

ЕЖЕНЕДЕЛЬНИК KASE

07–11 февраля,
2022

НОВОСТИ KASE

- ▲ Введены в действие изменения в [Положение](#) о клиринговых участниках.
- ▲ В официальный список KASE включены облигации [KZ2P00008386](#) (MFACb1) ТОО "Микрофинансовая организация "Арнур Кредит" и облигации [KZ2P00008394](#) (SNCQb1) ТОО "SilkNetCom".
- ▲ Из официального списка KASE исключены международные облигации [XS0474660676](#) (GB_LOYDe1) LLOYDS BANK PLC и облигации [KZZJ00000060](#) (ASK024_006) и [KZZJ00000078](#) (ASK022_007) акимата города Нур-Султан в связи с их досрочным погашением, облигации [KZ2D00008141](#) (EABRb23) Евразийского банка развития – в связи с истечением срока обращения.
- ▲ На KASE открыты торги облигациями [KZ2P00008295](#) (MFRFb2) ТОО "Микрофинансовая организация "R-Finance" и облигациями [KZ2D00008356](#) (HCBNb8) Дочернего банка АО "Хоум Кредит энд Финанс Банк".
- ▲ В торговой системе и базах данных KASE произведена замена эмитента по облигациям [KZ2C00002962](#) (FAGRb1) и [KZ2C00003465](#) (FAGRb2) АО "Фонд финансовой поддержки сельского хозяйства" и возобновлены торги ими.
- ▲ АО "Инвестиционная компания Standard" [допущено](#) к участию в торгах ценными бумагами на KASE.
- ▲ АО "Инвестиционная компания Standard" [присвоен](#) статус клирингового участника фондового рынка.
- ▲ Облигации [KZ2C00008217](#) (IDFRb4) АО "Фонд развития промышленности" и облигации [KZ2C00008332](#) (BTRKb8) АО "Национальный управляющий холдинг "Байтерек" включены в Список Т+ и Список обеспечения Т+.
- ▲ Облигации [KZ2P00007925](#) (MFMOb1) ТОО "МФО "Mogo Kazakhstan (Mogo Казахстан)" переведены в режим торговли в "чистых" ценах.

НОВОСТИ ЭМИТЕНТОВ И АНОНСЫ

- ▲ Министерство финансов Казахстана разместило на KASE 8,8 млн МЕОКАМ-036 выпуска 91 ([KZK200000695](#), MOM036_0091) и 34,7 млн МЕУКАМ-132 седьмого выпуска ([KZKD00001152](#), MUM132_0007).
- ▲ Министерство финансов Казахстана привлекло 44,7 млрд тенге, разместив на KASE МЕУКАМ-132 седьмого выпуска ([KZKD00001152](#), MUM132_0007) и МЕОКАМ-036 выпуска 91 ([KZK200000695](#), MOM036_0091).
- ▲ NOSTRUM OIL & GAS PLC [объявляет](#) о получении необходимых одобрений по заявлению и сообщает последние известия о вступлении в соглашение о неотчуждении акций.
- ▲ АО "Банк ЦентрКредит" [намерено выплатить](#) дивиденды по привилегированным акциям KZ000A0H0930 (CCBNp) за 2021 год.
- ▲ Freedom Holding Corp. [сообщил](#) о финансовых результатах за третий квартал 2022 фискального года.
- ▲ Fitch [подтвердило](#) рейтинговые оценки Республики Казахстан на уровне "BBB", прогноз "Стабильный".
- ▲ АО "KEGOC" [сообщило](#) о подтверждении агентством Fitch Ratings рейтингов компании.



11.02.2022

Тренды (%)

Индекс KASE	3 570,87	1,6	-0,8
Первый класс ликвидности	Цена	Δ 7д	Δ 1м
Ford Motor Company	19	8,7	- 22,7
ПАО "Сбербанк"	1 610	7,3	- 8,6
АО "Национальная атомная комп	15 150	7,3	- 12,8
ПАО "Новолипецкий металлургич	1 520	5,3	1,3
АО "Народный сберегательный б	159	3,5	- 9,9
АО "KM GOLD"	1 088	2,7	- 9,3
Freedom Holding Corp.	65	1,9	- 4,3
АО "Кселл"	1 719	1,1	7,4
Intel Corporation	49	1,0	- 11,2
АО "КазТрансОйл"	1 112	1,0	3,8
АО "Банк ЦентрКредит"	397	-	- 0,7
Банк ВТБ (ПАО)	0	-	- 17,2
VTB Bank	0	-	- 17,2
АО "KEGOC"	1 860	- 0,3	- 0,5
ПАО "Ростелеком"	512	- 0,7	- 3,3
Apple Inc.	171	- 1,2	- 6,1
АО Kaspi.kz	39 500	- 1,2	- 19,4
ПАО "Газпром"	2 011	- 1,4	- 9,0
АО "Казхателеком"	34 650	- 2,1	- 0,3
ПАО "Аэрофлот - российские ави	385	- 3,0	- 2,5
Pfizer Inc.	51	- 4,6	- 9,7
Yandex N.V.	24 500	- 14,0	- 27,1
Yandex N.V.	24 500	- 14,0	- 27,1

Для большинства компаний казахстанского фондового рынка неделя прошла успешно, Индекс KASE вырос на 1% и закрылся по итогам торгов пятницы на уровне 3 550,02 пунктов.

В лидерах роста – представители банковского сектора Халык Банк и Kaspi.kz, акции которых прибавили в цене 4% и 2%, соответственно. Инвесторы успели оценить статистические данные по банковскому сектору, опубликованные Национальным банком Республики Казахстан, и подсчитать потенциальный объем дивидендов. Согласно статданным, Халык банк стал лидером по прибыльности, росту ссудного портфеля и вкладам физлиц. На втором месте по всем показателям расположился Kaspi.kz. Предварительные данные Банка Центр Кредит по итогам года оказались весьма скромными, цена его акций за неделю не изменилась. При этом БЦК первым из публичных компаний объявил о выплате 1,5 млрд тенге в виде дивидендов по привилегированным акциям за 2021 год. В пересчете на одну акцию дивиденды составляют 39,75 тенге, дивидендная доходность планируется на уровне 10 % годовых. Дата фиксации реестра – 14 февраля 2022 года.

Более чем на 7 % восстановились в цене акции НАК «Казатомпром» несмотря на то, что на урановом рынке цена фьючерсов за неделю снизилась до самого низкого уровня за три месяца. Причиной снижения цен на данный металл стало сокращение прогнозов производства ядерной энергии французским гигантом атомной энергетики EDF на фоне остановки реакторов из-за коррозии и проблем с безопасностью. В дополнении, одна из крупнейших горнорудных компаний из Канады - Cameco заявила о том, что не будет увеличивать производство, так как спрос на уран, по их расчетам, не так высок, как указывает спотовый рынок.

На площадке KASE Global на прошлой неделе объемы торгов держались на уровне 90-100 млн тенге в день. Инвесторы последние несколько недель предпочитают инвестировать в те компании, которые должны разместить успешную квартальную отчетность и объявить о дивидендных выплатах. Наиболее популярными акциями за неделю стали Facebook, Pfizer и Mastercard. По итогам недели, однако, цена всех трех акций снизилась. Акционеры Facebook и Pfizer разочарованы квартальными результатами. Mastercard объявил о выплате квартальных дивидендов, однако цена акций снизилась на основании простой логики инвесторов – в будущем ожидается сокращение денежной массы, значит у компании будет меньше чистой прибыли. В свою очередь лидерами по росту цены за неделю стали компании, не попавшие даже в топ-10 наиболее популярных у локальных инвесторов: акции Freeport-McMoRan Inc. и American Airlines выросли на 14 %, Micron Technology, Inc. – на 12 %, NVIDIA Corp. и The Boeing Company – на 6 %.

Справка: зеленым цветом выделены индексные акции

Акции Индекса KASE



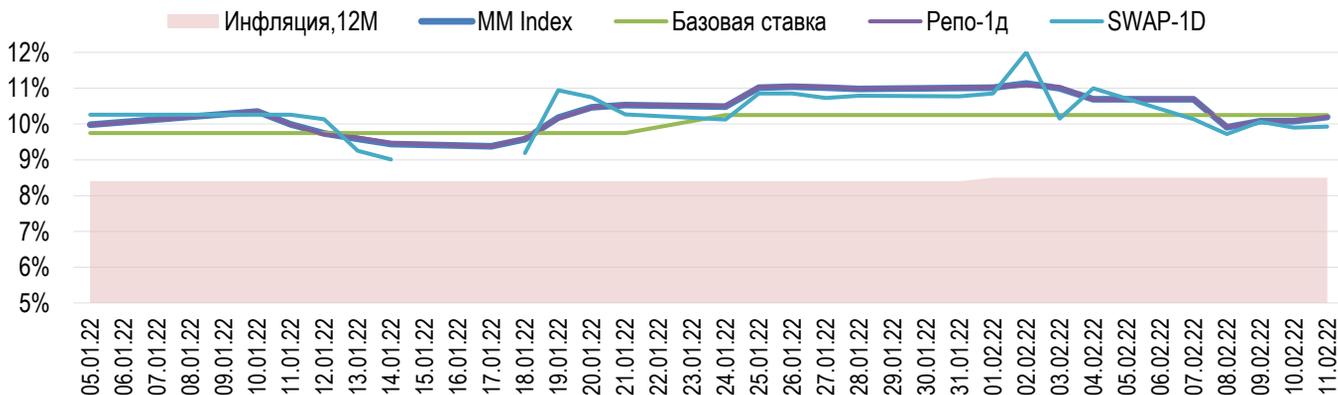
Доли физ. лиц и нерезидентов, %



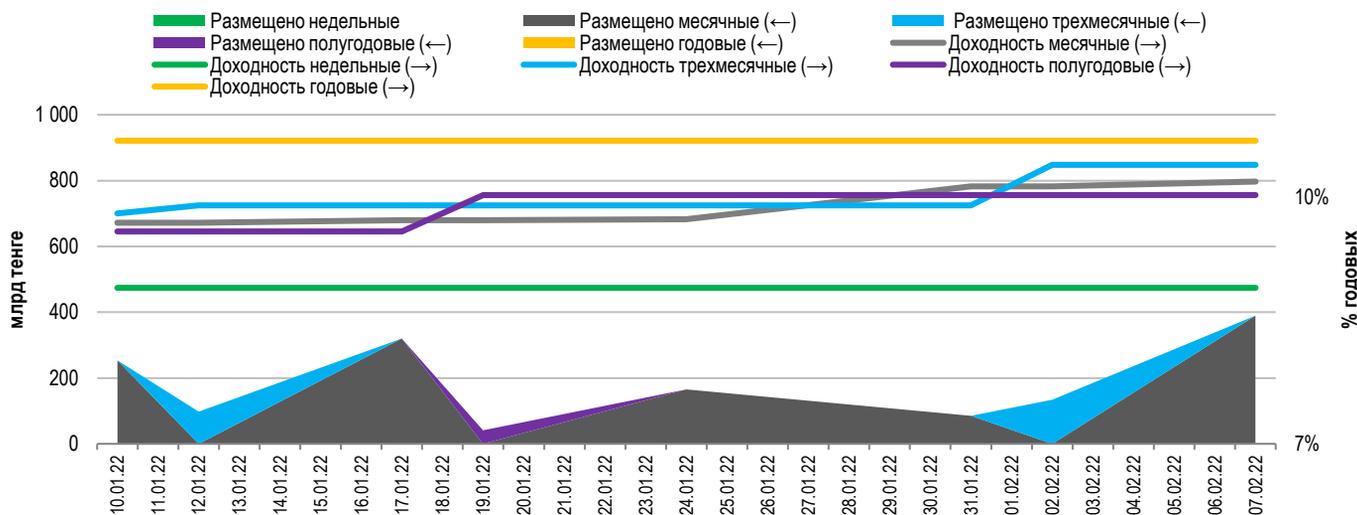


Доходность операций РЕПО с государственными ценными бумагами (ГЦБ) сроком на один день (TONIA) с 7 по 11 февраля снизилась с 10,68% до 10,20% годовых находясь на уровне среднего значения коридора диапазона базовой ставки. Ставка заимствования тенге под залог долларов США сроком на один день (SWAP-1D (USD)) за прошедшую неделю выросла с 11,00 % до 9,93 % годовых. Средний объем торгов однодневными инструментами денежного рынка составил 467 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)





Ситуация на валютном рынке после беспрецедентных событий в начале января полностью нормализовалась. Основную поддержку тенге оказала позитивная динамика на нефтяном рынке. Однако несмотря на рост цен на нефть, в январе курс тенге ослаб на 0,4% до 433,52, отражая глобальное укрепление доллара США, ослабление валют основных торговых партнеров и продолжение оттока нерезидентов с долгового рынка РК.

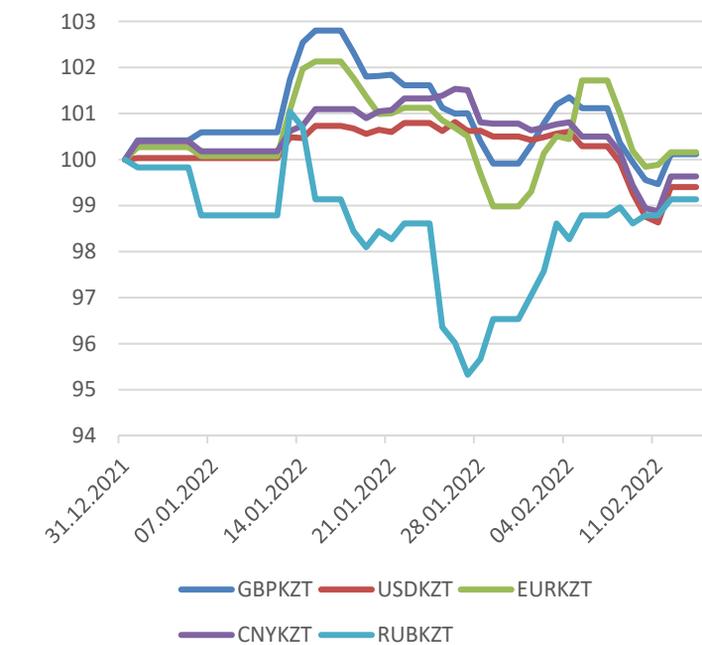
Динамика российского рубля – основного торгового партнера РК в течение месяца была негативной на фоне возросших геополитических рисков. Из-за напряженности ситуации с Украиной и санкционных угроз рубль ослаб на 2,85% за месяц, в отдельные дни превышая отметку 80 рублей впервые с ноября 2020 года.

Объем предложения валюты со стороны Национального фонда для осуществления трансфертов в бюджет в январе составил 696 млн долларов США, а продажа со стороны компаний квазигосударственного сектора 346,5 млн долларов США. Повышение базовой ставки Национальным Банком позволило сохранять сравнительную привлекательность тенговых инструментов, оказав дополнительную поддержку тенге.

С начала февраля тенге укрепился на 1,3% до уровня 427,95. Основными факторами положительной динамики национальной валюты является высокая цена на нефть, которая держится выше отметки 90-91 долл. США за баррель, снижение геополитических рисков по ситуации с Украиной и, как следствие, укрепление российского рубля (на 3% с начала месяца). Поддержку нацвалюте также оказывают снижение спроса на инвалюту со стороны юридических лиц после активных наращиваний позиций в ноябре-декабре, а также благоприятный сезонный фактор перед налоговыми платежами эскпортеров в республиканский бюджет.

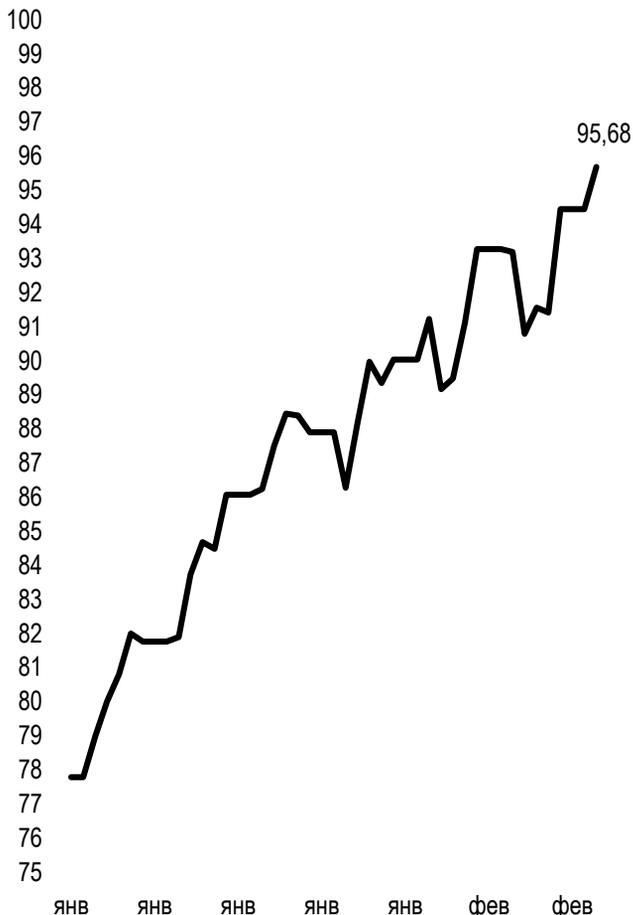
Динамика курсов иностранных валют

Δ %, база (01.01.22)



	Цена	Δ 7д, %	Δ 30д, %	Δ 2022, %
GBP/KZT	581,56	-0,99	-1,12	-0,53
USD/KZT	429,10	-0,88	-1,40	-1,37
EUR/KZT	488,57	-1,53	-0,19	-0,11
CNY/KZT	67,48	-0,87	-1,30	-1,12
RUB/KZT	5,72	0,35	0,00	-1,21

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

Наименование	Значение	Тренд %			Фьючерс
S&P 500	4 418,64	-1,8	-6,5	12,8	-1,8
Dow Jones	34 738,06	-1,0	-4,3	10,5	-1,0
PTC	1 470,10	2,4	-8,8	0,6	2,4
ММББ	2 285,53	0,0	0,0	0,0	2,4
Hang Seng	24 906,66	1,4	2,1	-17,5	1,3
SS CSI 300	4 601,40	0,8	-5,0	-20,8	0,7
Euro Stoxx 50	4 155,23	1,7	-3,7	13,2	1,8
FTSEuroFirst	4 819,00	2,2	-0,7	19,2	2,2
FTSE 100	7 661,02	1,9	1,4	17,3	2,1
KASE	3 570,87	1,6	-0,8	24,9	

Сырьевой рынок

11.02.2022

Наименование	Цена	Тренд %		
		7д	1м	1г
Нефть Brent	94,44	1,3	11,5	54,5
Нефть WTI	93,10	0,9	12,7	59,9
Природный газ	3,94	-13,8	-18,9	37,4
Медь	450,60	0,4	-1,5	19,5
Железо	842,50	5,1	14,6	-27,1
Золото	1 858,76	2,8	1,8	1,8
Серебро	23,37	4,0	0,7	-13,6
Пшеница	797,75	4,5	5,3	25,9

Календарь экономических событий

Валюта Прогноз Предыдущее

15.02	<u>ВВП (кв/кв) (4 кв.)</u>	JPY	1,4%	-0,9%
16.02	<u>Публикация протоколов FOMC</u>	USD		
17.02	<u>Число первичных заявок на получение пособий по безработице</u>	USD	220K	223K
17.02	<u>Число выданных разрешений на строительство (янв)</u>	USD	1,750M	1,885M
18.02	<u>Объём розничных продаж (м/м) (янв)</u>	GBP	0,6%	-3,7%
18.02	<u>Продажи на вторичном рынке жилья (янв)</u>	USD	6,12M	6,18M

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

В – миллиарды
М – миллионы
К – тысячи

Макроэкономическая статистика Казахстана

Значение

На дату

Январь 2022г.

Годовая инфляция	8.5%	01.02.22	8.4%
Валовые международные резервы НБК, млрд USD	33,4	01.02.22	34,4
Денежная база, млрд KZT	10 683,9	01.02.22	10 957,7
Денежная масса, млрд KZT	30 099,3	01.01.22	30 099,3

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

04.02.22

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.