

ЕЖЕНЕДЕЛЬНИК KASE

11–15 октября,
2021

НОВОСТИ KASE

- ▲ KASE [провела](#) онлайн пресс-конференцию по итогам деятельности за третий квартал и девять месяцев 2021 года.
- ▲ АО "Tengri Partners Investment Banking (Kazakhstan)" [допущено](#) к участию в торгах иностранными валютами на KASE.
- ▲ В официальный список KASE включены облигации [KZ2P00008097](#) (MFLb1) ТОО "Сейф-Ломбард", [облигации](#) [KZ2P00007941](#) (MFAFb2) и [KZ2P00007917](#) (MFAFb3) ТОО "Микрофинансовая организация аФинанс" и [облигации](#) [KZ2P00007925](#) (MFMOb1) и [KZ2P00007933](#) (MFMOb2) ТОО "Микрофинансовая организация "Мого Kazakhstan (Мого Казахстан)".
- ▲ Правление приняло решение о включении в официальный список KASE международных облигаций [XS2291819980](#) (GB_GAZFe1) Gaz Finance PLC и паев [RU000A1027E5](#) (RU_UKFFvdo) ЗПИФ "Фонд ВДО развивающихся российских компаний".
- ▲ Облигации [KZ2C00008100](#) (KACMb2) АО "Казына Капитал Менеджмент" [прошли](#) процедуру листинга на KASE.
- ▲ Простые акции [KZ1C00001510](#) (JRES) АО "Joint Resources", простые [KZ1C00001031](#) (JGOK) и привилегированные [KZ1P00001044](#) (JGOKp) [акции](#) АО "Жайремский ГОК" переведены в сектор "акции" альтернативной площадки, [облигации](#) [KZ2D00005949](#) (NCOMb1) и [KZ2P00006190](#) (NCOMb2) ТОО "Fincraft Group" переведены в категорию "облигации" основной площадки.
- ▲ Простые акции [KZ000A0ETF32](#) (ATFB) АО "АТФБанк" (ДБ АО "Jusan Bank") исключены из официального списка KASE в связи с их аннулированием.
- ▲ На KASE открыты торги облигациями [KZ2D00007689](#) (EABRb18) Евразийского банка развития.
- ▲ АО "Банк ЦентрКредит" [присвоен](#) статус маркет-мейкера на KASE по облигациям Министерства финансов Республики Казахстан четырех наименований.

НОВОСТИ ЭМИТЕНТОВ И АНОНСЫ

- ▲ Министерство финансов Казахстана привлекло на KASE 70,2 млрд тенге, разместив МЕУКАМ-144 девятого выпуска ([KZKD00001178](#), MUM144_0009), МЕОКАМ-060 выпуска 52 ([KZK200000679](#), MOM060_0052), МЕУКАМ-132 седьмого выпуска ([KZKD00001152](#), MUM132_0007) и МЕУКАМ-156 второго выпуска ([KZ000A1A1S55](#), MUM156_0002).
- ▲ Евразийский банк развития [привлек](#) на KASE 4,9 млрд тенге, разместив облигации [KZ2D00007689](#) (EABRb18).
- ▲ АО "Казахстанский фонд устойчивости" [привлекло](#) на KASE 10,0 млрд тенге, разместив облигации [KZ2C00008043](#) (KFUSb31).
- ▲ Дочерняя организация АО Банк ВТБ (Казахстан) [привлекла](#) на KASE 4,9 млрд тенге, разместив облигации [KZ2D00006533](#) (BVTBb8).
- ▲ АО "Транстелеком" [сообщило](#) о подтверждении агентством S&P Global Ratings рейтинговых оценок общества, прогноз "Стабильный".
- ▲ АО "Евразийский банк" [сообщило](#) о подтверждении агентством Moody's рейтинговых оценок банка, прогноз "Стабильный".
- ▲ АО "АК Алтыналмас" [выплатило](#) дивиденды по привилегированным акциям за третий квартал 2021 года
- ▲ АО "BCC Invest" [сообщило](#) о выплате дивидендов держателям паев [KZPF00000058](#) (BCCI_cc) ИПИФ "ЦентрКредит-Валютный".



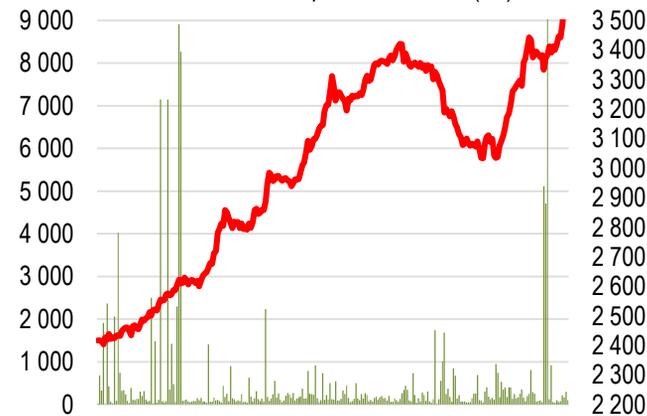
15.10.2021

Индекс KASE	3 646,15	Тренды (%)	
		5,8	7,1
Первый класс ликвидности	Цена	Δ 7д	Δ 1м
НАК Казатомпром	18 828,0	15,4	17,7
Kcell	1 492,0	13,9	19,7
Ford Motor Company	6 900,0	8,7	24,5
Народный банк	196,0	7,6	5,9
Ростелеком	605,0	4,7	5,0
Kaspi.kz	50 000,0	4,4	1,0
Газпром	2 760,0	4,2	19,5
Банк ВТБ	0,3	3,1	6,5
Сбербанк	2 245,6	2,8	17,0
Bank of America	19 298,0	2,0	10,2
Казахтелеком	36 300,0	1,3	5,2
Аэрофлот	420,0	0,7	5,1
KEGOC	1 898,8	0,5	2,5
Банк ЦентрКредит (прив.)	304,9	0,3	0,6
КазТрансОйл	1 094,1	0,0	1,3
Банк ЦентрКредит	309,0	0,0	4,7
АО "Казахтелеком" (прив.)	24 799,0	0,0	16,9
AltynGold	1 194,0	-0,4	19,4
Freedom Holding Corp.	27 201,0	-0,5	6,0
Intel Corporation	23 600,0	-1,7	-5,2
Pfizer	18 600,0	-2,6	-2,2
Apple Inc.	62 700,0	-3,2	-6,4
Новолипецкий металлургический	1 480,0	-4,5	-11,3

Справка: зеленым цветом выделены индексные акции

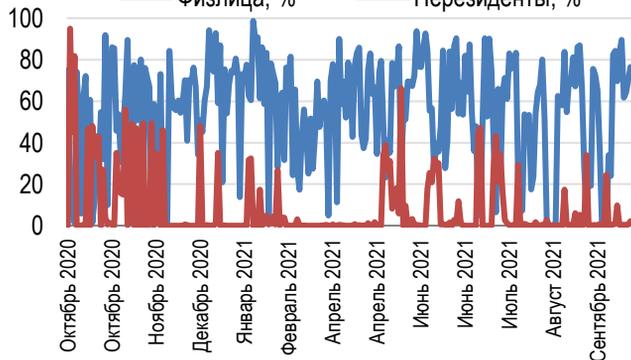
Акции Индекса KASE

Объем торгов, млн тенге (←)



Доли физ. лиц и нерезидентов, %

Физлица, % Нерезиденты, %



Сентябрьское ралли в акциях представительского списка Индекса KASE завершилось и индекс перешел в горизонтальное движение, которое может продлиться до периода до публикации квартальных отчетов. Но тем не менее прошедшая неделя показала, что казахстанский фондовый рынок остается довольно активным.

За прошедшую неделю Индекс KASE четыре торговые сессии подряд обновлял исторические максимумы, пробил отметку в 3 500 пунктов в среду, 3 600 - в четверг и зафиксировался в районе 3 650 пунктов по итогам торгов пятницы. При этом наибольшую поддержку Индексу KASE оказали акции Kcell, которые после более чем 50 процентного падения и долгого нахождения в горизонтальном тренде, выросли за неделю на 14 с лишним процентов и достигли отметки в 1 500 тенге за акцию.

Чуть меньшую доходность зафиксировали по итогам недели акции Казатомпрома. Продолжающийся глобальный энергетический кризис вынудил лидеров большинства стран более серьезно обратить внимание на переход к атомной энергетике. На прошлой неделе Франция объявила о планах по строительству нескольких новых ядерных реакторов, новый премьер-министр Японии заявил правительству, что стране необходимо перезапустить атомные электростанции, Международное агентство по атомной энергетике обновило свой прогноз и теперь ожидает, что к 2050 году мировые атомные мощности увеличатся вдвое. Все это ожидаемо привело к резкому скачку цен на уран к многолетним максимумам, а акции одной из ведущих урановых компаний мира - Казатомпром выросли на 14%.

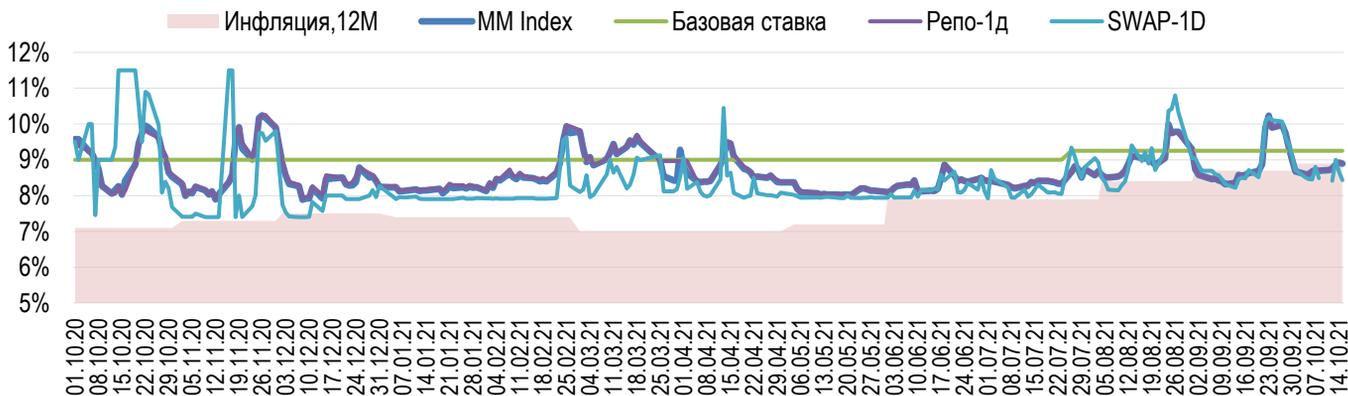
Продолжили покорять новые максимальные отметки акции Народного Банка. Согласно опубликованной статистике Национального банка Казахстана о деятельности банков второго уровня, Народный банк в августе вышел в лидеры по темпам кредитования, выдав 645 млрд тенге, что почти на 100 млрд тенге больше выдачи ближайшего конкурента – Kaspi bank.

Вопреки ожиданиям рынков, отчеты голубых фишек во главе с финансовыми гигантами - Bank of America, Morgan Stanley, Citigroup и JPMorgan, оказались гораздо лучше аналогичного периода прошлого года и подтвердили, что темпы кредитования ускорились и экономика США действительно восстанавливается после кризиса. Рынки были настолько успокоены, что не отреагировали даже на публикацию протокола FOMC, в котором ФРС четко обозначил намерение приступить к сворачиванию стимулирования в октябре или декабре текущего года.

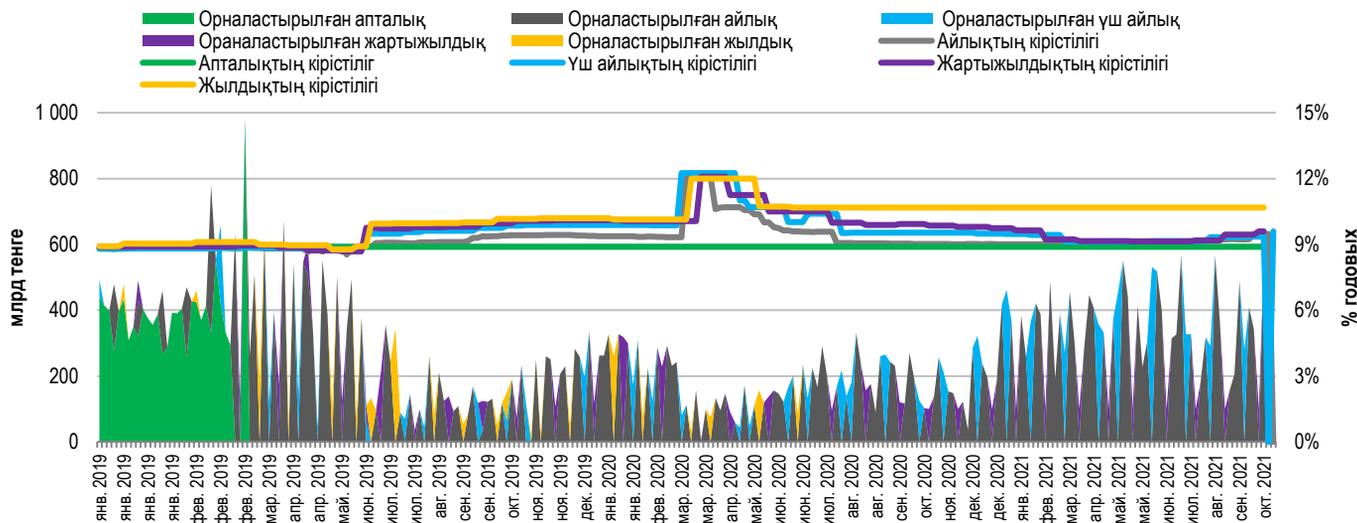


Доходность операций РЕПО с государственными ценными бумагами (ГЦБ) сроком на один день (TONIA) с 8 по 15 октября выросла с 8,71 % до 8,91 % годовых все еще оставаясь ниже среднего значения коридора диапазона базовой ставки. Ставка заимствования тенге под залог долларов США сроком на один день (SWAP-1D (USD)) за прошедшую неделю, напротив, снизились с 8,49 % до 8,43 % годовых. Средний объем торгов однодневными инструментами денежного рынка составил 502 млрд тенге.

Инфляция и процентные ставки

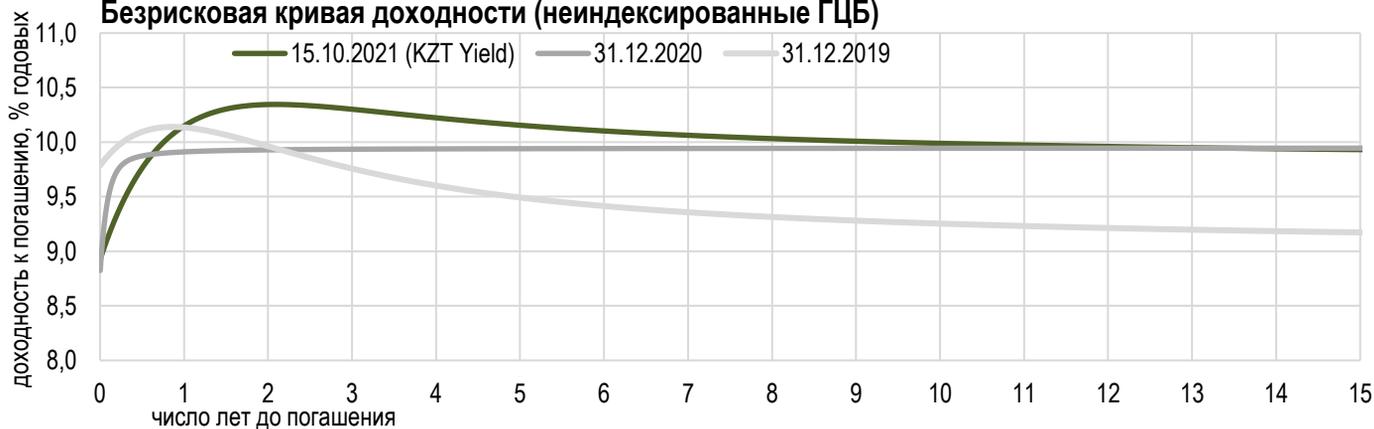


Основные параметры размещения нот НБРК



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

Безрисковая кривая доходности (неиндексированные ГЦБ)





По итогам недели курс доллара США к тенге колебался в диапазоне 424,82 – 426,09 тенге, немного ослабев на 0,24% до 425,83 тенге. Суммарный объем торгов за неделю составил \$599,7 млн (-4.9% к аналогичному показателю прошлой недели).

Важным внешним фактором давления на нацвалюту было ожидание ужесточения денежно-кредитной политики США. В результате наблюдалось укрепление доллара США относительно большинства мировых валют и рост доходностей казначейских облигаций США. Согласно комментариям НРБК, наблюдается переток капитала из развивающихся стран в развитые в результате сокращения программ количественного смягчения, что в свою очередь является первым признаком ужесточения денежно-кредитной политики.

С другой стороны, поддержку тенге оказывает рост цен на нефть на фоне растущего спроса на энергоносители. Фьючерсы на нефть марки Brent в пятницу поднялись до 84,9 доллара за баррель – уровня, невиданного с октября 2018 года. Согласно прогнозам аналитиков следующие несколько месяцев будут также характеризоваться дефицитом предложения, поскольку ослабление ограничений на поездки, связанных с коронавирусом, стимулируют потребление энергоресурсов. Белый дом заявил, что с 8 ноября будут сняты ограничения на поездки для полностью вакцинированных иностранных граждан, что будет способствовать дальнейшему повышению спроса на авиатопливо.

Динамика курсов иностранных валют

Δ %, база (01.01.21)

108

106

104

102

100

98

96

94

янв янв фев мар апр май июн июл авг сен окт

Цена Δ 7д, % Δ 30д, % Δ 2021, %

— GBPKZT	584,47	1,00	-1,03	2,28
— USDKZT	425,78	0,23	-0,01	1,20
— EURKZT	494,08	0,56	-1,74	-4,23
— CNYKZT	66,23	0,46	0,09	2,56
— RUBKZT	5,98	1,36	1,88	5,31

Стоимость нефти Brent USD/баррель

84,86

85

83

81

79

77

75

73

71

69

67

65

63

61

59

57

55

53

51

49

янв фев мар апр май июн июл авг сен окт

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	Курсы валют к тенге*	Тренд		
 S&P 500	4 471,37	1,8	-0,2	28,4	1,8	425,78	0,2	0,0	1,2
 Dow Jones	35 294,76	1,6	1,4	23,9	1,6	5,98	1,4	1,9	5,3
 PTC	1 891,56	1,6	7,1	67,1	2,0	66,23	0,5	0,1	2,6
 ММББ	2 285,53	0,0	0,0	0,0	2,0	494,08	0,6	-1,7	-4,2
 Hang Seng	25 330,96	2,0	1,2	4,9	2,0	584,47	1,0	-1,0	2,3
 SS CSI 300	4 932,11	0,0	1,3	2,8	-0,2				
 Euro Stoxx 50	4 182,91	2,7	0,9	31,0	2,6				
 FTSEuroFirst	4 639,00	2,5	2,6	32,0	2,5				
 FTSE 100	7 234,03	2,0	3,1	24,0	2,0				
 KASE	3 646,15	5,8	7,1	49,9					

15.10.2021

Календарь экономических событий

		Валюта	Прогноз	Предыдущее
18.10	ВВП (г/г) (3 кв.)	CNY	5,2%	7,9%
18.10	Объём промышленного производства (г/г) (сент)	CNY	4,5%	5,3%
20.10	Базовая кредитная ставка НБК	CNY		3,85%
20.10	Запасы сырой нефти	USD	2,233M	6,088M
21.10	Число первичных заявок на получение пособий по безработице	USD	300K	293K
22.10	Решение по процентной ставке (окт)	RUB	7,25%	6,75%

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%	01.10.21	5,6%
Валовые международные резервы НБК, млн USD	36 800	01.09.21	35 638
Денежная база, млрд KZT	10 298,2	01.09.21	8 652,5
Денежная масса, млрд KZT	28 056,2	01.09.21	20 875,8

Кредитные рейтинги Казахстана

	Рейтинг	Дата	Предыдущее
	BBB-/A-3 стабильный	08.09.21	BBB-/стабильный
	Ваа2/стабильный	11.08.21	Ваа3/позитивный
	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



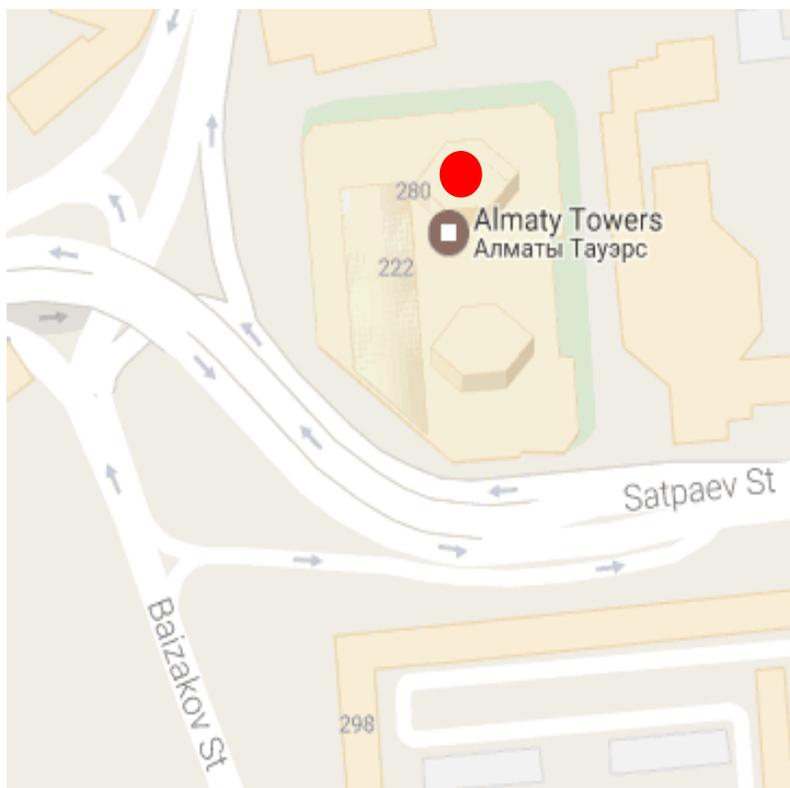
Корпоративный вебсайт



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.