

ЕЖЕНЕДЕЛЬНИК KASE

08–12 ноября,
2021

НОВОСТИ KASE

- ▲ KASE [провела](#) онлайн пресс-брифинг, посвященный итогам работы биржевого рынка за октябрь 2021 года.
- ▲ В официальный список KASE включены облигации [XS2404974508](#) (EBRDe14) ЕБРР, [XS1405782159](#) (QA_01_2606) Министерства финансов Государства Катар, [XS1694217495](#) (SA_01_2803) Министерства финансов Королевства Саудовской Аравии, [KZ2P00008188](#) (PIFRb2) TOO "PartnerInterFreight" (ПартнэрИнтерФрэйт).
- ▲ В сектор "KASE Global" [включены](#) акции иностранных эмитентов.
- ▲ На KASE открыты торги облигациями [KZ2D00008141](#) (EABRb23) ЕАБР, [KZ2P00007925](#) (MFMOb1) и KZ2P00007933 (MFMOb2) TOO "МФО "Mogo Kazakhstan (Mogo Казахстан)", [KZX000000690](#) (AOILe1) TOO "5A OIL (5A ОИЛ)", [US912810SY55](#) (US_08_4105) Минфина США, [KZ2P00007818](#) (MFSCb1) и [KZ2P00007826](#) (MFSCb2) TOO "МФО "Swiss Capital (Свисс Капитал)".

НОВОСТИ ЭМИТЕНТОВ И АНОНСЫ

- ▲ Министерство финансов Казахстана привлекло на KASE 90,5 млрд тенге, разместив МЕУКАМ-096 выпуска 12 ([KZKD00001160](#), MUM096_0012), МЕОКАМ-060 выпуска 52 ([KZK200000679](#), MOM060_0052), МЕУКАМ-132 седьмого выпуска ([KZKD00001152](#), MUM132_0007) и МЕУКАМ-180 выпуска 15 ([KZKD00001186](#), MUM180_0015).
- ▲ ЕБРР [привлек](#) на KASE через подписку 12,5 млрд тенге, разместив международные облигации XS2404974508 (EBRDe14).
- ▲ АО "Банк ЦентрКредит" [привлекло](#) на KASE 5,1 млрд тенге, разместив облигации KZ2C00007714 (CCBNb33).
- ▲ Евразийский банк развития [привлек](#) на KASE 4,9 млрд тенге, разместив облигации KZ2D00008141 (EABRb23).
- ▲ TOO "МФО ОнлайнКазФинанс" [привлекло](#) на KASE 1,6 млрд тенге, разместив облигации KZ2P00008162 (MFOKb2).
- ▲ TOO "МФО "Swiss Capital (Свисс Капитал)" [привлекло](#) на KASE \$120,8 тыс., разместив облигации KZ2P00007826 (MFSCb2).
- ▲ АО "RG Brands" [выкупило](#) на KASE 119 801 свою простую акцию KZ1C00000496 (RGBR) на сумму 2,4 млрд тенге.
- ▲ АО "Казахстанский фонд устойчивости" [привлекло](#) на KASE 10,0 млрд тенге, разместив облигации KZ2C00008035 (KFUSb32).
- ▲ АО "Фонд развития промышленности" [привлекло](#) на KASE 50,0 млрд тенге, разместив облигации KZ2C00008217 (IDFRb4).
- ▲ АНОНС: 22 ноября [состоится](#) конференция АО "Народный сберегательный банк Казахстана" по объявлению финансовых результатов за девять месяцев и третий квартал 2021 года.
- ▲ Freedom Holding Corp. [сообщи](#)л о финансовых результатах за второй квартал 2022 фискального года.
- ▲ АО "RG Brands" [выплатило](#) дивиденды по простым акциям KZ1C00000496 (RGBR) за 2020 год.
- ▲ NOSTRUM OIL & GAS PLC [сообщи](#)ла о продлении соглашения о воздержании от осуществления права.
- ▲ Tethys Petroleum Limited [предоставила](#) обновленную информацию о своей деятельности.
- ▲ АО "Кселл" и АО "First Heartland Jusan Bank" [подписали](#) соглашение об открытии кредитной линии.
- ▲ АО "Кселл" [сообщи](#)ло о полном погашении займов в АО "Народный сберегательный банк Казахстана" и АО Дочерний Банк "Альфа-Банк".



12.11.2021

Тренды (%)

Индекс KASE	Цена	Δ 7д	Δ 1м
Индекс KASE	3 790,08	1,2	6,1
Первый класс ликвидности			
Ford Motor Company	10 570,0	26,6	51,2
Ростелеком	685,0	14,2	14,2
Pfizer	21 801,0	12,4	14,7
Газпром	2 690,0	6,3	2,5
НАК Казатомпром	20 300,0	6,1	23,4
Сбербанк	2 383,0	4,3	5,7
Kaspi.kz	63 490,0	3,9	30,9
АО "Казахтелеком" (прив.)	26 450,0	2,5	9,4
Банк ЦентрКредит	347,0	2,1	12,5
Народный банк	202,0	1,3	4,3
Apple Inc.	65 500,0	0,9	3,2
КазТрансОйл	1 100,0	0,6	0,6
Bank of America	20 601,0	0,2	9,5
Аэрофлот	412,8	0,1	-0,8
AltynGold	1 095,0	0,0	-1,4
Банк ЦентрКредит (прив.)	316,0	-0,1	3,6
KEGOC	1 878,0	-0,2	-0,7
Казахтелеком	36 050,0	-0,6	-1,2
Kcell	1 678,2	-1,3	27,6
Новолипецкий металлургический	1 589,0	-2,2	0,6
Freedom Holding Corp.	29 693,7	-2,3	10,2
Банк ВТБ	0,3	-3,1	-3,1
Intel Corporation	23 800,0	-4,4	-0,8

На прошлой неделе локальный рынок акций вплотную приблизился к достижению нового значимого уровня - по итогам торгов пятницы Индекс KASE обосновался вблизи 3 800 пунктов, а рост с начала года составил почти 40 %.

Основным бенефициаром роста прошедшей недели стали акции Казатомпром, прибавившие в цене 5,3%. Триггером для их роста, помимо продолжающегося ралли на урановом рынке, стал запуск в Усть-Каменогорске совместного с китайским партнером производства топливных сборок для АЭС. Неплохой недельный прирост в цене акций выглядит еще более солидно на долгосрочном горизонте - с начала года ценные бумаги Казатомпрома прибавили в цене 182%. Такую прибыль инвесторам приносит не каждая международная компания, а Казатомпром, к тому же, работает в понятном локальном инвесторам информационном поле.

С начала года простые акции Народного банка и Банка ЦентрКредит прибавили более 60% каждый, а акции Kaspi.kz, возобновившие торги на KASE с 15 июля, приросли уже на 50%. На прошедшей неделе все три банка обновили новые исторические максимумы. Kaspi.kz и БЦК уже отчитались о сильных квартальных данных, конференция Народного Банка по объявлению финансовых результатов назначена на 22 ноября.

К слову, на прошлой неделе Банк ЦентрКредит привлек 5,1 млрд тенге на площадке KASE под 11,5% годовых со сроком погашения 7 лет. Также на долгом рынке корпоративных облигаций на прошлой неделе 1,6 млрд тенге привлекла Микрофинансовая организация ОнлайнКазФинанс под 18% годовых со сроком погашения 3 года, 50 млрд тенге дисконтных облигаций привлек Фонд развития промышленности и 10 млрд на один год привлек Казахстанский фонд устойчивости с купонной ставкой 9,5 %.

Между тем, международные фондовые площадки на прошлой неделе развивались в условиях достаточно специфичной волны волатильности. С одной стороны, мир продолжает захлестывать самый мощный за последние десятилетия всплеск инфляции. С другой стороны, поступающие экономические данные по большей части указывают на восстановление экономик, хоть и намного меньшими темпами, чем растет инфляция. А реакция большинства центральных банков в отношении прекращения покупки активов и подъема процентной ставки остается весьма сдержанной. Оптимизм на рынки продолжил вносить и завершающийся сезон квартальных отчетов, более 80% которых оказались выше консенсус-прогнозов инвесторов. В совокупности по итогам недели экономическая ситуация в мире сложилась достаточно неоднозначно: фондовые рынки продолжили торговаться на максимальных отметках, хотя индекс волатильности, а также цена на основные защитные активы - доллар США и золото - существенно выросла.

Справка: зеленым цветом выделены индексные акции

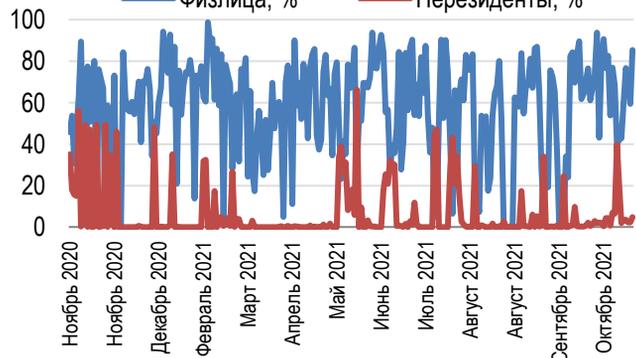
Акции Индекса KASE

Объем торгов, млн тенге (←)



Доли физ. лиц и нерезидентов, %

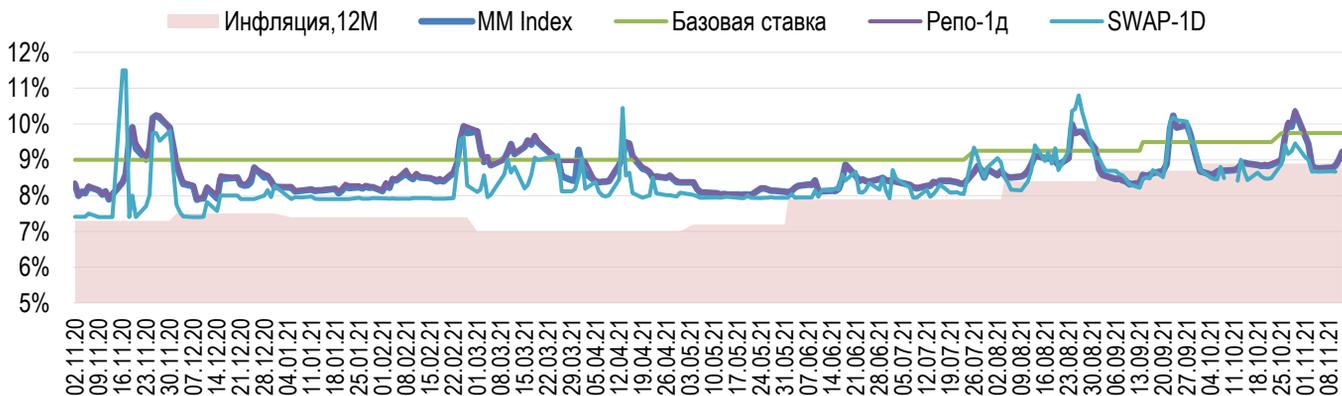
— Физлица, % — Нерезиденты, %



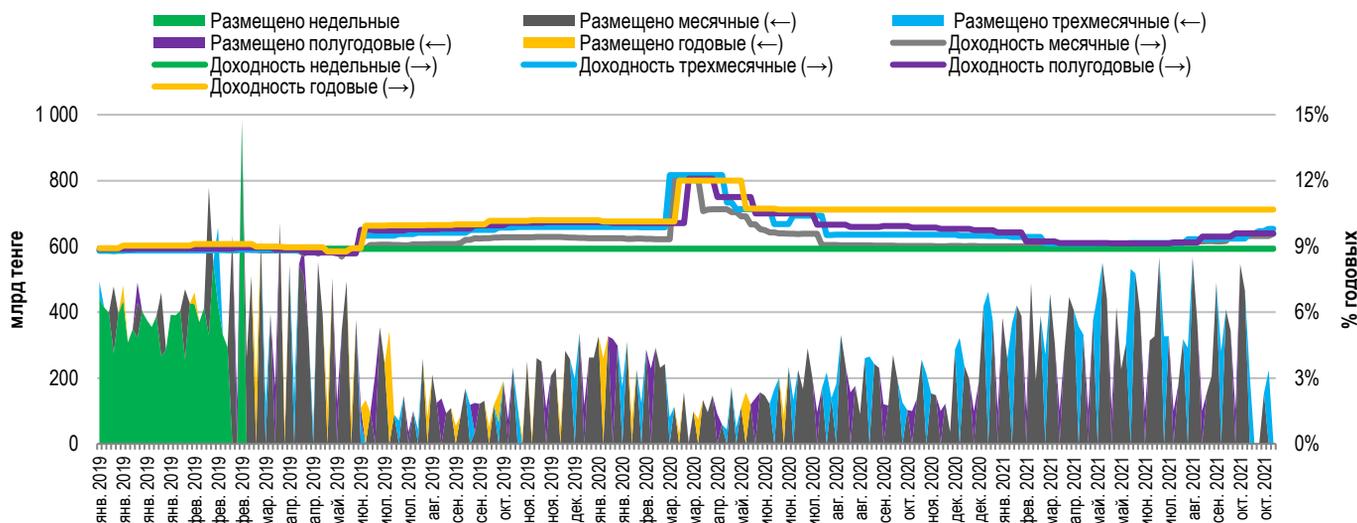


Доходность операций РЕПО с государственными ценными бумагами (ГЦБ) сроком на один день (TONIA) с 8 по 12 ноября повысилась с 8,79% до 9,25% годовых зафиксировавшись ниже среднего значения коридора диапазона базовой ставки. Ставка заимствования тенге под залог долларов США сроком на один день (SWAP-1D (USD)) за прошедшую неделю, также, повысилась с 8,67% до 8,95 % годовых. Средний объем торгов однодневными инструментами денежного рынка составил 476 млрд тенге.

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 повысился на 0,82 тенге (+0,19%) до 429,62 тенге. Суммарный объём торгов за неделю составил \$688,03 млн (+19,0% к аналогичному показателю прошлой недели). Общее количество сделок по покупке и продаже доллара США составило 2 074 (+223 к показателю прошлой недели). Максимальная цена составила 429,62 тенге за доллар США, минимальная – 428,53 тенге.

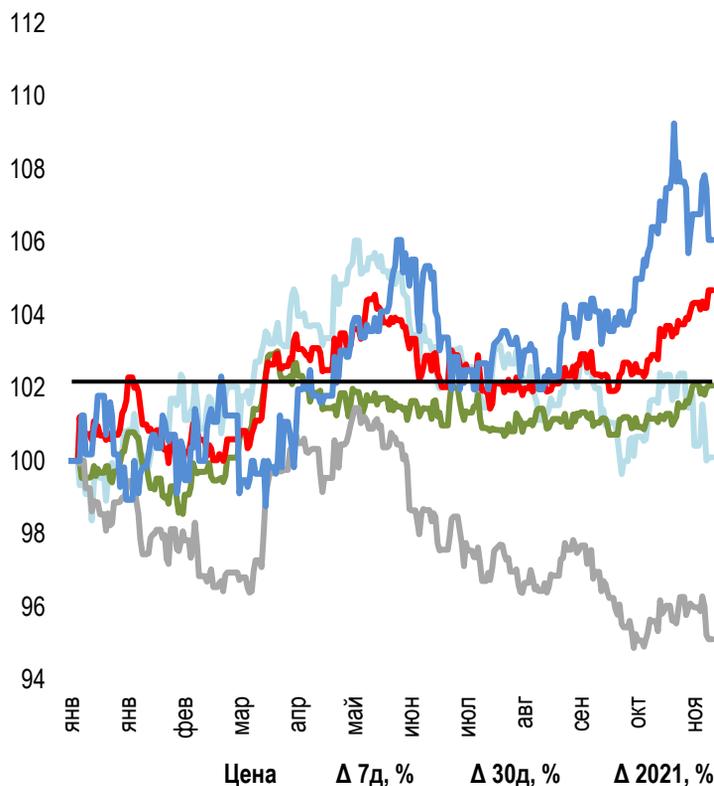
На прошедшей торговой неделе национальная валюта значительно ослабла под влиянием таких факторов как укрепление доллара к корзине валют развитых стран и снижения нефтяных котировок.

Эталонная нефть марки Brent начала свое понижение со вторника с 84,78 пунктов достигнув 82,17 пунктов в пятницу. Президент США Джо Байден высказал намерение сократить затраты на энергоносители на фоне существенного роста индекса потребительских цен до 6,2% - самого высокого показателя с 1990 года. Инвесторы предполагают вероятность того, что США распечатает свои стратегические резервы для стабилизации цен на нефть. Согласно Bloomberg, из резерва уже изъято 3,1 млн баррелей.

Тем временем, доллар подскочил вверх после сообщения о рекордном уровне инфляции США за последние 31 год. Индекс DXY в течение недели находился в диапазоне 93,96 - 95,18 пунктов, пробив психологическую отметку в 95 пунктов. Рост доллара вызвал падение валют развивающихся стран, к примеру за неделю рубль ослаб на 2,3%.

Динамика курсов иностранных валют

Δ %, база (01.01.21)



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
S&P 500	4 682,85	-0,3	7,3	32,4	-0,3
Dow Jones	36 100,31	-0,6	5,0	24,1	-0,6
PTC	1 784,28	-3,5	-3,8	44,1	-3,0
MMBБ	2 285,53	0,0	0,0	0,0	-3,0
Hang Seng	25 327,97	1,8	1,5	-3,2	1,8
SS CSI 300	4 888,38	1,0	-1,0	-0,4	0,7
Euro Stoxx 50	4 370,33	0,2	7,0	27,5	0,4
FTSEuroFirst	4 770,00	0,4	5,0	25,4	0,3
FTSE 100	7 347,91	0,6	2,9	15,9	0,7
KASE	3 790,08	1,2	6,1	50,4	

Сырьевой рынок

12.11.2021

Наименование	Цена	Тренд %		1г
		7д	1м	
Нефть Brent	82,17	-0,7	-1,2	88,8
Нефть WTI	80,79	-0,6	0,4	96,5
Природный газ	4,79	-13,1	-14,3	61,0
Медь	444,95	2,5	-1,5	41,5
Железо	633,00	7,9	-11,7	-24,5
Золото	1 864,90	2,6	4,0	-0,6
Серебро	25,35	4,9	9,4	4,3
Пшеница	817,00	6,6	13,7	38,9

Календарь экономических событий

		Валюта	Прогноз	Предыдущее
15.11	ВВП (кв/кв) (3 кв.)	JPY	-0,2%	0,4%
15.11	Объём промышленного производства (г/г) (окт)	CHY	3,0%	3,1%
16.11	Объём розничных продаж (м/м) (окт)	USD	1,1%	0,7%
17.11	Индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г) (окт)	EUR	4,1%	4,1%
17.11	Запасы сырой нефти	USD		1,0 М
18.11	Число первичных заявок на получение пособий по безработице	USD	260K	267K

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	8,9%	01.11.21	5,6%
Валовые международные резервы НБК, млрд USD	35,5	01.10.21	35,6
Денежная база, млрд KZT	10 689,7	01.10.21	8 652,5
Денежная масса, млрд KZT	28 850,3	01.10.21	20 875,8

Кредитные рейтинги Казахстана

	Рейтинг	Дата	Предыдущее
S&P Global	BBB-/A-3 стабильный	08.09.21	BBB-/стабильный
MOODY'S	Вaa2/стабильный	11.08.21	Вaa3/позитивный
FitchRatings	BBB/стабильный	13.08.21	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.