

# ЕЖЕНЕДЕЛЬНИК KASE

07–11 декабря,  
2020

## НОВОСТИ KASE

- ▲ KASE [провела](#) онлайн пресс-брифинг, посвященный итогам работы биржевого рынка за ноябрь 2020 года.
- ▲ KASE [сообщает](#) о решениях внеочередного общего собрания акционеров, проведенного посредством заочного голосования.
- ▲ На KASE открыты торги облигациями [KZ2C00007151](#) (SKKZb25) АО "Фонд национального благосостояния "Самрук-Қазына", [KZ2C00006815](#) (BTDVb5) АО "Ипотечная организация "Казахстанская Ипотечная Компания" и [KZ2C00007052](#) (BTRKb4) АО "Национальный управляющий холдинг "Байтерек".
- ▲ Правление KASE приняло решения о включении в официальный список KASE облигаций [KZX000000286](#) (GB\_ALTNe1) Altyn PLC и ГДР [US48581R2058](#) (KSPId) АО Kaspi.kz.
- ▲ В официальный список KASE включены международные облигации [XS2264979431](#) (EBRDe13) ЕБРР, облигации [KZ2C00007102](#) (BRKZb21) АО "Банк Развития Казахстана" и [KZ2C00007177](#) (AGKKb15) АО "Аграрная кредитная корпорация".

## НОВОСТИ ЭМИТЕНТОВ И АНОНСЫ

- ▲ ЕБРР [привлек](#) на KASE через подписку 60,0 млрд тенге, разместив международные облигации XS2264979431 (EBRDe13) с маржой к полугодовому купону 1 %.
- ▲ АО "Банк Развития Казахстана" привлекло на KASE 100,0 млрд тенге, разместив облигации [KZ2C00006898](#) (BRKZb20) и [KZ2C00007102](#) (BRKZb21).
- ▲ АО "Национальный управляющий холдинг "Байтерек" привлекло на KASE 100,0 млрд тенге, разместив облигации [KZ2C00007060](#) (BTRKb5) и [KZ2C00007078](#) (BTRKb6).
- ▲ АО "Казахстанский фонд устойчивости" привлекло на KASE 10,1 млрд тенге, разместив облигации [KZ2C00007037](#) (KFUSb4) и [KZ2C00007110](#) (KFUSb5).
- ▲ АО "Банк "Bank RBK" [привлекло](#) на KASE 25,0 млрд тенге, разместив облигации KZ2C00006021 (INBNb9).
- ▲ Акимат Мангистауской области [привлек](#) на KASE 1,5 млрд тенге, разместив облигации KZMJ00000891 (MGK024\_089).
- ▲ Компания KAZ Minerals PLC [предоставила](#) информацию на английском языке о рекомендованном поглощении KAZ Minerals PLC со стороны NOVA RESOURCES B.V.
- ▲ АО "КазТрансОйл" и АО "Каспийский Трубопроводный Консорциум" [обсудили](#) вопросы сотрудничества в 2021 году.
- ▲ АО "Кселл" [сообщило](#) об увеличении суммы кредитной линии в АО ДБ "Банк Китая в Казахстане".
- ▲ АО "Транснациональная компания "Казхром" выплатит дивиденды по простым акциям [KZ0009093704](#) (KZCR) и привилегированным акциям [KZ0009089744](#) (KZCRp) за период с 01 июля по 30 сентября 2020 года.
- ▲ АО "Нурбанк" [выплатит](#) дивиденды по своим привилегированным акциям KZ000A1CTMV3 (NRBNp6) за 2019 год.

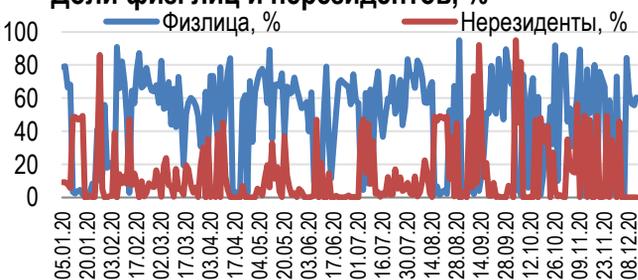
Индекс KASE по итогам недели вырос на 0,3% до 2 616,86 пунктов. Наибольшее количество сделок среди индексных акций за неделю было совершено с простыми акциями Народного банка – 1 023 сделки. Самый большой объём торгов пришёлся на бумаги КазТрансОйла – 114,8 млн тенге (27,6% от суммарного объёма за неделю).

**Акции Индекса KASE**

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



**Доли физ. лиц и нерезидентов, %**



11.12.2020

Индекс KASE	2 616,86	Тренды (%)	
	Цена	Δ 7д	Δ 1м
<b>Первый класс ликвидности</b>			
Freedom Holding Corp.	21 398,0	7,0	62,9
Сбербанк	1 473,0	3,7	16,8
<b>НАК Казатомпром</b>	6 557,0	3,2	6,0
Газпром	1 079,9	2,0	12,8
Bank of America Corporation	12 152,8	0,9	6,3
<b>Казхотелеком</b>	26 650,0	0,6	3,7
<b>Kcell</b>	2 735,0	0,2	0,6
Казхотелеком, прив. акции	13 000,0	0,2	5,7
<b>КазТрансОйл</b>	909,0	0,0	12,3
Банк ВТБ	0,2	0,0	5,0
<b>Народный банк</b>	123,8	-0,3	6,2
<b>KEGOC</b>	1 695,0	-0,4	0,5
<b>KAZ Minerals</b>	3 500,1	-1,1	4,5
<b>Банк ЦентрКредит</b>	213,0	-1,3	-0,5
Аэрофлот	417,0	-2,9	7,0

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

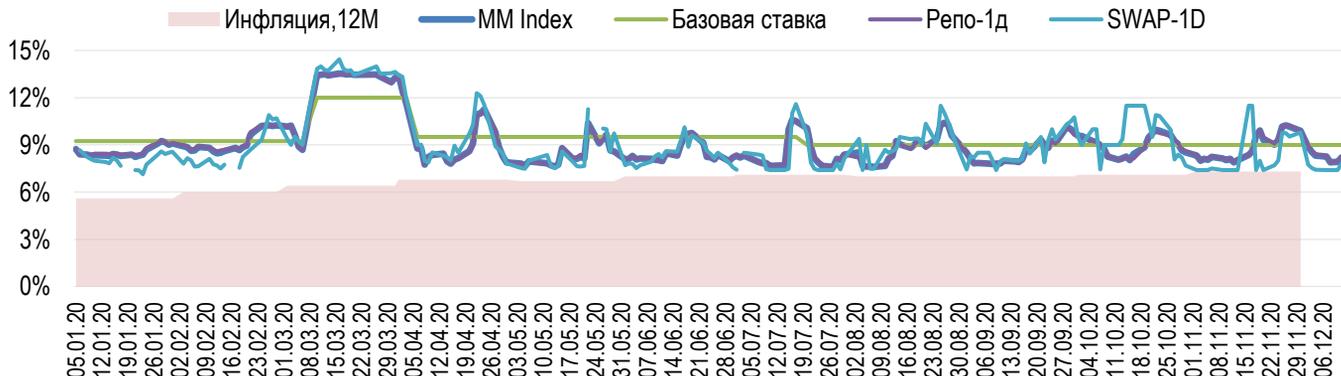
Индекс KASE завершил неделю в плюсе несмотря на снижение большей части акций индексной корзины. После обновления 12-летних максимумов локальный индикатор фондового рынка начал консолидироваться на текущих уровнях. Драйвером роста индекса стала простая акция Казатомпрома, которая прибавила в цене около 5%. Бумаги атомной компании подорожали на фоне роста уранового ETF URA, чья стоимость с начала текущего месяца подскочила на 18%.

Рыночная стоимость KEGOC снизилась на 0,3% – до 1 695,00 тенге. В понедельник президент Казахстана подписал закон об обязательной передаче паводковой электроэнергии в KEGOC. В законе законодательно закрепляется обязанность гидроэлектростанций продавать паводковую электроэнергию расчетно-финансовому центру при KEGOC, который, в свою очередь, будет распределять ее между всеми потребителями страны.

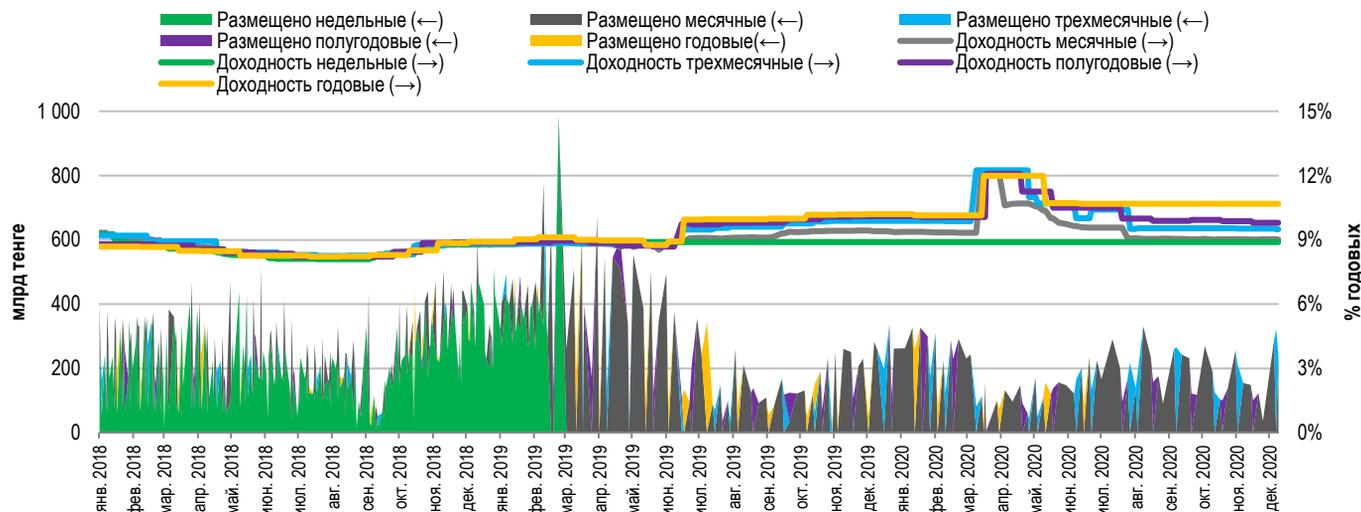
В своем производственном отчете за III квартал 2020 года, опубликованном во вторник, KAZ Minerals увеличила прогноз по производству меди и золота на 2-3% относительно ранее запланированных объемов. В сообщении отмечается, что компания ожидает более высокие объёмы производства, чем планировалось ранее, за счёт успешного завершения ремонтных работ в ноябре 2020 года, отсутствия существенных сбоях из-за COVID-19, а также темпов производства. Между тем, цены на медь дешевеют на торгах в понедельник на данных о сокращении импорта металла КНР. Однако стоимость металла продолжает оставаться выше отметки в \$3,5 за фунт, что является максимальным уровнем с марта 2013 года. Согласно данным Главного таможенного управления, Китай в ноябре снизил поставки меди из-за рубежа на 9,2% относительно предыдущего месяца. При этом, объём импорта относительно ноября прошлого года подскочил на 16,2%. Акция компании на этом фоне подешевела на 1,3% – до 3 500,05 тенге.

Доходность операций репо с государственными ценными бумагами сроком на один день за неделю уменьшилась на 13 б.п. до уровня 8,26% годовых. Ставка заимствования тенге под залог долларов США выросла на 41 б.п. и составила 7,82% годовых. Средний объем заимствования тенговой ликвидности на один день за неделю составил 281,4 млрд тенге (-15,9% к аналогичному показателю прошлой недели).

### Инфляция и процентные ставки

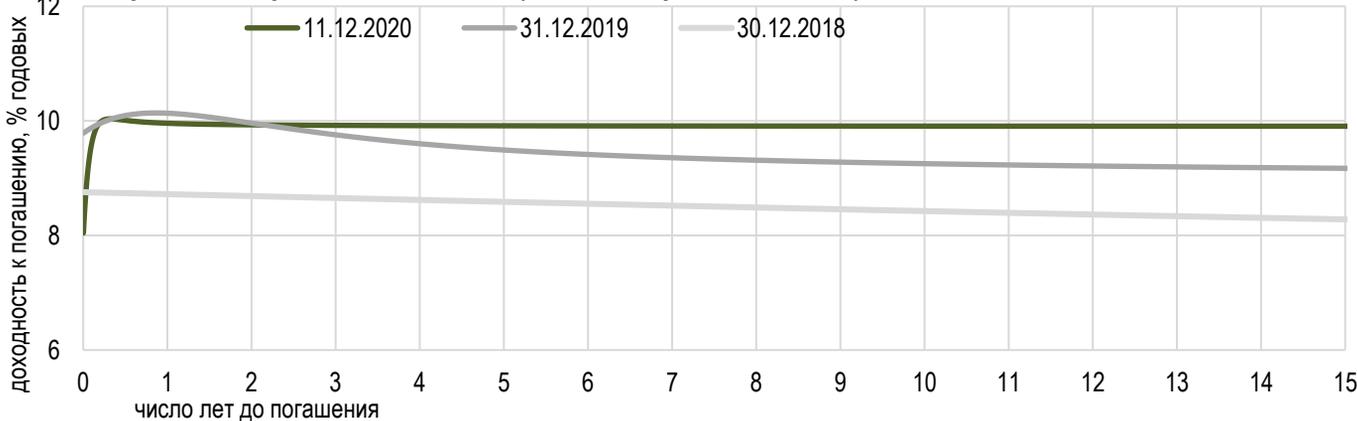


### Основные параметры размещения нот НБРК



\*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 1,70 тенге (-0,4%) до 419,09 тенге. Суммарный объём торгов за неделю составил \$473,6 млн (+7,1% к аналогичному показателю прошлой недели). Общее количество сделок по покупке и продаже доллара США составило 1 607 (+193 к показателю прошлой недели). Максимальная цена составила 422,22 тенге за доллар США, минимальная – 418,50 тенге.

Тенге укрепился к доллару США по итогам недели на фоне оптимизма вокруг вакцин от COVID-19. Новости о начале массовой вакцинации в Великобритании, а также рекомендации FDA одобрить экстренное применение в США вакцины от коронавирусной инфекции производства Pfizer и BioNTech, способствуют повышению интереса инвесторов к рисковому активам. На этом фоне цена февральского фьючерса нефти Brent впервые с начала с марта превысила \$50 за баррель. Консультативный комитет по вакцинам и связанным биологическим продуктам Управления по санитарному надзору США (FDA) по итогам прошедшей в четверг встречи рекомендовал FDA одобрить экстренное применение в США вакцины от COVID-19 компаний Pfizer и BioNTech. Кроме этого, американская компания Johnson & Johnson сообщила о возможности получения результатов испытаний своей вакцины в январе 2021 года. Помимо этого, росту цен на нефть способствуют новости о том, что спрос на «чёрное золото» в Китае уже превысил доковидные уровни.

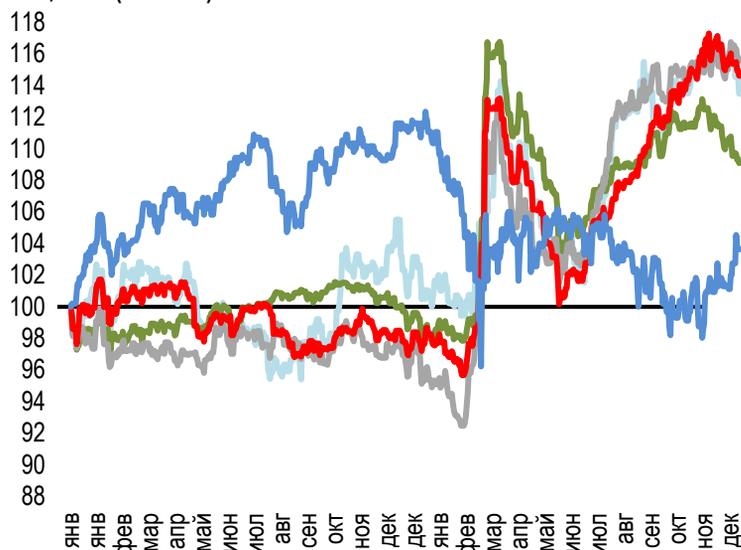
Однако, цены сдерживают максимальный с апреля недельный рост запасов нефти в США. Между тем, Иран, в случае смягчения американских санкций, готовится к выводу на полную мощность добычи и экспорта нефти в течение трех месяцев, в то время как рынок уже находится под давлением в связи с существенным избытком предложения.

Стоимость февральских фьючерсов на нефть Brent на лондонской бирже ICE Futures к 15:30 времени г. Нур-Султан в пятницу снизилась на 0,6% – до \$49,97 за баррель. Курс доллара США к российскому рублю на Московской бирже к этому времени вырос на 0,2% – до 73,2562 рублей.

Стоимость российского рубля подорожала на 0,0808 тенге (+1,4%) до 5,7392 тенге. Китайский юань подешевел в цене 0,2237 тенге (-0,4%) до 64,2599 тенге.

### Динамика курсов иностранных валют

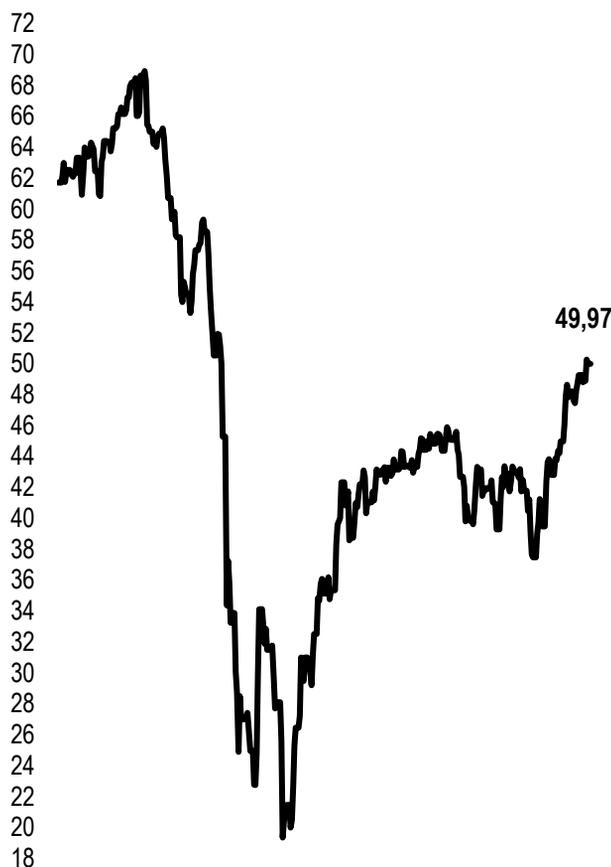
Δ %, база (01.01.20)



	Цена	Δ 7д, %	Δ 30д, %	Δ 2020, %
— GBPKZT	559,49	-1,3	-1,6	11,9
— USDKZT	420,16	-0,6	-2,1	10,2
— EURKZT	508,52	-0,7	0,4	19,1
— CNYKZT	64,22	-0,4	-1,1	17,7
— RUBKZT	5,72	1,6	1,8	-7,3

### Стоимость нефти Brent

USD/баррель



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

ноя дек янв фев мар апр май июн июл авг сен окт ноя дек



## Международные индексы

## Сырьевой рынок

11.12.2020

Наименование	Значение	Тренд %			Фьючерс 7д	Наименование	Цена	Тренд %		
		7д	1м	1г				7д	1м	1г
S&P 500	3 663,46	-0,8	2,5	15,6	-1,2	Нефть Brent	49,97	2,4	14,1	-22,2
Dow Jones	30 046,37	-0,1	2,2	6,8	-0,9	Нефть WTI	46,57	1,8	12,4	-21,3
PTC	1 412,88	3,2	14,5	-5,6	3,9	Природный газ	2,59	7,7	-14,5	11,3
ММББ	2 285,53	0,0	0,0	0,0	3,9	Медь	352,40	0,4	12,4	26,3
Hang Seng	26 505,87	0,0	1,1	-1,8	-1,6	Железо	1 024,50	4,5	11,4	60,6
SS CSI 300	4 889,63	-2,6	-0,3	25,7	-3,8	Золото	1 839,85	-1,2	-1,4	25,3
Euro Stoxx 50	3 485,84	-1,3	0,5	-5,9	-1,4	Серебро	24,03	-2,9	-1,0	42,7
FTSEuroFirst	3 879,00	-1,0	0,7	-11,4	-1,6	Пшеница	608,25	6,5	1,7	12,8
FTSE 100	6 546,75	-0,1	2,6	-10,0	0,1					
KASE	2 616,86	0,2	4,7	13,8						

## Календарь экономических событий

Валюта

Прогноз

Предыдущее

15.12	Китай: объём промышленного производства (г/г)	CNY	7,0%	6,9%
16.12	Решение по процентной ставке ФРС	USD	0,25%	0,25%
17.12	ЕС: Индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г) (нояб)	EUR	-0,3%	-0,3%
17.12	Великобритания: решение по процентной ставке (дек)	GBP	0,10%	0,10%
17.12	США: число первичных заявок на получение пособий по безработице	USD	800К	853К
18.12	Россия: решение по процентной ставке (дек)	RUB	4,25%	4,25%

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

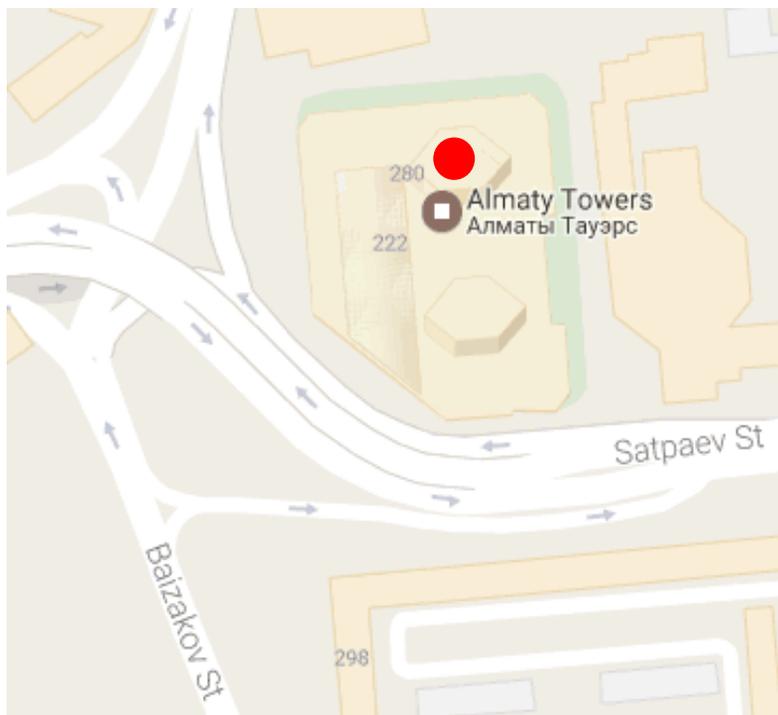
	BBB- стабильный	27.03.20	BBB- стабильный
	Ваа3 позитивный	22.08.19	Ваа3 стабильный
	BBB стабильный	21.08.20	BBB стабильный



## 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.