

ЕЖЕНЕДЕЛЬНИК KASE

29 ноября – 03 декабря,
2021

НОВОСТИ KASE

- ▲ Введены в действие поправки в [Положение](#) о членстве и [Правила](#) раскрытия информации инициаторами допуска ценных бумаг.
- ▲ KASE [сформировала](#) списки ценных бумаг первого, второго и третьего классов ликвидности на декабрь 2021 года.
- ▲ В официальный список KASE включены облигации местного исполнительного органа [Мангистауской](#) области и местного исполнительного органа [Жамбылской](#) области.
- ▲ Из официального списка KASE исключены облигации [KZ2C00003218](#) (SBERb10) Дочернего Банка АО "Сбербанк России", облигации [KZ2D000008158](#) (EABRb22) Евразийского банка развития и [облигации](#) KZ2C00001360 (SATCb1) и KZ2C00001832 (SATCb2) АО "Fincraft Resources" в связи с истечением срока обращения.
- ▲ В представительский список индексов серии KASE_BM* [включены](#) облигации 11 наименований.
- ▲ АО "Фридом Финанс" [присвоен](#) статус маркет-мейкера на KASE по ценным бумагам четырех наименований.
- ▲ В торговой системе и базах данных KASE [изменена](#) информация о наименовании компании Facebook, Inc.
- ▲ Доступ к информационному боту KASE в приложении Telegram [предоставляется](#) в рамках пакетов услуг "Бесплатный", "Стандарт" и "Премиум".

НОВОСТИ ЭМИТЕНТОВ И АНОНСЫ

- ▲ Министерство финансов Казахстана привлекло на KASE 23,7 млрд тенге, разместив MEYKAM-180 выпуска 15 ([KZKD00001186](#), MUM180_0015) и MEYKAM-180 первого выпуска ([KZKD00000105](#), MUM180_0001).
- ▲ Акиматы Мангистауской и Жамбылской областей [привлекли](#) на KASE 17,7 млрд тенге.
- ▲ АО "Казахстанский фонд устойчивости" [привлекло](#) на KASE 4,6 млрд тенге, разместив облигации KZ2C00008027 (KFUSb33).
- ▲ АО "Казахстанская Жилищная Компания" [сообщило](#) о повышении агентством Fitch Ratings рейтинговых оценок компании.
- ▲ АО "Национальная компания "КазМунайГаз" [сообщило](#) о подтверждении агентством S&P Global Ratings рейтинговых оценок компании.
- ▲ АО "КазТрансГаз" [сообщило](#) о подтверждении агентством S&P Global Ratings кредитного рейтинга эмитента.
- ▲ АО "КазТрансГаз" [сообщило](#) о получении статуса национальной компании.
- ▲ Совет директоров АО "Народный сберегательный банк Казахстана" [принял](#) решения о выкупе у акционеров банка размещенных простых акций KZ000A0LE0S4 (HSBK) и ГДР US46627J2033 (HSBKd).
- ▲ АО "ТНК Казхром" [сообщило](#) о выплате дивидендов по простым и привилегированным акциям за 2019–2020 годы.
- ▲ АО "Фонд национального благосостояния "Самрук-Қазына" [выплатило](#) дивиденды по простым акциям за 2020 год.
- ▲ АО "КазТрансОйл" [сообщило](#) об утверждении временного компенсирующего тарифа на регулируемую услугу по перекачке нефти на внутренний рынок по системе магистральных трубопроводов компании.



03.12.2021

Тренды (%)

Индекс KASE	3 695,37	-0,1	-0,1
Первый класс ликвидности	Цена	Δ 7д	Δ 1м
Ford Motor Company (USD)	0,0		
Банк ВТБ	0,3	3,6	-9,4
Bank of America (USD)	46,9	3,2	
Народный банк	189,3	2,3	-4,1
Apple Inc. (USD)	163,1	2,3	
Банк ЦентрКредит	365,0	2,2	17,0
Банк ЦентрКредит (прив.)	365,0	2,2	17,0
Freedom Holding Corp. (USD)	19,4	2,1	
Казахтелеком	36 050,0	1,4	-0,1
АО "Казахтелеком" (прив.)	26 000,0	0,8	0,0
Газпром	2 230,0	0,7	-9,0
Kaspi.kz	55 830,0	0,3	-8,0
Pfizer (USD)	53,5	0,2	
Intel Corporation (USD)	10 000,0	0,0	0,0
KEGOC	1 889,0	0,0	-1,9
Новополюцкий металлургический	1 580,0	-0,6	-1,3
Kcell	1 581,1	-0,8	-7,0
AltynGold	1 064,0	-1,4	-7,3
КазТрансОйл	1 120,0	-1,8	2,3
Ростелеком	589,0	-1,8	-1,8
Сбербанк	2 078,6	-2,8	-8,9
НАК Казатомпром	18 315,0	-3,5	1,8
Аэрофлот	380,0	-4,3	-8,4

Справка: зеленым цветом выделены индексные акции

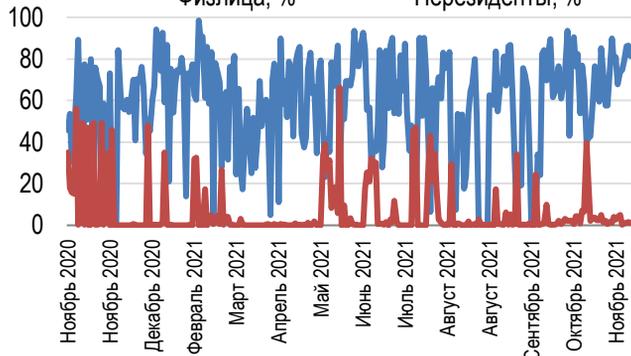
Акции Индекса KASE

Объем торгов, млн тенге (←)



Доли физ. лиц и нерезидентов, %

— Физлица, % — Нерезиденты, %



На прошлой неделе настроения на международных рынках во многом формировались опасениями глобального распространения нового штамма коронавируса "Омикрон". На международных фондовых площадках эйфория от успешных квартальных отчетов компаний сменилась коррекцией. В наибольшей степени пострадала уже находившаяся в эпицентре коронавирусной волны Европа – индекс EURO STOXX 50 рухнул на 4,8%. Меньше всех пострадали американские площадки – S&P 500 закрылся со снижением на 2,3%.

Значимых данных, подтверждающих опасность омикрона, в течение прошедшей недели больше не выходило. Возможно, рынки смогли бы успокоиться и сгладить чрезмерную реакцию, но обеспокоенность инвесторов подпитывалась выступлениями Председателя ФРС Джерома Пауэлла. В течение прошедшей недели он дважды официально заявлял, что не смотря на то, как будет развиваться ситуация с коронавирусом, Центральный Банк на декабрьском заседании рассмотрит вопрос об ускорении темпов сворачивания покупок активов, потому что экономика США продолжает восстанавливаться от негативных последствий пандемии, и существует большой риск дальнейшего ускорения инфляции. Стоит отметить, что последние отчеты по количеству заявок по безработице и количеству открытых мест в США действительно регулярно превосходят ожидания рынка и уже достигли уровня, который соответствует определению «стабильная экономическая ситуация». Как бы то ни было, напряженность инвесторов вызывает рост волатильности, укрепляет один из главных защитных активов – доллар США – и способствует глобальному оттоку капитала с развивающихся рынков.

На площадке KASE Global на прошлой неделе лидерами продаж ожидаемо стали акции фармакологических гигантов Moderna и Pfizer. За счет широкой диверсификации иностранных акций по секторам экономики общий депрессивный настрой рынков не отразился на объемах торгов площадки KASE Global. Две недели назад объем торгов акциями достиг 400 млн, на прошлой неделе объем вырос уже до 600 млн тенге.

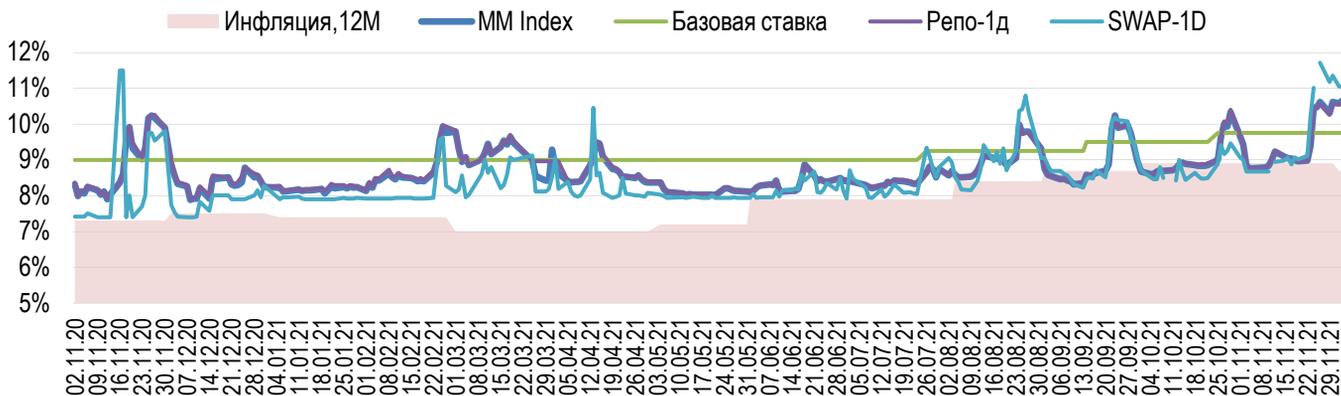
Что касается локального фондового рынка, то после завершения сезона квартальных отчетов и промежуточных дивидендных выплат курсы акций большинства компаний представительского списка Индекса KASE жили в горизонтальном тренде либо слегка корректировались вниз. Индекс KASE за прошедшую неделю снизился менее чем на 1%. Корпоративных событий было немного и самым громким из них стало решение Совета Директоров Народного Банка об обратном выкупе 846 млн простых акций или эквивалентного объема ГДР по цене 182,1 тенге или 16,78 долларов США соответственно.

На долгом рынке также наблюдалось относительное затишье, прошло размещение годового выпуска облигаций Казахстанского Фонда Устойчивости с купонной ставкой 9,5% годовых. На рынке ГЦБ прошло доразмещение двух выпусков МЕУКАМов с купонной ставкой 8,05% и 10,78% годовых на 2 года и 15 лет соответственно.

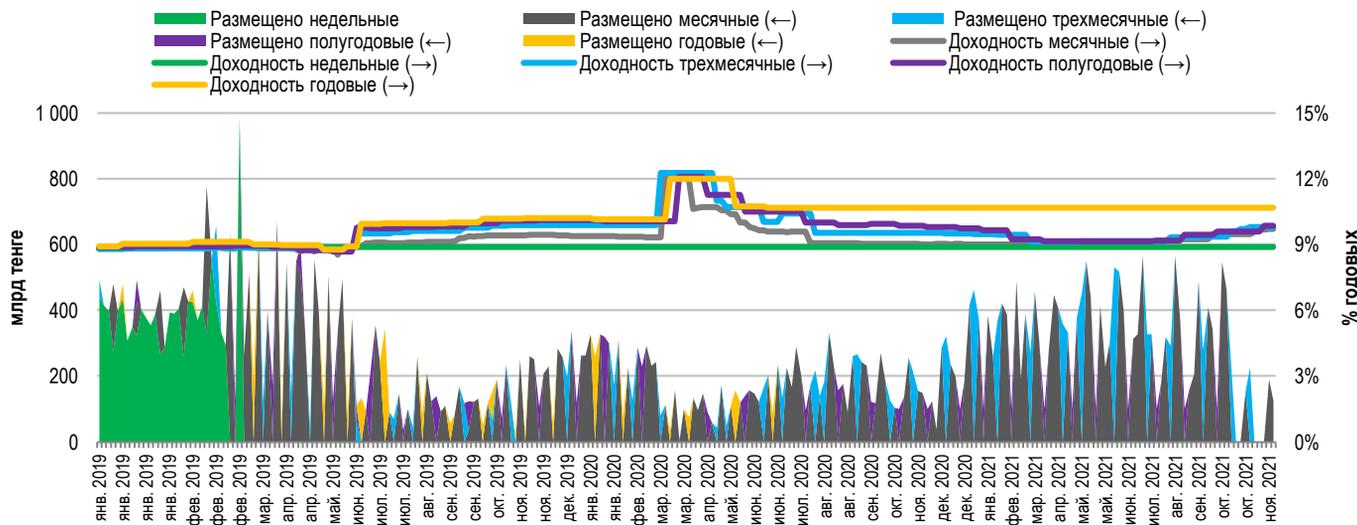


Доходность операций РЕПО с государственными ценными бумагами (ГЦБ) сроком на один день (TONIA) с 29 ноября по 03 декабря повысилась с 10,25% до 10,64% годовых зафиксировавшись выше среднего значения коридора диапазона базовой ставки. Ставка заимствования тенге под залог долларов США сроком на один день (SWAP-1D (USD)) за прошедшую неделю немного понизилась с 11,17% до 11,04% годовых. Средний объём торгов однодневными инструментами денежного рынка составил 927 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)





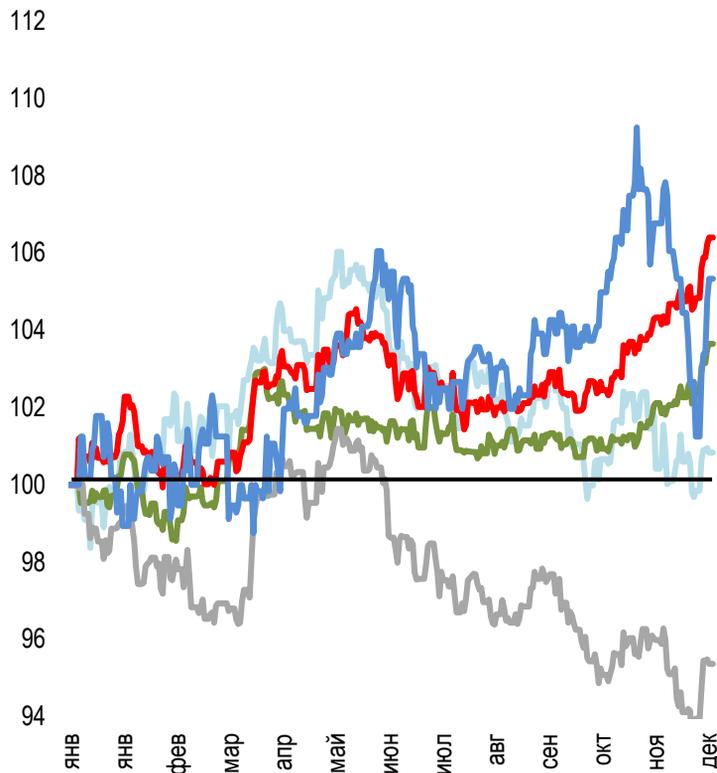
По итогам недели курс доллара США к тенге повысился на 5,5 тенге (1,2%) до 436,3 тенге. Суммарный объем торгов за неделю составил \$ 1 070,3 млн (+6,4% к аналогичному показателю прошлой недели). Общее количество сделок по покупке и продаже доллара США составило 2 879 (+135 к показателю прошлой недели). Максимальная цена составила 436,29 тенге за доллар США, минимальная –433,74 тенге

Но на прошлой неделе основное влияние на казахстанский валютный рынок оказывала ситуация, сложившаяся на нефтяном рынке. Котировки "черного золота" уже несколько недель находились под давлением из-за решения основных нефтепотребляющих стран высвободить часть своих нефтяных резервов с целью снижения цен на энергоресурсы. После объявления о потенциально опасном штамме коронавируса фьючерсы на нефть марки Brent рухнули за один день на 11%, с 82\$ до 72\$ за баррель. В четверг члены ОПЕК+ решили оставить в силе предыдущие договоренности о постепенном наращивании объемов добычи. По итогам торгов пятницы рынок нефти Brent закрылся в районе 70\$ за баррель.

Дальнейшее развитие ситуации на локальном валютном рынке во многом будет зависеть от официальных данных об опасности нового штамма, темпам его распространения и устойчивости к вакцинам.

Динамика курсов иностранных валют

Δ %, база (01.01.21)

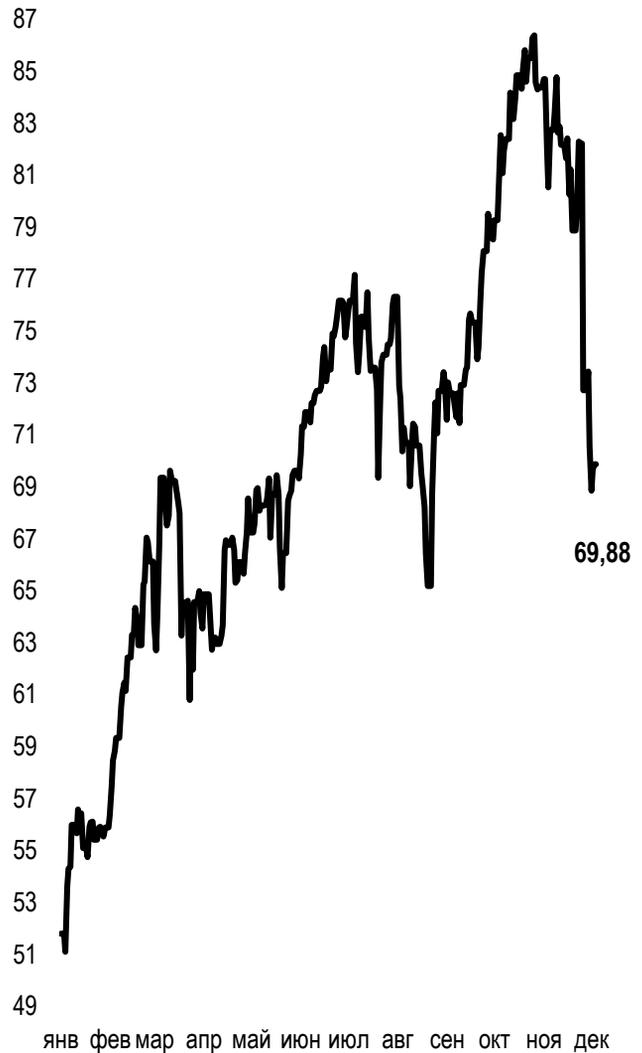


Цена Δ 7д, % Δ 30д, % Δ 2021, %

— GBPKZT	579,65	0,99	-0,50	1,60
— USDKZT	436,29	1,21	1,91	3,58
— EURKZT	492,83	1,51	-0,51	-4,40
— CNYKZT	68,48	1,50	2,26	6,02
— RUBKZT	5,92	4,04	-0,84	4,25

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	4 538,43	-1,2	-2,6	23,8	-1,3
Dow Jones	34 580,08	-0,9	-4,4	15,4	-0,8
PTC	1 668,26	5,0	-8,7	24,6	4,4
MMBB	2 285,53	0,0	0,0	0,0	4,4
Hang Seng	23 766,69	-1,3	-5,0	-11,1	-1,2
SS CSI 300	4 901,02	0,8	1,7	-3,1	0,8
Euro Stoxx 50	4 080,15	-0,2	-5,3	16,0	-0,4
FTSEuroFirst	4 523,50	0,1	-4,2	15,9	0,2
FTSE 100	7 122,32	1,1	-1,7	9,7	1,0
KASE	3 695,37	-0,1	-0,1	40,9	

Сырьевой рынок

03.12.2021

Наименование	Цена	Тренд %		1г
		7д	1м	
Нефть Brent	69,88	-3,9	-14,8	43,5
Нефть WTI	66,26	-2,8	-18,1	45,2
Природный газ	4,13	-24,1	-27,1	64,8
Медь	426,65	-0,4	-1,3	22,6
Железо	605,50	0,4	-4,3	-36,2
Золото	1 783,29	-1,1	0,8	-3,1
Серебро	22,45	-2,9	-3,4	-6,8
Пшеница	794,50	-3,8	1,7	39,0

Календарь экономических событий

		Валюта	Прогноз	Предыдущее
07.12	Объем импорта / экспорта	USD		288,50B / 207,60B
07.12	ВВП (г/г) (3 кв.)	EUR	3,7%	14,2%
07.12	Краткосрочный прогноз ситуации на рынках энергоносителей от EIA	USD		
08.12	ВВП (кв/кв) (3 кв.)	JPY	-0,8%	0,5%
08.12	Решение по процентной ставке	CAD	0,25%	0,25%
10.12	ВВП (г/г) (3 кв.)	GBP	22,2%	6,6%

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

B – миллиарды
M – миллионы
K – тысячи

Макроэкономическая статистика Казахстана

	Значение	На дату	Октябрь 2021г.
Годовая инфляция	8,7%	01.11.21	8,9%
Валовые международные резервы НБК, млрд USD	35,8	01.11.21	35,5
Денежная база, млрд KZT	10 402,1	01.11.21	10 689,7
Денежная масса, млрд KZT	29 204,8	01.11.21	28 850,3

Кредитные рейтинги Казахстана

	Рейтинг	Дата	Предыдущее
	BBB-/A-3 стабильный	08.09.21	BBB-/стабильный
	Вaa2/стабильный	11.08.21	Вaa3/позитивный
	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



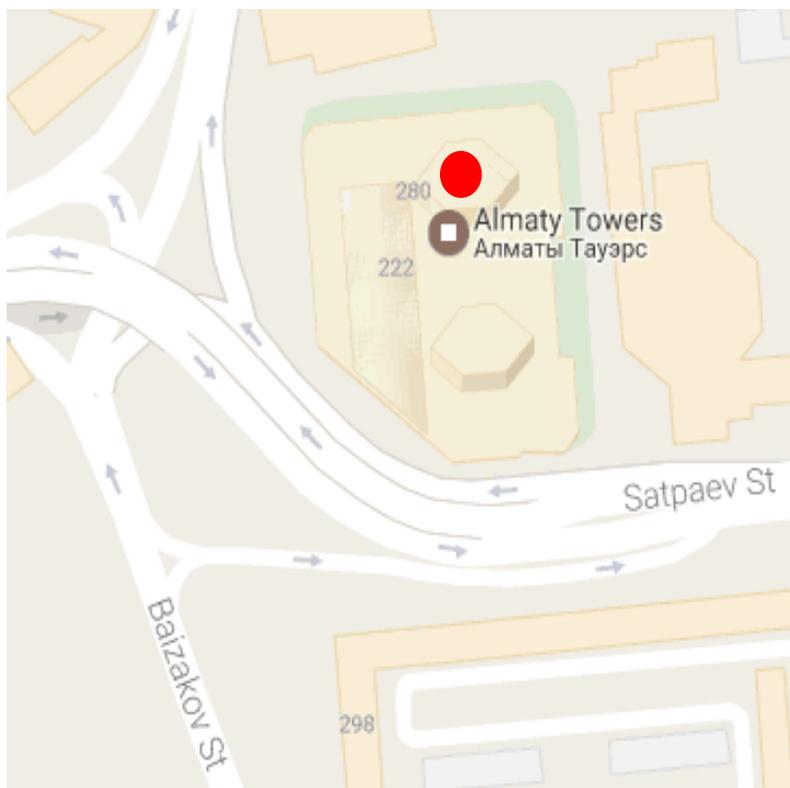
Корпоративный вебсайт



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.