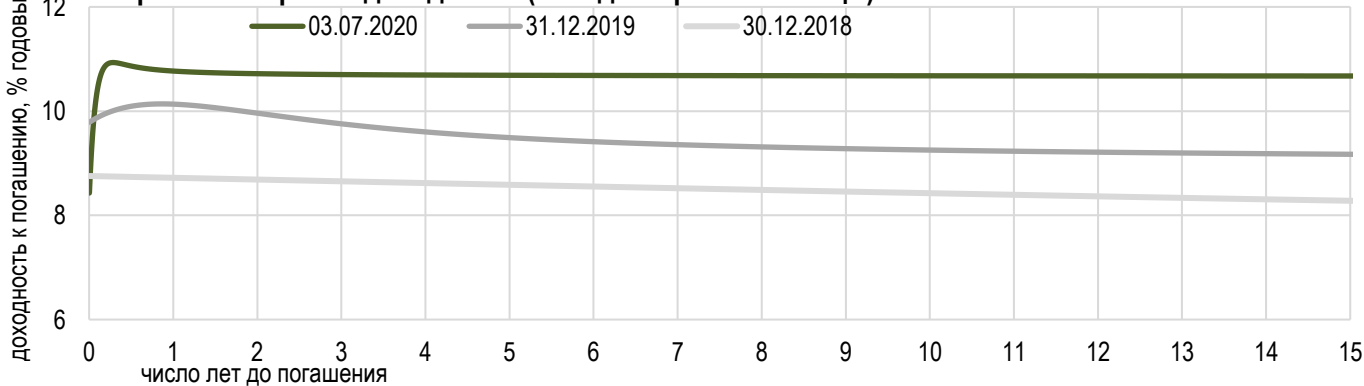


Основные параметры размещения нот НБРК



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

Безрисковая кривая доходности (неиндексированные ГЦБ)



USDKZT – по итогам торговой недели тенге потерял позиции к доллару США на 3,82 тенге до 405,69 тенге.

Средневзвешенный курс тенге по отношению к доллару США к 17:00 времени города Нур-Султан сформировался на уровне 405,71 тенге. Суммарный объем торгов за неделю составил \$497 млн.

Несмотря на укрепление нефтяных котировок, тенге по итогам недели слабеет по отношению к доллару США, евро и китайскому юаню на 1%, однако закрывается в плюсе по отношению к российскому рублю, ослабление которого к доллару США также составило 1% на этой неделе. Сентябрьский фьючерс нефти Brent, тем временем, к 15:30 по столичному времени торгуется по цене \$42,56 за баррель, что на 3,8% дороже цены закрытия прошлой пятницы. К моменту закрытия торгов в четверг цене нефти Brent удалось консолидироваться выше \$43 за баррель – рекордно высокий показатель с мартовской коррекции. Причиной положительной динамики этой недели послужили данные крупных промышленных предприятий Китая, которые заявляли о росте прибыли в мае 2020 года на 6% и рекордные объемы поставок «черного золота» Саудовской Аравией в КНР – крупнейшему импортеру нефти в мире. Минэнерго РК сообщило сегодня, что Казахстан в июне выполнил свои обязательства по сокращению производства нефти в рамках сделки ОПЕК+ на 105%. Как сообщалось ранее, Казахстан в рамках ОПЕК+ в мае выполнил свои обязательства только на 71%, но заявил о намерении компенсировать недостаток в августе и сентябре. Тем не менее, настроение на рынке продолжают быть разнонаправленными в силу роста числа случаев заражения коронавирусом, что сдерживает рост нефтяных котировок и сохраняет опасения касательно восстановления спроса на топливо в мире.

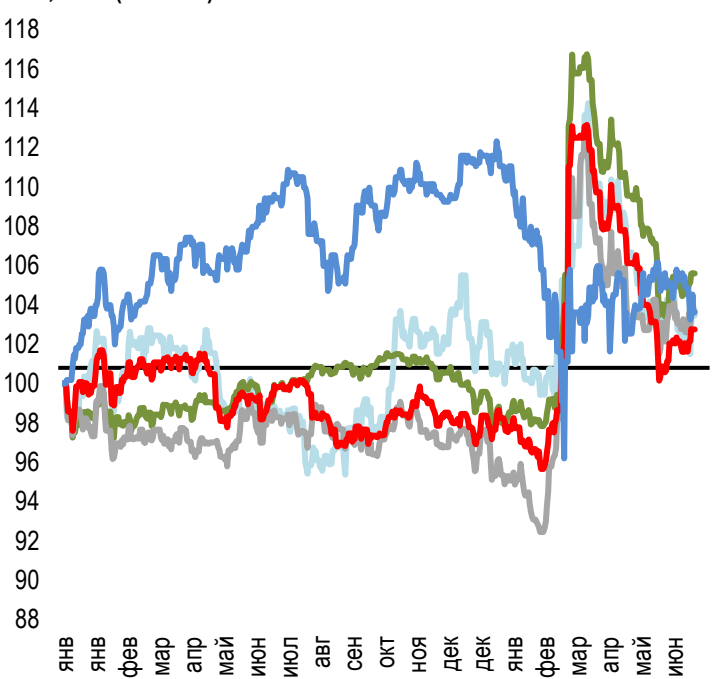
RUBKZT – стоимость российского рубля уменьшилась на 0,06 тенге до 5,76 тенге.

EURKZT – курс евро к тенге вырос на 4,10 тенге до 456,25 тенге.

CNYKZT – китайский юань подорожал к тенге на 0,55 тенге до 57,41 тенге.

Динамика курсов иностранных валют

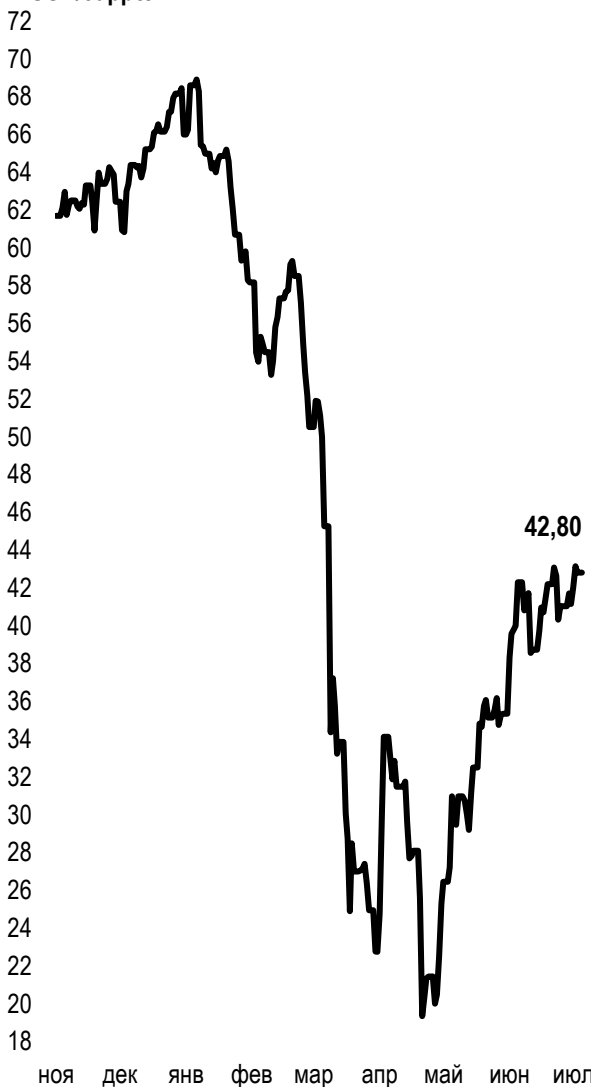
Δ %, база (01.01.19)



Цена Δ 7д, % Δ 30д, % Δ 2019, %

— GBPKZT	507,74	1,2	0,4	1,6
— USDKZT	405,77	0,5	0,8	6,5
— EURKZT	457,91	1,2	1,8	7,3
— CNYKZT	57,42	0,7	1,3	5,2
— RUBKZT	5,77	-0,9	-1,5	-6,5

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	1м	1г	7д
S&P 500	3 130.01	4.0	0.2	4.5	4.1
Dow Jones	25 827.36	3.2	-1.7	-4.2	3.2
PTC	1 235.18	-0.9	-5.1	-12.5	-0.5
MMBБ	2 285.53	0.0	0.0	0.0	-0.5
Hang Seng	25 373.12	3.4	4.3	-11.9	3.9
SS CSI 300	4 419.60	6.8	10.9	14.1	6.9
Euro Stoxx 50	3 294.38	2.8	0.8	-7.0	2.8
FTSEuroFirst	3 682.50	1.6	-1.7	-13.5	1.9
FTSE 100	6 157.30	0.0	-3.5	-19.0	-0.5
KASE	2 376.04	1.1	2.8	4.0	

Сырьевой рынок

03.07.2020

Наименование	Цена	Тренд %		
		7д	1м	1г
Нефть	42.80	4.3	7.6	-32.4
	40.65	5.6	9.0	-29.1
Природный газ	1.73	16.0	-4.8	-24.3
Медь	273.35	2.8	9.9	2.0
Железо	799.50	-0.8	0.8	-18.0
Золото	1 772.05	0.0	4.3	25.1
Серебро	18.24	1.2	1.6	19.6
Пшеница	490.00	3.4	-4.3	-5.4

Календарь экономических событий

		Валюта	Прогноз	Предыдущее
07.07	Аукцион по размещению 10-летних казначейских облигаций Германии	EUR		-0,380%
08.07	Доклад Министерства финансов	USD		
08.07	Индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г) (июнь)	RUB	3,2%	3,0%
08.07	Запасы сырой нефти	USD	-3,400M	-7,195M
09.07	Индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г) (июнь)	CNY	2,5%	2,4%
09.07	Международные резервы Центрального банка (USD)	RUB		568,3B
10.07	Индекс цен производителей (PPI) (м/м) (июнь)	USD	0,4%	0,4%

Справка: Календарь содержит наиболее значимые по мнению KASE экономические события текущей недели

B – миллиарды
M – миллионы
K – тысячи

Макроэкономическая статистика Казахстана

	Значение	На дату	Начало 2019г.
Годовая инфляция	7,0%	01.07.20	5,3 %
Валовые международные резервы НБК, млн USD	31 561	01.06.20	30 927
Денежная база, млрд KZT	8 253,7	01.06.20	5 995,7
Денежная масса, млрд KZT	22 438,2	01.06.20	20 813,4

Кредитные рейтинги Казахстана

S&P Global

MOODY'S

FitchRatings

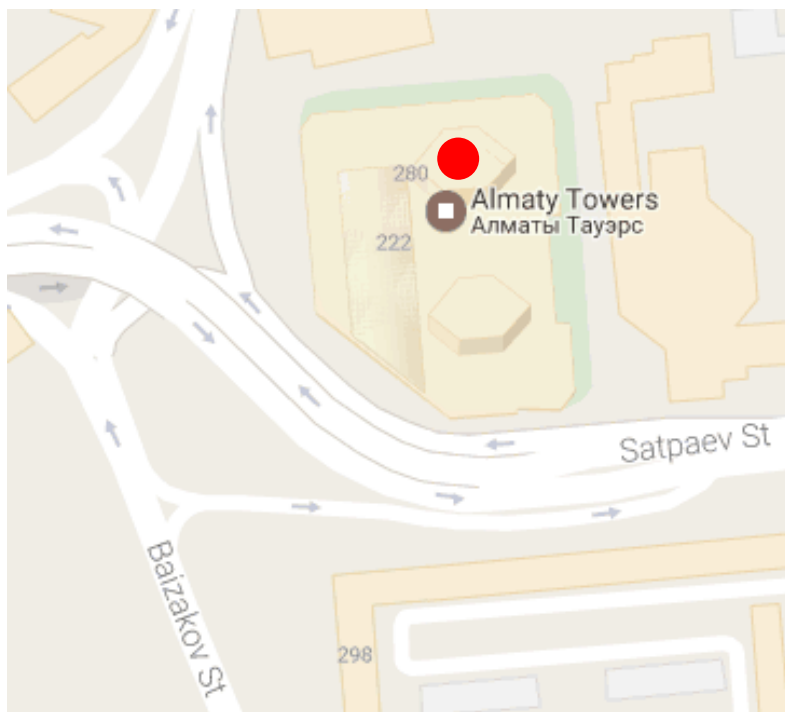
Рейтинг	Дата	Предыдущее
BBB- стабильный	10.09.18	BBB-стабильный
Ваа3 стабильный	26.07.17	Ваа3-стабильный
BBB стабильный	28.09.18	BBB стабильный



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.