

ЕЖЕНЕДЕЛЬНИК KASE

10–14 августа,
2020

НОВОСТИ KASE

- ▲ Заместителем Председателя Правления KASE [избран](#) Мухамеджанов А.Н.
- ▲ На KASE [осуществлена](#) замена действующего кода акимата города Нур-Султан с "AS" на "NS".
- ▲ На KASE [открыты](#) торги международными дисконтными облигациями US9127963T44 (US_03_2101) Министерства финансов Соединенных Штатов Америки, данные облигации [включены](#) в Список Т+ и Список обеспечения Т+.
- ▲ На KASE [открыты](#) торги облигациями KZ2C00004349 (KZIKb29) АО "Ипотечная организация "Казахстанская Ипотечная Компания".
- ▲ Международные облигации US912796TD16 (US_01_2008) Министерства финансов Соединенных Штатов Америки [исключены](#) из официального списка KASE в связи с истечением срока обращения.
- ▲ 17 выпусков облигаций местных исполнительных органов [включены](#) в сектор "Государственные ценные бумаги".
- ▲ Облигации KZ2P00006877 (MFOKb1) ТОО "Микрофинансовая организация ОнлайнКазФинанс" [включены](#) в официальный список KASE по категории "облигации" альтернативной площадки.

НОВОСТИ ЭМИТЕНТОВ И АНОНСЫ

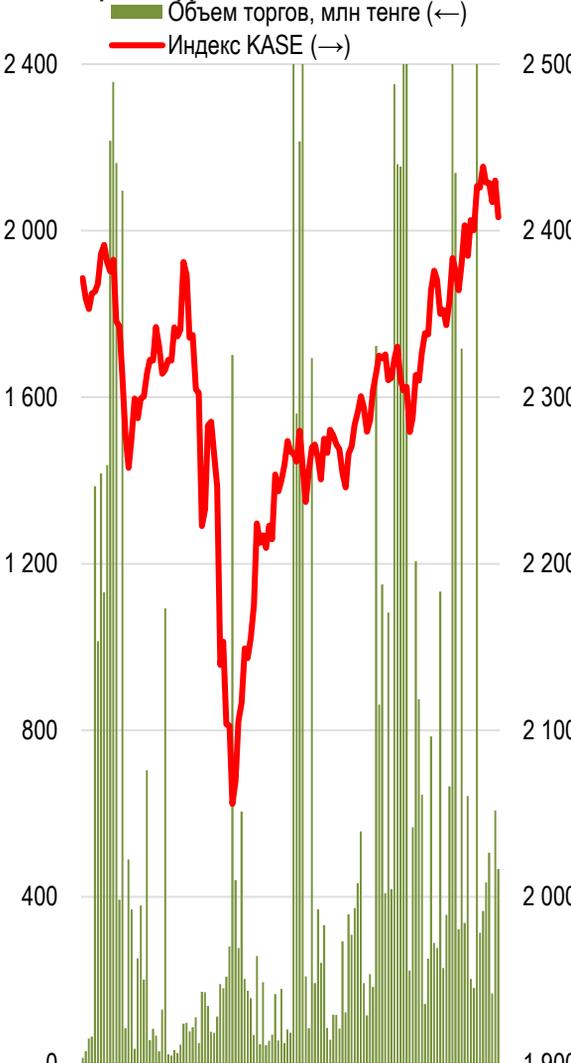
- ▲ АО "КазАгроФинанс" [привлекло](#) на KASE 635,2 млн тенге, разместив облигации KZ2C00006781 (KAFIb10).
- ▲ АО "Байтерек девелопмент" [привлекло](#) на KASE 200,0 млрд тенге, разместив облигации KZ2C00006815 (BTDVb5) с доходностью к погашению 6,0200 % годовых.
- ▲ Акиматы 14-ти областей, городов Нур-Султан, Алматы и Шымкент [привлекли](#) на KASE 200,0 млрд тенге.
- ▲ АО "КазТрансГаз" [сообщило](#) о подтверждении агентством Fitch Ratings рейтинговых оценок общества, прогноз "Стабильный".
- ▲ **АНОНС:** 17 августа состоится телеконференция АО "Народный сберегательный банк Казахстана" по объявлению финансовых результатов за первое полугодие и второй квартал 2020 года.
- ▲ АО "КазАзот" [выплатило](#) дивиденды по простым акциям KZ1C00001395 (KZAZ) за 2019 год.
- ▲ Freedom Holding Corp. [сообщил](#) о финансовых результатах за первый квартал 2021 фискального года, завершившийся 30 июня 2020 года.

Индекс KASE по итогам недели снизился на 0,6% до 2 427,03 пунктов. Наибольшее количество сделок среди индексных акций было совершено с простыми акциями компании КазТрансОйл – 872 сделки. Самый большой объем торгов пришёлся на бумаги KAZ Minerals – 180,0 млн тенге (40,7% от суммарного объема торгов за неделю).

14.08.2020

Индекс KASE	2 427,03	Тренды (%)	
Первый класс ликвидности	Цена	Δ 7д	Δ 1м
Сбербанк	1 390,5	7,4	13,6
КазТрансОйл	800,0	4,2	-4,2
Аэрофлот	496,0	3,9	4,1
KAZ Minerals	2 949,9	1,2	10,3
Банк ЦентрКредит	230,7	1,0	0,9
Народный банк	113,7	0,8	-10,9
Газпром	1 150,0	0,3	-2,8
Bank of America Corporation	11 198,0	0,0	11,4
Банк ВТБ	0,2	0,0	10,0
Казахтелеком	26 701,0	-0,0	5,5
Казахтелеком, прив. акции	12 495,0	-0,0	2,0
НАК Казатомпром	5 927,0	-0,1	5,3
KEGOC	1 700,0	-0,3	-0,4
Kcell	2 530,0	-0,4	0,8
Freedom Holding Corp.	9 000,0	-1,1	11,1

Акции Индекса KASE

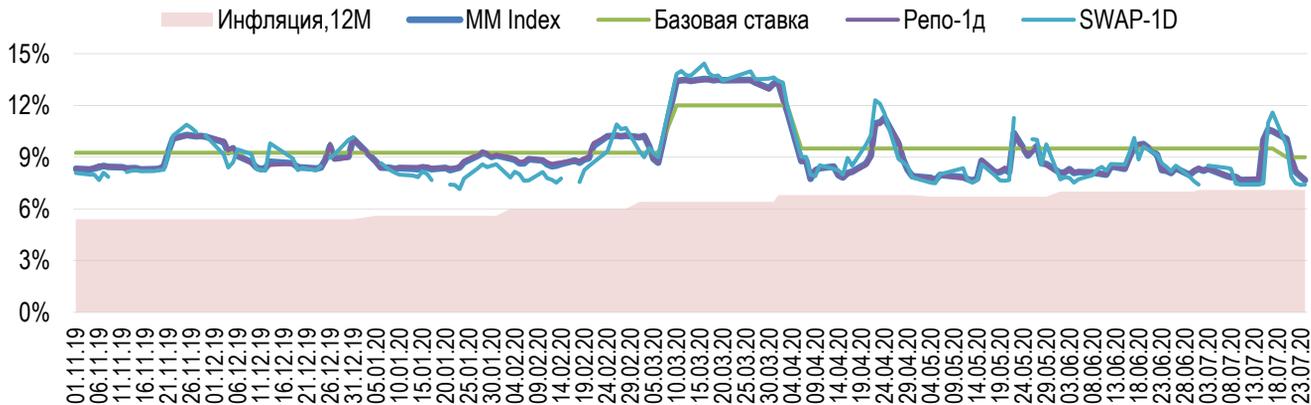


*Справка: зеленым цветом выделены индексные акции
Цена ГДР НАК Казатомпром выражена в долларах*

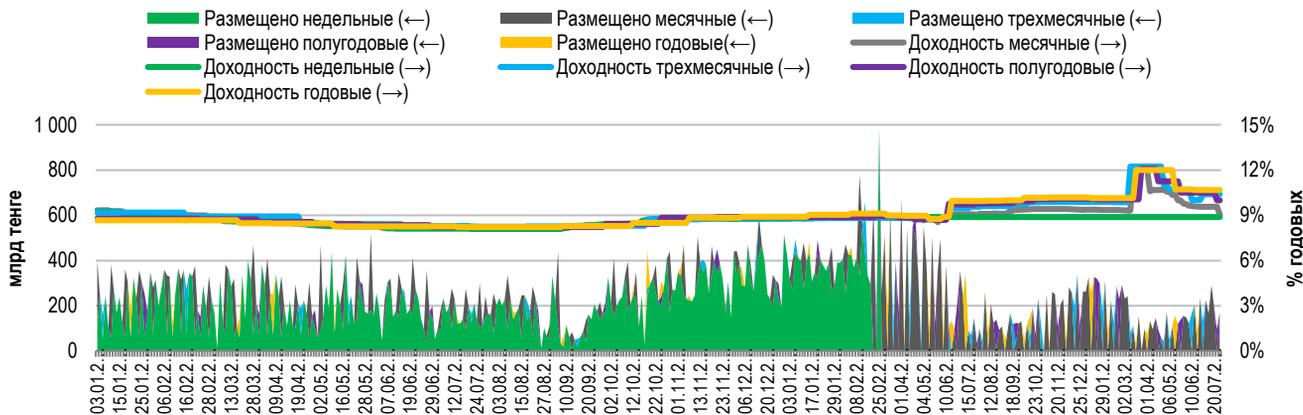
Пять из восьми акций представительского списка KASE закрылись по итогам недели в красной зоне. На фоне незначительного роста котировок нефти на этой неделе лучший результат роста показали простые акции КазТрансОйл (+1,4% до 799,99 тенге). Самое сильное снижение продемонстрировала цена простой акции KAZ Minerals, закрыв неделю на отметке 2 949,90 тенге (-3,22% по итогам недели). Цена фьючерсного контракта на медь на бирже COMEX за неделю скорректировалась вверх на 1,5%, однако со второй половины июля не демонстрируют попыток пробить новые максимумы. Бумаги компании на Лондонской фондовой бирже к 17:40 времени г. Нур-Султан торговались по цене 563,40 британских пенсов за акцию или 3 085,91 тенге по официальному курсу Нацбанка на 14 августа. На текущей неделе аналитики АО "Haluk Finance" не наблюдая фундаментальных драйверов дальнейшего роста стоимости акций, понизили рекомендацию с «Покупать» до «Держать». В свежем отчете KAZ Minerals: производственные результаты за 1П2020 года аналитики отмечают, что карантинные меры в связи с COVID-19 не оказали существенного влияния на производственные показатели и, скорее всего, KAZ Minerals сможет выполнить заявленные на текущий год операционные планы. При этом, необходимость развития капиталоемкого месторождения Баймская будет оказывать давление на финансовые показатели компании и существенно повысит уровень долговой нагрузки.

На фоне небольшого ослабления национальной валюты доходность операций репо с государственными ценными бумагами сроком на один день увеличилась за неделю на 138 б.п. до уровня 9,03% годовых. Ставка заимствования тенге под залог долларов США увеличилась на 203 б.п. до 9,50% годовых. Средний объем привлеченной тенговой ликвидности на один день на этой неделе составил 90,6 млрд тенге (-12,9% к показателю прошлой недели).

Инфляция и процентные ставки

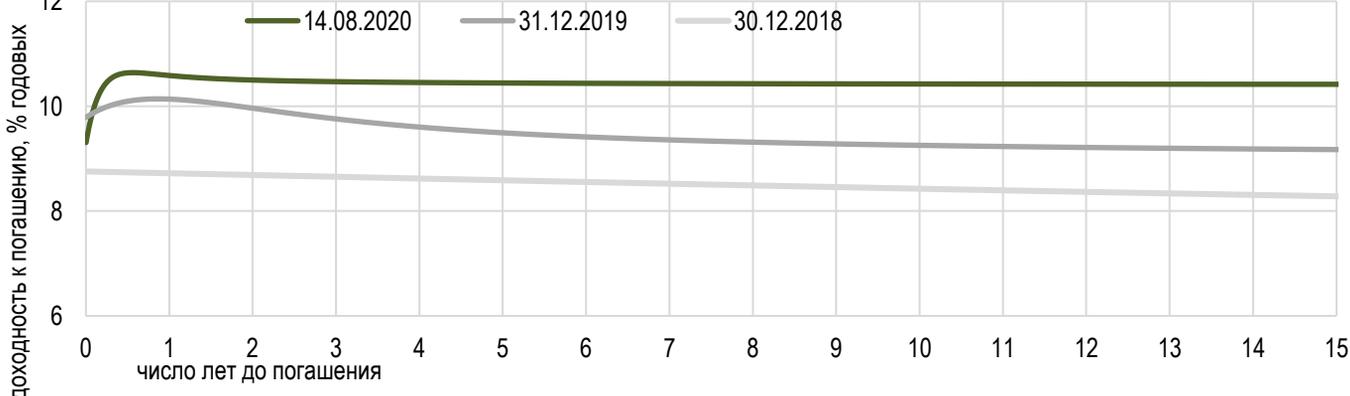


Основные параметры размещения нот НБРК



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

Безрисковая кривая доходности (неиндексированные ГЦБ)





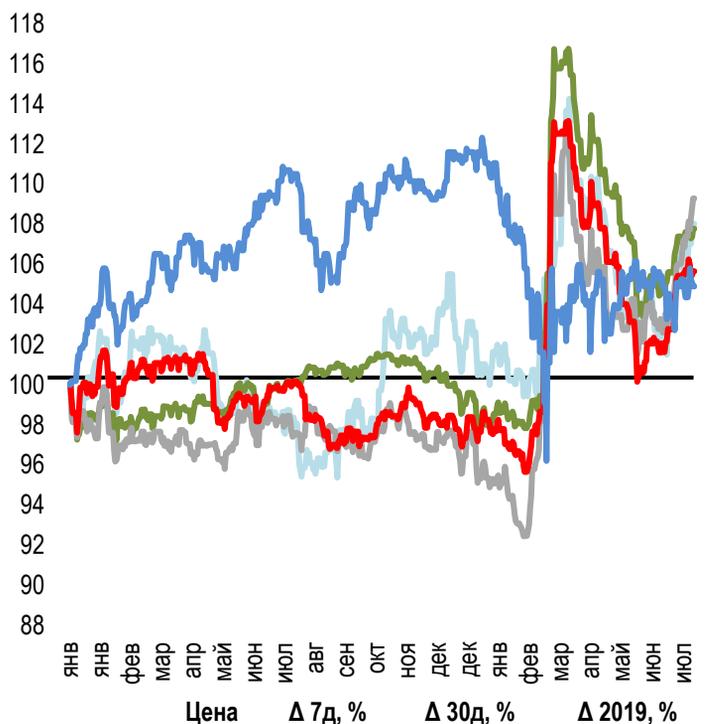
По итогам недели тенге ослаб против доллара США на 0,85 тенге до 419,02 тенге. Суммарный объем торгов составил \$479,1 млн, что на 25,2% меньше объема предыдущей недели. Общее количество сделок по покупке и продаже доллара США составило 2 692 (-115 к показателю прошлой недели). Максимальная цена сделки на этой неделе 419,18 тенге за доллар США, минимальная – 417,90 тенге.

Тенге теряет позиции против доллара США несмотря на рост цен на нефть и укрепление российского рубля в ходе торгов на Московской бирже в течение недели. Нефтяные котировки торговались на этой неделе выше \$45 за баррель на фоне снижения нефтяных запасов в США. По данным Минэнерго США нефтяные запасы за неделю, завершившуюся 7 августа, снизились на 4,5 млн баррелей. Однако цены сдерживают ухудшение прогноза ОПЕК касательно роста мирового спроса на нефть в 2020 году. Также давление на рынок нефти оказывает прогноз нефтяного спроса от Международного энергетического агентства, который тоже понизил оценку мирового спроса на «черное золото» в 2020-21 гг. Российский рубль, тем временем, к 15:00 времени г. Нур-Султан укрепился против доллара США на 0,47% до 73,3694 рубля.

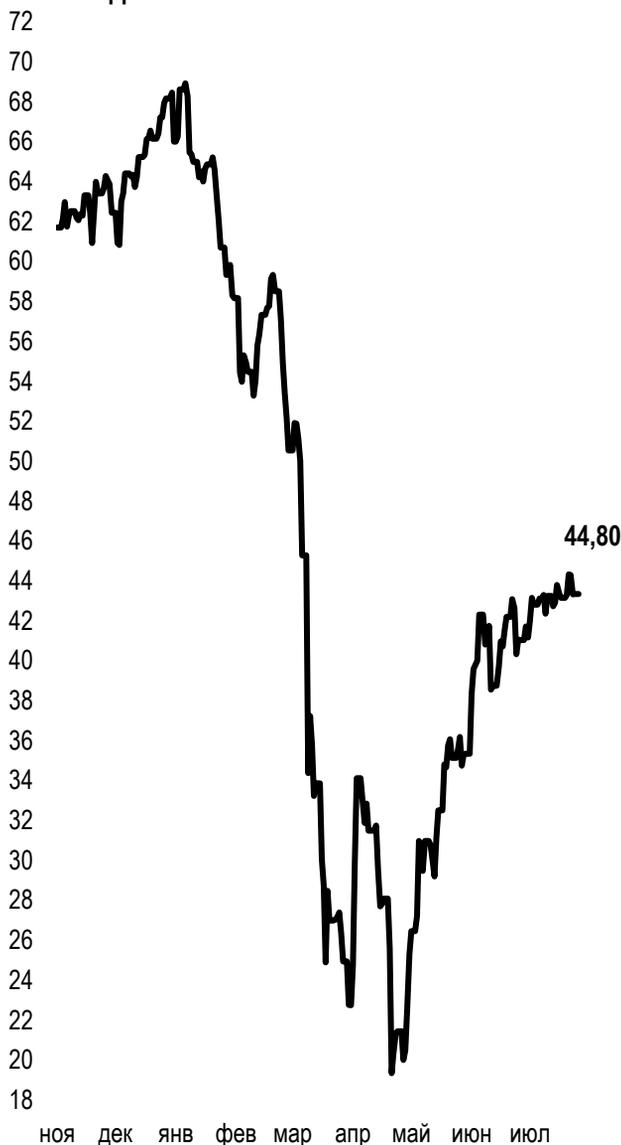
Стоимость российского рубля выросла на 0,0507 тенге до 5,7595 тенге. Евро подешевел к тенге на 3,16 тенге до 492,14 тенге. Китайский юань подорожал на 0,3172 тенге до 60,3722 тенге.

Динамика курсов иностранных валют

Δ %, база (01.01.19)



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	3 372,85	0,4	4,5	18,4
Dow Jones	27 931,02	0,5	3,9	9,2
PTC	1 323,80	4,4	8,6	5,9
MMBБ	2 285,53	0,0	0,0	0,0
Hang Seng	25 183,01	3,3	-1,2	-1,2
SS CSI 300	4 704,63	-0,4	-0,8	27,4
Euro Stoxx 50	3 305,05	1,4	-2,2	0,7
FTSEuroFirst	3 655,50	1,1	-3,0	-6,4
FTSE 100	6 090,04	0,7	-3,2	-13,8
KASE	2 427,03	0,6	0,0	12,0

Сырьевой рынок

Наименование	Цена	Тренд %		
		7д	1м	1г
Нефть	44,80	-0,4	2,3	-23,1
Природный газ	42,01	0,2	2,0	-22,9
Природный газ	2,36	9,4	32,5	5,6
Медь	285,90	-0,1	-0,4	10,2
Железо	901,50	4,8	3,6	24,3
Золото	1 945,12	-4,2	7,4	27,7
Серебро	26,09	-10,8	32,5	51,6
Пшеница	500,00	1,8	-9,2	6,6

14.08.2020

Календарь экономических событий

		Валюта	Прогноз	Предыдущее
19.08	Великобритания: индекс потребительских цен (ИПН) (г/г) (июль)	GBP	0,6%	0,6%
19.08	Евросоюз: индекс потребительских цен (ИПН) (г/г) (июль)	EUR	0,4%	0,4%
19.08	США: запасы сырой нефти	USD		-4,512M
20.08	Китай: базовая кредитная ставка НБК	CNY		3,85%
20.08	Евросоюз: публикация протокола заседания ЕЦБ по монетарной политике	EUR		
20.08	США: число первичных заявок на получение пособий по безработице	USD	893K	963K
20.08	Россия: ВВП (месячный) (г/г)	RUB		-6,4%

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	7,1%	01.08.20	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	10.09.18	BBB-стабильный
MOODY'S	Вaa3 стабильный	26.07.17	Вaa3-стабильный
FitchRatings	BBB стабильный	28.09.18	BBB стабильный

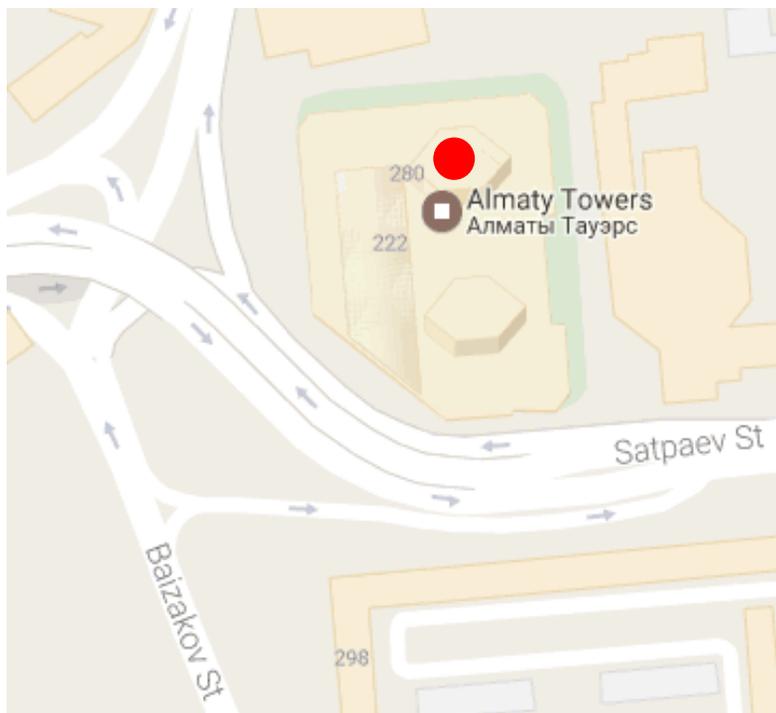
КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ



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.