

ЕЖЕНЕДЕЛЬНИК KASE

05–09 апреля, 2021

НОВОСТИ KASE

- ▲ Заместителем Председателя Правления KASE [избран](#) Саржаков Ж.Н.
- ▲ [ИЗВЕЩЕНИЕ](#): О проведении 31 мая 2021 года годового общего собрания акционеров АО "Казахстанская фондовая биржа", решения которого принимаются посредством заочного голосования.
- ▲ [АНОНС](#): 16 апреля KASE проведет онлайн встречу с руководством АО "Казахтелеком" в рамках проекта "День эмитента".
- ▲ Правление KASE [определило](#) средневзвешенные ставки доходности на второй квартал 2021 года для расчета справедливой стоимости неликвидных долговых ценных бумаг организаций – резидентов Республики Казахстан.
- ▲ На KASE открыты торги облигациями [KZ2P00007297](#) (MFAFb1) TOO "Микрофинансовая организация "аФинанс" и [KZ2C00007086](#) (KZIKb32) АО "Казахстанская Жилищная Компания".
- ▲ АО "Halyk Finance" [присвоен](#) статус маркет-мейкера на KASE по паям KZPF00000041 (HFINhv) ИПИФ "Halyk-Валютный".
- ▲ Облигации KZ2P00004229 (AGFNb1) TOO "AgroFinance" [исключены](#) из официального списка KASE в связи с истечением срока обращения.
- ▲ Облигации [KZ2C00007409](#) (KZIKb34) АО "Казахстанская Жилищная Компания" и [KZ2C00007417](#) (BRKZb22) АО "Банк Развития Казахстана" прошли процедуру листинга на KASE по категории "облигации" основной площадки.

НОВОСТИ ЭМИТЕНТОВ И АНОНСЫ

- ▲ Министерство финансов Казахстана привлекло на KASE 18,4 млрд тенге, разместив MEUKAM-120 выпуска 17 ([KZKD00000899](#), MUM120_0017), MEUKAM-180 выпуска 12 ([KZKD00000840](#), MUM180_0012) и MEUKAM-120 выпуска 17 ([KZKD00000899](#), MUM120_0017).
- ▲ TOO "ТехноЛизинг" [привлекло](#) на KASE 839,0 млн тенге, разместив четырехлетние облигации KZ2P00007354 (THLZb3) с доходностью к погашению 17,00 % годовых.
- ▲ АО "KEGOC" [предоставило](#) комментарии руководства к финансовым результатам деятельности за 2020 год.
- ▲ АО "Транснациональная компания "Казхром" [сообщило](#) результаты производственной деятельности за 2020 год и второе полугодие 2020 года.
- ▲ АО "Сентрас Секьюритиз" [сообщило](#) о выплате дивидендов по простым акциям за 2019–2020 годы год и увеличении уставного капитала на 806,0 млн тенге.
- ▲ АО "ForteBank" [выплатило](#) дивиденды по простым акциям KZ000A0F4546 (ASBN) за 2020 год.
- ▲ АКРА [подтвердило](#) рейтинги АО "Национальная компания "Продовольственная контрактная корпорация".
- ▲ S&P Global Ratings [подтвердило](#) рейтинги АО "АТФБанк", прогноз "Позитивный".

| 09.04.2021 | Тренды (%) | | |
|---------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| Индекс KASE | 3 260,79 | 3,7 | 10,1 |
| Первый класс ликвидности | Цена | Δ 7д | Δ 1м |
| НАК Казатомпром | 12 775,8 | 17,0 | 33,1 |
| Банк ВТБ | 0,3 | 4,2 | 13,6 |
| Kcell | 2 446,0 | 2,8 | 1,1 |
| Bank of America Corporation | 17 268,0 | 1,6 | 9,6 |
| KAZ Minerals | 4 990,0 | 0,5 | 8,0 |
| Freedom Holding Corp. | 24 206,0 | 0,4 | 13,6 |
| Народный банк | 153,0 | 0,2 | 13,0 |
| Казактелком | 27 319,0 | 0,1 | 0,4 |
| Банк ЦентрКредит | 235,0 | 0,0 | 8,8 |
| Казактелком, прив. акции | 13 300,0 | 0,0 | 0,1 |
| KEGOC | 1 690,0 | -0,1 | 1,3 |
| Аэрофлот | 432,0 | -0,5 | 1,2 |
| КазТрансОйл | 1 111,0 | -0,7 | 8,6 |
| Газпром | 1 270,0 | -1,1 | -1,9 |
| Сбербанк | 1 600,3 | -1,9 | 0,4 |

Индекс KASE вырос на 3,7% – до 3 260,79 пункта. Наибольшее количество сделок среди индексных акций было совершено с простыми акциями Народного банка – 1 761 сделок (38,6% от общей доли). Самый большой объем торгов пришелся на ценные бумаги Kcell – 648,4 млн тенге (41,0% от общей доли).

Значение локального индикатора фондового рынка в очередной раз обновила исторический максимум, главным драйвером которого стали простые акции «Казатомпрома», подскочившие по итогам недели на 17,0% – до 12 775,79 тенге за акцию.

Рост происходил на фоне положительной динамики фьючерсов на уран на NYMEX, которые торговались выше \$31 за фунт впервые с августа 2020 года на фоне новостей о планах президента США Джо Байдена по созданию инфраструктуры чистой энергии, закрепляющей глобальную тенденцию к энергетическим и низкоуглеродным решениям. Запасы урана, в то же время, начинают сокращаться, что создаёт дефицит на рынке урановых продуктов.

На Лондонской фондовой бирже (LSE), тем временем, ГДР «Казатомпрома» в пятницу на момент закрытия торгов на KASE торгуются по цене \$27,50, что эквивалентно 11 905,85 тенге за акцию.

Между тем, урановый ETF URA достиг максимальной отметки с июня 2015 года. Global X Uranium ETF инвестирует в международные компании, занимающиеся добычей урана (в том числе бумаги «Казатомпрома»), а также производством ядерно-активных компонентов. Фонд был запущен в ноябре 2010 года и оценивается в \$502 млн.

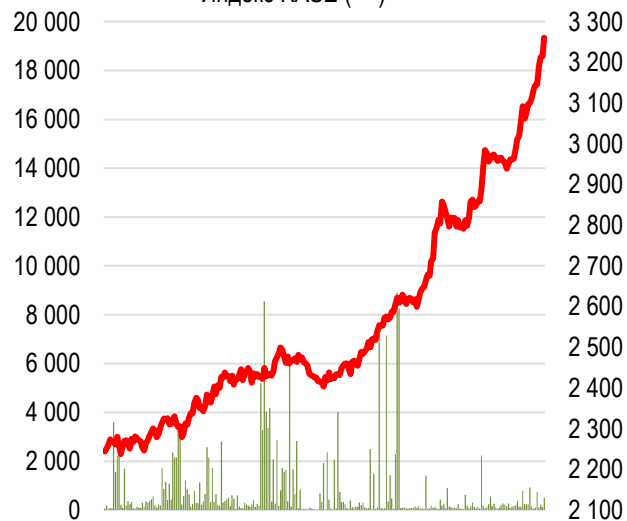
Второй лучший результат среди акций индексной корзины продемонстрировали бумаги Kcell (2,8%), которые продолжают двигаться в положительном тренде после публикации новости об увеличении кредитного лимита компании со стороны банка ВТБ (Казахстан).

Между тем, АО "KEGOC" опубликовало аудиторский отчет по консолидированной финансовой отчетности за 2020 год, согласно которому чистая прибыль компании выросла на 31% по сравнению с 2019 годом. Несмотря на это, долевые бумаги KEGOC по итогам недели снизились на 0,5%.

Справка: зеленым цветом выделены индексные акции

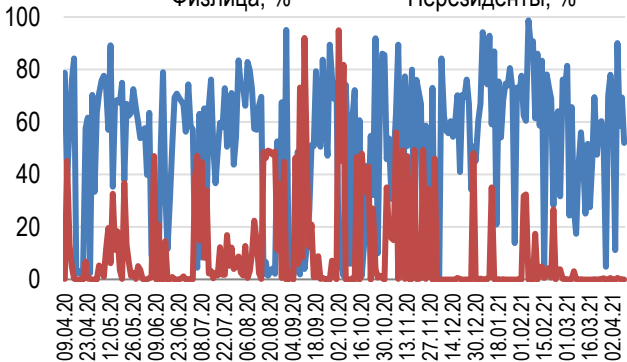
Акции Индекса KASE

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



Доли физ. лиц и нерезидентов, %

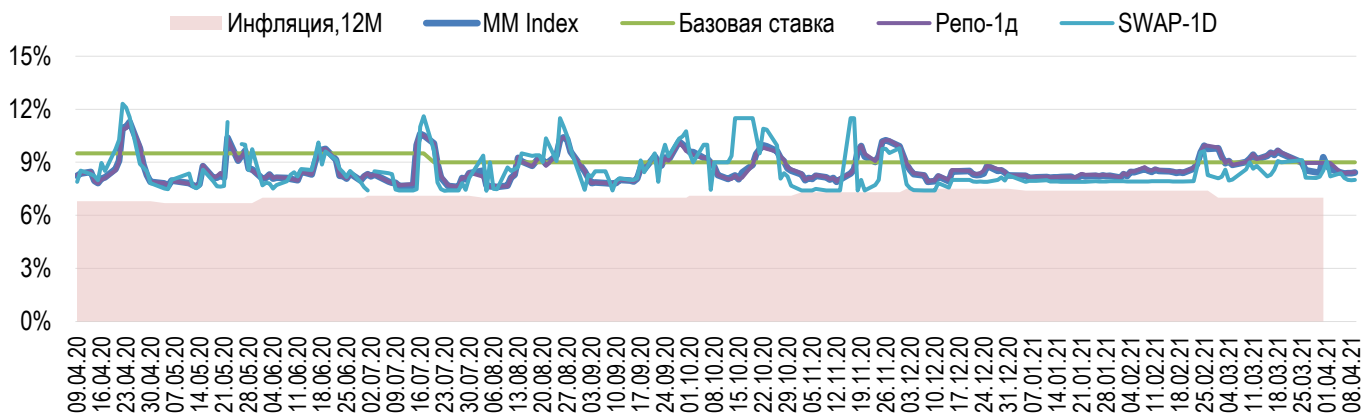
Физлица, % Нерезиденты, %



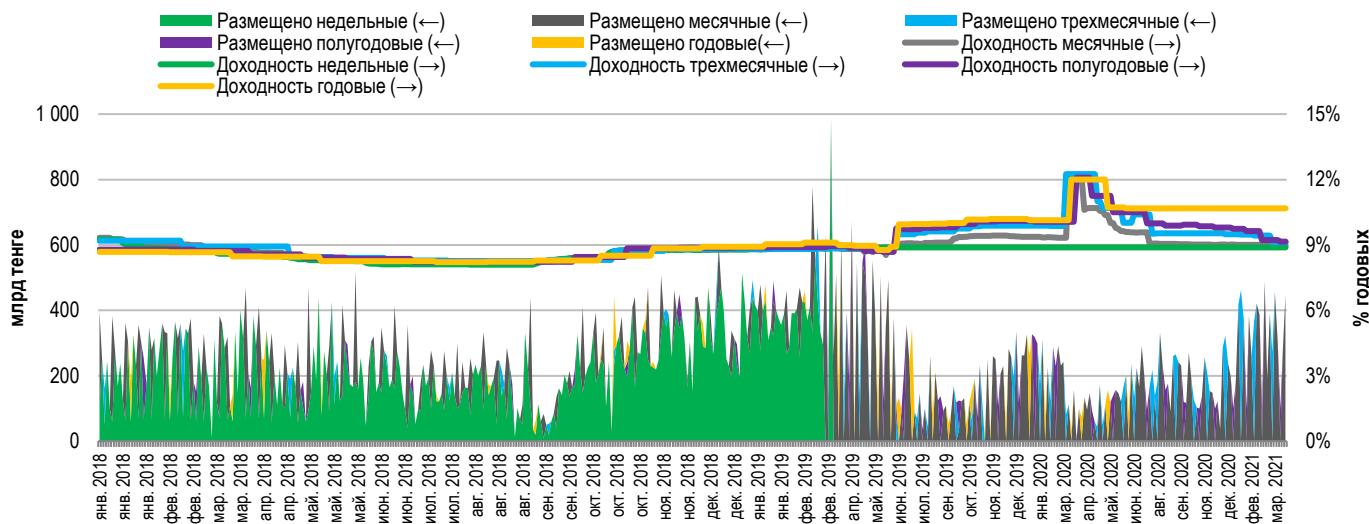


Доходность операций репо с государственными ценными бумагами сроком на один день уменьшилась на 23 б.п. до уровня 8,43% годовых. Ставка заимствования тенге под залог долларов США снизилась на 19 б.п. и составила 8,01% годовых. Средний объём заимствования тенговой ликвидности на один день за отчётный период составил 210,3 млрд тенге (+8,3% к аналогичному показателю предыдущей недели).

Инфляция и процентные ставки

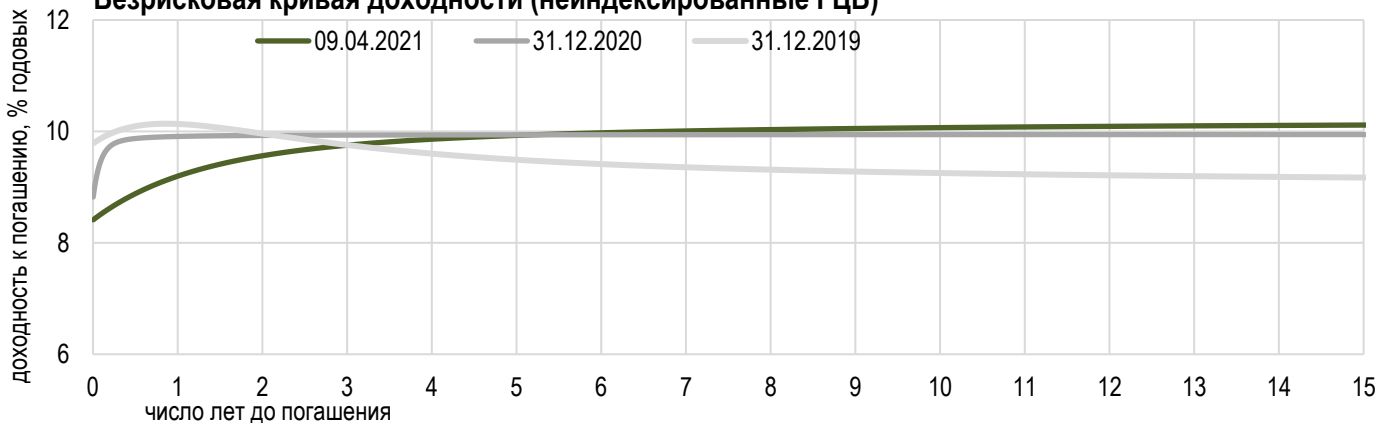


Основные параметры размещения нот НБРК



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

Безрисковая кривая доходности (неиндексированные ГЦБ)





Курс доллара США к тенге вырос на 6,31 тенге (1,5%) до 433,15 тенге. Суммарный объем торгов составил \$773,3 млн (-20,4% к аналогичному показателю предыдущей недели). Общее количество сделок по покупке и продаже доллара США составило 2406 (-272 к аналогичному показателю предыдущей недели). Максимальная цена составила 434,00 тенге за доллар США, минимальная – 426,85 тенге.

Тенге продолжил терять позиции к доллару США по итогам отчетного периода. Против тенге сыграло ослабление российского рубля на фоне выхода иностранных инвесторов из рублевых активов. Основным провоцирующим распродажи рубля и рублевых активов фактором продолжает выступать новостной фон о концентрации российских войск у границы с Украиной.

Кроме того, давление на тенге оказывает укрепление позиции доллара США на мировом рынке. Согласно данным Института международных финансов (IIF), инвесторы выводят капитал с развивающихся рынков на фоне улучшения перспектив экономики США. Так, чистый отток средств инвесторов из облигаций emerging markets как в феврале, так и в марте, составил порядка \$3 млрд. Наиболее активно инвесторы выходили из бумаг ЮАР, Индонезии и Индии. Оптимизм инвесторов в отношении экономики США способствует укреплению доллара и росту доходностей US Treasuries.

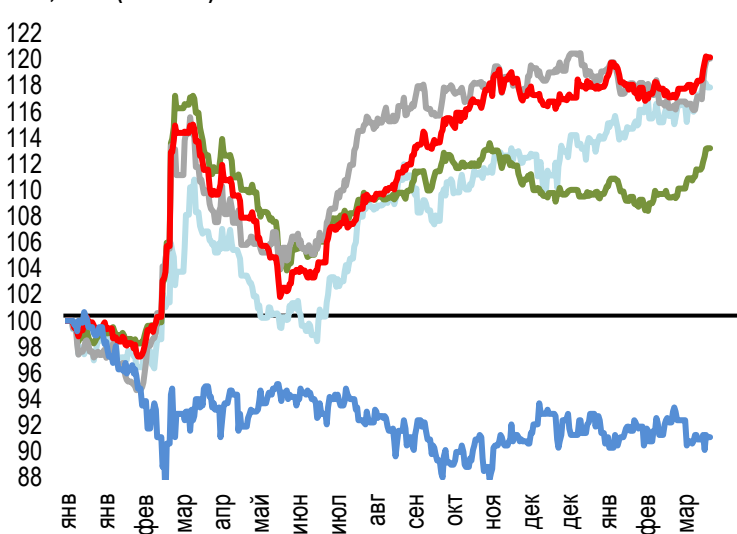
Цены на нефть, тем временем, повышались в первой половине недели на фоне благоприятных статданных из США и КНР. Последние данные Института менеджеров по поставкам (ISM) за март демонстрируют максимально высокую за всю историю наблюдений активность в секторе услуг США, в то время как в Китае восстановление сектора услуг также ускорилось в марте. Однако уже во второй половине недели против нефтяных котировок сыграли свежие данные от Минэнерго США (EIA), которые указали на резкий рост запасов бензина в стране, что вызвало опасение снижения спроса со стороны главного потребителя топлива в мире. Кроме того, давление на нефтяные котировки оказывают ожидания роста поставок нефти из Ирана в случае возвращения страны к соблюдению ядерной сделки с западными странами и МАГАТЭ.

Стоимость июньских фьючерсов на нефть Brent на лондонской бирже ICE Futures в пятницу закрылась на уровне \$62,95 за баррель (-2,9%). Курс доллара США к российскому рублю на Московской бирже составил 77,1236 рублей (+0,8%).

Стоимость российского рубля выросла на 0,0106 тенге (0,2%) – до 5,6212 тенге. Китайский юань подорожал на 1,0337 тенге (1,6%) – до 66,0237 тенге. Евро вырос в цене на 16,00 тенге (3,2%) – до 516,00 тенге.

Динамика курсов иностранных валют

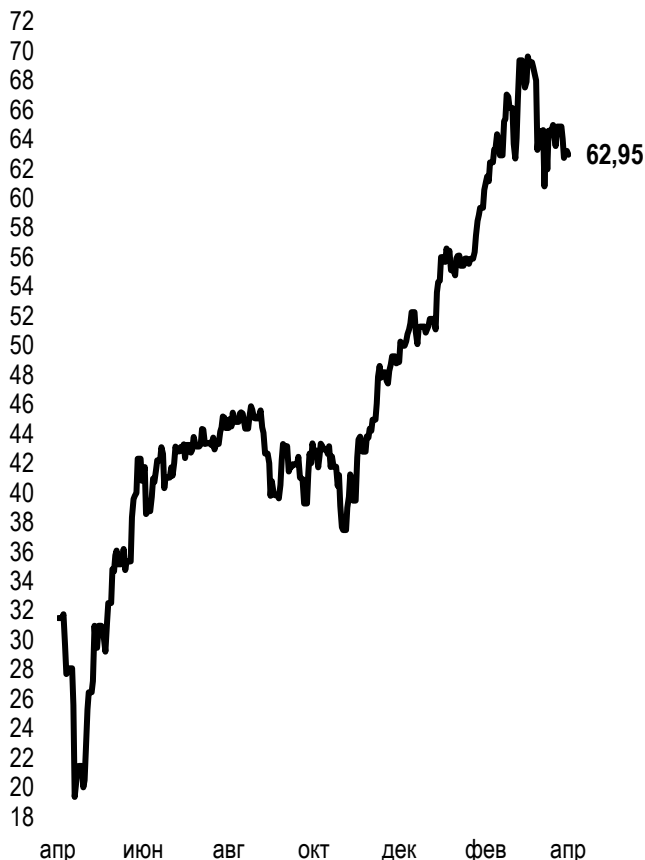
Δ %, база (01.01.20)



| | Цена | Δ 7д, % | Δ 30д, % | Δ 2020, % |
|----------|--------|---------|----------|-----------|
| — GBPKZT | 594,77 | 1,2 | 2,0 | 4,1 |
| — USDKZT | 432,94 | 1,4 | 3,1 | 2,9 |
| — EURKZT | 513,68 | 2,5 | 2,8 | -0,5 |
| — CNYKZT | 66,10 | 1,8 | 2,6 | 2,5 |
| — RUBKZT | 5,62 | 0,0 | -0,9 | -0,5 |

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 | 1м | 1г | 7д |
| S&P 500 | 4 128,80 | 2,7 | 5,9 | 48,0 | 2,3 |
| Dow Jones | 33 800,60 | 2,0 | 4,7 | 42,5 | 2,0 |
| PTC | 1 417,77 | -3,3 | -4,2 | 22,7 | -3,7 |
| MMBБ | 2 285,53 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | -3,7 |
| Hang Seng | 28 698,80 | -0,8 | -0,7 | 18,1 | -0,6 |
| SS CSI 300 | 5 035,34 | -2,4 | 0,6 | 32,8 | -2,1 |
| Euro Stoxx 50 | 3 978,84 | 0,8 | 4,2 | 37,5 | 0,8 |
| FTSEuroFirst | 4 352,50 | 0,8 | 2,8 | 28,4 | 0,8 |
| FTSE 100 | 6 915,75 | 2,6 | 2,8 | 18,4 | 2,8 |
| KASE | 3 260,79 | 3,7 | 10,1 | 45,3 | |

Сырьевой рынок

09.04.2021

| Наименование | Цена | Тренд % | | |
|---------------|----------|---------|------|-------|
| | | 7д | 1м | 1г |
| Нефть Brent | 62,95 | -2,9 | -7,3 | 100,0 |
| Нефть WTI | 59,32 | -3,5 | -7,9 | 160,6 |
| Природный газ | 2,53 | -4,3 | -6,2 | 45,8 |
| Медь | 404,00 | 1,2 | 0,0 | 78,8 |
| Железо | 1 189,50 | 0,0 | -2,8 | 77,8 |
| Золото | 1 743,88 | 0,9 | 1,0 | 3,6 |
| Серебро | 25,33 | 1,5 | -3,0 | 57,8 |
| Пшеница | 638,75 | 4,5 | -1,8 | 14,8 |

Календарь экономических событий

| | | Валюта | Прогноз | Предыдущее |
|-------|--|--------|---------|------------|
| 13.04 | ВВП (г/г) | GBP | | -7,3% |
| 14.04 | Запасы сырой нефти | USD | | -3,522M |
| 15.04 | Число первичных заявок на получение пособий по безработице | USD | 700K | 744K |
| 16.04 | ВВП (г/г) (1 кв.) | CNY | 18,9% | 6,5% |
| 16.04 | Объём промышленного производства (г/г) (мар) | CNY | 17,2% | 35,1% |
| 16.04 | Индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г) (мар) | EUR | 1,3% | 1,3% |

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 2020г. |
|--|----------|----------|---------------|
| Годовая инфляция | 7,4% | 01.03.21 | 5,6% |
| Валовые международные резервы НБК, млн USD | 34 674 | 01.02.21 | 35 638 |
| Денежная база, млрд KZT | 9 173,8 | 01.01.21 | 8 652,5 |
| Денежная масса, млрд KZT | 25 392,0 | 01.01.21 | 20 875,8 |

Кредитные рейтинги Казахстана

| | Рейтинг | Дата | Предыдущее |
|-----------------------|----------------------|----------|-----------------|
| S&P Global | BBB-/A-3- стабильный | 06.03.21 | BBB- стабильный |
| MOODY'S | Ваа3 позитивный | 17.02.21 | Ваа3 позитивный |
| FitchRatings | BBB стабильный | 20.02.21 | BBB стабильный |

КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ



АО "Казахстанская фондовая биржа"

Адрес: Республика Казахстан, 050040,
г. Алматы, ул. Байзакова, 280,
БЦ "Almaty Towers"

Тел.: +7 (727) 237 53 23
+7 (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.