

ЕЖЕНЕДЕЛЬНИК KASE

22–26 июня,
2020

НОВОСТИ KASE

- ▲ [Введены](#) в действие поправки в Положение о Комитете Совета директоров АО "Казахстанская фондовая биржа" по аудиту эмитентов.
- ▲ [Открыты](#) торги новыми инструментами на рынке автоматического репо с НЦБ.
- ▲ 17 выпусков облигаций местных исполнительных органов [включены](#) в сектор "Государственные ценные бумаги".
- ▲ Принято решение о [включении](#) облигаций KZ2C00006849 (AGKKb13) АО "Аграрная кредитная корпорация" в официальный список KASE по категории "коммерческие облигации" основной площадки.
- ▲ В секторе вторичного рынка KASE [открыты](#) торги облигациям KZ2C00006781 (KAFIb10) АО "КазАгроФинанс".
- ▲ На KASE [возобновлены](#) торги облигациями KZ2C00003135 (ATFBb15) АО "АТФБанк".

НОВОСТИ ЭМИТЕНТОВ И АНОНСЫ

- ▲ АО "БАСТ" разместило на KASE 12 920 простых акций [KZ1C00001015](#) (BAST) на сумму 161,5 млн тенге.
- ▲ Акиматы 14-ти областей, городов Нур-Султан, Алматы и Шымкент [привлекли](#) на KASE 200,0 млрд тенге.
- ▲ АО "Байтерек девелопмент" [привлекло](#) на KASE 200,0 млрд тенге, разместив десятилетние облигации KZ2C00006807 (BTDVb4) с доходностью к погашению 6,02 % годовых.
- ▲ АО "Казахстанский фонд устойчивости" привлекло на KASE 8,6 млрд тенге, разместив облигации [KZ2C00006476](#) (BASPb7) с доходностью к погашению 11,2950 % годовых и [KZ2C00006484](#) (BASPb8) со средневзвешенной доходностью 11,2533 % годовых.
- ▲ Министерство финансов Казахстана [привлекло](#) на KASE 72,8 млрд тенге, разместив МЕУКАМ-144 первого выпуска (KZKD00000261) со средневзвешенной доходностью к погашению 10,8330 % годовых.
- ▲ АО "КазАгроФинанс" [привлекло](#) на KASE 3,1 млрд тенге, разместив облигации KZ2C00006781 (KAFIb10).
- ▲ АО "ForteBank" [сообщило](#) о подтверждении агентством Standard & Poor's рейтинговых оценок банка, прогноз "Стабильный".
- ▲ Компания Freedom Holding Corp. [сообщила](#) о подтверждении агентством Standard & Poor's рейтинговых оценок АО "Фридом Финанс" и ООО Инвестиционная компания "Фридом Финанс", прогноз "Стабильный".
- ▲ АО "Казхтелеком" сообщило о повышении агентством Fitch Ratings кредитного рейтинга общества до уровня BBB-, прогноз "Стабильный".
- ▲ АО "Кселл" [сообщило](#) о повышении агентством Fitch Ratings долгосрочного рейтинга общества до уровня "BB+", прогноз "Стабильный".
- ▲ АО "КазТрансОйл" [выплатило](#) дивиденды по простым акциям KZ1C00000744 (KZTO) за 2019 год.
- ▲ АО "Казахстанский фонд устойчивости" [выплатило](#) дивиденды по простым акциям за 2019 год.

На фоне укрепления тенге и мировых фондовых индексов локальный индикатор фондового рынка по итогам недели укрепился на 0,5% до отметки 2 350,17 пункта. На этой неделе индикатор фондового рынка Казахстана сумел пробить уровень сопротивления в 2 300 пунктов и закрепиться на более высоких уровнях. Наибольшее количество сделок за неделю было совершено с простыми акциями КазТрансОйла – 1188 сделок.

26.06.2020

Тренды (%)

Индекс KASE	2 350.17	0.5	2.0
Первый класс ликвидности	Цена	Δ 7д	Δ 1м
Народный банк	131.8	6.1	36.6
KAZ Minerals	2 251.2	1.8	-0.2
Газпром	1 173.0	1.6	-0.9
Freedom Holding Corp.	7 999.0	1.3	14.3
КазТрансОйл	806.5	0.3	-8.4
Kcell	2 540.0	0.0	-1.6
Казахтелеком, прив. акции	12 330.1	0.0	-6.6
Банк ВТБ	0.2	0.0	5.0
НАК Казатомпром	5 648.6	-0.4	-3.5
Сбербанк	1 205.0	-1.0	4.7
KEGOC	1 710.0	-1.8	0.6
Банк ЦентрКредит	231.0	-1.9	-2.9
Казахтелеком	25 500.0	-2.7	-5.2
Bank of America Corporation	10 000.0	-2.9	3.9
Аэрофлот	468.0	-6.3	9.6

Акции Индекса KASE



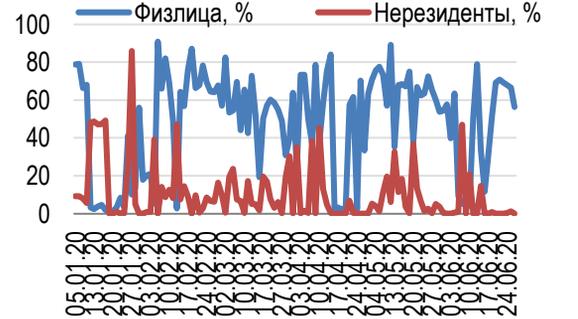
*Справка: зеленым цветом выделены индексные акции
Цена ГДР НАК Казатомпром выражена в долларах*

Самый большой объем торгов прошёл с бумагами Народного банка – 767,4 млн тенге.

Главным драйвером роста индекса на этой неделе стала простая акция Народного банка, которая подорожала на 6,12% до 131,80 тенге за штуку. На этой неделе стало известно, что 23 июля состоится внеочередное общее собрание акционеров банка посредством заочного голосования. Один из вопросов в повестке дня будет посвящён выплате дивидендов по итогам 2019 года. Совет директоров банка рекомендовал ГОСА выплатить дивиденды за 2019 год в размере 17,08 тенге на одну акцию, что соответствует примерно 13% текущей дивидендной доходности и 60% dividend payment ratio. Напомним, что ранее Совет директоров банка рекомендовал не выплачивать дивиденды в 2019 году до тех пор, пока не улучшится экономическая ситуация в условиях COVID-19 в Казахстане и во всем мире. Восстановление экономической активности в стране, хорошее качество активов, сильная позиция капитала, устойчивые финансовые показатели в 1 кв. 2020, скорее всего, убедили Совет директоров банка пересмотреть свое решение о выплате дивидендов, как это было подчеркнуто руководством банка во время последнего конференц-звонка с инвесторами. Тем временем, ГДР банка на Лондонской фондовой бирже к 17:30 по Алматы торгуется на уровне \$13,05, что в пересчете на одну акцию соответствует 132 тенге за штуку по официальному курсу Нацбанка на 26 июня.

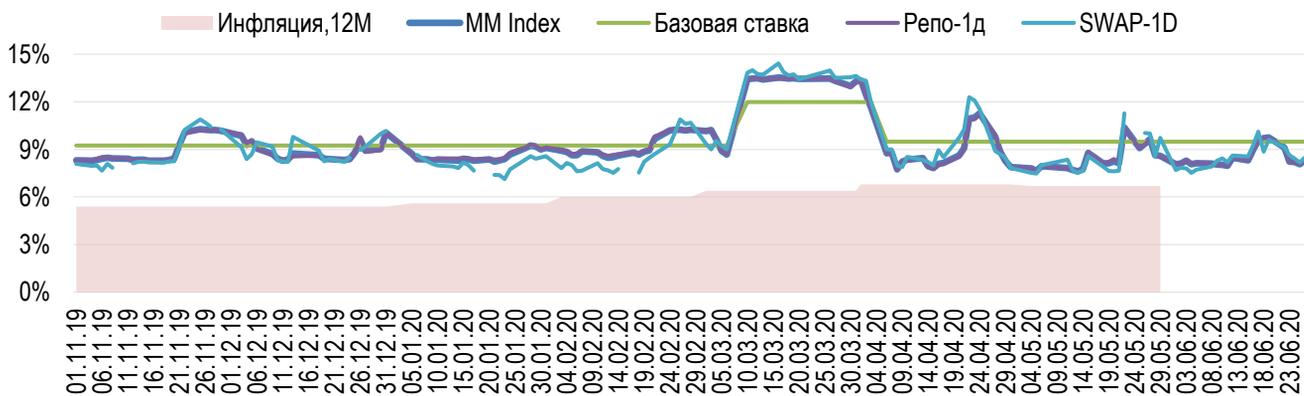
Из важных корпоративных новостей эмитентов, отметим что АО "Казахтелеком" сообщило о повышении агентством Fitch Ratings кредитного рейтинга общества до уровня BBB-, прогноз "Стабильный". АО "Кселл" сообщило о повышении агентством Fitch Ratings долгосрочного рейтинга общества до уровня BB+, прогноз "Стабильный".

Доли физ. лиц и нерезидентов, %

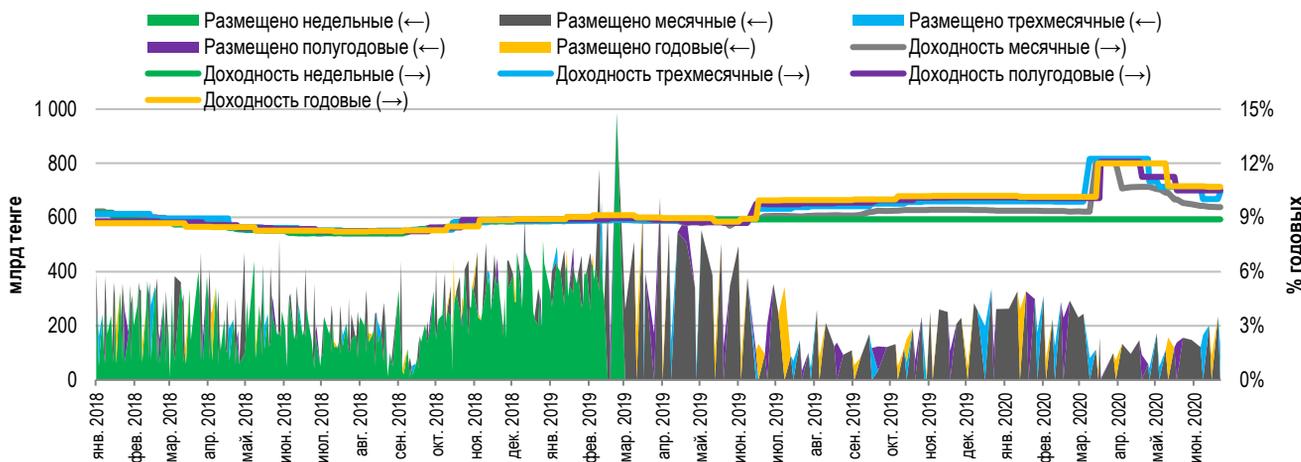


Ставки денежного рынка по итогам недели снизились на фоне небольшого спроса на тенговую ликвидность. Доходность операций репо с государственными ценными бумагами сроком на один день уменьшилась на 141 базисный пункт до уровня 8,36% годовых. Ставка заимствования тенге под залог долларов США уменьшилась на 111 базисный пункт до 8,51% годовых. Средний объем привлеченной тенговой ликвидности на этой неделе составил 283 миллиардов тенге, что на 1,4% больше показателя прошлой недели.

Инфляция и процентные ставки

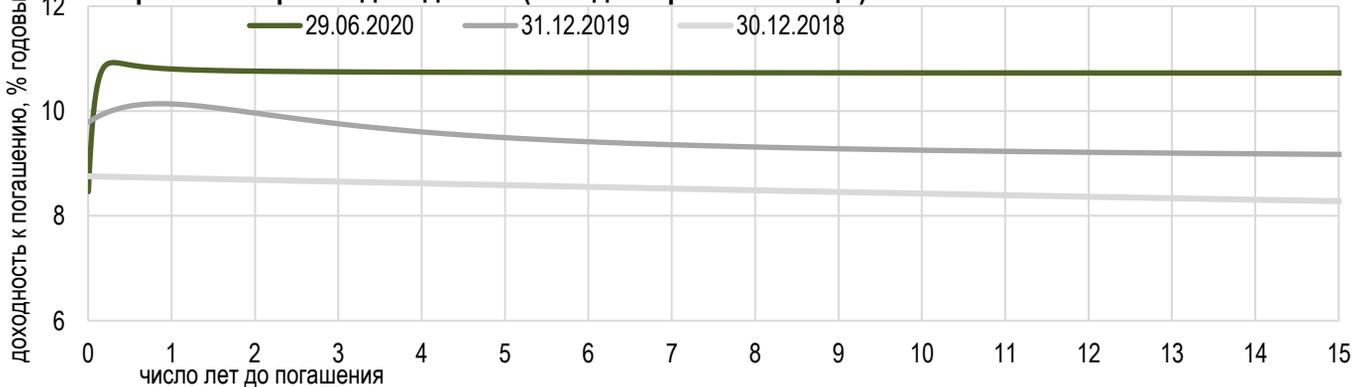


Основные параметры размещения нот НБРК



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

Безрисковая кривая доходности (неиндексированные ГЦБ)



USDKZT – по итогам торговой недели тенге окреп к доллару США на 1,92 тенге до 401,87 тенге.

Средневзвешенный курс тенге по отношению к доллару США к 17:00 времени г. Нур-Султан сформировался на уровне 401,87 тенге. Суммарный объем торгов за неделю составил \$462 млн, что на 4 % меньше суммарного показателя прошлой недели..

Тенге завершает торговую неделю укреплением по отношению к доллару США, китайскому юаню и евро на 0,5%, 0,4% и 0,2%, соответственно. При этом теряет позиции против российского рубля на 0,3%. В пятницу августовский фьючерс нефти Brent растёт на 0,2%, по состоянию на 15:30 по столичному времени до \$41,60 за баррель. Однако по итогам недели наблюдается снижение цены на эталонную марку нефти на 1,4%. На обеспокоенность инвесторов на протяжении всей недели влияли новости о росте случаев зараженных COVID-19 и возможной второй волне пандемии коронавируса, что может повлечь за собой ужесточение карантинных мер. Помимо этого, на недельную отрицательную динамику нефтяных котировок повлияли прогнозы МВФ касательно восстановления мирового ВВП. Согласно новому прогнозу от МВФ мировую экономику ожидает более глубокая рецессия и более медленные темпы восстановления, чем ожидалось ранее. Согласно июньскому отчету МВФ, прогнозируемый рост экономики Казахстана в 2020 году понижен с -2,5% до -2,7%, а в 2021 году – с +3,9% до +3%.

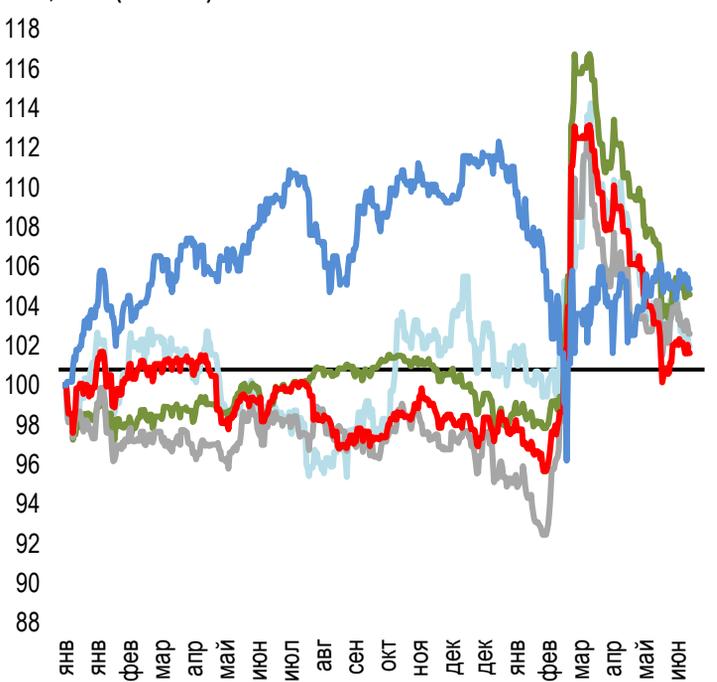
RUBKZT – тенге ослаб к российскому рублю на 0,02 тенге до 5,82 тенге.

EURKZT – стоимость одного евро снизилась на 1,02 тенге до 452,15 тенге.

CNYKZT – китайский юань подешевел к тенге на 0,24 тенге до 56,85 тенге.

Динамика курсов иностранных валют

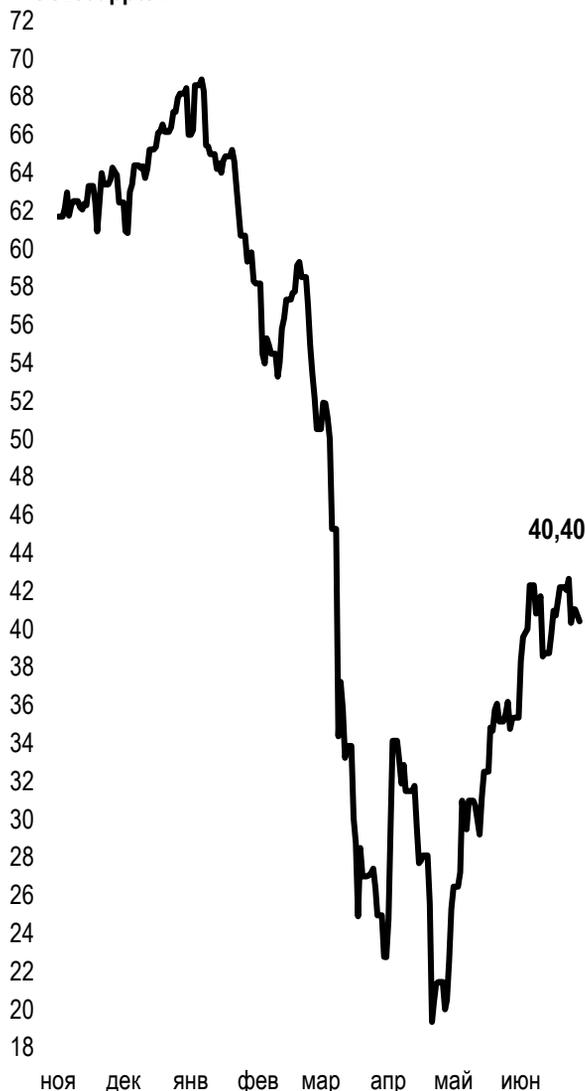
Δ %, база (01.01.19)



Цена Δ 7д, % Δ 30д, % Δ 2019, %

GBPKZT	501,57	-0,8	-1,4	0,3
USDKZT	403,58	-0,3	-2,3	5,9
EURKZT	452,66	-0,6	0	6,0
CNYKZT	57,03	-0,3	-1,5	4,5
RUBKZT	5,82	-0,3	-0,04	-5,7

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 7д	Наименование	Цена	Тренд %			1г
		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	
MMББ	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
29.06	Выступление главы Банка Англии Бейли	GBP		
30.06	Индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г) (июнь)	EUR	0,1%	0,1%
30.06	Выступление главы ФРС г-на Пауэлла	USD		
01.07	Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) Германии (июнь)	EUR	44,6	36,6
01.07	Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) (июнь)	GBP	50,1	40,7
02.07	Международные резервы Центрального банка (USD)	RUB		567,8B
03.07	Композитный индекс PMI (июнь)	GBP	47,6	30,0

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

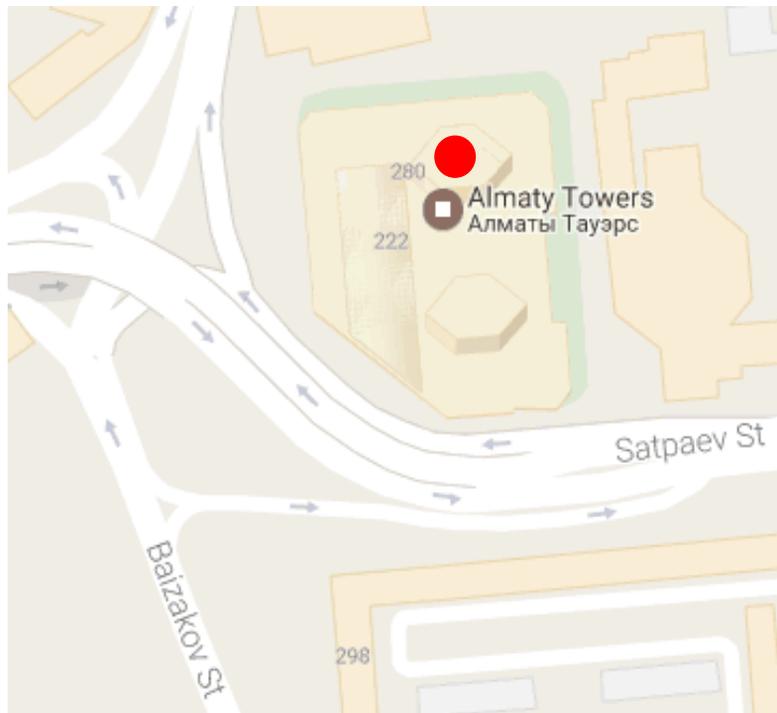
Кредитные рейтинги Казахстана	Рейтинг	Дата	Предыдущее
S&P Global	BBB- стабильный	10.09.18	BBB-стабильный
MOODY'S	Вaa3 стабильный	26.07.17	Вaa3-стабильный
FitchRatings	BBB стабильный	28.09.18	BBB стабильный



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.