

ЕЖЕНЕДЕЛЬНИК KASE

16 – 20 марта,
2020

НОВОСТИ KASE

- ▲ KASE разработала [План работы](#) в условиях коронавирусной инфекции COVID-19 и приступила к его реализации.
- ▲ KASE [обновила](#) риск-параметры по инструментам рынка иностранных валют.
- ▲ Облигации KZ2C00000461 (TEBNb18) АО "ForteBank" [исключены](#) из официального списка KASE в связи с истечением срока обращения.
- ▲ Простые акции KZ1C00000108 (LNAT) АО "Страховая компания "Лондон-Алматы" [переведены](#) из сектора "акции" альтернативной площадки в категорию "стандарт" основной площадки.
- ▲ Облигации KZ2C00004182 (HFINb1) АО "Halyk Finance" [переведены](#) из категории "коммерческие облигации" альтернативной площадки в категорию "коммерческие облигации" основной площадки.
- ▲ [Приостановлены](#) торги облигациями KZ2C00002855 (HSBKb18) и KZ2C00003077 (HSBKb19) АО "Народный сберегательный банк Казахстана", облигации [исключены](#) из представительского списка индикаторов серии KASE_BM*.
- ▲ KASE [установила](#) значения лимитов и ставок концентрации по акциям, торгуемым по схеме T+2, и ставок дисконтов на рынке репо на период с 15 марта по 15 апреля 2020 года.
- ▲ АО "Tengri Partners Investment Banking (Kazakhstan)" [отказалось](#) от статуса маркет-мейкера на KASE по простым акциям KZ1C00001262 (FFIN) АО "Фридом Финанс".
- ▲ В торговых системах и базах данных KASE [изменена](#) информация о ставке вознаграждения, периодичности и датах выплаты купонов по облигациям KZ2C00005924 (RGRBb8) АО "RG Brands".
- ▲ [Изменен](#) срок обращения облигаций АО "Фонд национального благосостояния "Самрук-Қазына" четырех выпусков.
- ▲ TOO "NURTEAM AUDIT" [включено](#) в перечень признаваемых KASE аудиторских организаций по второму уровню.
- ▲ [Введено](#) в действие изменение в Положение о клиринговых участниках.
- ▲ Совет директоров KASE [утвердил](#) поправки в Правила осуществления денежных расчетов по сделкам с центральным контрагентом на фондовом рынке.
- ▲ Совет директоров KASE [утвердил](#) новый внутренний документ "Правила предоставления доступа к торговым системам Биржи" и поправки в Правила осуществления биржевой деятельности.

НОВОСТИ ЭМИТЕНТОВ И АНОНСЫ

- ▲ Министерство финансов Казахстана [привлекло](#) на KASE 2,9 млрд тенге, разместив МЕОКАМ-60 выпуска 51 (KZK200000638) с доходностью к погашению 12,0000 % годовых.
- ▲ Акимат Карагандинской области [привлек](#) на KASE 3,9 млрд тенге, разместив двухлетние облигации KZMJ00000628 (KGK024_062).
- ▲ Акимат Акмолинской области [привлек](#) на KASE 1,2 млрд тенге, разместив двухлетние облигации KZMJ00000610 (AKK024_061).
- ▲ Акимат Западно-Казахстанской области [привлек](#) на KASE 4,3 млрд тенге, разместив двухлетние облигации KZMJ00000602 (ZKK024_060).
- ▲ АО "Фонд национального благосостояния "Самрук-Қазына" привлекло на KASE 129,2 млрд тенге, продав облигации [KZ2C00002285](#) (SKKZb8), [KZ2C00002293](#) (SKKZb9), [KZ2C00002335](#) (SKKZb13) и [KZ2C00002343](#) (SKKZb14) под 12,50 % годовых.
- ▲ АО "Аграрная кредитная корпорация" [сообщило](#) о подтверждении агентством Moody's Investors Service рейтинговых оценок общества, прогноз изменен со "Стабильного" на "Негативный".
- ▲ АО "Нурбанк" [сообщило](#) о подтверждении агентством Standard & Poor's рейтинговых оценок банка, прогноз изменен с "Негативного" на "Стабильный".
- ▲ АО "АТФБанк" [сообщило](#) о подтверждении агентством Standard & Poor's рейтинговых оценок банка, прогноз "Стабильный".
- ▲ АО "Центрально-Азиатская Электроэнергетическая Корпорация" [сообщило](#) об отзыве Fitch Ratings рейтинга компании и ее дочерних организаций АО "ПАВЛОДАРЭНЕРГО" и АО "СевКазЭнерго".
- ▲ АО "Компания по страхованию жизни "Freedom Finance Life" [сообщило](#) о присвоении агентством Standard & Poor's рейтинговых оценок компании, прогноз "Стабильный".
- ▲ Держатели облигаций KZ2C00002855 (HSBKb18) и KZ2C00003077 (HSBKb19) АО "Народный сберегательный банк Казахстана" утвердили изменения в проспекты выпусков облигаций.
- ▲ АО "КазТрансОйл" [сообщило](#) о финансовых результатах за 2019 год.
- ▲ АО "Кселл" [сообщило](#) финансовые результаты деятельности за 2019 год.
- ▲ Группа компаний "Казахтелеком" [подвела](#) финансовые итоги деятельности за 2019 год.

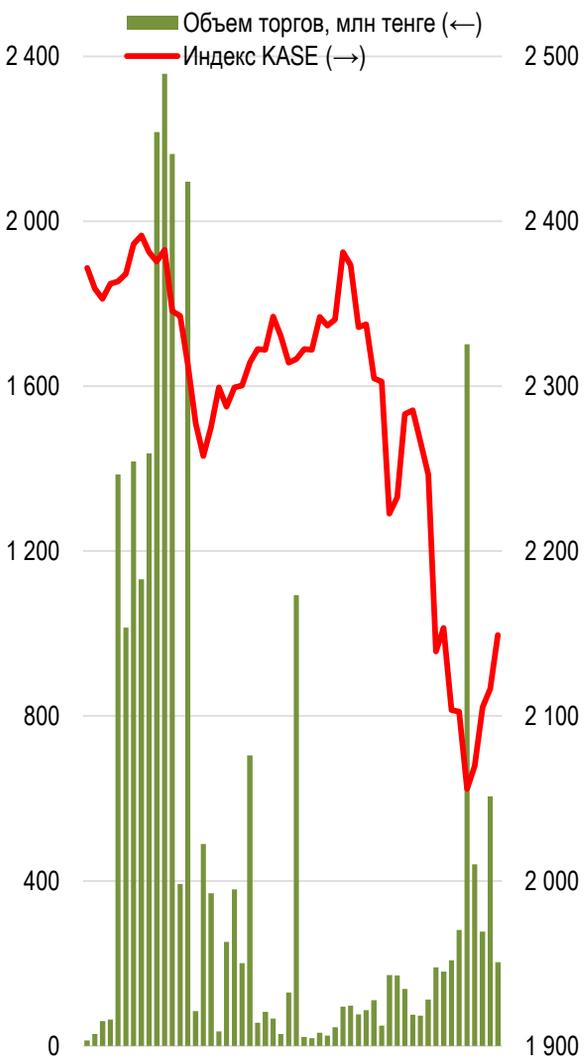
Несмотря на негативный внешний фон Индекс KASE сумел не опуститься ниже 2 000 пунктов на этой неделе, и последние три торговых дня перед выходными и праздниками восстанавливал позиции.

20.03.2020

Тренды (%)

Индекс KASE	2 149.09	2.2	-8.2
Первый класс ликвидности	Цена	Δ 7д	Δ 1м
Сбербанк	1 148.0	11.3	-23.5
Казахтелеком	25 150.0	7.6	-0.6
KAZ Minerals	1 740.0	5.5	-29.5
НАК Казатомпром	5 240.0	3.8	2.8
Kcell	2 400.0	3.7	2.6
KEGOC	1 635.0	1.7	2.9
Газпром	1 295.0	0.9	-6.6
Банк ЦентрКредит	239.4	-0.1	0.4
Freedom Holding Corp.	5 641.0	-2.7	-8.1
Народный банк	119.6	-4.7	-16.9
КазТрансОйл	825.0	-4.8	-19.1

Акции Индекса KASE



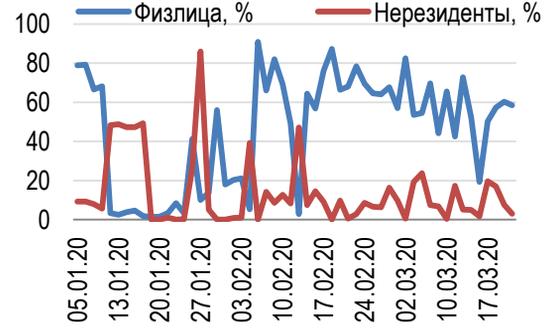
Справка: зеленым цветом выделены индексные акции
Цена ГДР НАК Казатомпром выражена в долларах

Индикатор вырос по итогам торгов более чем на 2% благодаря росту пяти компонентов индексной корзины на этой неделе. Среди акций роста Казахтелеком, Kcell, KEGOC, Казатомпром, KAZ Minerals, Народный банк.

Лидером роста стали простые акции Казахтелеком, которые подорожали на 7,6%. Основным фактором роста послужили новости о положительных финансовых результатах группы. За 2019 год выручка увеличилась практически в два раза по сравнению с 2018 годом и превысила уровень 420 миллиардов тенге. Это обусловлено, в первую очередь, консолидацией показателей прибыли компаний Кселл и Мобайл Телеком-Сервис внутри группы, а также поддержанием высокого уровня доходов от основной деятельности непосредственно Казахтелеком.

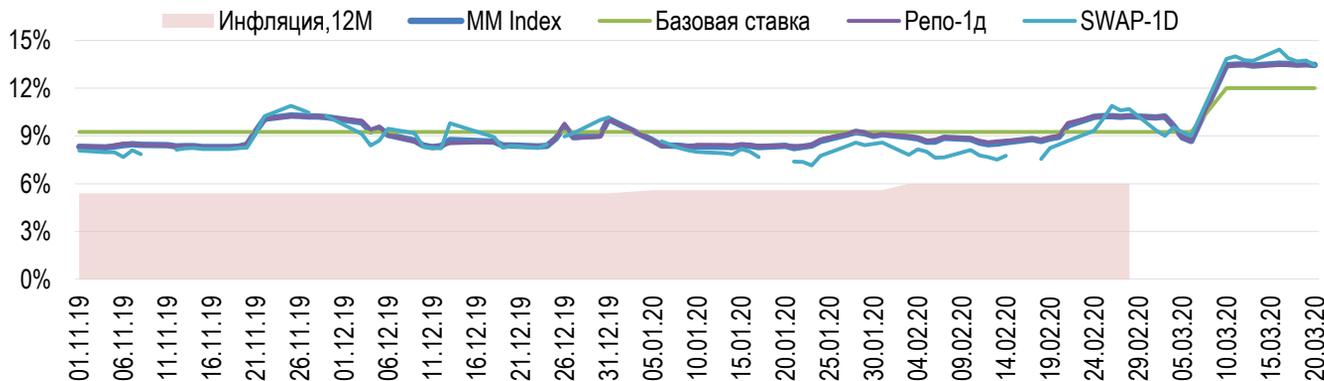
После повышения базовой ставки на площадке KASE прошло первое размещение корпоративных облигаций суверенного уровня. На прошедшей неделе Фонд национального благосостояния "Самрук-Казына" в рамках продажи 4-х зарегистрированных выпусков облигаций сроком на 13 месяцев привлекло на Казахстанской фондовой бирже в целом 129,2 млрд тенге под 12,5% годовых.

Доли физ. лиц и нерезидентов, %

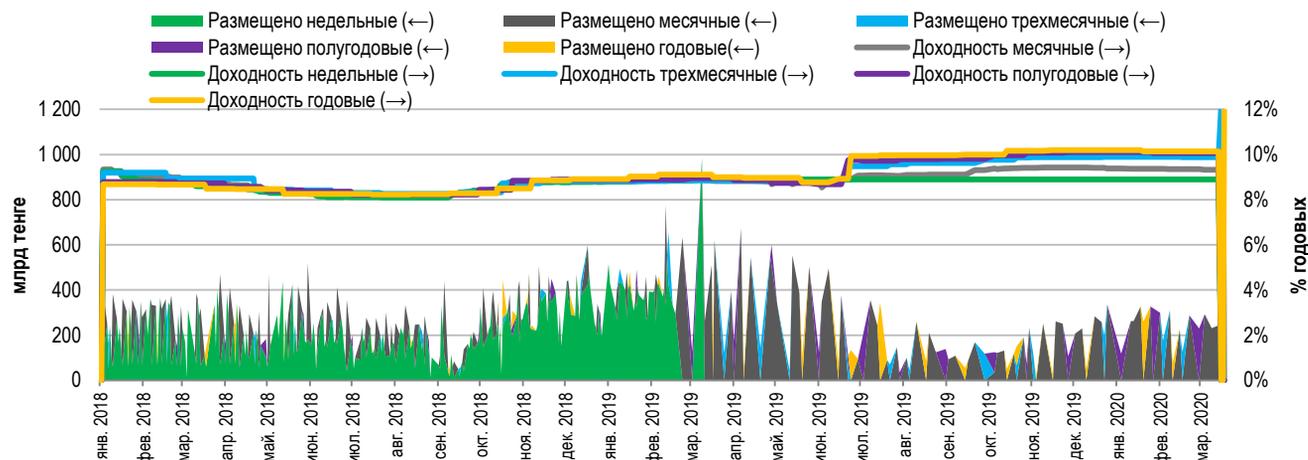


Ставки денежного рынка в условиях повышенной волатильности рынков и дефицита тенговой ликвидности находились всю неделю вблизи верхней границы процентного коридора. Ставка операций репо с государственными ценными бумагами сроком на один день приблизилась к уровню 13,5% годовых. Ставка заимствования под доллар США на один день снизилась на 28 базисных пунктов до 13,4% годовых. Общий объем привлечения тенговой ликвидности на один день на денежном рынке KASE составил сегодня 615 миллиарда тенге, в среднем на неделе – 608 миллиардов тенге, что выше среднего значения в 2020 году в 2 раза.

Инфляция и процентные ставки

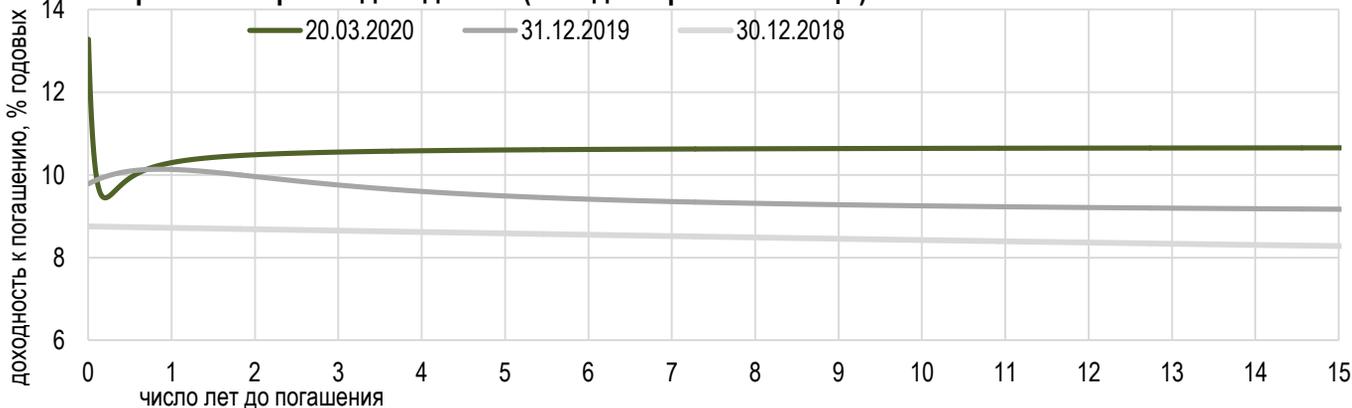


Основные параметры размещения нот НБРК



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

Безрисковая кривая доходности (неиндексированные ГЦБ)





USDKZT – по итогу недели тенге ослаб к доллару США на 39 тенге 34 тиын до 444 тенге 80 тиын. 19 марта торги иностранными валютами на KASE были вынужден перейти в режим франкфуртского аукциона, о чем было сказано в утреннем совместном заявлении биржи и Нацбанка.

Прошедшая торговая неделя прошла условиях повышенной волатильности рынков. Однако во второй половине недели большинство мировых фондовых рынков перешли к восстановлению на фоне правительственных мер по поддержке экономики. Европейский центральный банк заявил, что вольет в систему дополнительные 750 миллиардов евро путем выкупа государственных и частных облигаций. Банк Англии снизил ставку с 0,25% до 0,1%, и увеличил программу покупки активов до 645 миллиардов фунтов. Центральный банк Бразилии снизил базовую процентную ставку на 50 базисных пунктов, доведя ее до нового исторического минимума в 3,75% годовых. Совет директоров Банка России принял решение сохранить ключевую ставку на уровне 6% годовых. Майский фьючерс на баррель Brent за неделю потерял около 11%, консолидировавшись на уровне 30 долларов США. Восстановлению нефтяных котировок во второй половине недели, в большей степени, способствовали меры денежного стимулирования центральных банков и отсутствие новостей о новых случаях заболевания в Китае. Однако на рынке энергоносителей по-прежнему сохраняются негативные настроения.

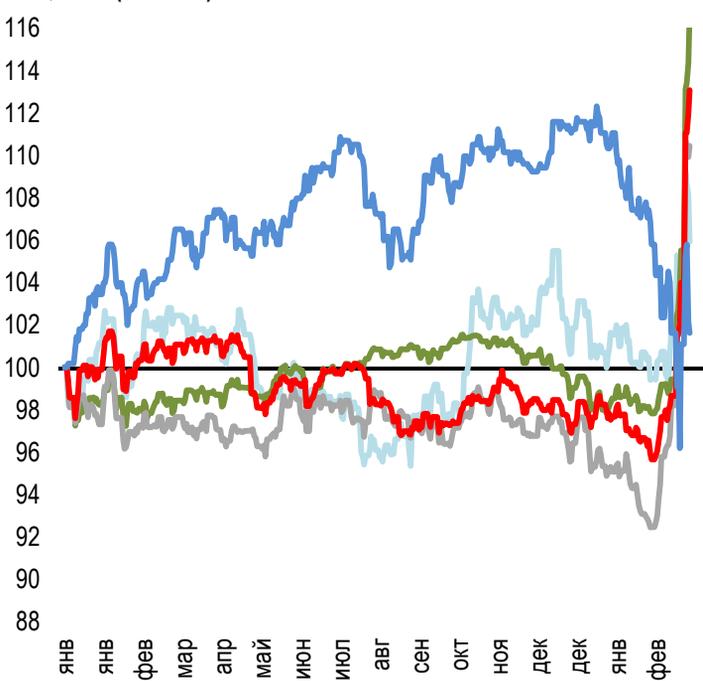
RUBKZT – курс российского рубля вырос на 25 тиын до 5 тенге 80 тиын.

CNYKZT – курс китайского юаня вырос на 5 тенге 53 тиын до 63 тенге 45 тиын.

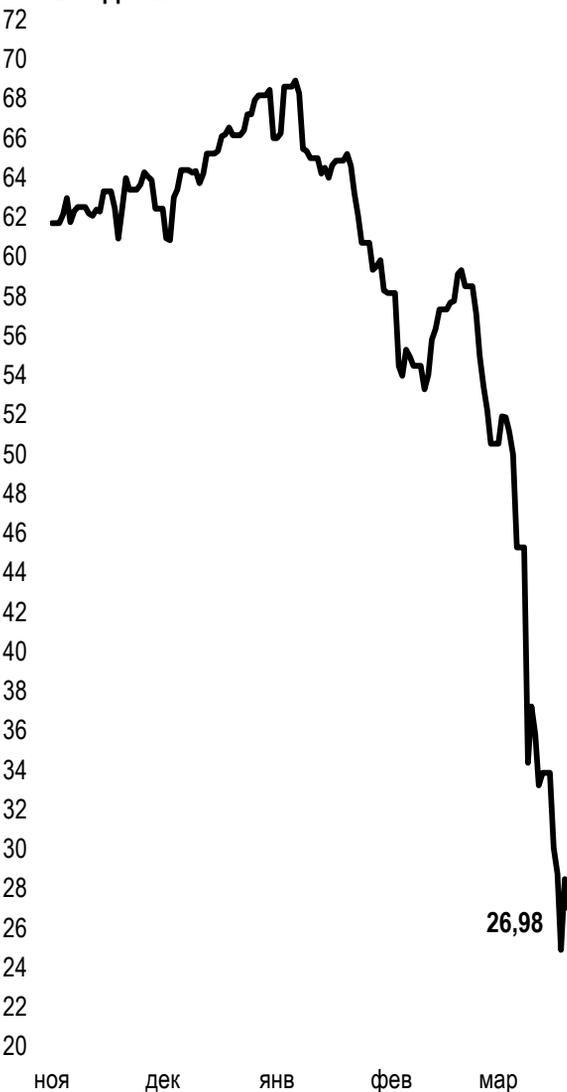
Сделки с европейской валютой на площадке KASE на прошедшей неделе не заключались.

Динамика курсов иностранных валют

Δ %, база (01.01.19)



Стоимость нефти Brent USD/баррель



Цена Δ 7д, % Δ 30д, % Δ 2019, %

— GBPKZT	517,08	1,7	5,6	3,4
— USDKZT	448,5	12,3	19,0	17,7
— EURKZT	485,28	8,1	18,9	13,7
— CNYKZT	63,19	10,8	17,5	15,8
— RUBKZT	5,61	5,6	-5,1	-9,1

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



Международные индексы

20.03.2020

Наименование	Значение	Тренд %			Фьючерс 7д	Курсы валют к тенге*	Тренд		
		7д	1м	1г			7д	1м	2019
S&P 500	2 304.92	-15.0	-31.9	-19.3	-14.7	448.50	12.3	19.0	17.7
Dow Jones	19 173.98	-17.3	-34.7	-26.1	-16.6				
PTC	924.22	-6.8	-40.1	-25.3	-9.2	5.61	5.6	-5.1	-9.1
MMBБ	2 285.53	0.0	0.0	0.0	-9.2				
Hang Seng	22 805.07	-5.1	-17.5	-21.6	-3.4	63.19	10.8	17.5	15.8
SS CSI 300	3 653.22	-6.2	-9.8	-4.8	-6.6				
Euro Stoxx 50	2 548.50	-1.5	-34.1	-24.3	-3.6	485.28	8.1	18.9	13.7
FTSEuroFirst	2 904.50	-4.0	-36.0	-30.3	-2.1				
FTSE 100	5 190.78	-3.3	-30.4	-29.4	-4.4	517.08	1.7	5.6	3.4
KASE	2 149.09	2.2	-8.2	#Н/Д					

Календарь экономических событий

Валюта Прогноз Предыдущее

24.03	Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) Германии (мар)	EUR	39,6	48,0
24.03	Выступление президента США Трампа	USD		
25.03	Индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г) (фев)	GBP	1,7%	1,8%
25.03	Индекс делового климата IFO Германии (мар)	EUR	87,7	96,0
25.03	Запасы сырой нефти	USD	2,774M	1,954M
26.03	ВВП (кв/кв) (4 кв.)	USD	2,1%	2,1%
26.03	Международные резервы Центрального банка (USD)	RUB		581,0B

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	6,0 %	01.03.20	5,3 %
Валовые международные резервы НБК, млн USD	29 891	01.03.20	30 927
Денежная база, млрд KZT	6 395,2	01.03.20	5 995,7
Денежная масса, млрд KZT	20 875,8	01.02.20	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



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



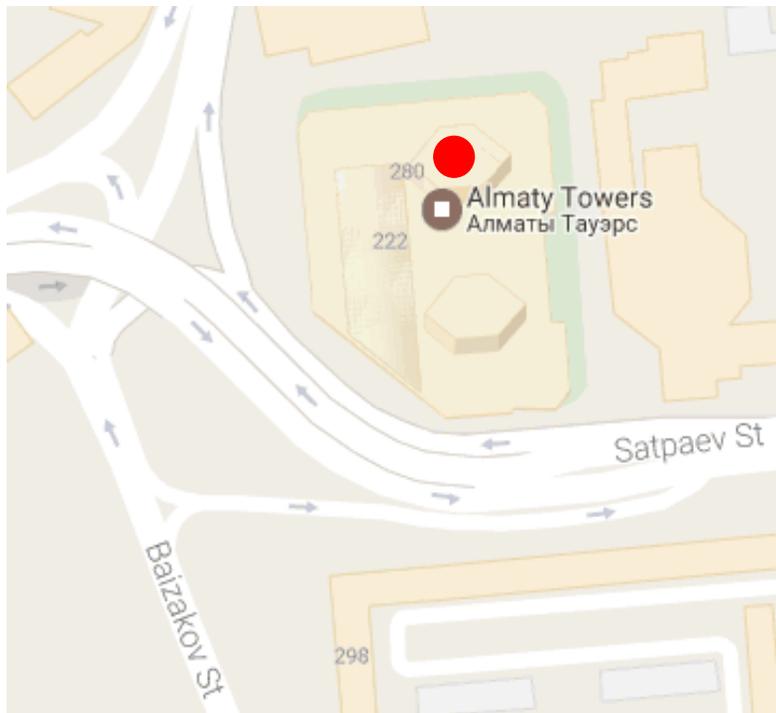
Корпоративный вебсайт



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.