

ЕЖЕНЕДЕЛЬНИК KASE

15–19 ноября,
2021

НОВОСТИ KASE

- ▲ В секторе "KASE Global" **открыты** торги иностранными акциями 25 наименований.
- ▲ Иностранные акции 19 наименований включены в **Список** обеспечения Т+.
- ▲ На KASE открыты торги международными облигациями [XS1405782159](#) (QA_01_2606) Государства Катар и [XS1694217495](#) (SA_01_2803) Королевства Саудовской Аравии, облигациями [KZ2D00008133](#) (EABRb24) Евразийского банка развития, [KZ2C00008217](#) (IDFRb4) АО "Фонд развития промышленности" и [KZ2C00007714](#) (CCBNb33) АО "Банк ЦентрКредит".
- ▲ На KASE **приостановлены** торги ценными бумагами 13 наименований.
- ▲ на KASE возобновлены торги облигациями [KZ2C00002020](#) (MREKb7) и [KZ2C00003432](#) (MREKb9) АО "МРЭК".
- ▲ В официальный список KASE включены облигации акиматов **городов** Нур-Султан, Шымкент и 10 областей, **Алматы** и двух областей.
- ▲ Из официального списка KASE исключены облигации [KZ2C00006328](#) (BASPb5) АО "Казахстанский фонд устойчивости" и [KZ2C00003788](#) (KAFIb6) АО "КазАгроФинанс" в связи с истечением срока обращения.

НОВОСТИ ЭМИТЕНТОВ И АНОНСЫ

- ▲ Министерство финансов Казахстана привлекло на KASE 175,1 млрд тенге, разместив МЕУКАМ-144 выпуска 9 ([KZKD00001178](#), MUM144_0009), МЕУКАМ-120 выпуска 16 ([KZKD00000865](#), MUM120_0016), МЕУКАМ-132 выпуска 7 ([KZKD00001152](#), MUM132_0007), МЕУКАМ-156 выпуска 2 ([KZ000A1A1S55](#), MUM156_0002), МЕОКАМ-060 выпуска 52 ([KZK200000679](#), MOM060_0052) и МЕУКАМ-120 выпуска 19 ([KZKD00001129](#), MUM120_0019).
- ▲ Евразийский банк развития **привлек** на KASE 2,9 млрд тенге, разместив облигации KZ2D00008133 (EABRb24).
- ▲ АО "RG Brands" выкупило на KASE [110 697](#) простых акций и [102 284](#) простые акции KZ1C00000496 (RGBR) .
- ▲ ТОО "5A OIL (5A OIL)" **привлекло** на KASE \$2,5 млн, разместив международные облигации KZX000000690 (AOILe1).
- ▲ Акиматы 10-ти областей, городов Нур-Султан и Шымкент **привлекли** на KASE 83,7 млрд тенге, Алматы и Алматинской области **привлекли** 16,9 млрд тенге, Кызылординской области **привлек** 5,2 млрд тенге.
- ▲ АО "Казахстанский фонд устойчивости" **привлекло** на KASE 10,0 млрд тенге, разместив облигации KZ2C00008035 (KFUSb32).
- ▲ ТОО "Сейф-Ломбард" **привлекло** на KASE 489,0 млн тенге, разместив облигации KZ2P00008097 (MFSLb1).
- ▲ АО "Транстелеком" **привлекло** на KASE 15,0 млрд тенге, разместив облигации KZ2C00006880 (TCOMb2).
- ▲ АО "КазТрансОйл" **сообщило** о финансовых результатах за девять месяцев 2021 года.
- ▲ АО "КазТрансОйл" **сообщает** о расширении сферы деятельности и изменении оказываемых услуг.
- ▲ NOSTRUM OIL & GAS PLC **объявил** финансовые результаты девять месяцев 2021 года.
- ▲ АО "Народный сберегательный банк Казахстана" **сообщило** консолидированные финансовые результаты за девять месяцев и третий квартал 2021 года.
- ▲ АО "KEGOC" **предоставило** комментарии руководства к финансовым результатам деятельности за девять месяцев 2021 года.



19.11.2021

Тренды (%)

Индекс KASE	3 754,57	-0,9	1,1
Первый класс ликвидности	Цена	Δ 7д	Δ 1м
Apple Inc.	71 500,0	9,2	12,3
КазТрансОйл	1 177,0	7,0	7,3
AltynGold	1 157,4	5,7	-2,9
Pfizer	22 700,0	4,1	21,4
Freedom Holding Corp.	30 624,0	3,1	12,0
Ford Motor Company	10 850,0	2,6	60,7
Банк ЦентрКредит	350,0	0,9	10,8
Новолипецкий металлургический	1 596,0	0,4	6,4
Казахтелеком	36 120,0	0,2	-0,6
Банк ЦентрКредит (прив.)	316,2	0,0	2,3
Банк ВТБ	0,3	0,0	-8,8
Bank of America	20 600,0	0,0	4,2
KEGOC	1 875,0	-0,2	-1,3
Intel Corporation	23 600,0	-0,8	0,4
АО "Казахтелеком" (прив.)	26 200,0	-0,9	5,6
Сбербанк	2 350,0	-1,4	6,5
НАК Казатомпром	19 809,0	-2,4	1,3
Аэрофлот	401,9	-2,6	-4,8
Kcell	1 605,0	-4,4	3,3
Ростелеком	653,0	-4,7	8,8
Kaspi.kz	59 900,0	-5,7	14,2
Народный банк	190,0	-5,9	-2,8
Газпром	2 407,9	-10,5	-14,5

Американские рынки покоряют все новые вершины. На минувшей неделе Президент США Джо Байден подписал один из важнейших продвигавшихся им законопроектов, предполагающий вложение 1,2 трлн долларов в инфраструктуру страны. Статистические данные показали, что темпы роста розничных продаж в октябре существенно выросли, а количество заявок по безработице снизились до уровня, который соответствует здоровой экономической ситуации. Совокупность всех этих факторов обещает успешный сезон праздничных распродаж и поддерживает рост цен на американские акции. На европейском континенте сложилась более напряженная экономическая ситуация. Позитив квартальных отчетов компаний был сглажен возобновлением роста числа случаев заражения коронавирусной инфекцией. На неделе снова перешли к росту цены на европейский газ после того, как власти Германии приняли решение приостановить сертификацию «Северного потока-2». Нефтяные котировки на мировых рынках, напротив, закрывают снижением четвертую неделю подряд. Президент США призвал лидеров стран-основных потребителей энергоресурсов в лице Китая и Японии высвободить часть своих стратегических нефтяных резервов для стабилизации цен.

В свою очередь, на локальном рынке акций Индекс KASE еще в начале прошлой недели преодолел отметку в 3800 пунктов и стабилизировался вблизи данного значения. Большая часть компаний представительского списка уже отчиталась о квартальных результатах, и рынок формировал равновесную цену на основании ранее полученных данных. Так, в условиях относительного информационного затишья закрыли неделю небольшим снижением акции Kaspi.kz, Казатомпром и Кселл. Между тем, акции Банка ЦентрКредит всю неделю планомерно обновляли новые ценовые высоты и пробили уровень в 350 тенге за штуку. Пока рынок корректировал цену по уже отчитавшимся компаниям, основными бенефициарами недели стали предоставившие квартальную отчетность KEGOC и КазТрансОйл. Доходы KEGOC, согласно отчетности, выросли по сравнению с аналогичным периодом прошлого года на 10%, при этом рост расходов составил 18%. В итоге компания показала снижение чистой прибыли. Что касается КазТрансОйл, то компания еще 3 недели назад опубликовала квартальные операционные результаты, в которых отчиталась о снижении объема транспортировки, и эти данные подтвердились в снижении чистой прибыли, опубликованной на прошлой неделе. Однако акции завершили неделю сильным ростом после того, как было объявлено о введении с 1 января 2022 года компенсирующего тарифа на регулируемую услугу по перевалке нефти на головной нефтеперекачивающей станции Кенкияк. Единственной компанией индексного списка, финансовые результаты которой инвесторы еще не успели оценить, был Народный Банк. В ожидании финансовой отчетности его акции снижались на протяжении всей недели, а по итогам торгов пятницы упали на 5%. Опубликованная в заключении рабочей недели отчетность показала, что чистая прибыль банка выросла на 21,1% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, и рост наблюдался по всем доходным статьям.

Справка: зеленым цветом выделены индексные акции

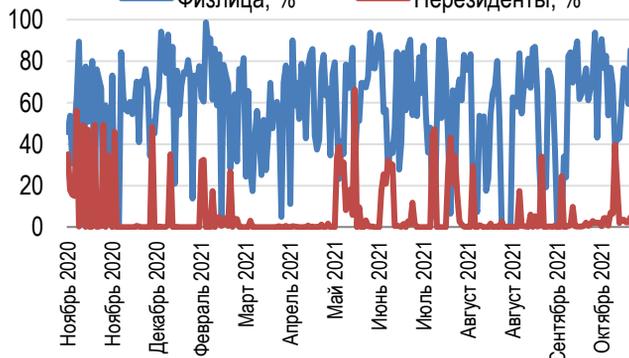
Акции Индекса KASE

Объем торгов, млн тенге (←)



Доли физ. лиц и нерезидентов, %

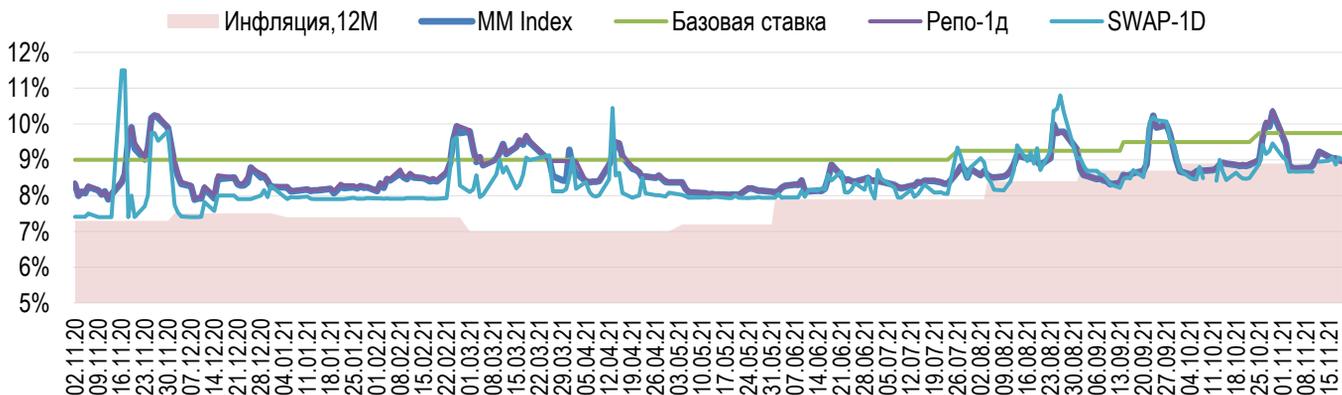
Физлица, % Нерезиденты, %



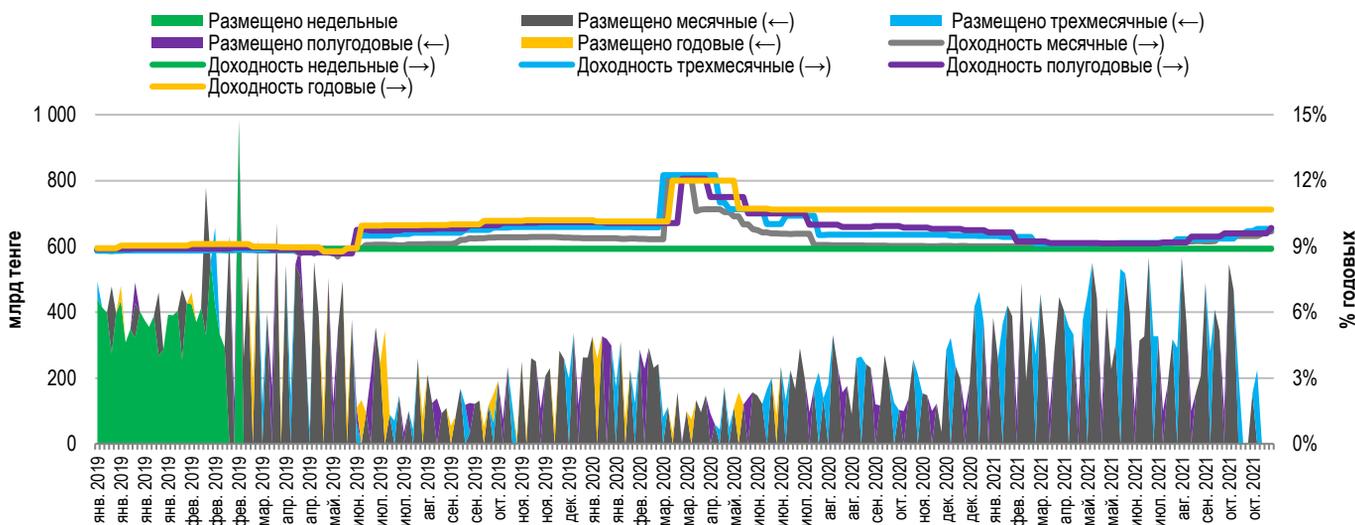


Доходность операций РЕПО с государственными ценными бумагами (ГЦБ) сроком на один день (TONIA) с 15 по 19 ноября снизилась с 9,08% до 8,96% годовых зафиксировавшись ниже среднего значения коридора диапазона базовой ставки. Ставка заимствования тенге под залог долларов США сроком на один день (SWAP-1D (USD)) за прошедшую неделю немного повысилась с 8,99% до 9,01% годовых. Средний объем торгов однодневными инструментами денежного рынка составил 479 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 2,01 тенге (0,47%) до 431,60 тенге. Суммарный объем торгов за неделю составил \$892,06 млн (+29,7% к аналогичному показателю прошлой недели). Общее количество сделок по покупке и продаже доллара США составило 2 667 (+593 к показателю прошлой недели). Максимальная цена составила 429,59 тенге за доллар США, минимальная – 431,60 тенге

Казахстанский тенге дешевеет относительно большинства валют пар торгуемых на KASE на фоне падающей нефти, ухудшающейся эпидемиологической обстановке в Евросоюзе и занижения аппетитов инвесторов к рискам.

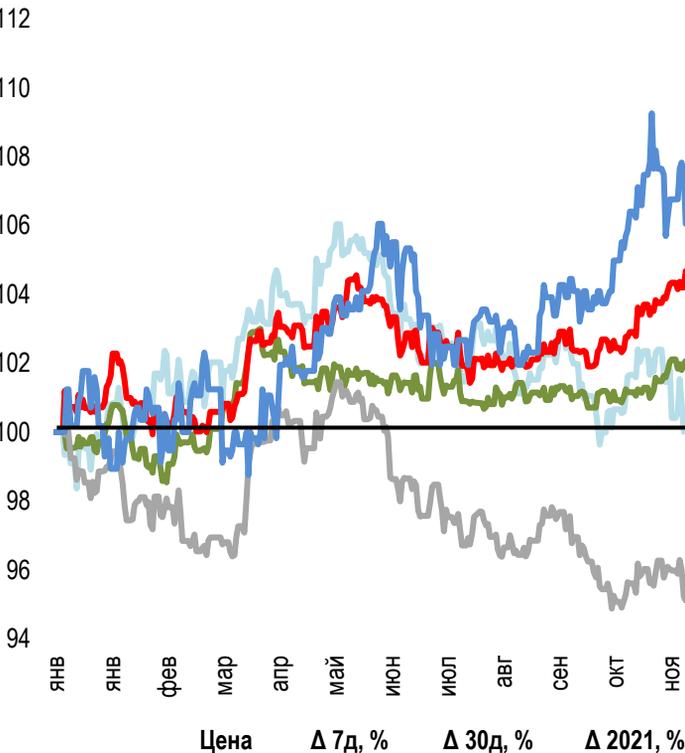
Снижение аппетитов инвесторов к риску обусловлена очередной волной заболеваемости COVID-19 в Европе, а также введение новых локдаунов. Правительство Австрии уже в пятницу объявило 10-дневный локдаун, где самый низкий уровень вакцинации – 65%. Тем временем, Германия бьет рекорды по количеству заболевших в день – более 65 тыс. человек.

Цены на нефть начали свое падение в ходе торгов со вторника после выхода ежемесячного обзора Международного энергетического агентства (МЭА) по рынку нефти и переговоров о продаже нефти из стратегических резервов между странами США и Китая. Согласно генеральному секретарю ОПЕК, нефтяной рынок перейдет от дефицита к избытку предложения. К слову, следующее заседание ОПЕК пройдет 2 декабря, где будет рассматриваться вопрос об увеличении январских темпов.

Вместе тем, доллар США продолжает укрепляться с конца октября на волне растущей инфляции. Такой скачок инфляции усилил ожидания о скором завершении сверхмягкой денежно-кредитной политики. Президент ФРБ Чарльз Эванс на прошедшей неделе отметил, что инфляция в США оказалась устойчивее, чем ожидалось. Индекс DXY торгуется максимумом с июля прошлого года в диапазоне 95,0 – 95,2. Такое укрепление является дополнительным триггером для снижения нефтяных котировок и отражается на нацвалюте.

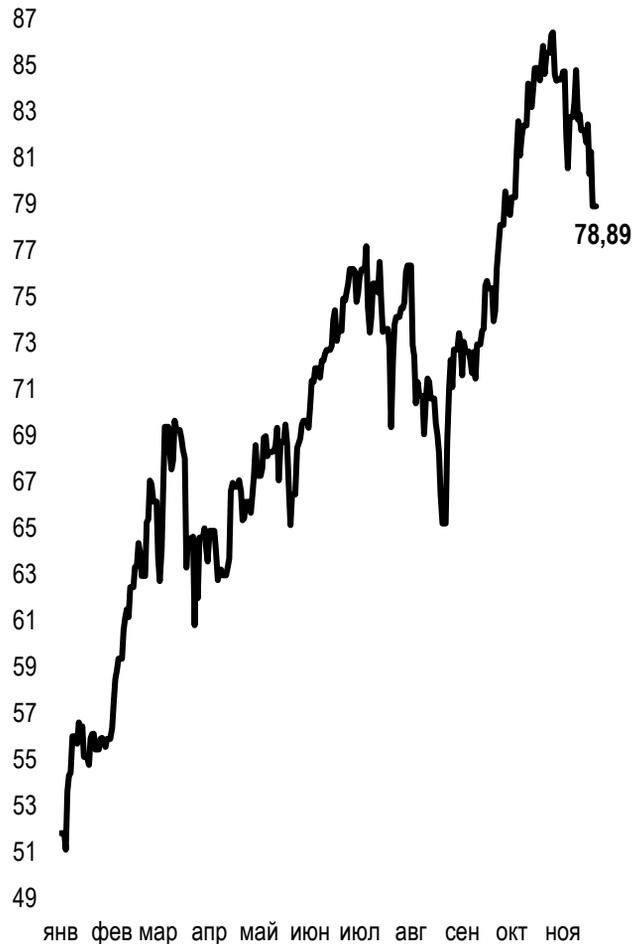
Динамика курсов иностранных валют

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					Сырьевой рынок					19.11.2021
Наименование	Значение	Тренд %			Фьючерс	Наименование	Цена	Тренд %		1г
			7д	1м				7д	1м	
S&P 500	4 697,96	0,3	3,6	31,2	0,3	Нефть Brent	78,89	-4,0	-8,1	78,5
Dow Jones	35 601,98	-1,4	0,0	20,8	-1,3	Нефть WTI	76,10	-5,8	-9,3	82,3
PTC	1 723,74	-3,4	-9,5	36,9	-3,6	Природный газ	5,07	5,7	-2,0	95,4
ММББ	2 285,53	0,0	0,0	0,0	-3,6	Медь	440,75	-0,9	-6,9	37,6
Hang Seng	25 049,97	-1,1	-4,2	-5,0	-1,3	Железо	527,50	-16,7	-13,1	-42,1
SS CSI 300	4 890,06	0,0	-0,4	-0,8	0,1	Золото	1 845,73	-1,0	3,6	-0,9
Euro Stoxx 50	4 356,47	-0,3	4,4	26,2	-0,2	Серебро	24,78	-2,2	1,4	3,0
FTSEuroFirst	4 758,50	-0,2	2,7	24,5	-0,3	Пшеница	823,00	0,7	9,8	39,1
FTSE 100	7 223,57	-1,7	0,0	14,0	-1,6					
KASE	3 754,57	-0,9	1,1	47,1						

Календарь экономических событий		Валюта	Прогноз	Предыдущее
21.11	Базовая кредитная ставка НБК	CNY		3,85%
23.11	ВВП Германии (кв/кв) (3 кв.)	EUR		1,8%
24.11	ВВП (кв/кв) (3 кв.)	USD	2,2%	2,0%
24.11	Число первичных заявок на получение пособий по безработице	USD	260K	268K
24.11	Запасы сырой нефти	USD	1,398M	-2,101M
24.11	Публикация протокола заседания ЕЦБ по монетарной политике	EUR		

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
	BBB-/A-3 стабильный	08.09.21	BBB-/стабильный
	Вaa2/стабильный	11.08.21	Вaa3/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



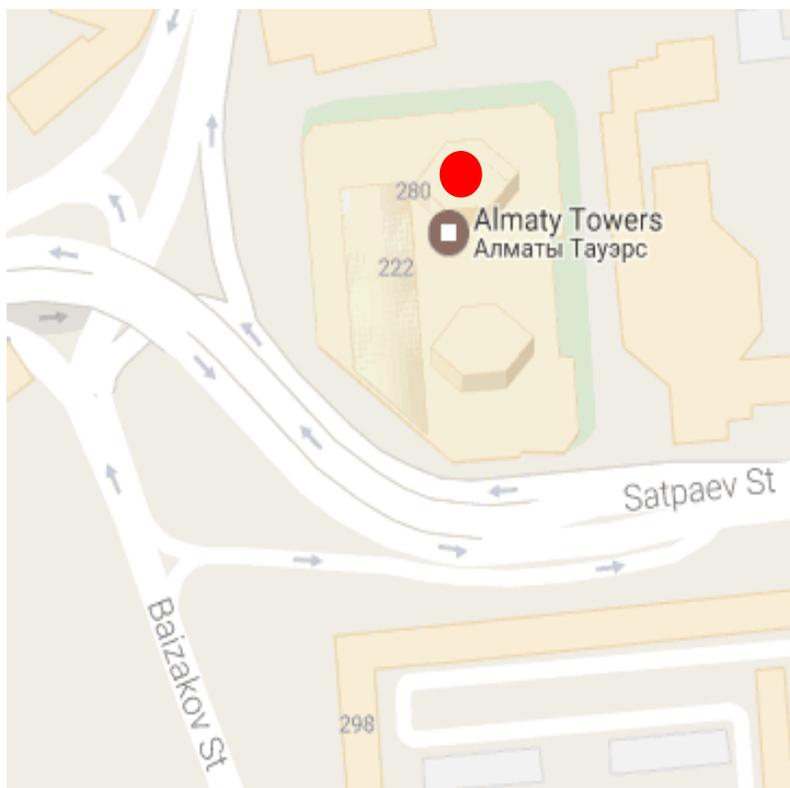
Корпоративный вебсайт



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.