

ЕЖЕНЕДЕЛЬНИК KASE

18–22 октября,
2021

НОВОСТИ KASE

- ▲ Правление KASE [определило](#) средневзвешенные ставки доходности на четвертый квартал 2021 года для расчета справедливой стоимости неликвидных долговых ценных бумаг организаций – резидентов Республики Казахстан.
- ▲ [Введена](#) в эксплуатацию новая версия торгово-клиринговой системы ASTS+ валютного рынка KASE.
- ▲ В официальный список KASE включены международные облигации [XS2291819980](#) (GB_GAZFe1) Gaz Finance PLC, паи [RU000A1027E5](#) (RU_UKFFvdo) ЗПИФ рыночных финансовых инструментов "Фонд ВДО развивающихся российских компаний" и облигации [KZ2C00008100](#) (KACMb2) АО "Казына Капитал Менеджмент".
- ▲ Правление KASE [предоставило](#) согласие на включение планируемых к выпуску международных облигаций АО "Фонд национального благосостояния "Самрук-Қазына" в официальный список KASE по категории "облигации" основной площадки.
- ▲ На KASE открыты торги социальными облигациями [KZ2C00008068](#) (FRMPb3) АО "Фонд развития предпринимательства "Даму" и облигациями [KZ2D00005816](#) (EABRb19) Евразийского банка развития.
- ▲ АО "BCC Invest" присвоен статус маркет-мейкера по облигациям [KZ2D00006525](#) (BVTBb7) ДОО АО Банк ВТБ (Казахстан).
- ▲ Облигации KZ2D00005816 (EABRb19) Евразийского банка развития [включены](#) в Список Т+ и Список обеспечения Т+.
- ▲ Облигации AT0000A2HLC4 (AT_01_2006) Австрийской Республики [включены](#) в Список Т+ и Список обеспечения Т+.

НОВОСТИ ЭМИТЕНТОВ И АНОНСЫ

- ▲ Министерство финансов Казахстана привлекло на KASE 26,5 млрд тенге, разместив МЕУКАМ-072 выпуска 13 ([KZKD00001145](#), MUM072_0013), МЕУКАМ-180 первого выпуска ([KZKD00000105](#), MUM180_0001) и МЕУКАМ-168 пятого выпуска ([KZKD00001111](#), MUM168_0005).
- ▲ Евразийский банк развития [привлек](#) на KASE 2,9 млрд тенге, разместив облигации KZ2D00005816 (EABRb19).
- ▲ АО "KEGOC" [привлекло](#) на KASE 16,6 млрд тенге, разместив облигации KZ2C00006658 (KEGCB3).
- ▲ Дочерняя организация АО Банк ВТБ (Казахстан) [привлекла](#) на KASE 4,7 млрд тенге, разместив облигации KZ2D00006533 (BVTBb8).
- ▲ АНОНС: АО "Фридом Финанс" и АО "First Heartland Securities" [объявляют](#) о проведении телеконференции для потенциальных инвесторов в рамках возможного выпуска еврооблигаций АО "Фонд национального благосостояния "Самрук-Қазына".
- ▲ АО "Национальная атомная компания "Казатомпром" [сообщает](#) об инвестировании в фонд физического урана.
- ▲ Компания NOSTRUM OIL & GAS PLC [сообщила](#) о продлении соглашения о воздержании от осуществления права.
- ▲ АО "Международный аэропорт Алматы" [выплатило](#) дивиденды по простым акциям KZ1C00000579 (ARAL) за 2015 и 2017 годы.
- ▲ АО "Каспий нефть" [выплатило](#) дивиденды по простым акциям KZ1C00000694 (KSNF) за 2019 год.
- ▲ АО "КазТрансОйл" [сообщило](#) о результатах производственной деятельности за январь-сентябрь 2021 года.



22.10.2021

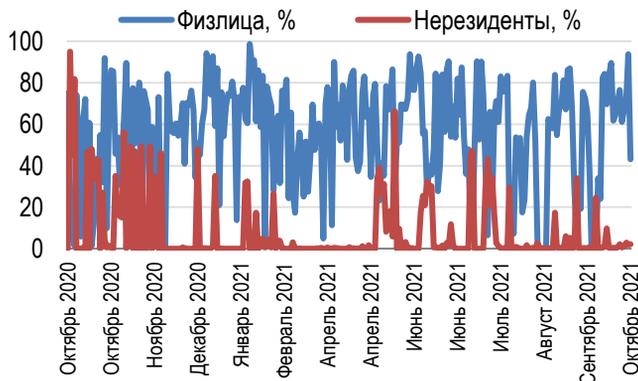
		Тренды (%)	
Индекс KASE	3 738,14	2,5	10,1
Первый класс ликвидности	Цена	Δ 7д	Δ 1м
Kcell	1 621,0	8,6	19,5
Газпром	2 960,0	7,2	25,4
НАК Казатомпром	19 849,9	5,4	25,2
Kaspi.kz	52 500,0	5,0	7,5
Freedom Holding Corp.	28 366,0	4,3	13,4
Банк ЦентрКредит	321,3	4,0	5,3
Новолипецкий металлургический	1 538,0	3,9	-0,8
Apple Inc.	64 900,0	3,5	5,5
Bank of America	19 963,5	3,4	18,0
АО "Казакхтелеком" (прив.)	25 649,0	3,4	14,5
Банк ВТБ	0,3	3,0	13,3
Pfizer	19 000,0	2,2	-5,5
Банк ЦентрКредит (прив.)	310,0	1,7	2,0
Ford Motor Company	6 960,0	0,9	24,1
Казакхтелеком	36 400,0	0,3	7,9
KEGOC	1 899,8	0,1	1,9
Народный банк	195,5	-0,3	7,4
КазТрансОйл	1 089,1	-0,5	2,0
Сбербанк	2 226,1	-0,9	15,8
Ростелеком	599,5	-0,9	4,4
Аэрофлот	414,7	-1,3	1,1
Intel Corporation	23 300,0	-1,3	-1,3
Altyngold	1 174,0	-1,7	3,7

Акции Индекса KASE

Объем торгов, млн тенге (←)



Доли физ. лиц и нерезидентов, %



Между тем, на локальном фондовом рынке тоже начался сезон отчетности за третий квартал и открыл его КазТрансОйл. Согласно предоставленным результатам, за 9 месяцев 2021 года объем транспортировки нефти снизился по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. Снижение в основном наблюдается по нефтепроводам, ведущим в Россию, в то время как объем транспортировки нефти на местные нефтеперерабатывающие заводы и в Китай, наоборот, вырос. Очевидно, рынок ожидал подобных результатов, поэтому акции Казтрансойл по итогам прошедшей недели лишь слегка откорректировались вниз и торговались в районе 1 090 тенге за штуку.

На следующей неделе KEGOC должен опубликовать отчетность и объявить размер и дату выплаты дивидендов, поэтому после долгого периода роста акций наступил перерыв. Ожидают выхода финансовых данных за третий квартал и акции Народного Банка. Инвесторы Казакхтелекома и Kcell, одновременно с ожиданием финансовых результатов, продолжают оценивать экономический эффект от реализации доли последнего. Ценные бумаги Kcell с начала месяца уже восстановили 20 % своей просадки, а вот Казакхтелеком продолжает торговаться в районе 36 450 тенге за штуку.

Акции Казатомпрома за прошедшую неделю прибавили в цене чуть более 3%, несмотря на более сильное восстановление мировых цен на уран и регистрацию в Казахстане нового фонда – ANU Energy OEC Ltd, целью которого является физическое хранение урана в качестве долгосрочных инвестиций.

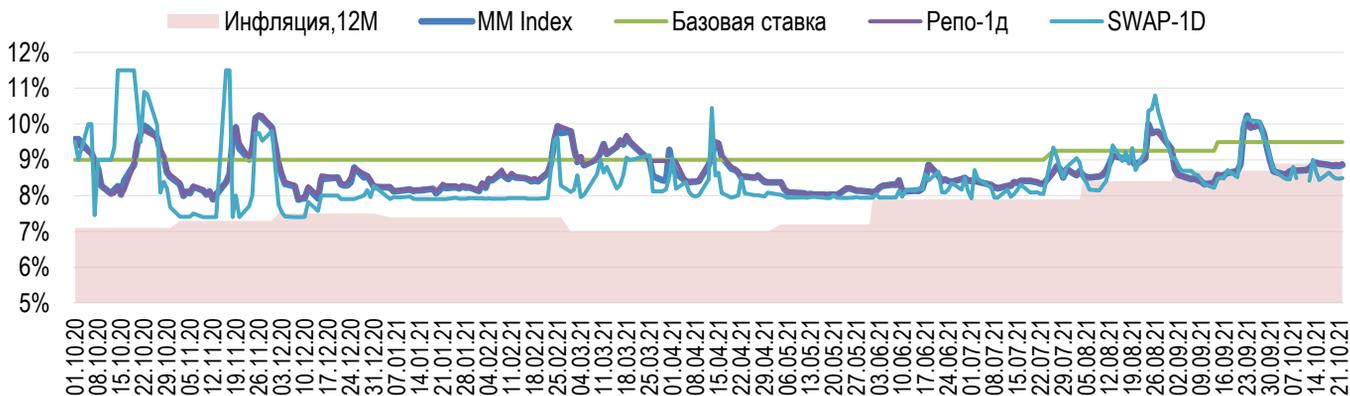
Учитывая, что большинство акций представительского списка Индекса KASE взяли перерыв в росте, локальный фондовый рынок закрывал неделю без особой динамики в районе 3700 пунктов. Интересно, что при этом в середине торговых сессий индекс неоднократно пробивал исторически максимальные отметки, вплоть до 3 867 пунктов.

Новые интересные размещения на прошлой неделе проходили на долгом рынке KASE. В банковском секторе облигации на 4,7 млрд тенге привлек ВТБ с доходностью 11,25% годовых на 2 года. В энергетическом секторе 16,6 млрд тенге разместил KEGOC с доходностью 11,5% годовых на 14 лет. В секторе международных финансовых организаций Евразийский банк развития привлек на полгода 2,9 млрд тенге с доходностью к погашению 9,69%. Кроме того, на прошлой неделе, в том числе и в торговой системе KASE, начался прием заявок на пятилетние еврооблигации ФНБ Самрук-Казына, номинированные в долларах США, с индикативной доходностью 2,5 % годовых. Казахстанскими ведущими менеджерами и букраннерами выступили Фридом Финанс и First Heartland Securities. Совместными Ведущими Менеджерами являются Citigroup, MUFG Securities, UBS AG, VTB Capital.

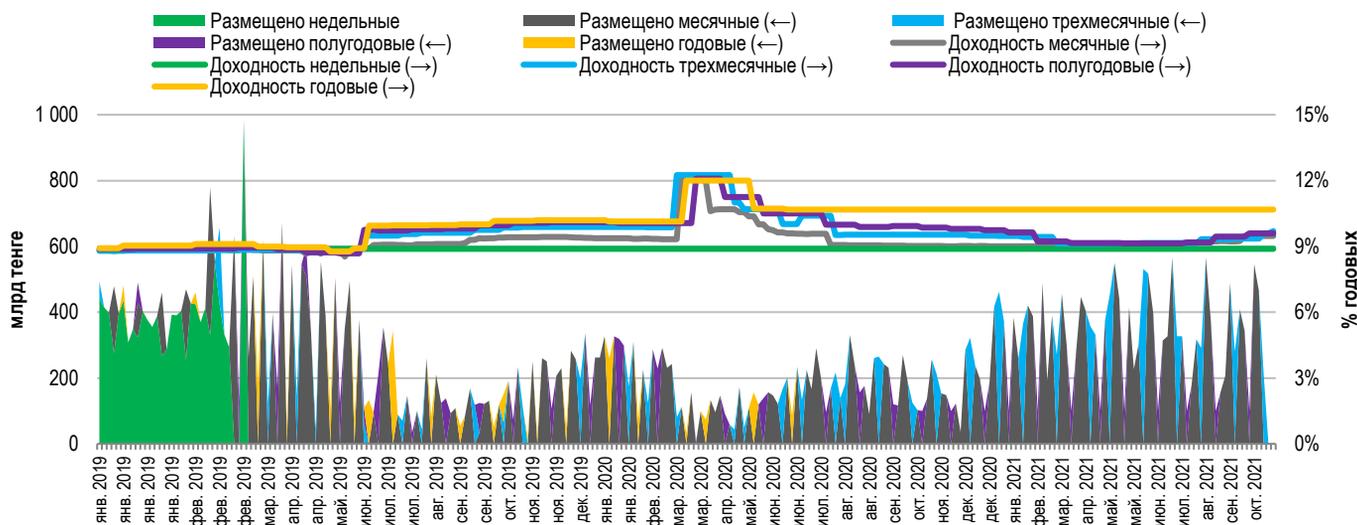


Доходность операций РЕПО с государственными ценными бумагами (ГЦБ) сроком на один день (TONIA) с 15 по 22 октября осталась на уровне 8,91 % годовых все еще оставаясь ниже среднего значения коридора диапазона базовой ставки. Ставка заимствования тенге под залог долларов США сроком на один день (SWAP-1D (USD)) за прошедшую неделю, напротив, повысилась с 8,43 % до 8,49 % годовых. Средний объем торгов однодневными инструментами денежного рынка составил 491,024 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 вырос на 0,54 тенге (+0,13%) до 426,32 тенге. Суммарный объем торгов за неделю составил \$659,5 млн (+10,0% к аналогичному показателю прошлой недели). Максимальная цена составила 426,70 тенге за доллар США, минимальная – 424,80 тенге.

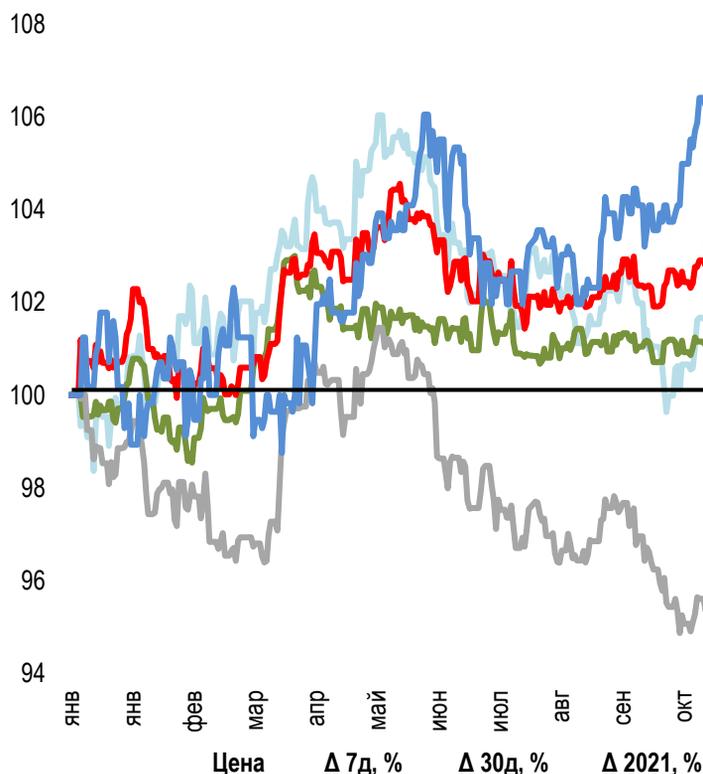
На прошедшей торговой неделе тенге оказался под влиянием ряда факторов с противоположным эффектом. Поддержку национальной валюте оказали рост нефтяных котировок, и ослаблению доллара к корзине валют развитых стран.

Эталонная нефть марки Brent неуклонно растет с четвертой недели августа, достигнув на прошедшей неделе трехлетнего максимума в 85 долларов за баррель, поскольку продолжающийся энергетический кризис в Европе и Азии, а также ограничение объемов предложения со стороны стран ОПЕК + оказали давление на рынок и усилили дисбаланс между спросом и предложением в последние месяцы. В то время как Индекс доллара DXY упал ниже психологической отметки в 94 пункта на фоне растущей инфляции.

Эффект указанных двух факторов нивелируется повышенным спросом на американскую валюту на фоне восстановления деловой активности в Казахстане, а сокращение программы стимулирования экономики Федеральной резервной системой США через выкуп активов, которое может начаться уже в этом году, оказывает дополнительное давление на валюты развивающихся рынков.

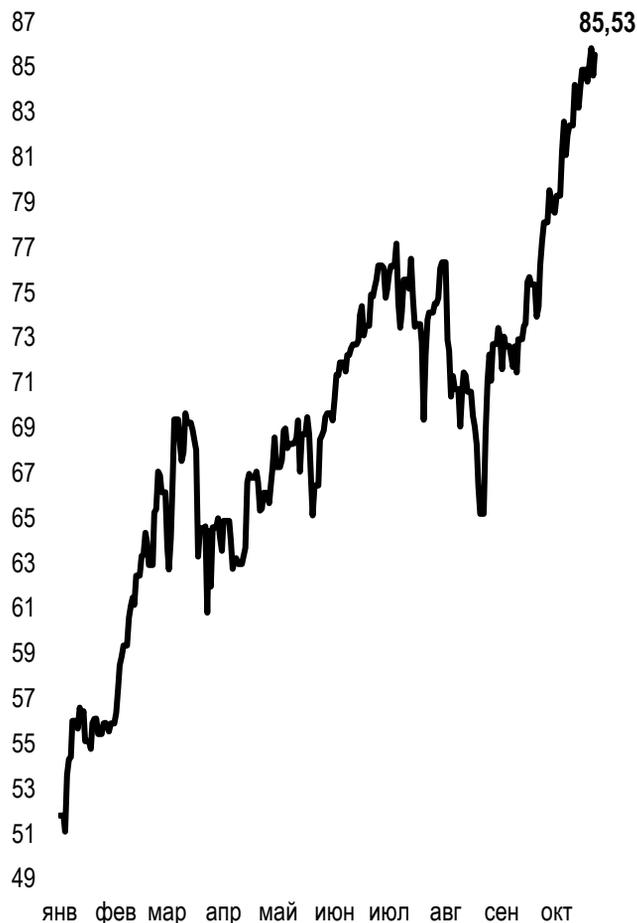
Динамика курсов иностранных валют

Δ %, база (01.01.21)



	Цена	Δ 7д, %	Δ 30д, %	Δ 2021, %
— GBPKZT	588,41	0,67	0,77	2,85
— USDKZT	426,32	0,13	-0,03	1,19
— EURKZT	496,24	0,44	-0,85	-3,99
— CNYKZT	66,74	0,77	1,05	3,21
— RUBKZT	6,04	1,00	2,92	6,02

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

22.10.2021

Наименование	Значение	Тренд %			Фьючерс	Курсы валют к тенге*	Тренд		
S&P 500	4 544,90	1,6	3,4	31,6	1,7		426,32	0,1	0,0
Dow Jones	35 677,02	1,1	4,1	25,8	1,1	6,04		1,0	2,9
PTC	1 877,99	-0,7	7,5	62,6	-0,8		66,74	0,8	1,0
MMBБ	2 285,53	0,0	0,0	0,0	-0,8	496,24		0,4	-0,9
Hang Seng	26 126,93	3,1	7,9	5,4	3,1		588,41	0,7	0,8
SS CSI 300	4 959,73	0,6	2,9	3,8	0,7	3 738,14			
Euro Stoxx 50	4 188,81	0,1	0,9	32,1	0,3				
FTSEuroFirst	4 646,50	0,2	3,0	33,3	-0,1				
FTSE 100	7 204,55	-0,4	1,7	24,5	-0,2				
KASE	3 738,14	2,5	10,1	52,0					

Календарь экономических событий

Валюта Прогноз Предыдущее

27.10	Запасы сырой нефти	USD	1,857M	-0,431M
28.10	Доклад по денежно-кредитной политике Банка Японии	JPY		
28.10	Изменение количества безработных в Германии (окт)	EUR	-20K	-30K
28.10	Решение по процентной ставке (окт)	EUR		
29.10	ВВП Германии (кв/кв) (3 кв.)	EUR	2,2%	1,6%
29.10	ВВП (г/г)	EUR		14,3%

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
	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.