

ЕЖЕНЕДЕЛЬНИК KASE

21–25 сентября,
2020

НОВОСТИ KASE

- ▲ KASE [приостанавливает](#) расчет индикатора межбанковского рынка депозитов KazPrime.
- ▲ Облигации KZ2P00006315 (QSHDb1) ТОО "QS Holding" [переведены](#) в режим торговли в "чистых" ценах.
- ▲ Облигации [KZ2C00004034](#) (BASTb1) АО "БАСТ", [KZ2C00002194](#) (SKKZb23) АО "ФНБ "Самрук-Қазына" и [KZ2C00002137](#) (SBERb9) ДБ АО "Сбербанк России" исключены из официального списка KASE в связи с истечением срока обращения.
- ▲ KASE исключила из представительского списка индикаторов серии KASE_BM* облигации [KZ2C00002194](#) (SKKZb23) АО "ФНБ "Самрук-Қазына" и [KZ2C00002137](#) (SBERb9) ДБ АО "Сбербанк России".
- ▲ Ценные бумаги АО "Tengri Bank" [исключены](#) из официального списка KASE.
- ▲ Простые акции US3563901046 (US_FRHC) Freedom Holding Corp. [переведены](#) в категорию "стандарт" основной площадки официального списка KASE.
- ▲ АО "Фридом Финанс" [присвоен](#) статус маркет-мейкера на KASE по облигациям KZKD00000873 (MUM132_0006) Министерства финансов Республики Казахстан.

НОВОСТИ ЭМИТЕНТОВ И АНОНСЫ

- ▲ Акимат Атырауской области [привлек](#) на KASE 2,0 млрд тенге, разместив облигации KZMJ00000867 (ARK024_086).
- ▲ Акимат города Шымкента [привлек](#) на KASE 5,0 млрд тенге, разместив облигации KZSJ00000069 (SHK024_006).
- ▲ АО "Казахстанский фонд устойчивости" [привлекло](#) на KASE 14,5 млрд тенге, разместив облигации KZ2C00006955 (KFUSb3) с доходностью к погашению 11,2200 % годовых.
- ▲ АО "Tengri Bank" [сообщило](#) о лишении его лицензии на проведение банковских и иных операций и деятельности на рынке ценных бумаг.
- ▲ АО "НК "КазМунайГаз" и компания KMG FINANCE SUB B.V. [объявили](#) о приобретении и получении согласий в отношении облигаций XS0925015074, US46639UAA34 (KMGZe6) и XS1595713279, US48667QAM78 (KMGZe10).
- ▲ АО "НК "КазМунайГаз" [уполномочило](#) Halyk Finance, JP Morgan, MUFG и SkyBridge Invest в качестве совместных ведущих менеджеров и совместных букраннеров для организации серий телеконференций с инвесторами с 28 сентября 2020 года.
- ▲ Halyk Finance и SkyBridge Invest [объявляют](#) о проведении 29 сентября 2020 года телеконференции для потенциальных казахстанских институциональных инвесторов в рамках возможного выпуска еврооблигаций АО "НК "КазМунайГаз".
- ▲ АО "Казбургаз" [выплатило](#) дивиденды по простым и привилегированным акциям за 2019 год.
- ▲ АО "Halyk Finance" [сообщило](#) о выплате дивидендов по паям KZPF00000041 (HFINhv) ИПИФ "Halyk - Валютный" за период с 01 мая 2019 года по 31 августа 2020 года.

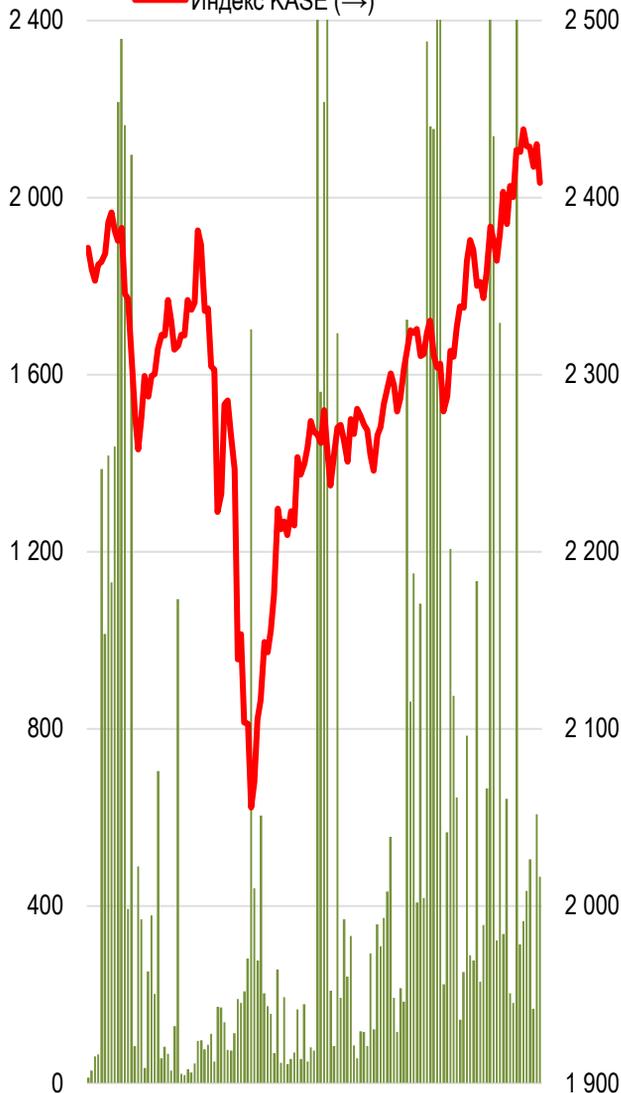
Индекс KASE по итогам недели снизился на 1,8% до 2 430,62 пунктов. Наибольшее количество сделок среди индексных акций было совершено с простыми акциями Народного банка – 494 сделки. Самый большой объем торгов пришёлся на бумаги Kcell – 83,6 млрд тенге (30,4% от суммарного объема за неделю).

25.09.2020

Индекс KASE	2 431,72	Тренды (%)	
Первый класс ликвидности	Цена	Δ 7д	Δ 1м
Казахтелеком, прив. акции	12 400,0	0,0	1,6
Kcell	2 565,0	-0,2	1,6
KEGOC	1 709,0	-0,3	-0,1
Банк ЦентрКредит	223,0	-0,4	-2,3
КазТрансОйл	806,0	-0,7	-0,5
НАК Казатомпром	6 235,0	-1,0	3,1
KAZ Minerals	2 900,0	-1,1	-1,5
Сбербанк	1 299,5	-1,4	-2,9
Народный банк	117,2	-2,3	3,3
Казахтелеком	24 900,0	-3,5	-5,3
Газпром	1 015,0	-3,8	-7,9
Bank of America Corporation	10 022,6	-4,6	-7,0
Банк ВТБ	0,2	-5,0	-9,5
Freedom Holding Corp.	10 110,0	-7,9	8,7
Аэрофлот	415,0	-12,6	-12,6

Акции Индекса KASE

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



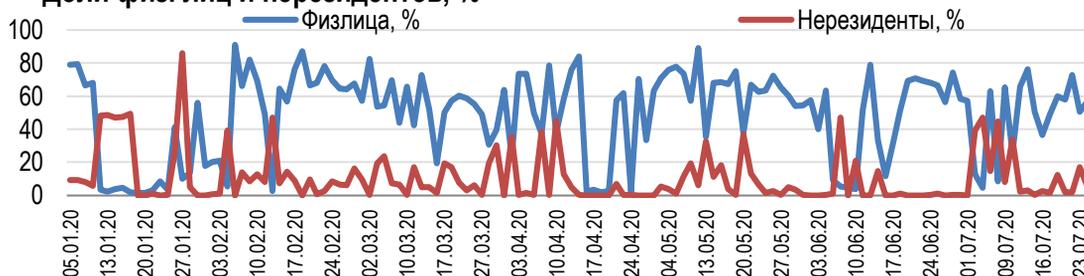
Справка: зеленым цветом выделены индексные акции
Цена ГДР «НАК «Казатомпром» выражена в долларах США

Локальный индикатор фондового рынка завершил неделю в минусе, снижаясь пятую сессию подряд. Давление на локальный рынок оказывают негативные внешние факторы в виде снижения мировых фондовых индексов, роста числа зараженных коронавирусом, а также слабой позиции тенге по отношению к иностранным валютам.

Аутсайдером торгов стала простая акция Казахтелекома, чья цена опустилась на 3,9% до 24 900,00 тенге. Напомним, что в четверг госфонд "Самрук-Казына" заявил о планах продажи 10% своей доли в Казахтелекоме Единственному накопительному пенсионному фонду (ЕНПФ) до конца 2020 года. Также, сильные снижения были зафиксированы у акций KAZ Minerals и Народного банка, которые потеряли в цене 3,4% и 3,1%, соответственно. Снижения, скорее всего, связаны с усилившимися опасениями инвесторов касательно темпов восстановления экономики на фоне усиления карантинных мер.

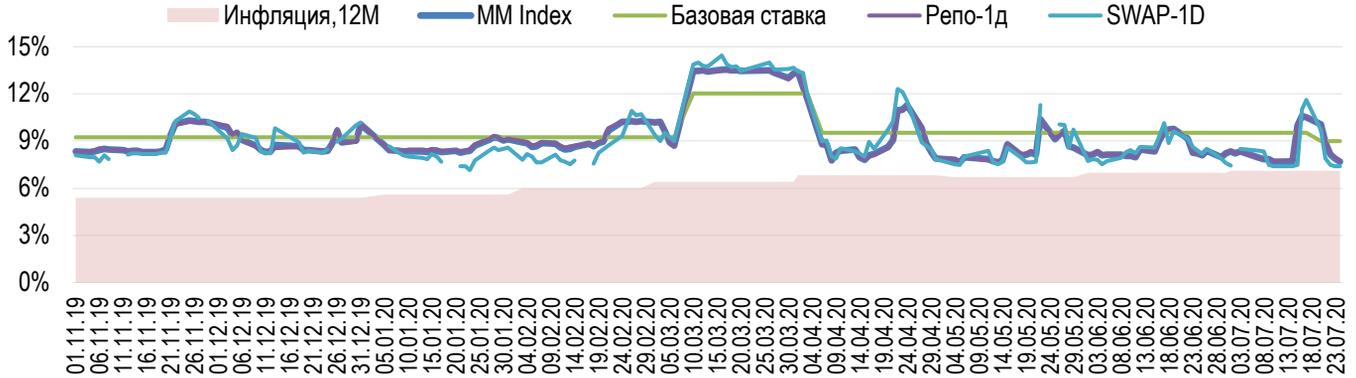
Единственной бумагой, завершившей неделю в зеленой зоне, стала акция Kcell, чья цена выросла на незначительные 0,1% до 2 565,00 тенге. Тем временем, ГДР компании на Лондонской фондовой бирже (LSE) на момент закрытия торгов на KASE торговалась на уровне \$6,03, что эквивалентно 2 569,93 тенге за акцию по официальному курсу Нацбанка на 25 сентября.

Доли физ. лиц и нерезидентов, %

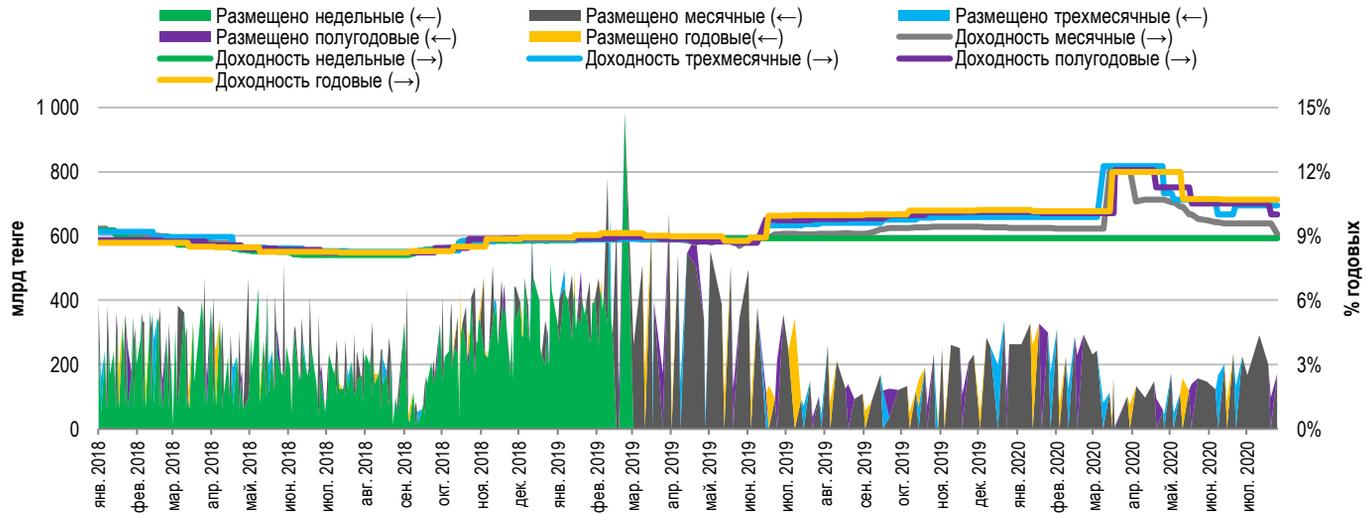


На фоне усиления внешних факторов давления на национальную валюту, ставки денежного рынка постепенно росли на этой неделе. Доходность операций репо с государственными ценными бумагами сроком на один день за неделю увеличилась на 46 б.п. до уровня 9,08% годовых. Ставка заимствования тенге под залог долларов США увеличилась на 91 б.п. до 9,35% годовых. Средний объем заимствования тенговой ликвидности на один день за неделю составил 148,7 млрд тенге (+11,9% к аналогичному показателю прошлой недели).

Инфляция и процентные ставки

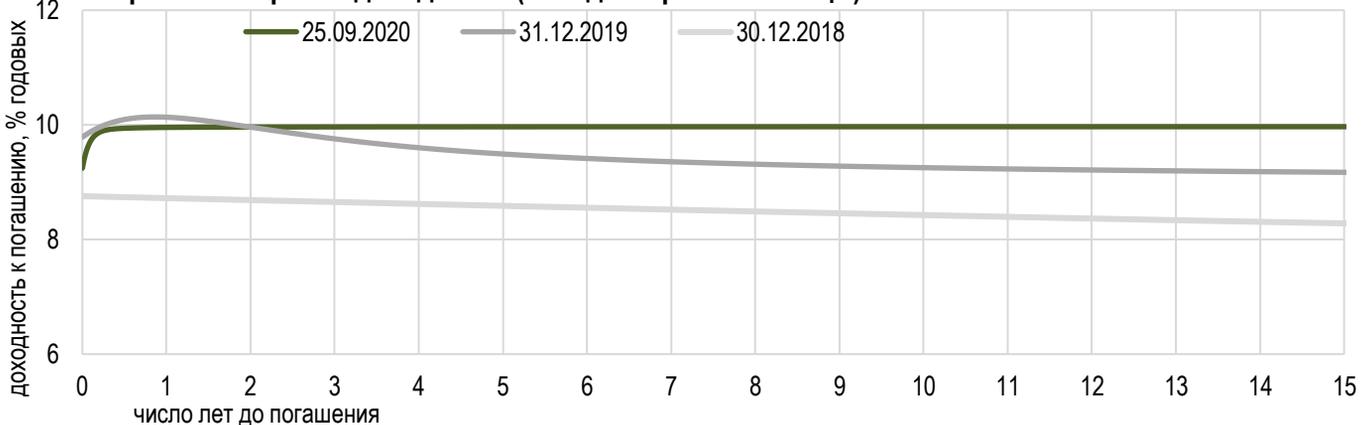


Основные параметры размещения нот НБРК



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

Безрисковая кривая доходности (неиндексированные ГЦБ)





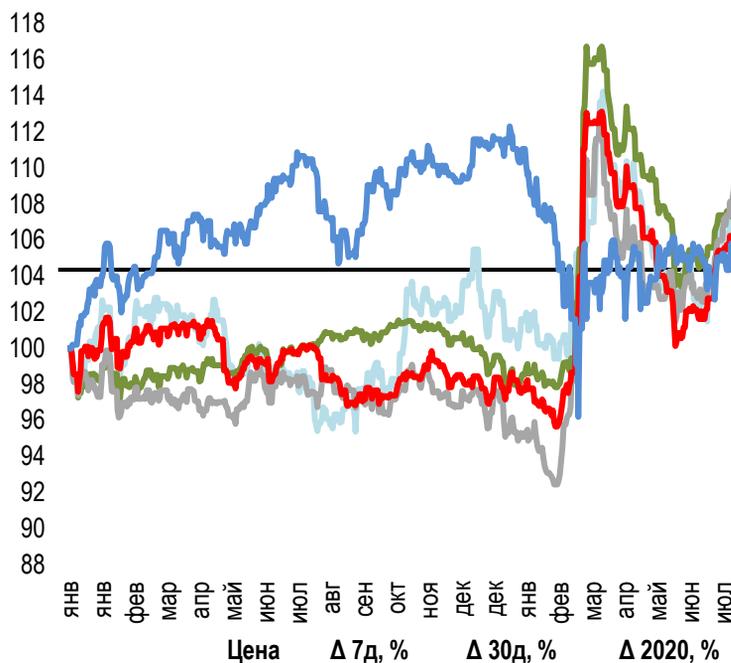
По итогам недели курс доллара США к тенге вырос на 2,91 тенге (+0,7%) до 426,32 тенге. Суммарный объем торгов за неделю составил \$626,2 млн (+7,1% к аналогичному показателю прошлой недели). Общее количество сделок по покупке и продаже доллара США составило 2 340 (+194 к показателю прошлой недели). Максимальная цена составила 427,00 тенге за доллар США, минимальная – 421,15 тенге.

Тенге по итогам недели укрепляется к российскому рублю и евро, но теряет позиции по отношению к доллару США и китайскому юаню на фоне снижения нефтяных котировок. Цена на фьючерс нефти Brent на лондонской бирже ICE Futures в пятницу закрылась на уровне \$41,92 за баррель, что на 2,9% ниже цены закрытия прошлых пятничных торгов. Давление на рынок на этой неделе оказывали новости об отмене режима ЧП на всех нефтяных месторождениях Ливии и возобновлении экспорта нефти ливийской нефтяной компанией National Oil Corporation. Нефтяные котировки росли накануне после публикации официальных данных по запасам нефти в США за прошлую неделю. Минэнерго США в четверг опубликовало доклад, согласно которому запасы «черного золота» в стране снижаются вторую неделю подряд. Однако, это не смогло оказать серьезную поддержку рынку, так как рост числа случаев заражения COVID-19 приводит к возвращению ограничительных мер в ряде стран мира, что в свою очередь сказывается на экономической активности и, как следствие, спросе на нефть. Российский рубль, тем временем, поддается давлению геополитических рисков, и к закрытию пятничных торгов на Мосбирже курс доллара США к рублю составил 78,2164 рублей, что на 3,3% выше показателя прошлой пятницы.

Стоимость российского рубля снизилась на 0,0247 тенге (-0,4%) до 5,5406 тенге. Евро подешевел к тенге на 1,23 тенге (-0,2%) до 497,47 тенге. Китайский юань подорожал на 0,0931 тенге (+0,1%) до 62,4800 тенге.

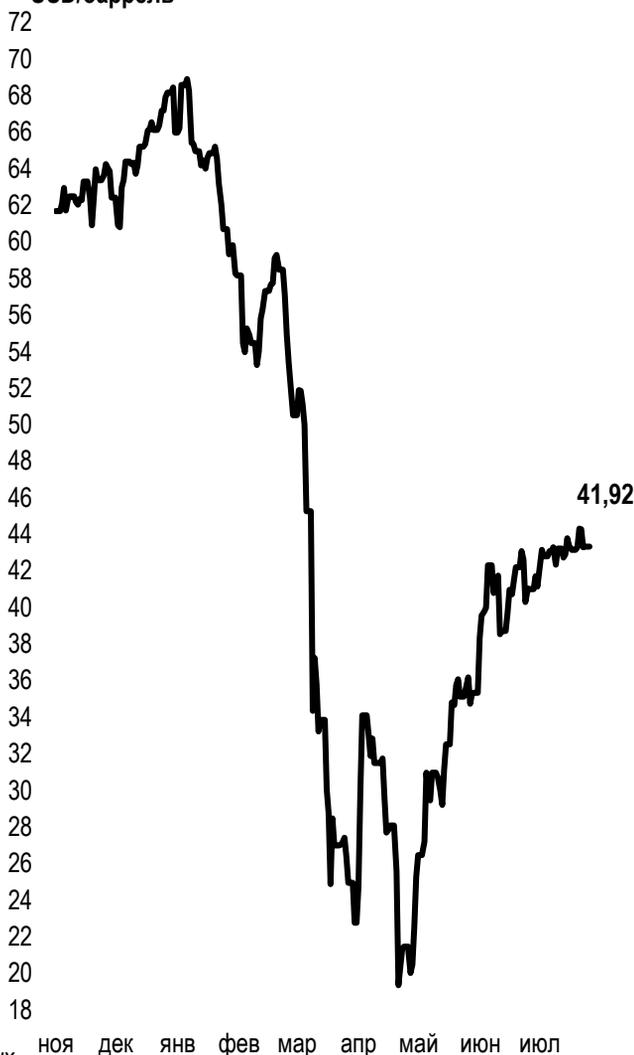
Динамика курсов иностранных валют

Δ %, база (01.01.20)



	Цена	Δ 7д, %	Δ 30д, %	Δ 2020, %
— GBPKZT	543,95	-0,8	-0,8	8,8
— USDKZT	426,19	0,78	1,9	11,8
— EURKZT	496,26	-0,5	0,35	16,3
— CNYKZT	62,43	-0,1	3,2	14,4
— RUBKZT	5,53	2,0	-1,1	-10

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 %			Фьючерс 7д
		7д	1м	1г	
S&P 500	3 298,46	0,5	-5,2	10,8	-0,9
Dow Jones	27 173,96	0,1	-4,1	1,1	-2,0
PTC	1 164,68	-1,4	-8,5	-14,3	-5,2
MMBБ	2 285,53	0,0	0,0	0,0	-5,2
Hang Seng	23 235,42	-3,0	-8,9	-10,8	-5,3
SS CSI 300	4 570,02	-2,6	-2,9	19,0	-3,3
Euro Stoxx 50	3 137,06	-0,8	-6,5	-11,2	-4,9
FTSEuroFirst	3 462,50	-0,1	-6,0	-17,7	-3,9
FTSE 100	5 842,67	0,7	-3,4	-20,5	-3,1
KASE	2 431,72	-1,3	-0,4	12,3	

Сырьевой рынок

25.09.2020

Наименование	Цена	Тренд %		
		7д	1м	1г
Нефть Brent	41,92	1,2	-8,2	-33,2
Нефть WTI	40,25	2,4	-7,2	-28,6
Природный газ	2,14	16,6	-13,1	-11,9
Медь	297,30	-1,9	0,4	16,1
Железо	910,00	-0,7	0,4	16,4
Золото	1 861,58	-2,2	-4,8	23,6
Серебро	23,02	-5,3	-16,1	29,3
Пшеница	544,25	-1,9	2,3	12,4

Календарь экономических событий

		Валюта	Прогноз	Предыдущее
30.09	Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) (сент)	CNY	51,2	51,0
30.09	ВВП (г/г) (2 кв.)	GBP	-21,7%	-21,7%
30.09	Изменение количества безработных в Германии (сент)	EUR	-9К	-9К
30.09	Индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г) (сент)	EUR	-0,2%	-0,2%
30.09	ВВП (кв/кв) (сент)	USD	-31,7%	-31,7%
30.09	Запасы сырой нефти	USD	-2,325M	-1,639M
01.10	Число первичных заявок на получение пособий по безработице	USD	850К	870К

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

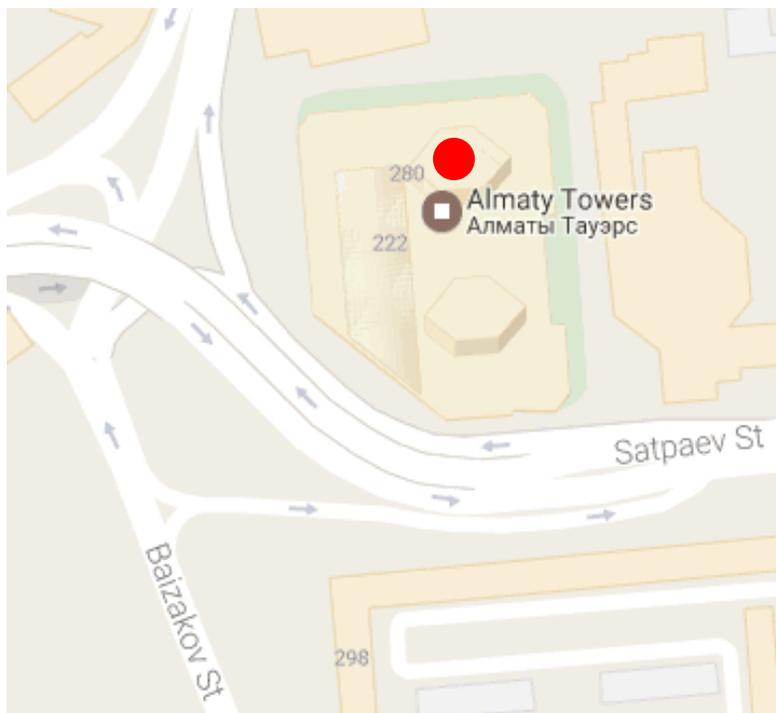
КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ



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.