

ЕЖЕНЕДЕЛЬНИК KASE

12–16 июля, 2021

НОВОСТИ KASE

- ▲ KASE [провела](#) онлайн пресс-конференцию по итогам первого полугодия 2021 года.
- ▲ В торговой системе и базах данных KASE изменена информация о сроке обращения по облигациям [KZ2C00006641](#) (BTDVb3) АО "Казахстанская Жилищная Компания" и [KZ2P00006190](#) (NCOMb2) ТОО "Fincraft Group" и возобновлены торги ими.
- ▲ Облигации KZ2P00007743 (MFCCb1) ТОО "Микрофинансовая организация "СиСиЛоун.кз" [включены](#) в официальный список KASE по категории "облигации" альтернативной площадки.
- ▲ На KASE открыты торги облигациями [KZ2D00005824](#) (EABRb13) Евразийского банка развития и [KZ2P00007727](#) (RGBKb1) ТОО "RG Brands Kazakhstan".
- ▲ Облигации KZ2D00005824 (EABRb13) Евразийского банка развития [включены](#) в Список Т+ и Список обеспечения Т+.
- ▲ Облигации KZ2C00007516 (KFUSb18) и KZ2C00007573 (KFUSb24) АО "Казахстанский фонд устойчивости" [включены](#) в Список Т+.
- ▲ Облигации KZ2D00005824 (EABRb13) Евразийского банка развития [включены](#) в корзину ГЦБ с ЦК, корзину ГЦБ без ЦК и корзину НБРК с ЦК.
- ▲ Правление KASE [определило](#) средневзвешенные ставки доходности на третий квартал 2021 года для расчета справедливой стоимости неликвидных долговых ценных бумаг организаций – резидентов Республики Казахстан.
- ▲ АО "Фридом Финанс" [присвоен](#) статус маркет-мейкера на KASE по простым акциям KZ1C00001536 (KSPI) АО Kaspi.kz.

НОВОСТИ ЭМИТЕНТОВ И АНОНСЫ

- ▲ Министерство финансов Казахстана привлекло на KASE 31,0 млрд тенге, разместив МЕУКАМ-156 седьмого выпуска ([KZKD00001103](#), MUM156_0007), МЕУКАМ-072 выпуска 13 ([KZKD00001145](#), MUM072_0013) и МЕУКАМ-180 выпуска 13 ([KZKD00000931](#), MUM180_0013).
- ▲ ТОО "RG Brands Kazakhstan" [привлекло](#) на KASE 8,5 млрд тенге, разместив облигации KZ2P00007727 (RGBKb1).
- ▲ АО "Казахстанский фонд устойчивости" привлекло на KASE 12,5 млрд тенге, разместив облигации [KZ2C00007474](#) (KFUSb14) и [KZ2C00007482](#) (KFUSb15).
- ▲ АО "КазТрансОйл" [сообщило](#) о результатах производственной деятельности за первое полугодие 2021 года.
- ▲ АО "Фридом Финанс" [сообщило](#) о повышении агентством S&P Global Ratings рейтинговых оценок компании, прогноз "Стабильный".
- ▲ АО "СК "Sinoasia B&R (Синоазия БиЭндАр)" [выплатило](#) дивиденды по простым акциям KZ1C00005388 (SABR) за 2020 год.
- ▲ Компания Tethys Petroleum Limited [предоставила](#) информацию о текущих буровых работах.



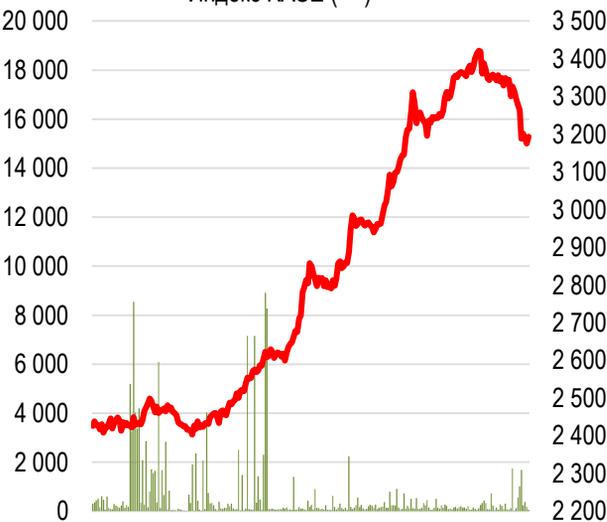
16.07.2021

Индекс KASE	Цена	Тренды (%)	
		Δ 7д	Δ 1м
3 193,04		-2,2	-4,8
Первый класс ликвидности			
KAZ Minerals	0,0		
Казахтелеком, прив. акции	19 364,0	4,1	5,6
KEGOC	1 758,0	0,5	0,4
Bank of America Corporation	16 830,0	0,2	-5,9
Сбербанк	1 765,5	-0,3	-5,1
Freedom Holding Corp.	27 226,0	-0,3	7,1
КазТрансОйл	1 096,0	-0,4	0,2
Аэрофлот	420,0	-0,7	-3,9
Народный банк	163,0	-0,8	-4,6
Банк ЦентрКредит	249,0	-1,2	-0,8
Казахтелеком	30 590,0	-1,3	6,2
НАК Казатомпром	12 415,0	-2,2	-8,0
Газпром	1 640,0	-3,4	-1,1
Банк ВТБ	0,3	-3,6	-10,0
Kcell	1 940,0	-10,8	-23,0

Справка: зеленым цветом выделены индексные акции

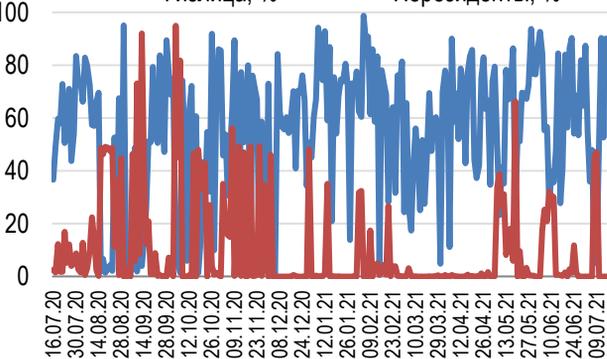
Акции Индекса KASE

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



Доли физ. лиц и нерезидентов, %

Физлица, % Нерезиденты, %



Первое полугодие 2021 года для локального рынка акций завершилось одним из самых впечатляющих ростов. Индекс KASE с начала года прибавил 25 %. Объем торгов на рынке акций по сравнению с аналогичным периодом прошлого года вырос на 18 %.

Вслед за завершением сезона позитивных годовых отчетов и высоких дивидендных выплат, цены акций в начале второго полугодия перешли к корректировке с той или иной степенью выраженности. Так, простые акции Народного банка уже третий раз за последние два года вернулись к цене 160 тенге. Ценные бумаги Банка ЦентрКредит и KEGOC начали полугодие в горизонтальном тренде, а акции Казатомпром и КазТрансОйл снизились на 7,2 % и 2,1 % соответственно при выраженном росте в первом полугодии.

Сезонное затишье на рынке акций дает инвесторам повод обратить внимание на рынок долговых ценных бумаг, на котором в первой половине июля 8,5 млрд тенге привлекла компания RG Brands Kazakhstan, разместив 10-летние облигации под 20 % годовых и 30 млрд – компания "Баспана", разместив облигации на срок от 1 года до 3 лет под 9,5 % годовых. Открылись торги долларowymi облигациями Микрофинансовой организации "Кредит Time", размещенными под 6 % годовых со сроком погашения два года, и тенговыми облигациями Аграрной Кредитной Корпорации – под 11 % годовых сроком на 5 лет.

Не менее интересными с точки зрения высокой доходности являются долларовые облигации компании 5A OIL, которые были включены в официальный список KASE 1 июля. Облигации предлагают купонную доходность в размере 8 % годовых на 3 года, что очень привлекательно для долговых бумаг, выпущенных в долларах США.

В списке микрофинансовых организаций, облигации которых зарегистрированы на KASE, в этом месяце добавилась компания СиСиЛоун.кз. Долговые бумаги из этого отраслевого сектора предлагают доходность выше рыночной на уровне 19-20 % годовых, что делает их весьма привлекательными для инвестирования. СиСиЛоун.кз стала шестой микрофинансовой организацией, привлекающей долговое финансирование на фондовом рынке.

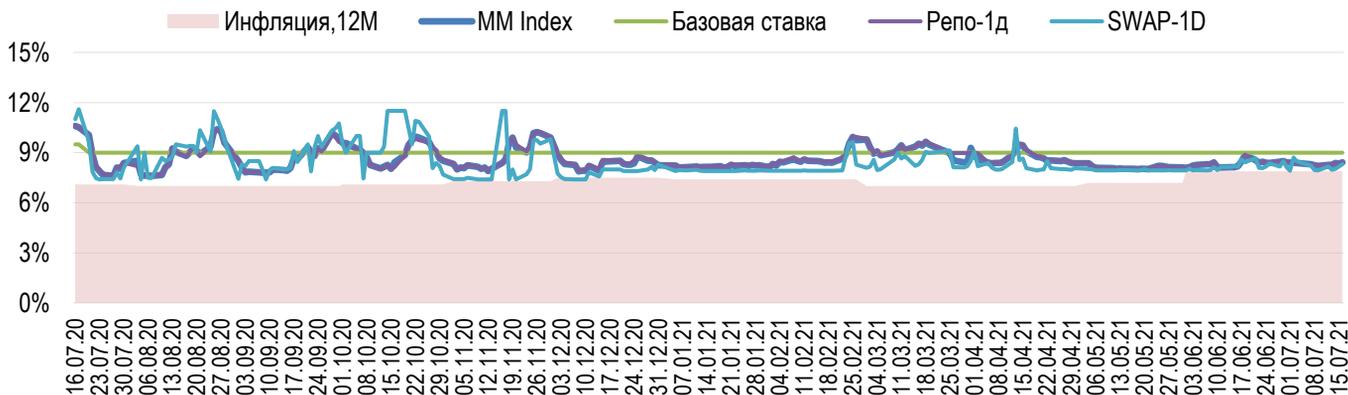
По действующим облигационным выпускам выплатили купонные вознаграждения представители банковского сектора (Forte Bank, Банк Центр Кредит, Евразийский Банк, Kaspi), сельского хозяйства (Аграрная кредитная корпорация, Казагрофинанс, Фонд финансовой поддержки сельского хозяйства), нефтегазовой отрасли (АстанаГаз КМГ, Казахстан Темир Жолы), а также Казахстанская жилищная компания, НУХ Байтерек, Микрофинансовая организация R-finance, Fincraft Resources и Транстелеком.

На рынке государственных ценных бумаг прошло доразмещение четырех выпусков облигаций Министерства финансов с купонной доходностью 7,2%-10,4% годовых со сроком, оставшимся до погашения, в 4-13 лет.

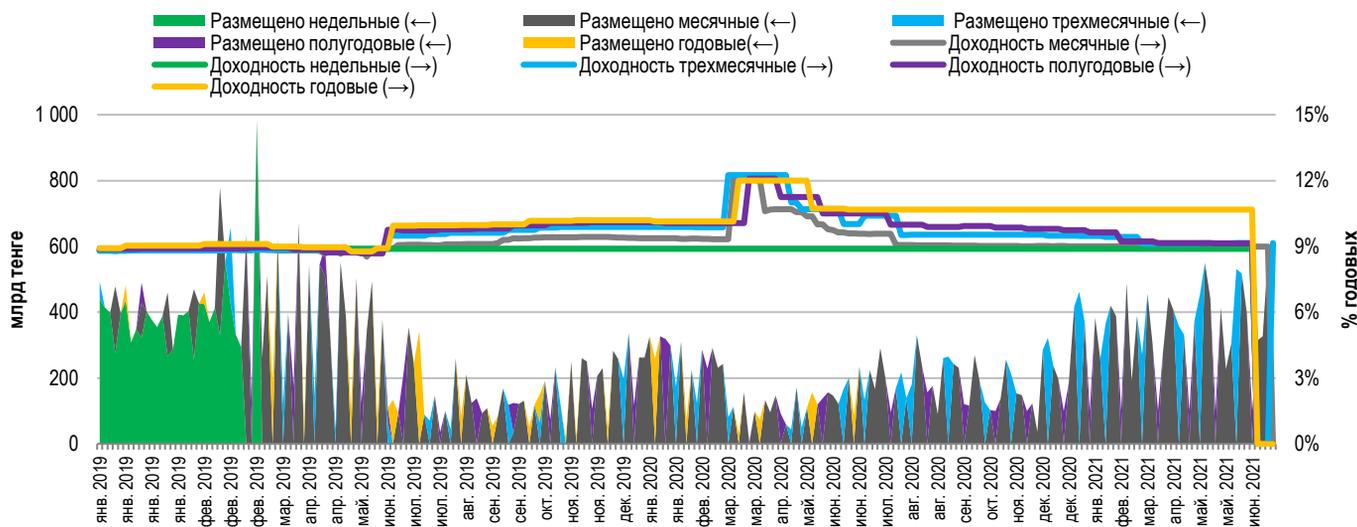


Доходность операций РЕПО с государственными ценными бумагами (ГЦБ) сроком на один день (TONIA) с 12 по 16 июля выросла с 8,28% до 8,43% годовых, при этом в конце недели ставка достигла максимальной доходности за неделю. Ставка заимствования тенге под залог долларов США сроком на один день (SWAP-1D (USD)) за прошедшую неделю выросла с 8,17% до 8,31% годовых. на 0,14 б.п. Средний объем торгов однодневными инструментами денежного рынка составил 324,2 млрд тенге.

Инфляция и процентные ставки

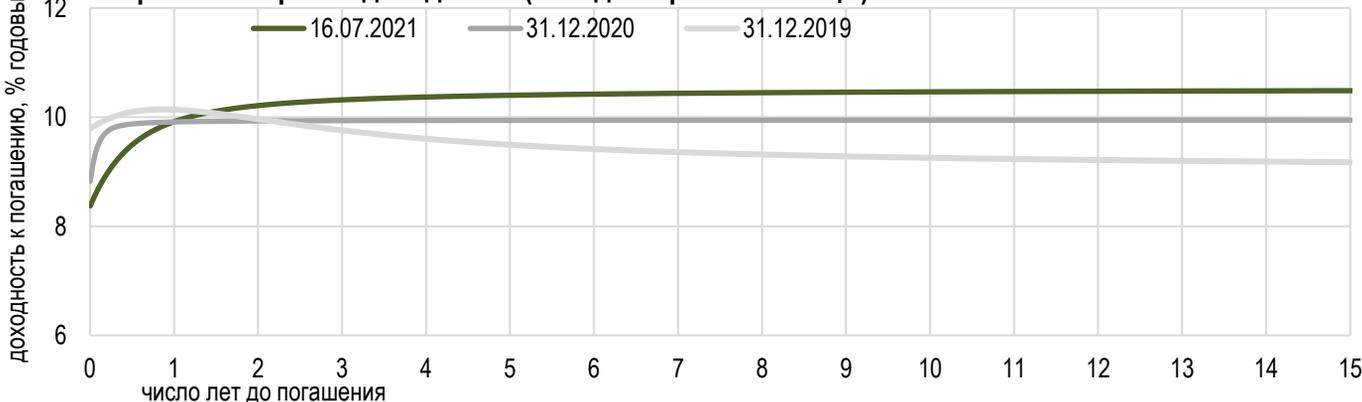


Основные параметры размещения нот НБРК



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

Безрисковая кривая доходности (неиндексированные ГЦБ)





Средневзвешенный курс доллара США к тенге со сроком расчётов «завтра» по итогам с 12 по 16 июля вырос с 429,34 тенге до 426,47 тенге.

Согласно комментариям заместителя Председателя НБРК Алии Молдабековой, в июне курс тенге умеренно укрепился на 0,9% по закрытию на 30 июня до 424,95 тенге за доллар США, в то время как цена на нефть выросла на 8,4% за месяц. Нефть продолжает оставаться основным фактором, влияющим на формирование курса национальной валюты. Недостаточная реакция тенге на положительную динамику нефти объясняется тем, что курс тенге находился под воздействием совокупности негативных факторов, включая как внешние, так и внутренние факторы.

Если говорить о внутренних факторах, оказавших давление на тенге в июне, то в первую очередь следует отметить рост импорта товаров на фоне восстановления деловой активности и реализации отложенного спроса. Мы уже отмечали, что за январь – апрель 2021 года импорт по сравнению с аналогичным периодом прошлого года вырос на 11,5% до 11,4 млрд долларов за счет роста импорта потребительских непродовольственных товаров и средств производства.

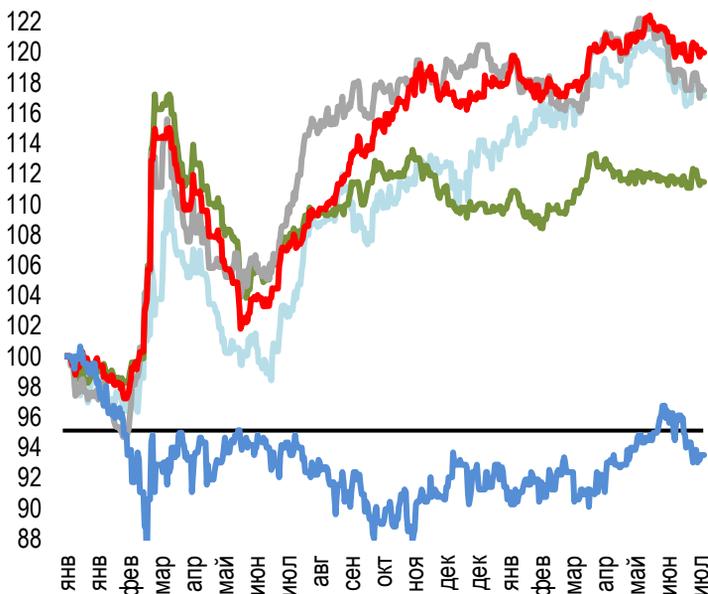
Повышение спроса на иностранную валюту четко прослеживается по увеличению объема торгов. Биржевой объем торгов парой тенге-доллар за июнь вырос до 3,16 млрд долларов США, тогда как средний объем торгов в месяц по итогам первых пяти месяцев 2021 года составляет 2,45 млрд долларов США.

Повышение спроса на иностранную валюту также связано с сезонными факторами, такими как дивидендные выплаты иностранным инвесторам. В прошлом году на фоне кризиса выплаты дивидендов были сильно ограничены, в этом году данный фактор является существенным с точки зрения спроса на валютном рынке в мае и июне.

Все перечисленные факторы ограничивали дальнейшее укрепление национальной валюты.

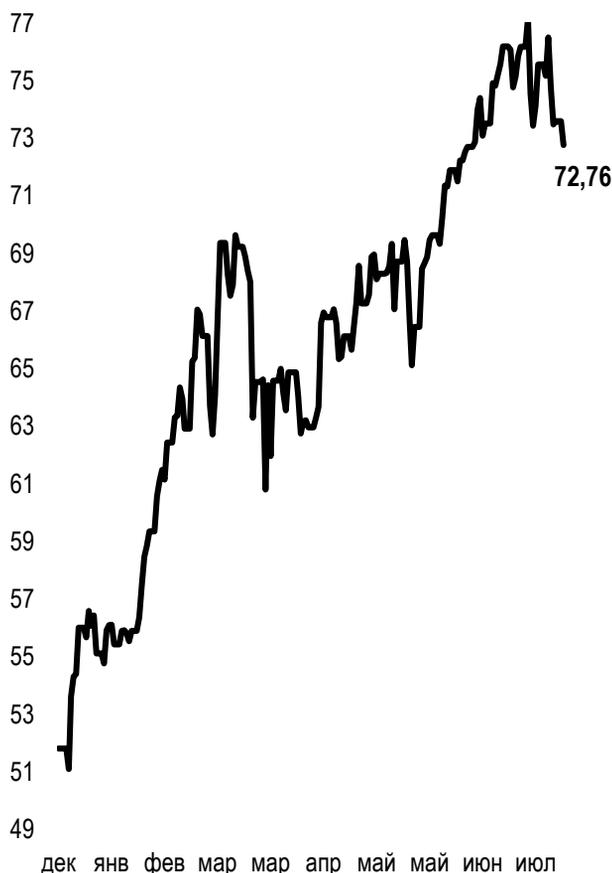
Динамика курсов иностранных валют

Δ %, база (01.01.20)



	Цена	Δ 7д, %	Δ 30д, %	Δ 2020, %
GBPKZT	589,64	-0,00	-0,01	3,68
USDKZT	426,47	-0,01	0,00	2,16
EURKZT	504,04	-0,01	-0,01	-1,46
CNYKZT	65,95	-0,00	-0,01	2,82
RUBKZT	5,76	-0,00	-0,03	1,42

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	4 327,16	-1,0	2,4	34,6	-0,9
Dow Jones	34 687,85	-0,5	1,9	29,7	-0,5
PTC	1 603,10	-2,0	-4,5	31,4	-1,5
ММББ	2 285,53	0,0	0,0	0,0	-1,5
Hang Seng	28 004,68	2,4	-1,5	12,2	2,8
SS CSI 300	5 094,77	0,5	0,3	12,8	0,1
Euro Stoxx 50	4 035,77	-0,8	-2,8	19,9	-0,8
FTSEuroFirst	4 426,50	-0,8	-3,5	17,6	-0,9
FTSE 100	7 008,09	-1,6	-2,5	12,1	-1,6
KASE	3 193,04	-2,2	-4,8	31,6	

Сырьевой рынок

16.07.2021

Наименование	Цена	Тренд %		
		7д	1м	1г
Нефть Brent	73,59	-2,6	-1,1	69,7
Нефть WTI	71,81	-3,7	-0,5	76,2
Природный газ	3,67	0,0	13,0	113,2
Медь	433,25	-0,5	-1,2	50,1
Железо	1 307,50	-2,9	1,9	50,6
Золото	1 812,05	0,2	0,0	0,8
Серебро	25,78	-1,7	-7,3	32,2
Пшеница	692,50	13,8	4,5	29,4

Календарь экономических событий

Валюта Прогноз Предыдущее

20.07	<u>Базовая кредитная ставка НБК</u>	CNY		3,85%
20.07	<u>Число выданных разрешений на строительство (июнь)</u>	USD	1700M	1683M
21.07	<u>Запасы сырой нефти</u>	USD	-4359M	-7897M
22.07	<u>Заявление по монетарной политике ЕЦБ, Решение по процентной ставке (июль)</u>	EUR	0,00%	0,00%
23.07	<u>Решение по процентной ставке (июль)</u>	RUB	6,0%	5,5%
23.07	<u>Объём розничных продаж (м/м) (июнь)</u>	GBP	0,5%	-1,4%

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	7,5%	01.07.21	5,6%
Валовые международные резервы НБК, млн USD	33 510	01.04.21	35 638
Денежная база, млрд KZT	10 317,2	01.06.21	8 652,5
Денежная масса, млрд KZT	27 446,6	01.06.21	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



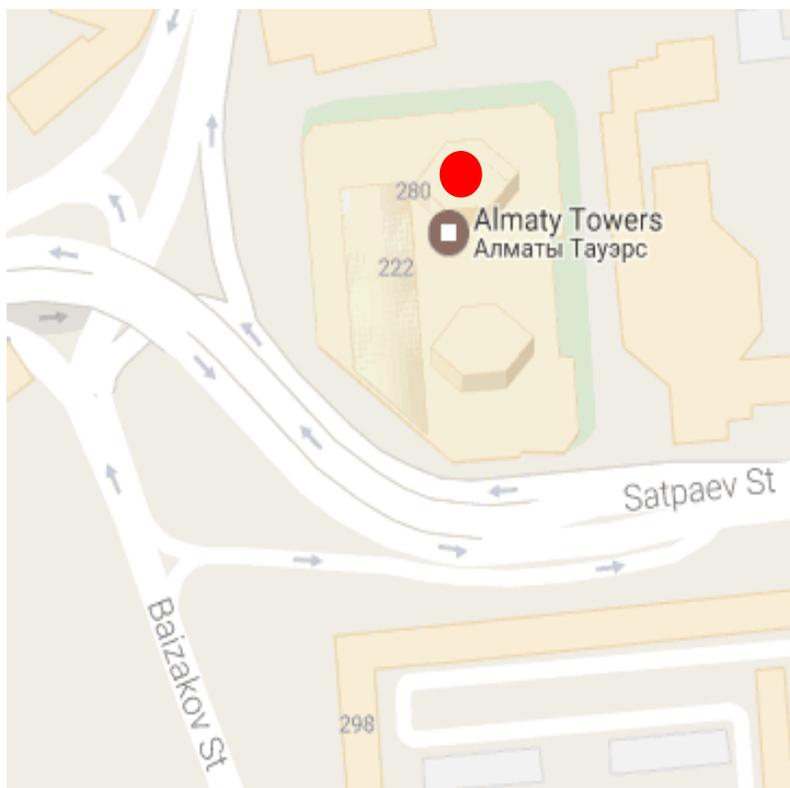
Корпоративный вебсайт



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.