

ЕЖЕНЕДЕЛЬНИК KASE

07–11 июня, 2021

НОВОСТИ KASE

- ▲ KASE [провела](#) онлайн пресс-брифинг, посвященный итогам работы биржевого рынка за май 2021 года.
- ▲ Председателем Совета директоров KASE [избрана](#) Молдабекова А.М.
- ▲ Совет директоров KASE утвердил состав [Комитета](#) Совета директоров по бюджету и стратегическому планированию, [Комитета](#) Совета директоров по кадрам, вознаграждениям и социальным вопросам, [Комитета](#) Совета директоров по внутреннему аудиту, [Комитета](#) Совета директоров по аудиту эмитентов, [Листинговой](#) комиссии, [Комиссии](#) по разрешению споров и конфликтов.
- ▲ АО "Фридом Финанс" [присвоено](#) статус маркет-мейкера на KASE по паям KZPF00000090 (FFINgw) ИПИФ "GoodWill" и KZPF00000082 (FFIN_or) ИПИФ "Fixed Income".
- ▲ На KASE [открыты](#) торги облигациями KZ2C00007458 (KFUSb12) АО "Казахстанский фонд устойчивости".
- ▲ Облигации KZ2P00007297 (MFAFb1) ТОО "Микрофинансовая организация "аФинанс" [переведены](#) в режим торговли в "чистых" ценах.

НОВОСТИ ЭМИТЕНТОВ И АНОНСЫ

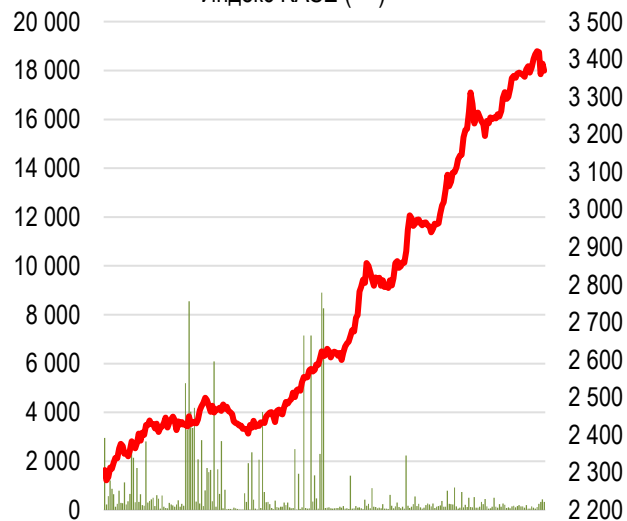
- ▲ Министерство финансов Казахстана привлекло на KASE 73,3 млрд тенге, разместив MEUKAM-144 третьего выпуска ([KZKD00000378](#), MUM144_0003), MEUKAM-156 седьмого выпуска ([KZKD00001103](#), MUM156_0007) и MEUKAM-120 выпуска 16 ([KZKD00000865](#), MUM120_0016).
- ▲ АО "Банк "Bank RBK" [привлекло](#) на KASE 25,0 млрд тенге, разместив облигации KZ2C00006021 (INBNb9) со средневзвешенной доходностью к погашению 10,85 % годовых.
- ▲ Moody's [повысило](#) рейтинги АО "Народный сберегательный банк Казахстана" и его облигаций KZ2C00002855 (HSBKb18), прогноз "Позитивный".
- ▲ Moody's [присвоило](#) рейтинги АО "First Heartland Jusan Bank", прогноз "Стабильный".
- ▲ АО "Казахтелеком" [выплатило](#) дивиденды по простым акциям и дополнительные дивиденды по привилегированным акциям за 2020 год.
- ▲ АО "Аграрная кредитная корпорация" [выплатило](#) дивиденды по простым акциям за 2020 год.
- ▲ АО "Банк "Bank RBK" [сообщает](#) о начале выплаты дивидендов по привилегированным акциям KZ1P00000764 (INBNp) за 2020 год.
- ▲ АО "КазАгроФинанс" [выплатило](#) дивиденды по простым акциям за 2020 год.

11.06.2021	Тренды (%)		
Индекс KASE	3 369,82	-1,3	1,7
Первый класс ликвидности	Цена	Δ 7д	Δ 1м
Freedom Holding Corp.	24 376,0	9,6	19,9
Банк ВТБ	0,3	3,4	3,4
Сбербанк	1 875,8	2,8	3,7
Газпром	1 655,0	2,8	19,6
НАК Казатомпром	13 599,2	2,3	4,2
Казакхтелеком, прив. акции	18 334,0	1,7	11,1
Народный банк	172,0	0,7	10,1
Аэрофлот	436,0	0,3	5,1
KEGOC	1 759,0	0,3	0,7
Банк ЦентрКредит	250,6	0,2	6,4
Казакхтелеком	28 500,0	-0,4	-3,6
Kcell	2 514,0	-1,2	-0,9
Bank of America Corporation	18 000,0	-3,7	0,6
КазТрансОйл	1 140,1	-10,4	-0,9

Справка: зеленым цветом выделены индексные акции

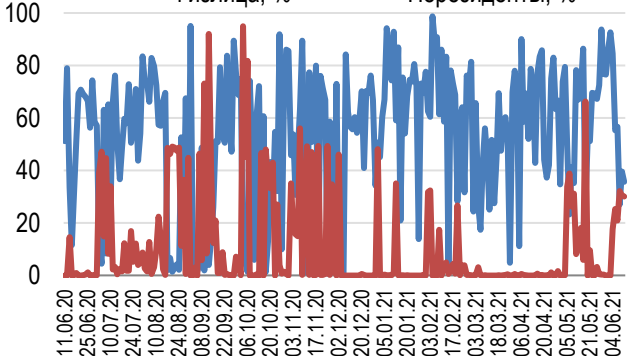
Акции Индекса KASE

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



Доли физ. лиц и нерезидентов, %

Физлица, % (синяя линия)
Нерезиденты, % (красная линия)



Индекс KASE снизился на 1,3% – до 3 369,82 пункта. Наибольшее количество сделок среди индексных акций было совершено с простыми акциями Народного банка – 2449 сделок (40% от общей доли). Самый большой объем торгов пришёлся на ценные бумаги Kcell – 854,6 млн тенге (57,1% от общей доли).

Локальный индикатор фондового рынка в понедельник в очередной раз в этом году обновил исторический максимум (3 421,27 п.), однако закрылся по итогам недели в «минусе». Главным драйвером снижения стали простые акции «КазТрансОйла», которые за неделю потеряли в цене 10,4%. В пятницу состоялась дата фиксации реестра акционеров КТО для выплаты дивидендов за 2020 год в размере 132 тенге за акцию.

В лидерах роста среди акций представительского списка ценные бумаги «Казатомпрома». Тем временем, фьючерсы на уран на NYMEX торгуются выше \$32 за фунт и достигли самого высокого уровня с июля 2020 года на фоне сокращения запасов и повышения спроса. Рынок ядерного топлива пользуется всё большим спросом, поскольку правительства государств, в том числе США и Китая, особую роль в своих программах по «чистой энергии» выделяют ядерной энергетике. Между тем, предложение на рынке остается ограниченным, поскольку добыча урана в последние годы неуклонно сокращалась.

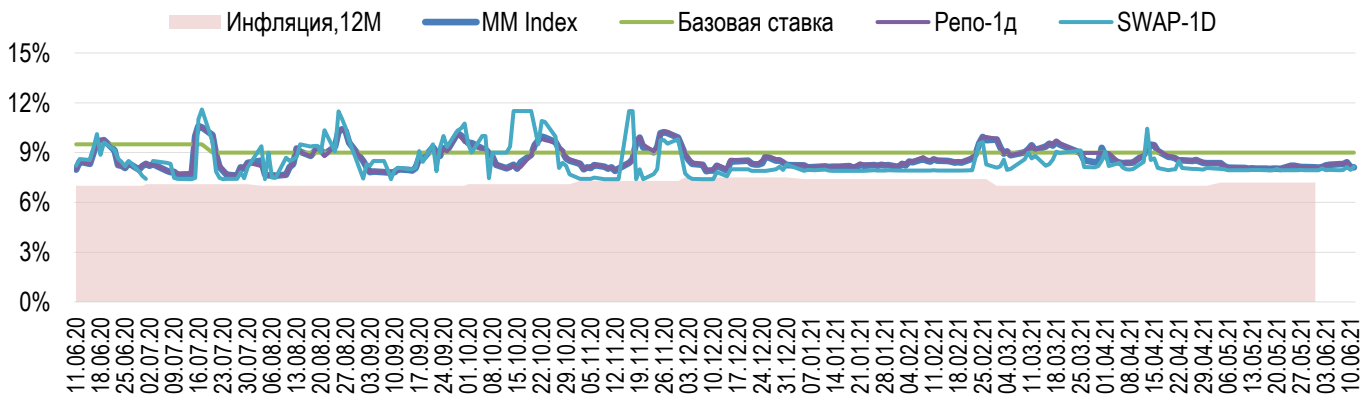
По данным консалтинговой компании UxC, которые ранее приводила в своем квартальном отчете канадская уранодобывающая Uranium One Inc., на конец марта и I квартала 2021 года спотовая цена на уран составляла \$30,65 за фунт, увеличившись на \$0,60 с начала года. Несмотря на весь последний положительный фон вокруг ядерной энергетике, цены на уран далеки от своих рекордных уровней, которые наблюдались до аварии на японской АЭС «Фукусима». Максимум был достигнут в 2007 году, когда уран превысил \$137 за фунт.

В «зелёной зоне» также закрылись простые акции Народного банка. Акции банка вероятно продолжают отыгрывать положительный фон, вызванный публикацией финансовой отчетности за I квартал 2021 года, согласно которой чистая прибыль Halyk Bank по МСФО выросла на 19,4% по сравнению с аналогичным периодом 2020 года. Кроме того, в банке сообщили о выплате дивидендов по простым акциям по итогам деятельности за 2020 год в размере 18,00 тенге на одну акцию.

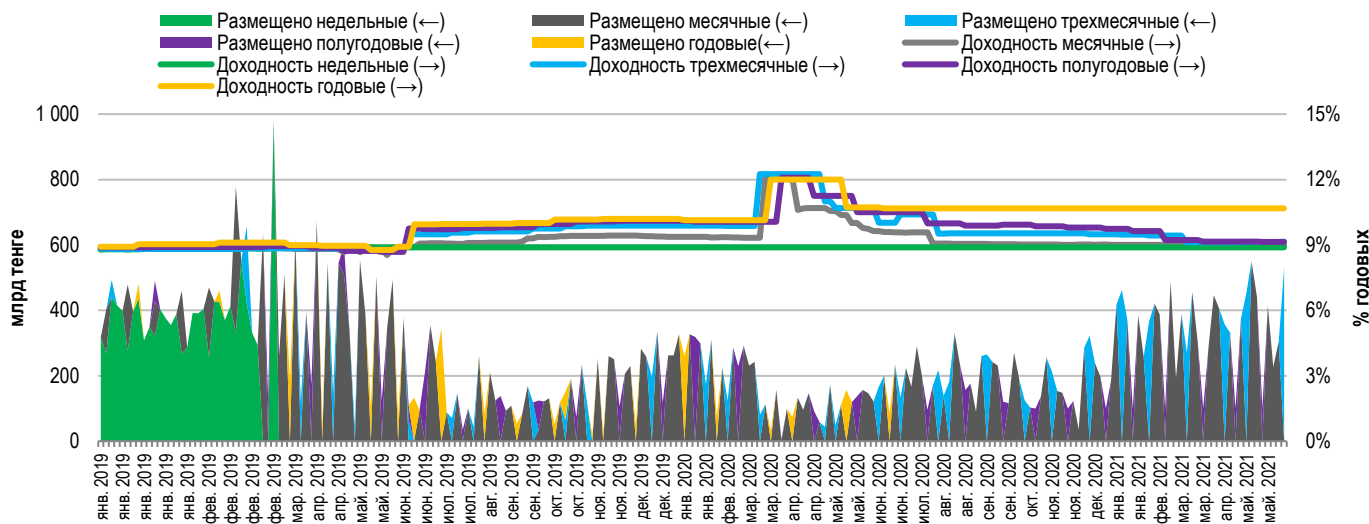
Помимо этого, драйвером роста послужило повышение агентством Moody's Investors Service рейтинговых оценок банка и его облигаций KZ2C00002855 (HSBKb18). Рейтинговое агентство Moody's повысило долгосрочные депозитные рейтинги Банка с «Ba1» до «Ba3», рейтинг приоритетного необеспеченного долга в национальной валюте с «Ba3» до «Ba2», краткосрочные депозитные рейтинги с «Not Prime» до «Prime-3», прогноз – «Позитивный».

Доходность операций репо с государственными ценными бумагами сроком на один день увеличилась на 14 б.п. – до уровня 8,28% годовых. Ставка заимствования тенге под залог долларов США выросла на 1 б.п. и составила 7,95% годовых. Средний объём заимствования тенговой ликвидности на один день за отчётный период составил 351,1 млрд тенге (+3,6% к аналогичному показателю предыдущей недели).

Инфляция и процентные ставки

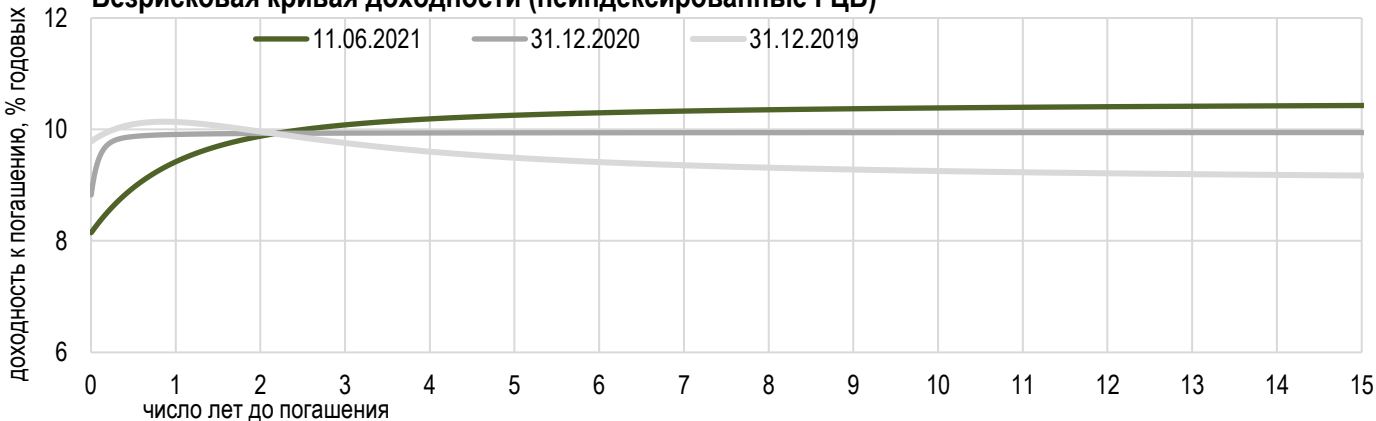


Основные параметры размещения нот НБРК



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

Безрисковая кривая доходности (неиндексированные ГЦБ)





Курс доллара США к тенге снизился на 1,00 тенге (0,2%) – до 427,15 тенге. Средний объём торгов за неделю составил \$118 млн (-5,7% к аналогичному показателю предыдущей недели). Среднее количество сделок по покупке и продаже доллара США составило 343. Максимальная цена составила 426,01 тенге за доллар США, минимальная – 428,00 тенге.

Тенге продолжил укрепляться к доллару США на фоне положительной динамики цен на нефть. Рост был вызван повышением прогноза спроса на топливо Управлением энергетической информации США. Ведомство сообщило, что потребление топлива в Соединенных штатах в 2021 году составит 1,49 млн баррелей в сутки (б/с) против 1,39 млн б/с в предыдущем прогнозе.

Кроме того, поддержку рынку оказало заявление госсекретаря США Энтони Блинкена, который отметил, что в случае, если Иран и Соединенные Штаты вернутся к соблюдению ядерной сделки, сотни статей американских санкций против Тегерана останутся в силе, что снизило опасения инвесторов относительно возвращения иранской нефти на рынок.

В пользу нефтяных цен также сыграли данные о том, что движение на дорогах Северной Америки и большинства стран Европы возвращается к докризисному уровню, что поддерживает оптимизм касательно перспектив спроса на топливо.

В то же время давление на рынок оказывали данные о снижении импорта «чёрного золота» в Китае на 14,6% в мае. Ограничение спроса было вызвано закрытием нефтеперерабатывающих заводов (НПЗ) на ремонт.

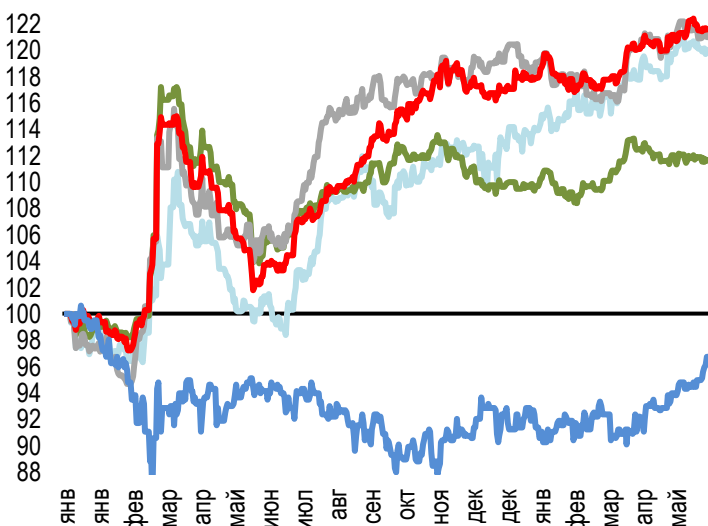
Тем временем, Индия – один из крупнейших потребителей нефти в мире – продолжает сохранять высокий рост числа заразившихся. Однако, 07 июня прирост заболевших впервые более чем за два месяца составил менее 100 тысяч человек – 86,4 тыс. человек.

Стоимость августовских фьючерсов на нефть Brent на лондонской бирже ICE Futures в пятницу закрылась на уровне \$72,69 за баррель (1,1%). Курс доллара США к российскому рублю на Московской бирже составил 72,1126 рублей (-0,9%).

Стоимость российского рубля выросла на 0,1115 тенге (1,9%) – до 5,9571 тенге. Китайский юань подорожал на 0,0976 тенге (0,1%) – до 66,9476 тенге.

Динамика курсов иностранных валют

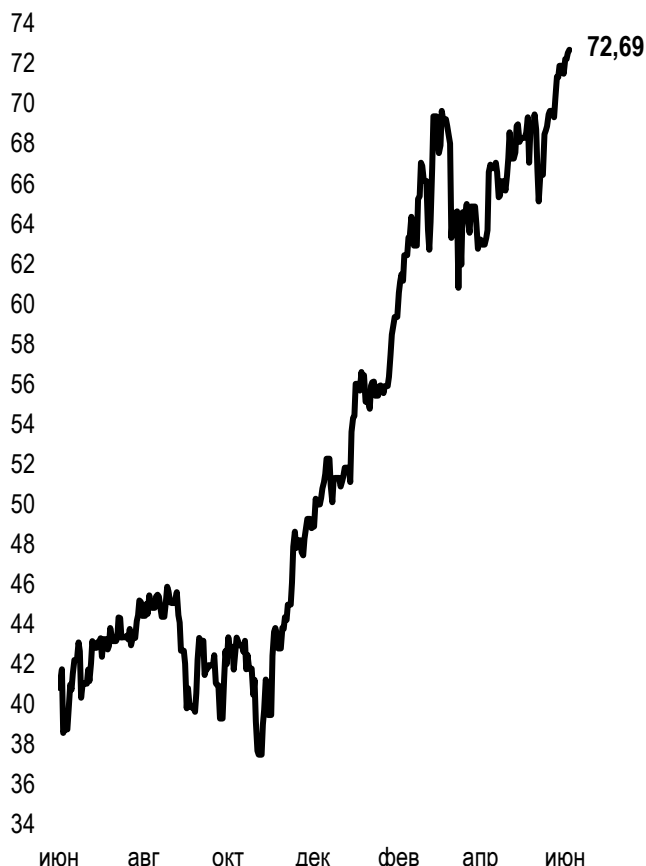
Δ %, база (01.01.20)



	Цена	Δ 7д, %	Δ 30д, %	Δ 2020, %
— GBPKZT	602,73	-0,7	-0,2	5,5
— USDKZT	427,53	-0,1	0,1	1,6
— EURKZT	520,09	-0,3	0,1	0,8
— CNYKZT	66,89	-0,2	0,6	3,7
— RUBKZT	5,92	1,2	2,4	4,8

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

11.06.2021

Наименование	Значение	Тренд %			Фьючерс 7д	Наименование	Цена	Тренд %		
		7д	1м	1г				7д	1м	1г
S&P 500	4 247,44	0,4	4,5	41,5	0,2	Нефть Brent	72,69	1,1	4,9	88,6
Dow Jones	34 479,60	-0,8	2,7	37,2	-1,1	Нефть WTI	70,91	1,9	7,3	95,1
PTC	1 678,57	1,9	8,4	35,6	1,8	Природный газ	3,30	6,4	11,0	81,8
ММВБ	2 285,53	0,0	0,0	0,0	1,8	Медь	453,75	0,2	-4,5	75,4
Hang Seng	28 842,13	-0,3	2,2	17,8	0,0	Железо	1 340,00	4,7	-2,4	62,1
SS CSI 300	5 224,70	-1,1	3,6	30,8	-0,7	Золото	1 877,53	-0,7	3,4	8,7
Euro Stoxx 50	4 126,70	0,9	4,5	31,2	0,9	Серебро	28,15	0,9	3,4	57,3
FTSEuroFirst	4 561,00	1,0	3,4	26,8	1,0	Пшеница	680,75	-1,0	-9,8	36,4
FTSE 100	7 134,06	0,9	1,8	17,4	1,0					
KASE	3 369,82	-1,3	1,7	46,1						

Календарь экономических событий

Валюта

Прогноз

Предыдущее

16.06	Объем промышленного производства (г/г) (май)	CNY	9,0%	9,8%
16.06	Решение по процентной ставке ФРС	USD		0,25%
17.06	Индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г) (май)	EUR	2,0%	1,6%
17.06	Число первичных заявок на получение пособий по безработице	USD	357K	376K
18.06	Доклад по денежно-кредитной политике Банка Японии	JPY		
18.06	Объем розничных продаж (м/м) (май)	GBP	1,6%	9,2%

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	7,2%	01.05.21	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

	BBB-/A-3- стабильный	06.03.21	BBB-/стабильный
	Ваа3/позитивный	17.02.21	Ваа3/позитивный
	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



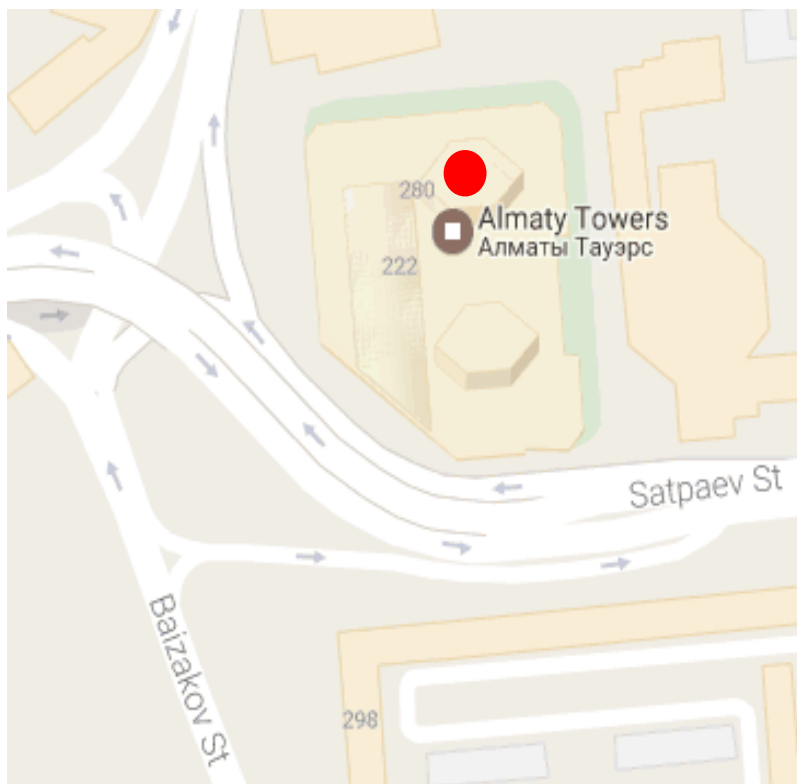
Корпоративный вебсайт



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.