

ЕЖЕНЕДЕЛЬНИК KASE

16–20 ноября,
2020

НОВОСТИ KASE

- ▲ Правление KASE утвердило [Спецификацию](#) операций валютного свопа и операций с иностранной валютой, [изменение](#) в Регламент проведения клиринговых сессий по сделкам с центральным контрагентом.
- ▲ KASE [проводит](#) учебные торги в рамках образовательного проекта "Биржевой симулятор".
- ▲ АО "ForteFinance" [присвоен](#) статус клирингового участника фондового рынка и рынка деривативов.
- ▲ На KASE открыты торги облигациями [KZ2D00007002](#) (PKDAb1) ПК "СПК "ДАМУ АГРО" и [KZ2C00007037](#) (KFUSb4) АО "Казахстанский фонд устойчивости".
- ▲ Облигации KZ2C00007037 (KFUSb4) АО "Казахстанский фонд устойчивости" включены в [корзину ГЦБ с ЦК](#) и в корзину НБРК с ЦК, в [Список Т+](#) и Список обеспечения Т+.
- ▲ Международные [облигации](#) XS2251962903 (ASDBe4) и XS2251962499 (ASDBe5) Азиатского банка развития включены в сектор "Ценные бумаги международных финансовых организаций".
- ▲ Международные облигации [XS0971721450](#) (RU_19_2309) Министерства финансов Российской Федерации включены в сектор "Государственные ценные бумаги".
- ▲ [Облигации](#) АО "Казахстанский фонд устойчивости" трех выпусков и [KZ2C00007086](#) (KZIKb32) АО "ИО "Казахстанская Ипотечная Компания" включены в официальный список KASE по категории "облигации" основной площадки.
- ▲ Облигации KZ2C00006351 (AKFIb5) АО "AMF Group" [исключены](#) из официального списка KASE в связи с истечением срока обращения.
- ▲ Облигации KZ2D00007002 (PKDAb1) ПК "СПК "ДАМУ АГРО" [переведены](#) в режим торговли в "чистых" ценах.

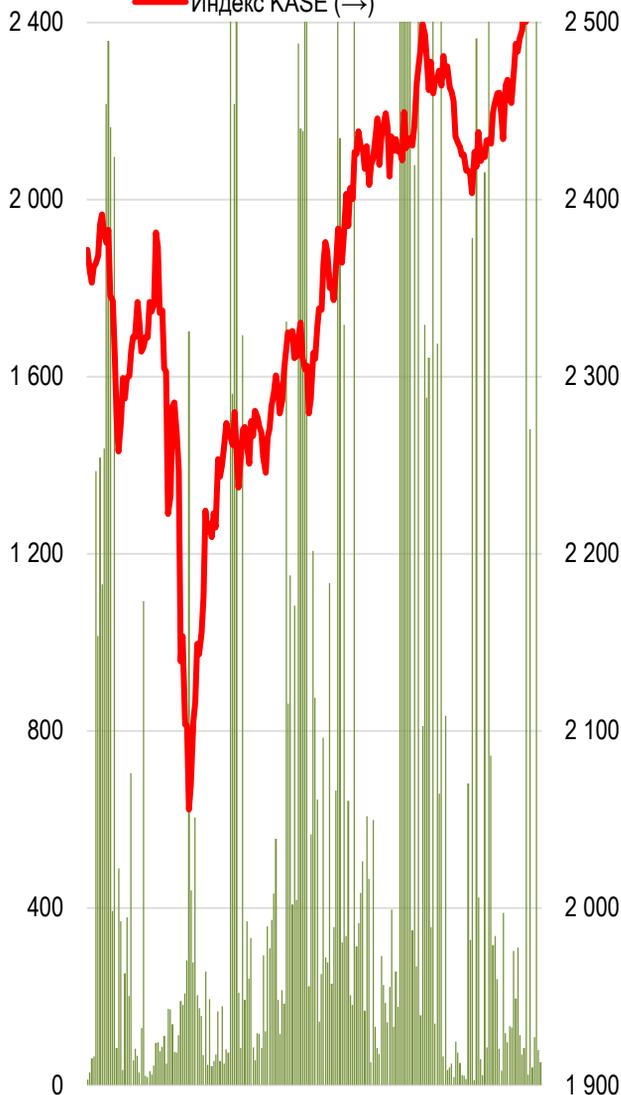
НОВОСТИ ЭМИТЕНТОВ И АНОНСЫ

- ▲ Министерство финансов Казахстана привлекло на KASE 36,3 млрд тенге, разместив MEUKAM-084 выпуска 17 ([KZKD00000881](#)), MEUKAM-096 выпуска 11 ([KZKD00001095](#)) и MEUKAM-108 выпуска 13 ([KZKD00001087](#)).
- ▲ Азиатский банк развития привлек на KASE через подписку 14,0 млрд тенге, разместив "зеленые" международные облигации [XS2251962903](#) (ASDBe4) под 10,10 % и [XS2251962499](#) (ASDBe5) под 10,12 %.
- ▲ АО "Казахстанский фонд устойчивости" [привлекло](#) на KASE 9,1 млрд тенге, разместив облигации KZ2C00007136 (KFUSb7) со средневзвешенной доходностью к погашению 11,0900 % годовых.
- ▲ АО "Народный сберегательный банк Казахстана" [сообщило](#) консолидированные финансовые результаты за девять месяцев и третий квартал, закончившиеся 30 сентября 2020 года.
- ▲ АО "KEGOC" [предоставило](#) комментарии руководства к финансовым результатам деятельности по состоянию на и за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года.
- ▲ АО "КазТрансОйл" [сообщило](#) о финансовых результатах за девять месяцев 2020 года.
- ▲ Компания NOSTRUM OIL & GAS PLC [объявила](#) финансовые результаты за третий квартал и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года.
- ▲ АО "Страховая компания "Amanat" [сообщило](#) о присвоении ему агентством S&P Global Ratings рейтинговых оценок.

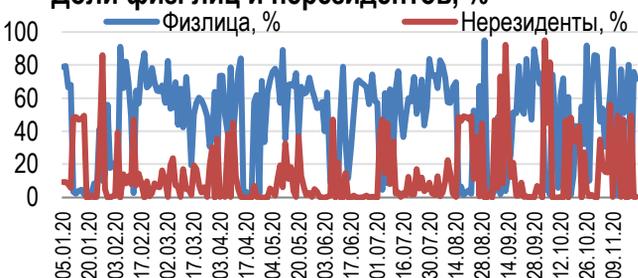
Индекс KASE по итогам недели вырос на 1,1% до 2 553,40 пунктов. Наибольшее количество сделок среди индексных акций за неделю было совершено с простыми акциями КазТрансОйла – 973 сделки. Самый большой объем торгов пришёлся на бумаги KAZ Minerals – 7,2 млрд тенге (96,4% от суммарного объема за неделю).

Акции Индекса KASE

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



Доли физ. лиц и нерезидентов, %



20.11.2020

Индекс KASE	2 553,40	Тренды (%)	
Первый класс ликвидности	Цена	Δ 7д	Δ 1м
Freedom Holding Corp.	14 945,0	7,3	22,5
КазТрансОйл	872,5	6,7	8,1
KAZ Minerals	3 505,0	3,2	14,2
Bank of America Corporation	11 535,0	0,8	11,2
Банк ЦентрКредит	215,0	0,5	-0,5
Kcell	2 732,0	0,4	1,6
Казахтелеком	25 580,0	0,1	-0,9
KEGOC	1 701,9	0,1	-1,3
Народный банк	117,1	0,0	5,6
Газпром	1 005,0	0,0	3,9
Казахтелеком, прив. акции	12 500,0	0,0	1,2
Банк ВТБ	0,2	0,0	5,3
НАК Казатомпром	6 200,0	-0,0	3,2
Аэрофлот	387,0	-0,7	15,2
Сбербанк	1 295,0	-1,9	8,7

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

Несмотря на небольшую коррекцию в конце недели локальный индикатор фондового рынка закрывается в плюсе. Благоприятная конъюнктура внешних рынков в виде роста мировых фондовых индексов после успешных испытаний вакцин от COVID-19, а также позитивные статданные из Китая и Индии, усилившие надежду на быстрое восстановление мировой экономики, позволили Индексу KASE 18 ноября в очередной раз обновить максимальное значение 2020 года (максимум с 03 июля 2008 года).

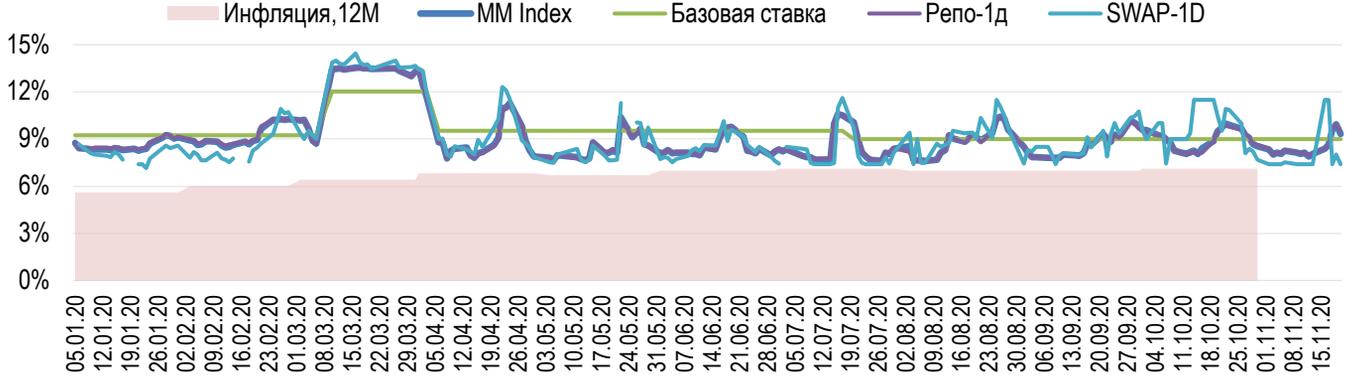
В лидерах роста по итогам недели оказались простые акции КазТрансОйла, чья цена подскочила на 7,8% – до 872,46 тенге. Котировки компании выросли на фоне роста оптимизма на нефтяных рынках после новостей об успешных испытаниях вакцин от COVID-19. Помимо этого, поддержку бумагам нефтяной компании оказали финансовые результаты за девять месяцев 2020 года. Консолидированная чистая прибыль КазТрансОйла в янв.-сен. 2020 года составила 51,9 млрд тенге, что на 38% больше показателя аналогичного периода 2019 года. Консолидированная выручка сократилась на 1,5% и составила 177,0 млрд тенге. Прибыль до налогообложения выросла на 29,3% до 63,7 млрд тенге, операционная прибыль – на 36,6% до 54,3 млрд тенге. Валовая прибыль, напротив, сократилась на 6,9% до 63,5 млрд тенге.

Второй лучший результат был зафиксирован у бумаг KAZ Minerals, подорожавших на 3,1% – до 3 505,01 тенге. 18 ноября компания предоставила обновление информации о проекте Баимская. Более подробно в [сообщении](#) компании.

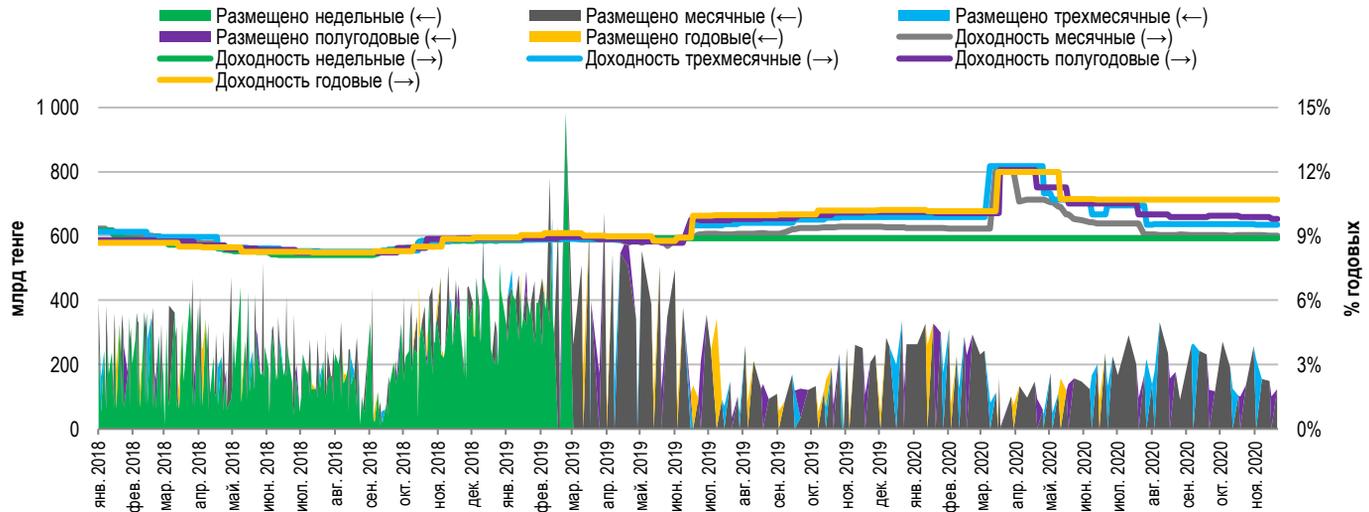
Народный банк в понедельник предоставил консолидированные финансовые результаты за 9 месяцев и III квартал 2020 года, согласно которым чистая прибыль банка за январь-сентябрь текущего года уменьшилась на 2,7% по сравнению с аналогичным показателем прошлого года. Чистая прибыль простым акционерам в III квартале 2020 года увеличилась на 1,7% до 88,7 млрд тенге по сравнению с III кварталом 2019 года. По заявлению банка, рост наблюдался в основном за счёт увеличения прочих непроцентных доходов и снижения расходов по кредитным убыткам. [Полная версия](#) размещена на интернет-сайте KASE.

Доходность операций репо с государственными ценными бумагами сроком на один день за неделю увеличилась на 121 б.п. до уровня 9,49% годовых. Ставка заимствования тенге под залог долларов США не изменилась и составила 7,40% годовых. Средний объем заимствования тенговой ликвидности на один день за неделю составил 255,1 млрд тенге (+7,0% к аналогичному показателю прошлой недели).

Инфляция и процентные ставки

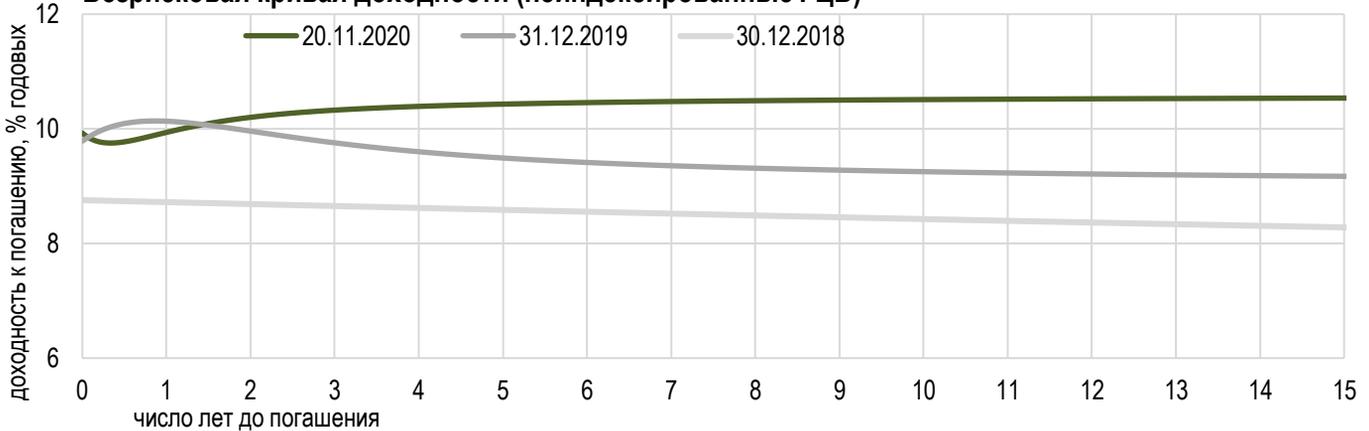


Основные параметры размещения нот НБРК



*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 4,36 тенге (-1,0%) до 428,07 тенге. Суммарный объем торгов за неделю составил \$511,0 млн (-3,0% к аналогичному показателю прошлой недели). Общее количество сделок по покупке и продаже доллара США составило 1 569 (-316 к показателю прошлой недели). Максимальная цена составила 429,75 тенге за доллар США, минимальная – 427,17 тенге.

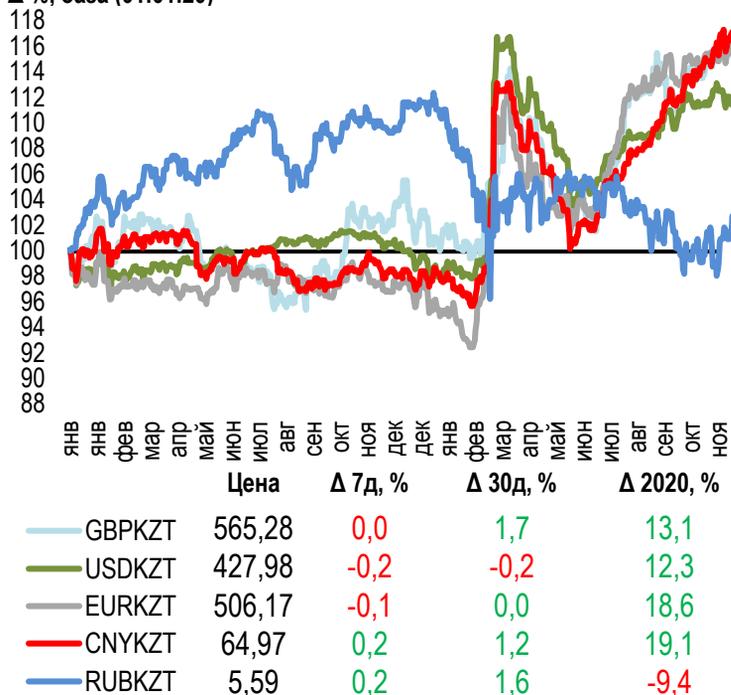
Тенге укрепляется по итогам недели к доллару США и китайскому юаню на фоне роста аппетита инвесторов к рискованным активам. Драйверами этому послужили позитив рынка на фоне новостей об успешных испытаниях сразу двух вакцин от COVID-19, а также благоприятные экономические статданные из Китая и Индии – второй и третьей экономик мира – указывающие на более быстрые темпы восстановления экономики. Кроме этого, поддержку рынку оказывает подписание странами АСЕАН в выходные в Ханое крупнейшего в мире соглашения о свободной торговле или документа о всестороннем региональном экономическом партнерстве (ВРЭП). Соглашение было подписано 15 странами, на торговое объединение которых приходится треть мирового ВВП.

Также на неделе состоялось заседание Министерского мониторингового комитета ОПЕК+ (JMCC). По итогам заседания страны ОПЕК+ решили отложить рекомендации, продолжить изучение ситуации со спросом и предложением на рынке в IV квартале 2020 года и рассмотреть свои дальнейшие действия на мировом нефтяном рынке в 2021 году в ходе следующей министерской конференции стран ОПЕК и не-ОПЕК, запланированной на 1 декабря 2020 года. Рынок, в свою очередь, рассчитывал на более решительные решения по итогам заседания во вторник, что отразилось на нефтяных котировках в виде непродолжительного снижения цен. Кроме этого, нефтяные цены сдерживают рост запасов нефти в США и новости о возможном выходе ОАЭ из сделки ОПЕК+. В среду Минэнерго США опубликовало еженедельный доклад о запасах энергоносителей, согласно которому запасы нефти в стране за неделю, завершившуюся 13 ноября, увеличились на 768 млн баррелей. Между тем, эксперты, опрошенные S&P Global Platts, в среднем ожидали рост запасов всего на 100 тыс. баррелей. Тем временем, Объединенные Арабские Эмираты высказывают недовольство своей квотой по снижению нефтедобычи в рамках соглашения ОПЕК+ и рассматривают возможность выхода из альянса.

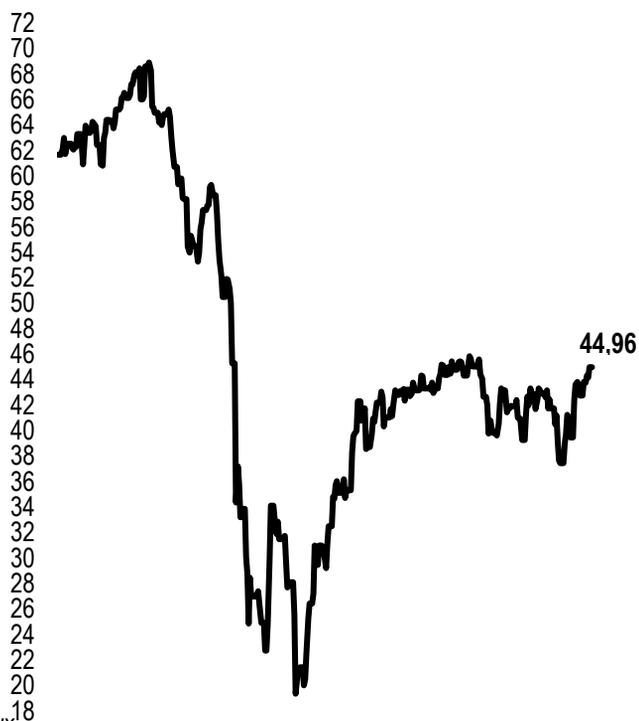
Стоимость январских фьючерсов на нефть Brent на лондонской бирже ICE Futures к 15:30 времени г. Нур-Султан в пятницу выросла на 0,4% – до \$44,39 за баррель. Курс доллара США к российскому рублю на Московской бирже к этому времени вырос на 0,2% – до 76,1973 рублей.

Стоимость российского рубля выросла на 0,0201 тенге (+0,4%) до 5,6245 тенге. Китайский юань потерял в цене -0,1656 тенге (-0,3%) до 65,2000 тенге.

Динамика курсов иностранных валют Δ %, база (01.01.20)



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 июниюл авг сен окт ноя



Международные индексы

Наименование	Значение	Тренд %			Фьючерс 7д
		7д	1м	1г	
S&P 500	3 557,54	-1,9	3,6	14,6	-0,8
Dow Jones	29 263,48	-2,3	3,7	5,4	-0,7
PTC	1 262,69	-0,5	10,4	-13,2	2,8
MMBБ	2 285,53	0,0	0,0	0,0	2,8
Hang Seng	26 451,54	0,3	6,9	-0,1	1,1
SS CSI 300	4 943,29	0,8	3,1	27,1	2,3
Euro Stoxx 50	3 467,60	0,0	9,0	-5,8	0,7
FTSEuroFirst	3 841,50	-0,4	10,0	-11,3	1,2
FTSE 100	6 351,45	-1,1	10,0	-12,3	0,3
KASE	2 553,40	1,4	4,0	10,4	

Сырьевой рынок

20.11.2020

Наименование	Цена	Тренд %		
		7д	1м	1г
Нефть Brent	44,96	2,6	7,7	-29,7
Нефть WTI	42,15	2,0	5,3	-28,0
Природный газ	2,65	-1,7	-12,3	3,2
Медь	329,10	2,1	2,9	25,4
Железо	913,00	5,1	3,9	39,3
Золото	1 870,99	-1,0	-2,8	27,7
Серебро	24,36	-1,8	-3,5	42,8
Пшеница	593,25	-0,8	-5,8	16,6

Календарь экономических событий

		Валюта	Прогноз	Предыдущее
24.11	ВВП Германии (кв/кв) (3 кв.)	EUR	8,2%	8,2%
25.11	ВВП США (кв/кв) (3 кв.)	USD	33,1%	33,1%
25.11	США: число первичных заявок на получение пособий по безработице	USD	730K	742K
25.11	США: продажи нового жилья	USD	975K	959K
25.11	США: запасы сырой нефти	USD		0,768M
26.11	Публикация протокола заседания ЕЦБ по монетарной политике	EUR		

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
S&P Global	BBB- стабильный	27.03.20	BBB- стабильный
MOODY'S	Вaa3 позитивный	22.08.19	Вaa3 стабильный
FitchRatings	BBB стабильный	21.08.20	BBB стабильный

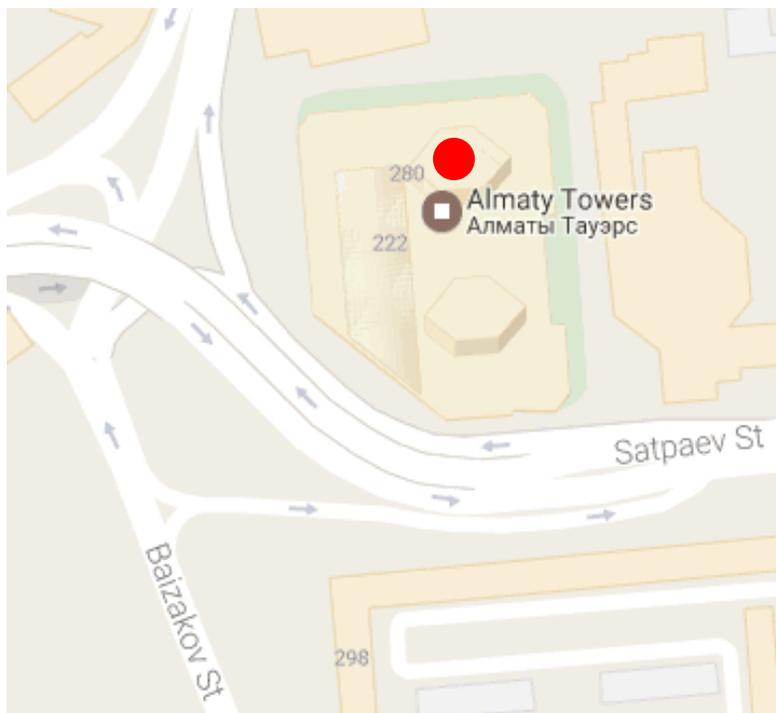
КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ



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.