

ЕЖЕНЕДЕЛЬНИК KASE

13–24 декабря,
2021

НОВОСТИ KASE

- ▲ KASE [провела](#) онлайн пресс-брифинг, посвященный итогам работы биржевого рынка за ноябрь 2021 года.
- ▲ [Введена](#) в действие новая версия торгово-клиринговой системы ASTS+ фондового рынка.
- ▲ [Введен](#) в действие новый функционал в торгово-клиринговой системе SPECTRA.
- ▲ ТОО "Алма Аудит" [включено](#) в перечень признаваемых KASE аудиторских организаций по второму уровню.
- ▲ В официальный список KASE включены облигации [KZ2P00008295](#) (MFRFb2) ТОО "МФО "R-Finance", [KZ2C00008308](#) (KAFIpp1) АО "КазАгроФинанс", [KZ2C00008332](#) (BTRKb8) АО "НУХ "Байтерек", [KZ2C00008316](#) (AGKKb22) АО "Аграрная кредитная корпорация", четыре выпуска [облигаций](#) местных исполнительных органов.
- ▲ Из официального списка KASE исключены облигации [KZX000000583](#) (EABRe2) Евразийского банка развития, [XS1535796368](#) (EBRDe3) Европейского банка реконструкции и развития, [KZ2C00002954](#) (INBNb4) АО "Банк "Bank RBK", [KZ2C00004570](#) (HCBNб6) ДБ АО "Хоум Кредит энд Финанс Банк" и [KZ2C00007177](#) (AGKKb15) АО "Аграрная кредитная корпорация".
- ▲ На KASE открыты торги облигациями [KZ2C00008035](#) (KFUSb32) АО "Казахстанский фонд устойчивости", [KZ2C00006880](#) (TCOMb2) АО "Транстелеком", [KZ2C00008332](#) (BTRKb8) АО "НУХ "Байтерек", простыми акциями [KZ1C00008721](#) (AAFD) АО "АзияАгроФуд" и акциями [четыре](#) иностранных эмитентов.
- ▲ На KASE [приостановлены](#) торги облигациями KZ2C00002962 (FAGRb1) и KZ2C00003465 (FAGRb2) АО "Фонд финансовой поддержки сельского хозяйства".
- ▲ KASE [установила](#) риск-параметры по финансовым инструментам на период с 20 декабря 2021 года до 15 марта 2022 года.

НОВОСТИ ЭМИТЕНТОВ И АНОНСЫ

- ▲ Министерство финансов Казахстана привлекло на KASE 30,7 млрд тенге, разместив MEUKAM-096 выпуска 12 ([KZKD00001160](#), MUM096_0012) и MEUKAM-120 выпуска 19 ([KZKD00001129](#), MUM120_0019).
- ▲ АО "Казахстанский фонд устойчивости" привлекло [9,9 млрд](#) и [10,0 млрд](#) тенге, разместив облигации KZ2C00008027 (KFUSb33).
- ▲ АО "Банк "Bank RBK" [привлекло](#) на KASE 24,0 млрд тенге, разместив облигации KZ2C00006021 (INBNb9).
- ▲ ТОО "5A OIL (5A OIL)" [привлекло](#) на KASE \$2,5 млн, разместив международные облигации KZX000000690 (AOILe1).
- ▲ ТОО "МФО ОнлайнКазФинанс" привлекло на KASE [1,6 млрд](#) и [629,8 млн](#) тенге, разместив облигации KZ2P00008162 (MFOKb2).
- ▲ АО "НУХ "Байтерек" [привлекло](#) на KASE 55,0 млрд тенге, разместив облигации KZ2C00008332 (BTRKb8).
- ▲ АО "Аграрная кредитная корпорация" [привлекло](#) на KASE 30,0 млрд тенге, разместив облигации KZ2C00008316 (AGKKb22).
- ▲ [Акимат](#) Туркестанской области привлек на KASE 20,0 млрд тенге, [акиматы](#) Алматы и двух областей – 3,4 млрд тенге.
- ▲ АО "Казахтелеком" [сообщило](#) о подтверждении агентством Fitch Ratings рейтинговых оценок общества.
- ▲ АО "Кселл" [сообщило](#) о подтверждении агентством Fitch Ratings долгосрочного рейтинга общества.
- ▲ АО "ForteBank" [сообщило](#) о повышении агентством Moody's Investors Service долгосрочного рейтинга банка до уровня "Ba2".
- ▲ АО "Банк "Bank RBK" [сообщило](#) о подтверждении агентством Moody's Investors Service рейтинговых оценок банка.
- ▲ АО "НК "Қазақстан темір жолы" [сообщило](#) о подтверждении агентством "Эксперт ПА" кредитного рейтинга компании.
- ▲ АО "Самрук-Энерго" [сообщило](#) о подтверждении агентством Fitch Ratings рейтинговых оценок общества.
- ▲ АО "КазТрансГаз" [сообщило](#) о подтверждении агентством Moody's Investors Service долгосрочного рейтинга компании.
- ▲ АО "First Heartland Jusan Bank" [выплатило](#) дивиденды по своим акциям за 2020 год.
- ▲ АО "Аграрная кредитная корпорация" [сообщило](#) о реорганизации.
- ▲ Компания NOSTRUM OIL & GAS PLC [сообщила](#) о заключении соглашения о неотчуждении облигаций и условиях реструктуризации.



24.12.2021

Тренды (%)

Индекс KASE	3 659,85	1,4	-1,5
Первый класс ликвидности	Цена	Δ 7д	Δ 1м
Ford Motor Company (USD)	0,0		
Банк ВТБ	0,3	7,7	-3,4
Pfizer (USD)	59,1	5,5	14,9
Газпром	2 260,0	5,1	-3,7
Новолипецкий металлургический	1 547,0	4,0	-0,9
Банк ЦентрКредит	397,0	3,9	11,5
Банк ЦентрКредит (прив.)	397,0	3,9	11,5
НАК Казатомпром	16 686,0	3,7	-10,3
Народный банк	189,0	3,1	2,2
Сбербанк	1 785,0	2,5	-21,9
Apple Inc. (USD)	176,5	1,4	10,1
Bank of America (USD)	44,6	1,1	-3,9
KEGOC	1 870,5	0,5	-0,8
КазТрансОйл	1 085,1	0,3	-5,6
Kcell	1 612,2	0,1	1,5
Intel Corporation (USD)	10 000,0	0,0	0,0
Аэрофлот	400,0	0,0	-0,5
Казахтелеком	35 500,0	-1,1	-1,4
Freedom Holding Corp. (USD)	20,6	-1,8	8,4
АО "Казахтелеком" (прив.)	25 000,0	-2,2	-3,5
AltynGold	979,2	-4,4	-14,4
Ростелеком	500,0	-6,7	-18,7
Kaspi.kz	52 950,0	-6,8	-7,4

Крупнейшие центральные банки завершили последние в этом году заседания по денежно-кредитной политике на ястребиной ноте. Об ускорении тейперинга и сроков поднятия процентных ставок объявила Федеральная резервная система США. Европейский центральный банк принял решение еще больше замедлить темпы покупки активов. Банк Англии повысил ставку до 0,25%. Центральные банки не в первый раз переходят к посткризисному сворачиванию программ, но в этот раз оно проходит по-особенному мягко для фондовых рынков благодаря крайней степени открытости регуляторов. К ускоренному тейперингу пришлось перейти в условиях все еще нестабильной эпидемиологической ситуации, поэтому представители центральных банков максимально подготовили рынки к началу программ сворачивания. Как результат – на рождественские праздники американские рынки ушли, обновив очередные исторические максимумы и создав задел для традиционного, так называемого, «ралли Санта-Клауса» на текущей неделе.

Из американских акций, представленных на площадке KASE Global, в цене выросли практически все компании. Лидером роста по итогам недели стали акции Tesla, прибавившие в цене 14,4%. Акции Tesla по праву можно считать одними из самых волатильных в текущем году. На площадке KASE Global акции компании занимают второе место по популярности среди физических лиц и третье – по популярности у брокеров. На втором месте с результатом 13,8% за неделю – производитель микросхем Micron. На прошлой неделе компания отчиталась о квартальных результатах. Рост прибыли по сравнению с аналогичным периодом прошлого года составил 161%, рост продаж – 33%. На площадке KASE Global акции Micron занимают второе место по популярности у брокерских компаний, а вот у физических лиц занимают лишь 19 место. Интересно, что акции фармацевтической компании Moderna и Pfizer существенно снизились. При этом Moderna обрушилась на 15,2%, попав в список худших акций S&P 500 за неделю, а Pfizer снизился на 1,3%.

На локальном рынке акций, очевидно, завершился пик медвежьего давления и начался традиционный предновогодний подъем. За прошедшую неделю в той или иной мере восстановились в цене акции абсолютно всех представителей индексной корзины, при этом значимых корпоративных событий не было. Значение Индекса KASE за последние четыре торговые сессии восстановилось на 2% и по итогам торгов пятницы было зафиксировано на 3659,85 пункта. В целом Индекс KASE закрывает текущий год с одним из лучших показателей прибыльности, несмотря на делистинг KazMinerals, акции которого на протяжении нескольких лет были одним из основных драйверов роста.

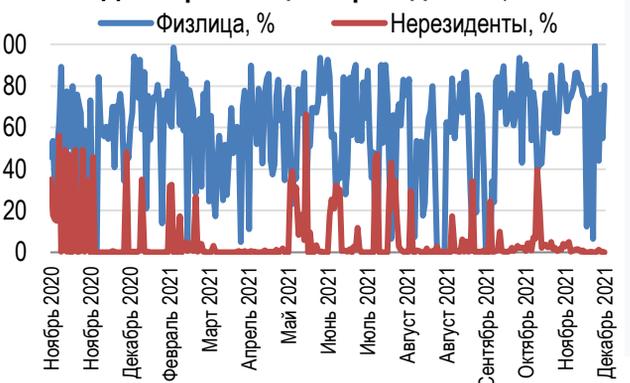
На долгом рынке KASE на прошлой неделе было привлечено 97,1 млрд тенге. В том числе облигации на 55 млрд тенге разместил НУХ «Байтерек» с купонной ставкой 11% годовых на 10 лет, 30 млрд тенге привлекла Аграрная кредитная корпорация с купонной ставкой 11,5% годовых на 10 лет, 2,2 млрд тенге привлекла микрофинансовая организация ОнлайнКазФинанс под 18% годовых со сроком размещения 3 года, 9,9 млрд тенге привлек Казахстанский фонд устойчивости под 9,5% годовых со сроком размещения 1 год.

Справка: зеленым цветом выделены индексные акции

Акции Индекса KASE



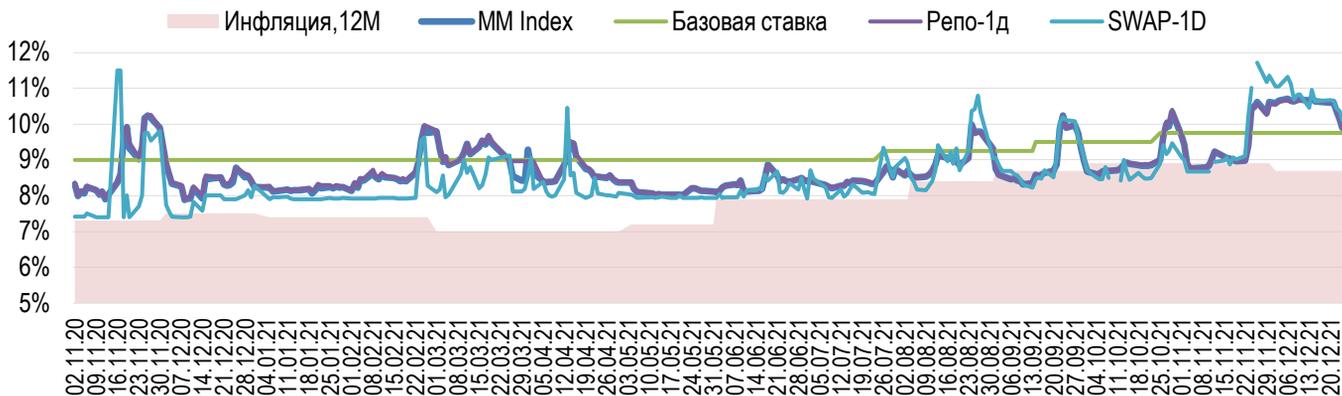
Доли физ. лиц и нерезидентов, %



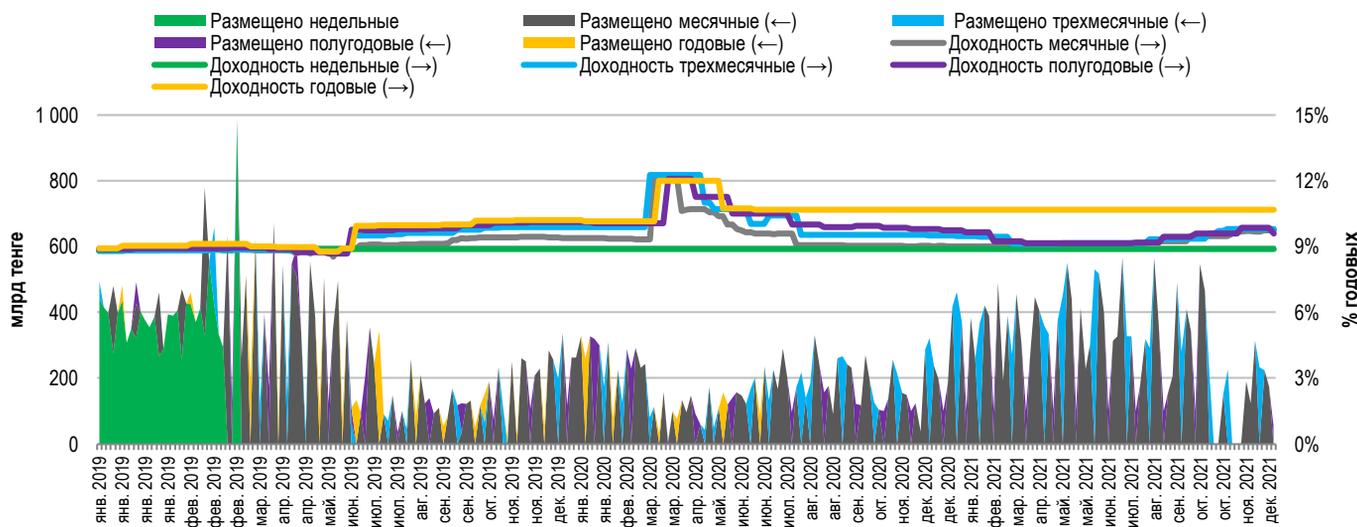


Доходность операций РЕПО с государственными ценными бумагами (ГЦБ) сроком на один день (TONIA) с 20 по 24 декабря понизилась с 10,59% до 9,88% годовых зафиксировавшись выше среднего значения коридора диапазона базовой ставки. Ставка заимствования тенге под залог долларов США сроком на один день (SWAP-1D (USD)) за прошедшую неделю осталась на уровне 10,00 % годовых. Средний объем торгов однодневными инструментами денежного рынка составил 883 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)





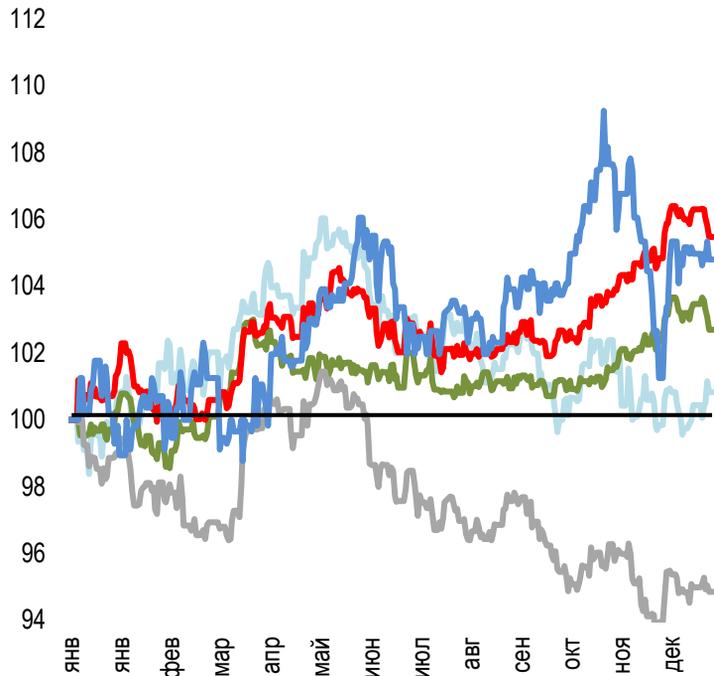
На прошедшей неделе курс доллара США к тенге продолжил тренд на укрепление национальной валюты на фоне роста цен на нефть. По итогам недели курс доллара США к тенге понизился на 3,3 тенге (0,8%) до 432,25 тенге. Максимальная цена составила 436,36 тенге за доллар США, минимальная – 432,25 тенге.

Цены на нефтяные котировки восстанавливались, так как опасения по поводу нового варианта коронавируса Omicron значительно снизились. Фьючерсы на нефть марки Brent закрылись на уровне \$76 долларов за баррель в пятницу, цена на нефть марки Brent за неделю выросла более чем на 6%. Фьючерсы на нефть WTI торговались на уровне выше 72 долларов за баррель в четверг. Экономические данные подтверждают сохранение высокого спроса на нефть: запасы сырой нефти в США снизились больше, чем ожидалось – на 4,7 млн баррелей против 2,6 млн баррелей, а цены на природный газ в Европе и Азии резко выросли, что возможно приведет к тому, что некоторые отрасли перейдут с газа на нефть. Ограниченность поставок также усугубляется нехваткой энергии в Европе и перебоями в поставках в Африке. Что касается предложения, то количество буровых установок для добычи нефти и газа в США выросло на 3 до 579 – самого высокого уровня с апреля 2020 года, что предвещает рост добычи в ближайшие месяцы. Цены на нефть остаются нестабильными из-за влияния Omicron и снижения объемов торгов к концу года.

Индекс доллара торговался в районе \$96 в пятницу, несмотря на положительные экономические данные США и устойчивую инфляцию: индекс PCE, который служит ключевым показателем изменения цен в экономике, вырос до 5,7% в годовом выражении в ноябре, что стало самым быстрым темпом с 1982 года. Доллар ослаб по отношению к акциям, доходностям облигаций и чувствительным к риску валютам и за неделю заметно упал по отношению к британскому фунту и евро, хотя и вырос по сравнению с иеной.

Динамика курсов иностранных валют

Δ %, база (01.01.21)



	Цена	Δ 7д, %	Δ 30д, %	Δ 2021, %
— GBPKZT	579,64	0,39	0,60	1,82
— USDKZT	432,28	-0,75	0,40	3,13
— EURKZT	490,16	-0,14	0,94	-4,85
— CNYKZT	67,88	-0,79	0,67	5,61
— RUBKZT	5,89	-0,17	2,60	4,78

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	4 725,79	0,3	0,5	27,6	2,3
Dow Jones	35 950,56	0,1	0,4	19,0	1,6
PTC	1 584,15	2,8	-4,6	14,9	0,3
MMBБ	2 285,53	0,0	0,0	0,0	0,3
Hang Seng	23 223,76	-0,8	-5,9	-12,0	0,4
SS CSI 300	4 921,35	-1,7	0,1	-1,6	-0,9
Euro Stoxx 50	4 255,01	2,3	-0,5	20,1	2,5
FTSEuroFirst	4 724,50	2,5	-0,1	20,9	2,1
FTSE 100	7 372,10	2,8	1,2	13,4	1,7
KASE	3 659,85	1,4	-1,5	38,9	

Сырьевой рынок

24.12.2021

Наименование	Цена	Тренд %		
		7д	1м	1г
Нефть Brent	76,14	3,1	-7,4	48,4
Нефть WTI	73,79	4,1	-5,9	53,0
Природный газ	3,73	-1,9	-26,4	48,2
Медь	438,70	5,0	-1,6	23,2
Железо	699,50	4,6	19,4	-36,5
Золото	1 817,32	2,3	1,6	-3,5
Серебро	22,93	6,6	-2,4	-11,2
Пшеница	814,75	7,8	-2,6	29,9

Календарь экономических событий

Валюта Прогноз Предыдущее

20.12	Решение по базовой кредитной ставке	CNY		3,85%
22.12	Запасы сырой нефти	USD	-2,633M	-0,815M
22.12	ВВП (квартальный) (г/г) (3 кв.)	GBP	6,8%	24,6%
22.12	ВВП (квартальный) (кв/кв) (3 кв.)	USD	2,1%	6,7%
22.12	Запасы сырой нефти	USD	-2,750M	-4,584M
23.12	Заявки на пособие по безработице	USD	205K	205K

Справка: Календарь содержит наиболее значимые по мнению KASE экономические события текущей недели

В – миллиарды
М – миллионы
К – тысячи

Макроэкономическая статистика Казахстана

Значение На дату Ноябрь 2021г.

Годовая инфляция	8.7%	01.12.21	8.7%
Валовые международные резервы НБК, млрд USD	35,5	01.12.21	35,8
Денежная база, млрд KZT	10 476,2	01.12.21	10 402,1
Денежная масса, млрд KZT	28 695,9	01.12.21	29 204,8

Кредитные рейтинги Казахстана

Рейтинг Дата Предыдущее

S&P Global

BBB-/A-3 стабильный 08.09.21 BBB-/стабильный

MOODY'S

Ваа2/стабильный 11.08.21 Ваа3/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



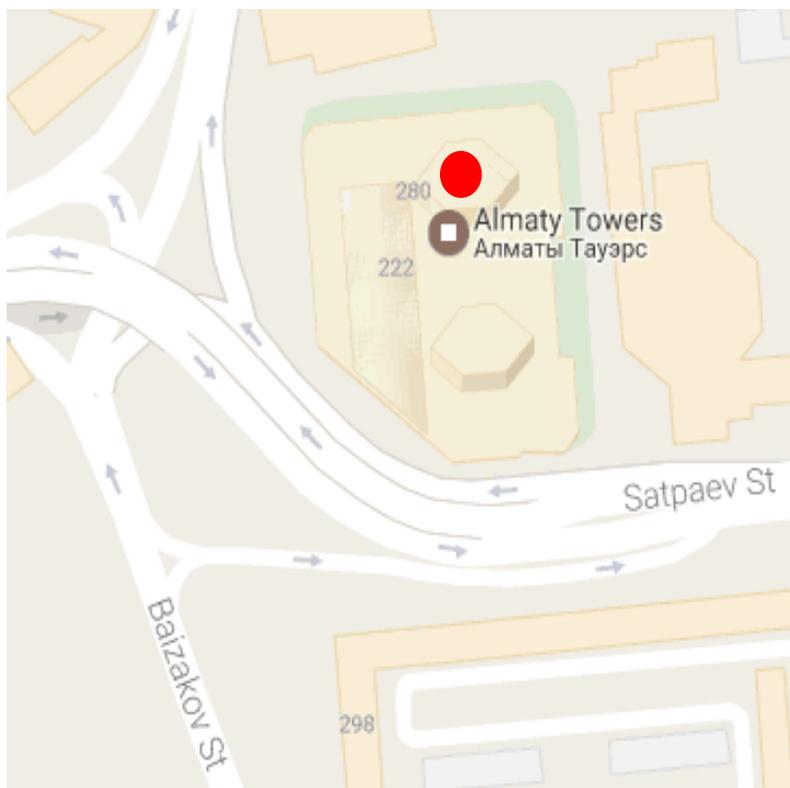
Корпоративный вебсайт



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.