

ЕЖЕНЕДЕЛЬНИК KASE

15–19 июня,
2020

НОВОСТИ KASE

- ▲ Правление KASE утвердило новый внутренний документ "[Спецификация](#) операций репо, осуществляемых "автоматическим" способом", и поправки в [Правила](#) деятельности маркет-мейкеров.
- ▲ [Установлены](#) значения лимитов и ставок концентрации по акциям, торгуемым по схеме T+2, и ставок дисконтов на рынке репо.
- ▲ Международные дисконтные облигации US912796TD16 (US_01_2008) Министерства финансов Соединенных Штатов Америки [включены](#) в сектор "Государственные ценные бумаги" и [открыты](#) ими торги.

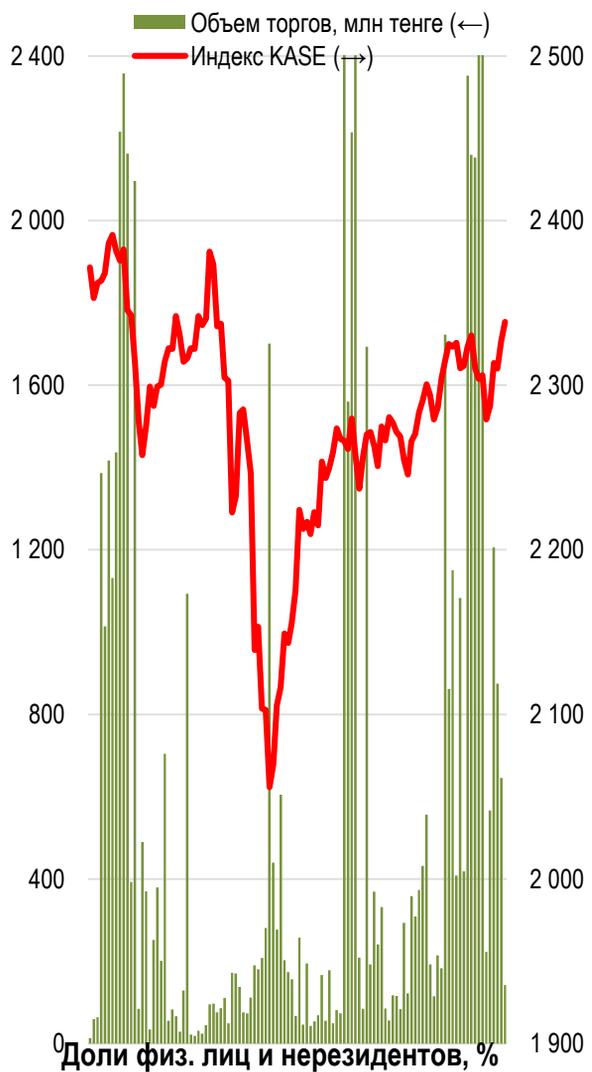
НОВОСТИ ЭМИТЕНТОВ И АНОНСЫ

- ▲ Министерство финансов Казахстана привлекло на KASE 40,6 млрд тенге, разместив МЕУКАМ-180 выпуска 12 ([KZKD00000840](#)) со средневзвешенной доходностью к погашению 10,8246 % годовых, МЕУКАМ-144 первого выпуска ([KZKD00000261](#)) со средневзвешенной доходностью к погашению 10,8224 % годовых и МЕККАМ-12 выпуска 148 ([KZK100000241](#)) со средневзвешенной доходностью к погашению 10,7650 % годовых.
- ▲ АО "КазАгроФинанс" [привлекло](#) на KASE 6,1 млрд тенге, разместив облигации KZ2C00006781 (KAFIb10).
- ▲ АО "БАСТ" [разместило](#) на KASE 12 000 простых акций KZ1C00001015 (BAST) на сумму 150,0 млн тенге.
- ▲ АО "Банк Развития Казахстана" [привлекло](#) на KASE 10,6 млрд тенге, разместив облигации KZ2C00004273 (BRKZb14) под 11,0 % годовых.
- ▲ АО "Казахстанский фонд устойчивости" привлекло на KASE 4,6 млрд тенге, разместив облигации [KZ2C00006476](#) (BASPB7) со средневзвешенной доходностью 11,3089 % годовых и облигации [KZ2C00006484](#) (BASPB8) с доходностью к погашению 11,2800 % годовых.
- ▲ АО "Национальная компания "Қазақстан темір жолы" [сообщило](#) о завершении транзакции по частичному обратному выкупу международных облигаций XS0799658637, US48667DAD66 (TMJLe1).
- ▲ Компания Tethys Petroleum Limited (Острова Кайман) [предоставила](#) информацию о своей деятельности.
- ▲ АО "KEGOC" [выплатило](#) дивиденды по простым акциям KZ1C00000959 (KEGC) за 2019 год.

Индекс KASE завершает торговую неделю ростом почти на 3%, зафиксировавшись на уровне 2 338 пунктов, максимальном значении с 21 февраля этого года.

19.06.2020	Тренды (%)		
Индекс KASE	2 338.47	2.6	2.1
Первый класс ликвидности	Цена	Δ 7д	Δ 1м
Народный банк	124.2	8.6	29.3
КазТрансОйл	804.0	4.8	-8.6
Freedom Holding Corp.	7 900.0	3.9	12.5
Kcell	2 540.0	2.8	-1.0
KAZ Minerals	2 212.0	1.9	-3.0
KEGOC	1 742.1	1.0	4.8
НАК Казатомпром	5 670.0	0.8	-6.9
Банк ВТБ	0.2	0.0	5.0
Банк ЦентрКредит	235.6	-0.1	-0.4
Казхателеком	26 200.0	-0.2	1.1
Сбербанк	1 217.0	-0.4	9.0
Аэрофлот	499.2	-0.8	20.9
Газпром	1 154.9	-1.2	-3.9
Bank of America Corporation	10 300.0	-1.3	9.0
Казхателеком, прив. акции	12 330.1	-2.9	-5.2

Акции Индекса KASE



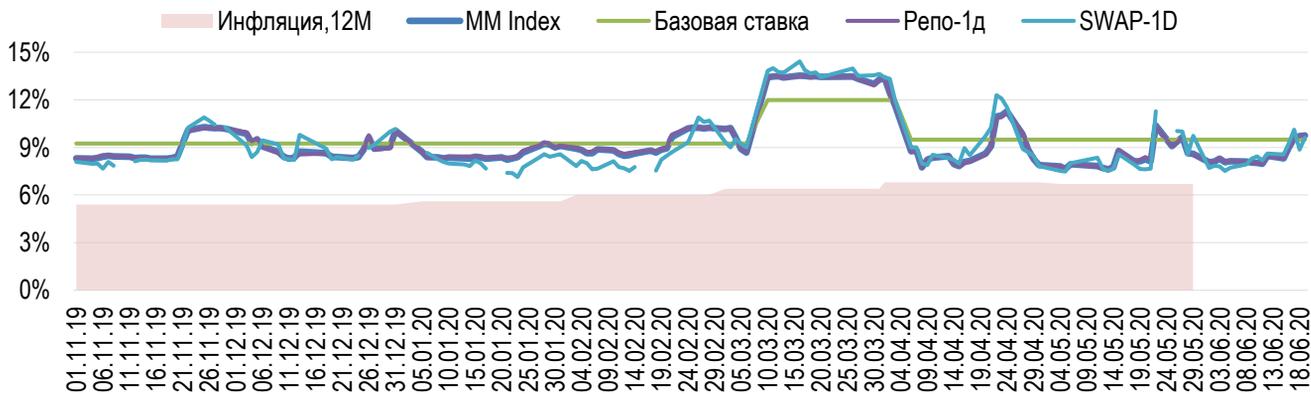
Справка: зеленым цветом выделены индексные акции
Цена ГДР НАК Казатомпром выражена в долларах

Наибольшее количество сделок на этой неделе было совершено с бумагами КазТрансОйла – 1120 сделок. Самый большой объем торгов был зафиксирован с акциями KEGOC – 792,9 миллиона тенге. Общий объем сделок с индексными акциями на этой неделе составил 1,7 млрд тенге, что почти в 3 раза меньше показателя прошлой недели.

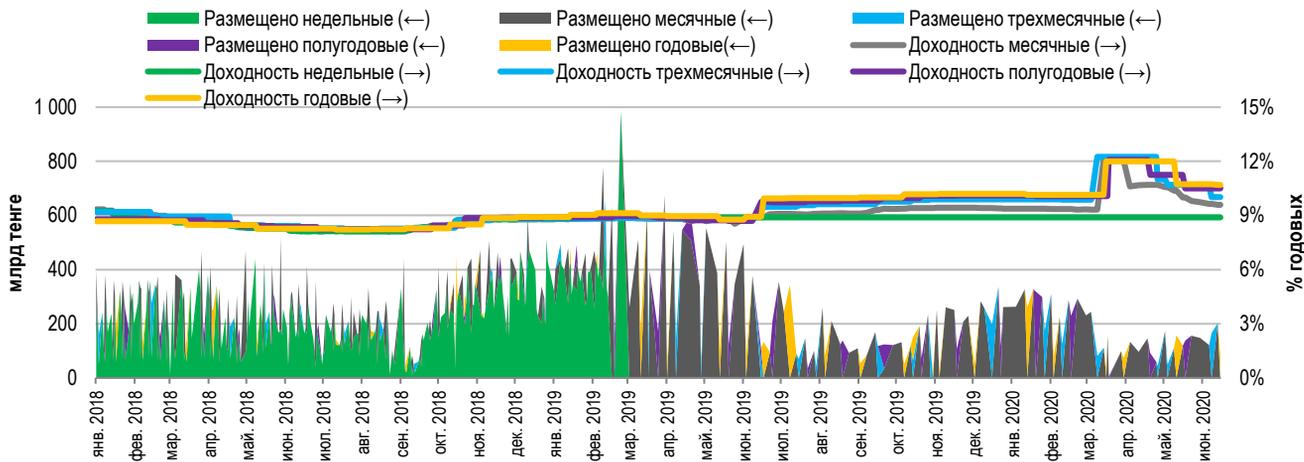
Шесть из восьми представителей индексной корзины закрываются в плюсе по итогам недели. Среди них: Народный банк (+8,6%), КазТрансОйл (+4,8%), Kcell (+2,8%), KAZ Minerals (+1,9%), KEGOC (+1,0%), НАК "Казатомпром" (+0,8%). В минусе закрылись простые акции Казхателеком (-0,2%) и Банк ЦентрКредит (-0,1%). Главным драйвером роста индекса стала простая акция Народного банка, подорожавшая почти на 9% до 124,20 тенге за штуку. Основными драйверами роста акции, скорее всего, выступают восстановление нефтяных цен, укрепление тенге и рост риск-аппетита инвесторов к развивающимся рынкам. По итогам недели акция стала наиболее ликвидной акцией на рынке KASE. Тем временем, ГДР банка на Лондонской фондовой бирже к 17:30 по Алматы торгуется на отметке \$12,25, что в пересчете на одну простую акцию по официальному курсу Нацбанка на пятницу составляет 124 тенге.

На фоне укрепления тенге спрос на национальную валюту возрос. Доходность операций репо с государственными ценными бумагами сроком на один день за неделю увеличилась на 131 базисных пункта до уровня 9,8% годовых. Ставка заимствования тенге под залог долларов США увеличились на 101 базисных пункта до 9,6% годовых. Средний объем привлечения тенговой ликвидности на один день на этой неделе снизился по сравнению с прошлой на 23% и составил 279,2 млрд тенге.

Инфляция и процентные ставки

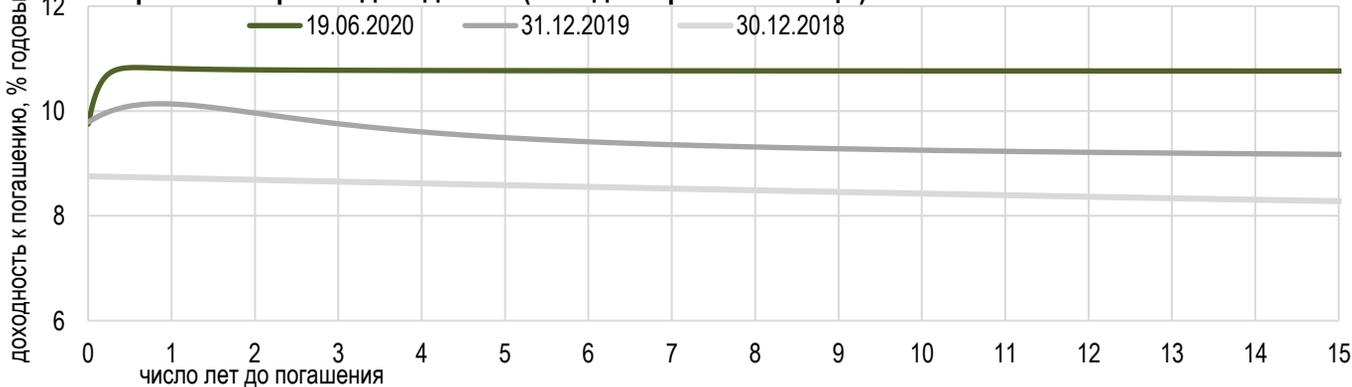


Основные параметры размещения нот НБРК



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

Безрисковая кривая доходности (неиндексированные ГЦБ)





USDKZT – по итогам этой недели тенге немного слабеет к доллару США на 41 тиын до 403,79 тенге. Суммарный объем торгов за неделю составил 481 миллион долларов США.

По итогам недели стоимость доллара США, китайского юаня и евро корректируется вверх на 0,1%, 0,2% и 0,5%, соответственно. Основными новостями на повестке недели были опасения инвесторов касательно повторной вспышки коронавирусной инфекции и неожиданные данные от Американского института нефти, согласно которым запасы нефти в США показывают рекордные результаты вторую неделю подряд. Тем не менее, позитивные настроения на рынке преобладают в силу надежд на скорое восстановление экономики и соглашения ОПЕК+ по сокращению нефтепроизводства в целях восстановления баланса спроса на «черное золото» на мировом рынке. Так, к 15:30 по столичному времени цена фьючерса нефти Brent с поставкой в августе торгуется на отметке \$42,55, прибавляя в цене за неделю больше 9%. Сегодня министр энергетики РК Нурлан Ногаев сообщил, что Казахстан в мае в рамках ОПЕК+ выполнил свои обязательства только на 71%, поэтому Казахстан будет компенсировать недостачу в августе и сентябре этого года.

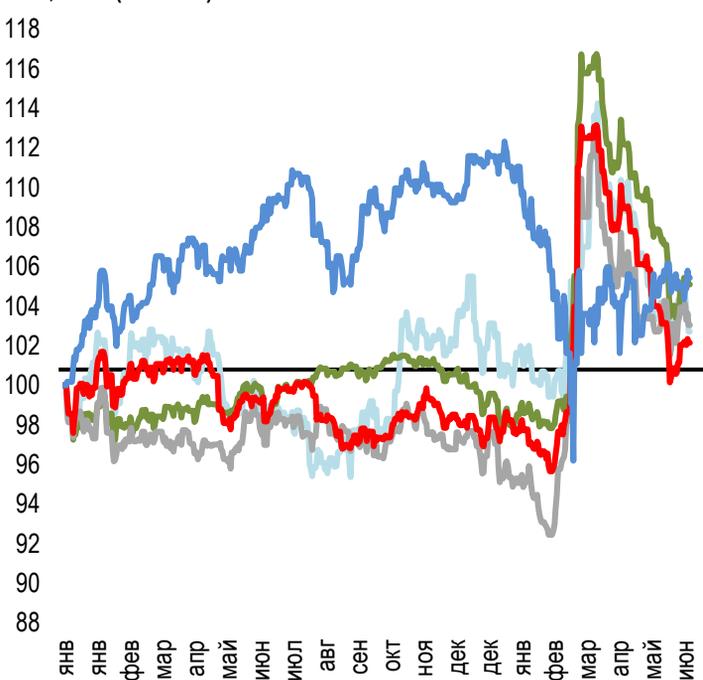
RUBKZT – курс российского рубля незначительно снизился на 1 тиын до 5,8074 тенге.

EURKZT – евро подорожал к тенге на 2,17 тенге до 453,17 тенге.

CNYKZT – стоимость китайского юаня подорожала на 9 тиын до 57,09 тенге.

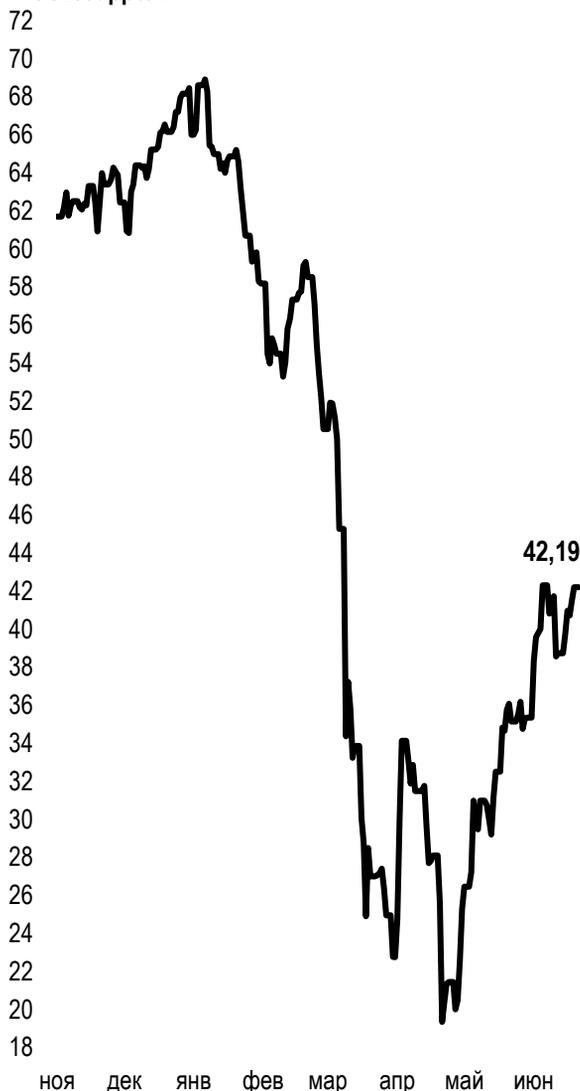
Динамика курсов иностранных валют

Δ %, база (01.01.19)



	Цена	Δ 7д, %	Δ 30д, %	Δ 2019, %
— GBPKZT	505,74	-0,2	-0,7	1,2
— USDKZT	404,79	1,3	-2,5	6,2
— EURKZT	455,31	0,1	0,1	6,7
— CNYKZT	57,19	1,2	-2,2	4,8
— RUBKZT	5,84	0,7	1,0	-5,3

Стоимость нефти Brent USD/баррель



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



Международные индексы					Сырьевой рынок					19.06.2020	
Наименование	Значение	Тренд %			Фьючерс	Наименование	Цена	Тренд %			
		7д	1м	1г				7д	1м	1г	
S&P 500	3 097.74	1.9	4.2	4.9	1.2	Нефть	42.19	8.9	18.0	-34.5	
Dow Jones	25 871.46	1.0	5.3	-3.3	0.5		39.75	9.6	18.7	-29.8	
PTC	1 249.67	0.9	2.0	-10.2	-1.0	Природный газ	1.67	-3.6	-5.8	-23.6	
ММББ	2 285.53	0.0	0.0	0.0	-1.0	Медь	261.10	0.4	5.8	-3.7	
Hang Seng	24 643.89	1.4	1.0	-13.7	1.6	Железо	806.00	2.8	6.3	-10.7	
SS CSI 300	4 098.71	2.4	4.2	7.1	1.8	Золото	1 743.87	0.8	-0.2	25.6	
Euro Stoxx 50	3 269.10	3.7	11.1	-5.7	3.4	Серебро	17.85	2.1	-0.9	15.2	
FTSEuroFirst	3 681.00	2.4	6.8	-12.7	2.9	Пшеница	481.25	-4.1	-6.3	-8.6	
FTSE 100	6 292.60	3.1	3.7	-15.2	2.6						
KASE	2 338.47	2.6	2.1	3.2							

Календарь экономических событий		Валюта	Прогноз	Предыдущее
22.06	Базовая кредитная ставка НБК	CNY		3,85%
23.06	Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) Германии (июнь)	EUR	41,5%	36,6%
23.06	Композитный индекс PMI	GBP		30,0
23.06	Выступление главы Банка Англии Бейли	GBP		
24.06	Индекс делового климата IFO Германии (июнь)	EUR	85,0	79,5
24.06	Запасы сырой нефти	GBP	-0,152M	1,215M
25.06	Международные резервы Центрального банка (USD)	RUB		570,8B

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	6,7%	01.06.20	5,3 %
Валовые международные резервы НБК, млн USD	30 557	01.05.20	30 927
Денежная база, млрд KZT	8 284,2	01.05.20	5 995,7
Денежная масса, млрд KZT	22 222,6	01.05.20	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

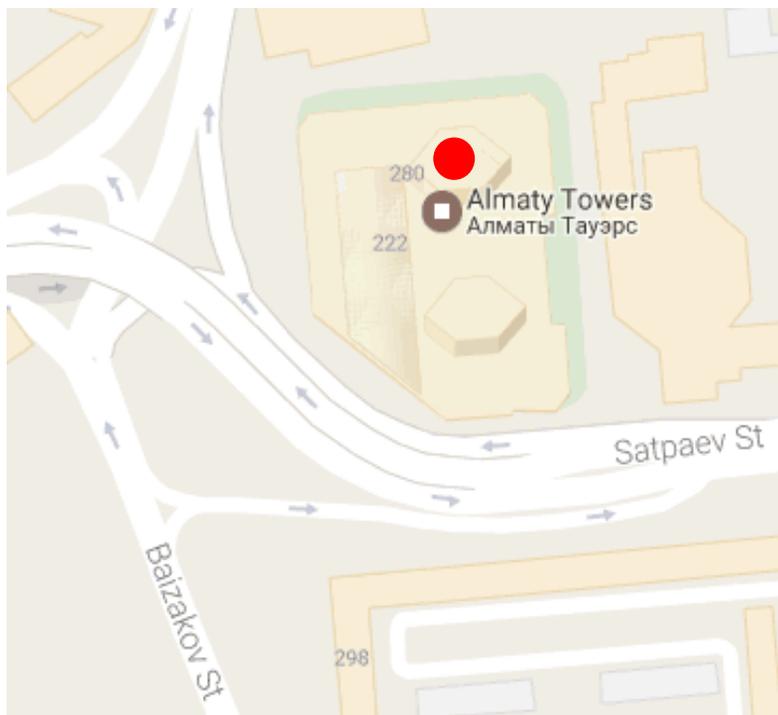
КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ



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.