

ЕЖЕНЕДЕЛЬНИК KASE

22–26 февраля,
2021

НОВОСТИ KASE

- ▲ Досрочно [прекращены](#) полномочия заместителя Председателя Правления KASE Мухамеджанова А.Н. в связи с переходом на другую работу.
- ▲ [Введено](#) в действие изменение в Правила деятельности маркет-мейкеров.
- ▲ АО "Halyk Global Markets" присвоен статус маркет-мейкера по облигациям [KZ2C00002426](#) (CAEPb1) АО "Центрально-Азиатская Электроэнергетическая Корпорация", АО "Сентрас Секьюритиз" – по паям [KZPF00000025](#) (CSECfe) ИПИФ "Фонд еврооблигаций".
- ▲ АО "AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)" [исключено](#) из членов KASE.
- ▲ На KASE открыты торги [облигациями](#) KZ2C00007177 (AGKKb15) и KZ2C00007268 (AGKKb16) АО "Аграрная кредитная корпорация" и международными облигациями [XS2294363689](#) (ASDBe7) Азиатского банка развития.
- ▲ На KASE [приостановлены](#) торги международными облигациями XS0867478124, XS0867573890 (BTASe16) АО "Народный сберегательный банк Казахстана".

НОВОСТИ ЭМИТЕНТОВ И АНОНСЫ

- ▲ Министерство финансов Казахстана привлекло на KASE 55,0 млрд тенге, разместив MEUKAM-180 выпуска 13 ([KZKD00000931](#), MUM180_0013), MEUKAM-180 выпуска 12 ([KZKD00000840](#), MUM180_0012), MEUKAM-084 выпуска 17 ([KZKD00000881](#), MUM084_0017), MEUKAM-156 второго выпуска ([KZ000A1A1S55](#), MUM156_0002), MEUKAM-120 выпуска 16 ([KZKD00000865](#), MUM120_0016) и MEKKAM-12 выпуска 149 ([KZK100000258](#), MKM012_0149).
- ▲ Азиатский банк развития [привлек](#) на KASE через подписку 9,0 млрд тенге, разместив международные облигации XS2294363689 (ASDBe7) с доходностью к погашению 9,95 % годовых.
- ▲ АО "Казахстанская Жилищная Компания" [привлекло](#) на KASE 14,3 млрд тенге, разместив 5-летние облигации KZ2C00006393 (KZIKb30) с доходностью к погашению 11,00 % годовых.
- ▲ АО "Аграрная кредитная корпорация" [привлекло](#) на KASE 4,6 млрд тенге, разместив облигации KZ2C00007177 (AGKKb15) со средневзвешенной доходностью 10,23% годовых.
- ▲ АО "KEGOC" [сообщило](#) о подтверждении агентством Fitch Ratings рейтинговых оценок компании, прогноз "Стабильный".
- ▲ Компания KAZ Minerals PLC [предоставила](#) производственный отчет за 2020 год и [сообщила](#) о повышении предложения акционерам компании со стороны NOVA RESOURCES B.V.
- ▲ Компания KAZ Minerals PLC [предоставила](#) неаудированные результаты деятельности за 2020 год на английском языке.
- ▲ АО "Национальная компания "КазМунайГаз" [сообщило](#) производственные результаты за 2020 год.
- ▲ АО "Самрук-Энерго" [предоставило](#) отчет о результатах деятельности за девять месяцев 2020 года.
- ▲ **АНОНС:** 09 апреля состоится внеочередное общее собрание акционеров АО "Кселл" по вопросу утверждения делистинга ГДР на Лондонской фондовой бирже и AIX.
- ▲ 29 марта [состоится](#) годовое общее собрание акционеров АО "ForteBank".

26.02.2021

Тренды (%)

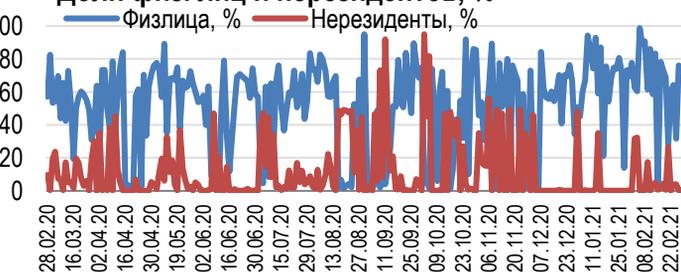
Индекс KASE	2 957,76	0,0	5,2
Первый класс ликвидности	Цена	Δ 7д	Δ 1м
Bank of America Corporation	14 941,1	4,4	12,7
Аэрофлот	425,0	2,4	6,3
Банк ЦентрКредит	214,0	1,3	2,4
KAZ Minerals	4 800,0	1,1	17,1
НАК Казатомпром	9 289,0	1,0	22,9
Сбербанк	1 516,3	1,0	0,9
КазТрансОйл	1 024,0	0,7	2,4
Казахтелеком	26 999,0	0,4	4,9
Банк ВТБ	0,2	0,0	0,0
KEGOC	1 680,0	-0,3	-0,8
Казахтелеком, прив. акции	12 900,0	-0,8	0,8
Kcell	2 456,0	-1,7	-12,8
Газпром	1 250,0	-1,9	2,5
Народный банк	138,0	-2,4	3,5
Freedom Holding Corp.	22 800,0	-4,3	6,1

Справка: зеленым цветом выделены индексные акции
Цена ГДР «НАК «Казатомпром»» выражена в долларах США

Акции Индекса KASE



Доли физ. лиц и нерезидентов, %



Индекс KASE вырос на 0,04% до 2 957,76 пункта. Наибольшее количество сделок среди индексных акций было совершено с простыми акциями Народного банка – 1212 сделок (34,4% от общей доли). Самый большой объем торгов пришелся на ценные бумаги КазТрансОйла – 475,3 млн тенге (42,1% от общей доли).

В лидерах роста среди акций индексной корзины долевые бумаги Банка ЦентрКредит, которые прибавили в цене 1,3%. 23 февраля стало известно, что совет директоров АО "Банк ЦентрКредит" принял решение о размещении 12,5 млн простых акций ССВН по цене 300 тенге за одну акцию с учетом реализации акционерами права преимущественной покупки акций.

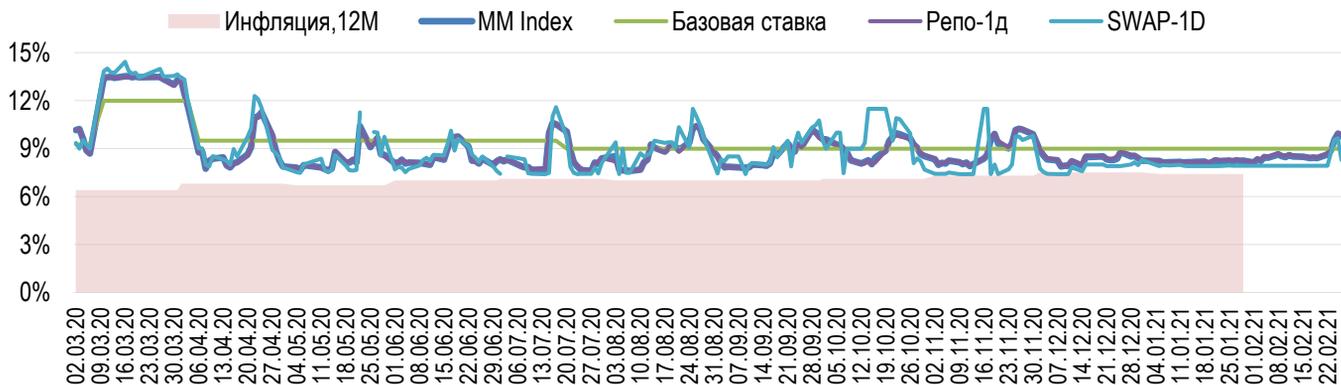
Долевые бумаги KAZ Minerals выросли на 1,1%. Меднодобывающая компания предоставила производственный отчет за двенадцать месяцев и четвертый квартал 2020 года, согласно которому за отчетный год меди было произведено на 2% больше планового диапазона – 305,7 тыс. тонн. При этом объем производство на 1,8% меньше показателя 2019 года. Объем реализации меди – 300,4 тыс. тонн (2019 год: 316,9 тыс. тонн), немногим меньше объема производства из-за задержек отгрузки на казахстанско-китайской границе в конце года, отмечает компания. KAZ Minerals также предоставила неаудированные результаты деятельности за 2020 год, согласно которым компания за отчетный год увеличила показатель EBITDA на 5,6% – до \$1,431 млрд. Кроме того, чистая задолженность группы снизилась на 5,7% до \$2,601 млрд благодаря высокому денежному потоку от операционной деятельности во втором полугодии и более низкому, чем ожидалось, уровню капитальных затрат за весь год – \$584 млн. Компания также отметила, что некоторые проекты, которые планировалось реализовать в 2020 году, были отложены до 2021 года из-за COVID-19.

Между тем, цена меди – главного продукта компании – на Лондонской бирже металлов (LME) впервые с августа 2011 года превысила \$4,3 за фунт. Дефицит поставок меди из-за ограничений, введенных в связи с пандемией, а также стимулирующие меры правительств и центробанков служат поддержкой для цен на цветной металл. Согласно последним данным International Copper Study Group, в январе-октябре 2020 года дефицит меди в мире составлял около 480 тыс. тонн, при этом производство увеличилось на 1,5%, а потребление – на 2% относительно того же периода годом ранее.

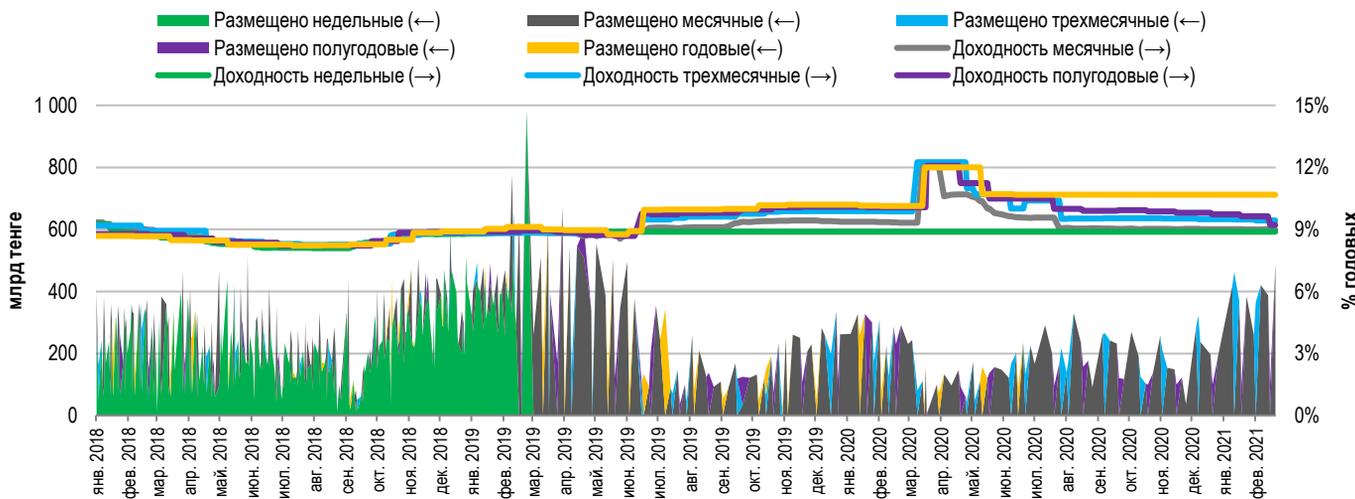
Kcell сообщила 24 февраля о внеочередном общем собрании акционеров, запланированном на 09 апреля, где акционеры компании собираются утвердить планы делистинга своих ГДР с Лондонской фондовой биржи и AIX. Акции мобильного оператора продолжают быть включенными в биржевой список Казахстанской фондовой биржи. Совет директоров считает, что уменьшение количества рынков, на которых торгуются ценные бумаги компании, и концентрация торгов акциями на KASE приведут к улучшению уровня ликвидности и торговых тенденций движения соответствующих инструментов. В сообщении также отмечается, что расходы компании и управленческие усилия, необходимые для поддержания статуса компании, инструменты которой котируются на LSE и AIX, а также содержания GDR программы, не оправданы, учитывая низкую ликвидность торговли GDR на обеих биржах, и, таким образом, превышают их выгоду. Акции Kcell снизились на этом фоне на 1,7%.

Доходность операций репо с государственными ценными бумагами сроком на один день увеличилась на 150 б.п. до уровня 8,44% годовых. Ставка заимствования тенге под залог долларов США выросла на 37 б.п. и составила 8,28% годовых. Суммарный объем заимствования тенговой ликвидности на один день за неделю составил 2,3 трлн тенге (+9,5% к аналогичному показателю предыдущей недели).

Инфляция и процентные ставки

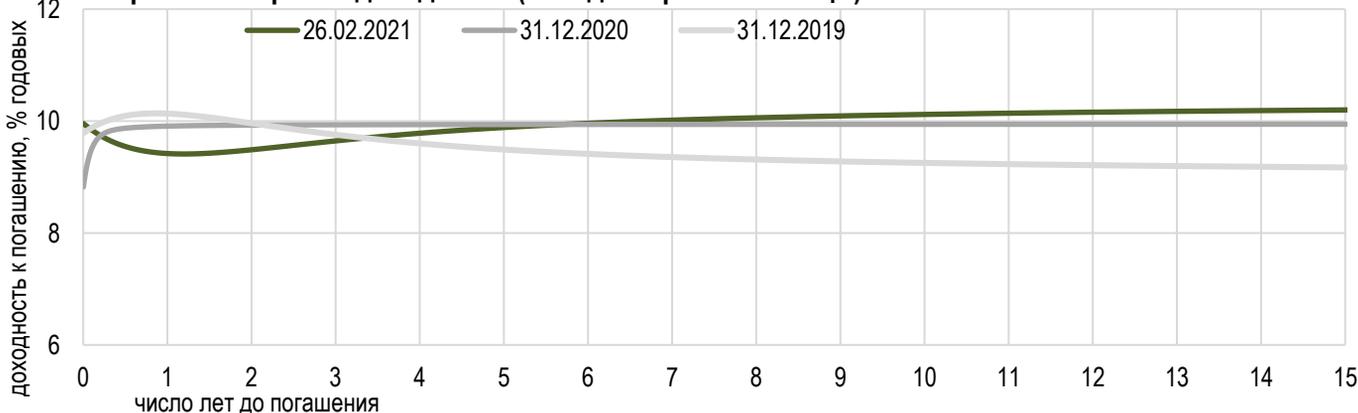


Основные параметры размещения нот НБРК



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

Безрисковая кривая доходности (неиндексированные ГЦБ)





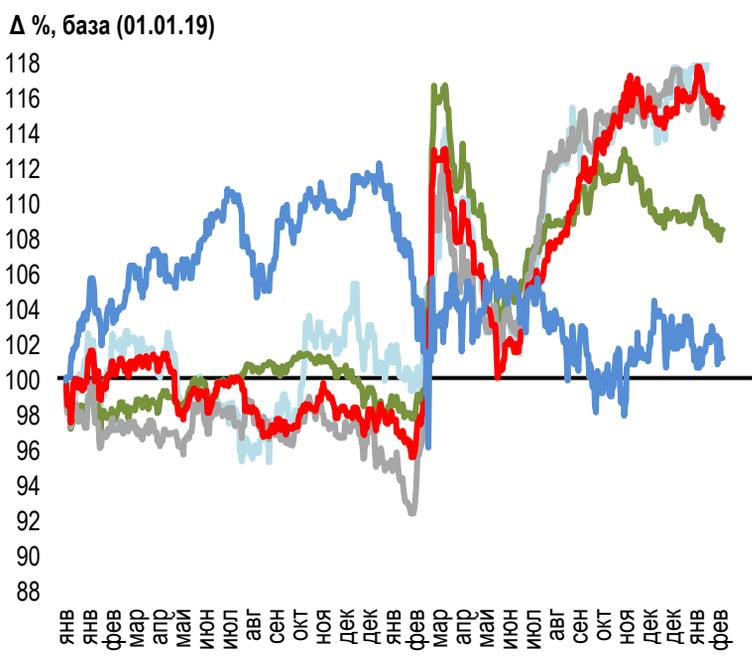
Курс доллара США к тенге снизился на 0,95 тенге (0,2%) до 417,02 тенге. Суммарный объем торгов составил \$673,6 млн (+19,2% к аналогичному показателю предыдущей недели). Общее количество сделок по покупке и продаже доллара США составило 1960 (+276 к аналогичному показателю предыдущей недели). Максимальная цена составила 417,79 тенге за доллар США, минимальная – 414,10 тенге.

Тенге окреп к доллару США на фоне роста объемов торгов и нефтяных цен. Нефтяные котировки растут на фоне неопределённости касательно восстановления добычи в США. Сильные морозы в Техасе и ряде других штатов на прошлой неделе привели к падению добычи нефти на более чем 4 млн баррелей в сутки. Тем временем, инвесторы в ожидании следующего заседания ОПЕК+, запланированного на 4 марта, на котором картель, как ожидается, обсудит апрельские квоты на нефтедобычу. Источники информационного агентства Рейтер в картеле сообщили, что организация стран-нефтепроизводителей и ее союзники скорее всего примут решение ослабить ограничения на добычу нефти на встрече в апреле ввиду восстановления цен. При этом любое увеличение добычи будет умеренным, так как производители опасаются новых неудач в борьбе с пандемией.

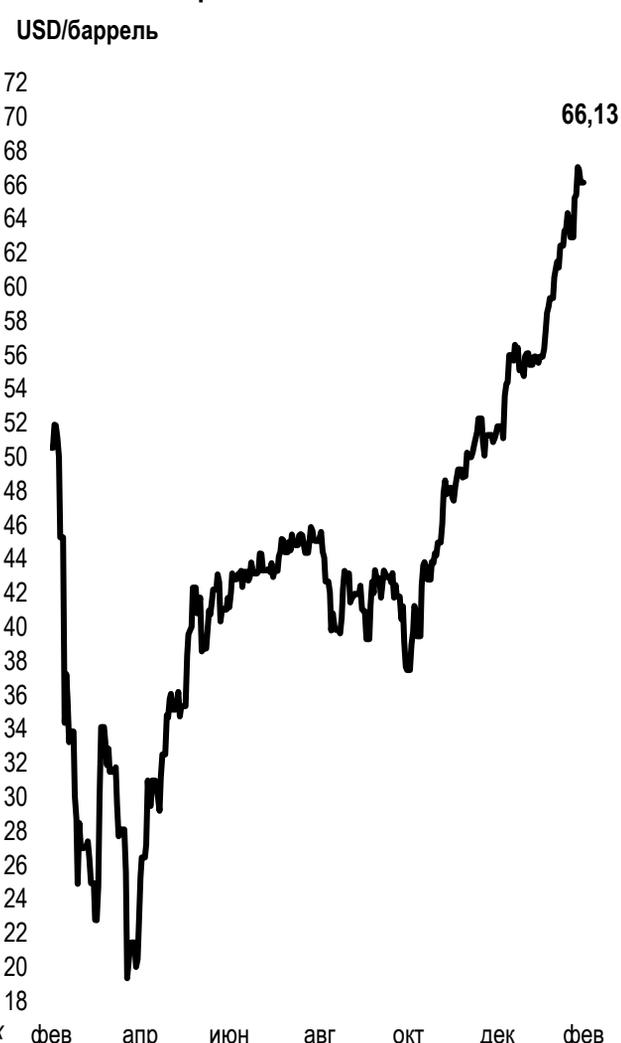
Последние данные Министерства энергетики Соединённых штатов показали рост запасов нефти в стране на прошлой неделе на 1,28 млн баррелей, в то время как эксперты, опрошенные агентством Bloomberg, ожидали снижения запасов нефти на 6,5 млн баррелей. Однако, рынок решил проигнорировать эти данные и продолжил двигаться вверх на ожиданиях скорого роста спроса на топливо в силу растущей доступности вакцин, которая, в свою очередь, должна привести к смягчению ограничений.

Стоимость майских фьючерсов на нефть Brent на лондонской бирже ICE Futures в пятницу закрылась на уровне \$66,13 за баррель (+5,1%). Курс доллара США к российскому рублю на Московской бирже составил 74,6196 рублей (+0,7%).

Динамика курсов иностранных валют



Стоимость нефти Brent



	Цена	Δ 7д, %	Δ 30д, %	Δ 2020, %
— GBP/KZT	587,85	1,5	2,0	2,9
— USD/KZT	414,77	-0,3	-1,7	-1,4
— EUR/KZT	506,81	0,9	-0,9	-1,8
— CNY/KZT	64,32	0,0	-1,3	-0,3
— RUB/KZT	5,64	-0,2	0,9	-0,2

Справка: График и таблица построены на основе официальных рыночных курсов НБК. Курсы НБК могут расходиться с биржевыми курсами KASE.



Международные индексы

Сырьевой рынок

26.02.2021

Наименование	Значение	Тренд %			Фьючерс 7д	Наименование	Цена	Тренд %		
		7д	1м	1г				7д	1м	1г
S&P 500	3 811,15	-2,4	1,6	27,9	-2,4	Нефть Brent	66,13	5,1	18,5	26,7
Dow Jones	30 932,37	-1,8	2,1	20,0	-1,7	Нефть WTI	61,50	3,8	16,4	30,6
PTC	1 411,93	-4,1	1,4	1,9	-4,4	Природный газ	2,77	-9,7	0,4	58,2
ММББ	2 285,53	0,0	0,0	0,0	-4,4	Медь	409,45	0,5	15,1	59,2
Hang Seng	28 980,21	-5,4	-1,1	8,2	-4,9	Железо	1 251,50	7,9	5,3	78,0
SS CSI 300	5 336,76	-7,6	-3,5	30,6	-7,1	Золото	1 734,04	-2,8	-6,0	5,4
Euro Stoxx 50	3 636,44	-2,1	2,8	5,2	-2,3	Серебро	26,40	-3,1	4,0	49,5
FTSEuroFirst	4 035,50	-2,4	1,8	-0,6	-2,0	Пшеница	655,00	0,7	-0,5	23,8
FTSE 100	6 483,43	-2,1	-1,3	-4,6	-2,5					
KASE	2 957,76	0,0	5,2	28,4						

Календарь экономических событий

Валюта

Прогноз

Предыдущее

01.03	Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) от Caixin (фев)	CNY	51,5	51,5
01.03	Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) Германии (фев)	EUR	60,6	57,1
03.03	Запасы сырой нефти	USD	-0,928M	1,285M
04.03	Число первичных заявок на получение пособий по безработице	USD	750K	730K
05.03	Уровень безработицы (фев)	USD	6,3%	6,3%
05.03	Федеральный бюджет США	USD		-430,0B

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

B – миллиарды
M – миллионы
K – тысячи

Макроэкономическая статистика Казахстана

Значение

На дату

Начало 2019г.

Годовая инфляция	7,0%	01.09.20	5,3%
Валовые международные резервы НБК, млн USD	31 561	01.06.20	30 927
Денежная база, млрд KZT	8 428,3	01.06.20	5 995,7
Денежная масса, млрд KZT	22 438,2	01.06.20	20 813,4

Кредитные рейтинги Казахстана

Рейтинг

Дата

Предыдущее

S&P Global	BBB- стабильный	27.03.20	BBB- стабильный
MOODY'S	Вaa3 позитивный	22.08.19	Вaa3 стабильный
FitchRatings	BBB стабильный	21.08.20	BBB стабильный

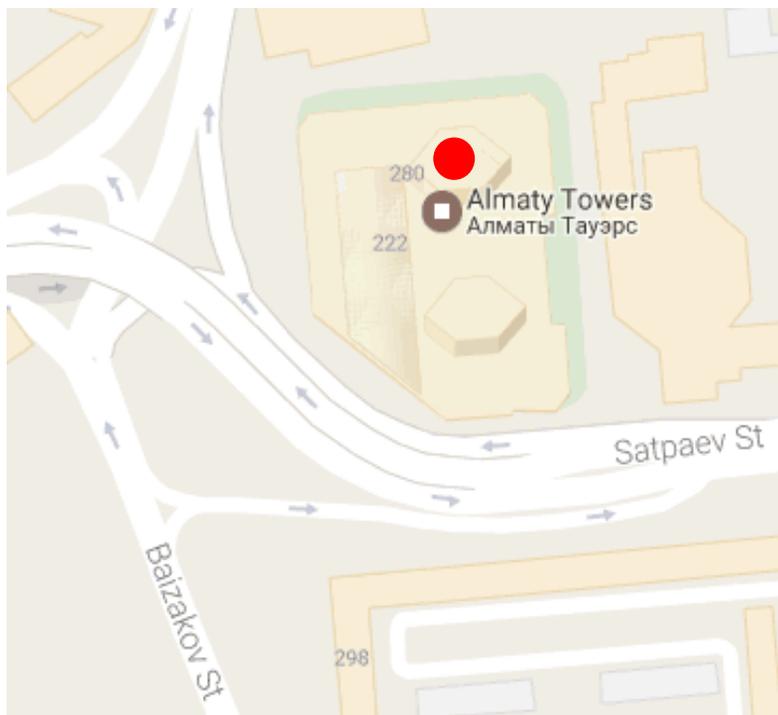
КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ



АО "Казахстанская фондовая биржа"

Адрес: Республика Казахстан, 050040,
г. Алматы, ул. Байзакова, 280,
БЦ "Almaty Towers"

Тел.: 8 (727) 237 53 23; 8 (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.