

ЕЖЕНЕДЕЛЬНИК KASE

07–11 сентября,
2020

НОВОСТИ KASE

- ▲ KASE [провела](#) онлайн медиа-брифинг для СМИ, посвященный итогам работы биржевого рынка за август 2020 года.
- ▲ [Введены](#) в действие поправки в Правила деятельности маркет-мейкеров.
- ▲ В торговой системе и базах данных KASE [изменена](#) информация о сроке обращения по облигациям KZ2C00004356 (KZIKb28) АО "Ипотечная организация "Казахстанская Ипотечная Компания" и возобновлены торги ими.
- ▲ Простые акции KZ1C00000629 (CAHO) АО "CHINATOWN" [исключены](#) из числа ценных бумаг, допущенных к обращению на KASE в секторе "Нелистинговые ценные бумаги".
- ▲ На KASE [открыты](#) торги облигациями KZ2C00006948 (KFUSb2) АО "Казахстанский фонд устойчивости".

НОВОСТИ ЭМИТЕНТОВ И АНОНСЫ

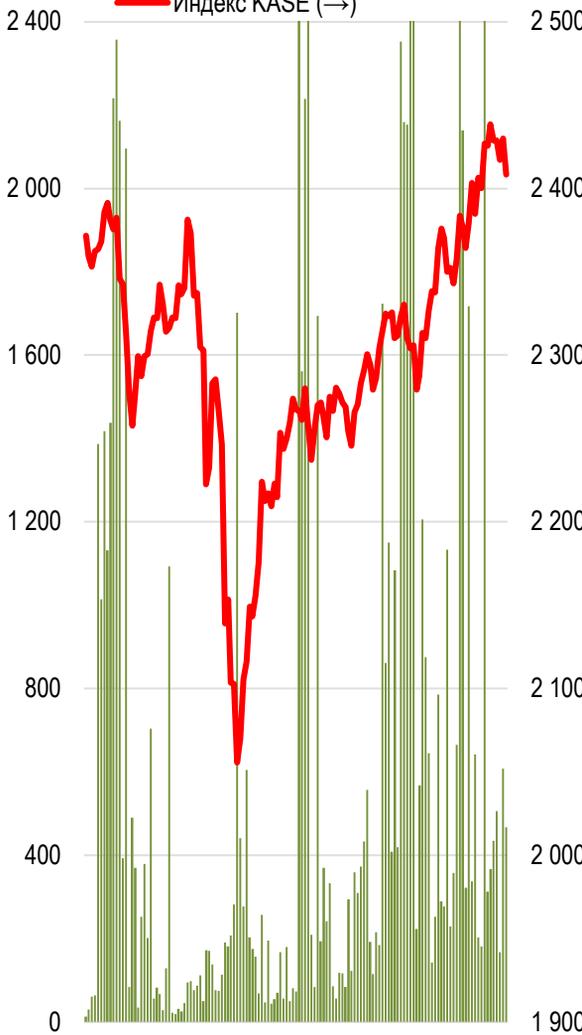
- ▲ АО "Казахстанский фонд устойчивости" [привлекло](#) на KASE 6,7 млрд тенге, разместив облигации KZ2C00006948 (KFUSb2) со средневзвешенной доходностью к погашению 10,8875 % годовых.
- ▲ АО "Казахстанский фонд устойчивости" [привлекло](#) на KASE 6,3 млрд тенге, разместив облигации KZ2C00006955 (KFUSb3) со средневзвешенной доходностью к погашению 11,2414 % годовых.
- ▲ АО "Фонд финансовой поддержки сельского хозяйства" [выплатило](#) дивиденды по простым акциям за 2019 год.
- ▲ Дочерний банк АО "Хоум Кредит энд Финанс Банк" [выплатил](#) дивиденды по простым акциям за 2019 год.
- ▲ Компания Tethys Petroleum Limited [предоставила](#) обновленную информацию о своей деятельности.

Индекс KASE по итогам недели снизился на 0,4% до 2 467,55 пунктов. Наибольшее количество сделок среди индексных акций было совершено с простыми акциями «Народного банка» – 583 сделки. Самый большой объем торгов пришёлся на бумаги Kcell – 4,4 млрд тенге (89,7% от суммарного объема за неделю).

Акции Индекса KASE

Объем торгов, млн тенге (←)

Индекс KASE (→)



11.09.2020

Индекс KASE	2 467,55	Тренды (%)	
		0,2	1,7
Первый класс ликвидности	Цена	Δ 7д	Δ 1м
Аэрофлот	469,7	2,1	-1,4
НАК Казатомпром	6 340,0	1,9	7,7
Казактелеком, прив. акции	12 450,0	1,2	-0,4
КазТрансОйл	819,9	1,0	4,1
Народный банк	119,5	0,5	4,9
Freedom Holding Corp.	10 847,0	0,4	15,0
KEGOC	1 709,0	0,1	0,4
Kcell	2 525,0	0,1	-0,2
Банк ВТБ	0,2	0,0	-4,8
Банк ЦентрКредит	227,5	-0,3	-0,4
Сбербанк	1 260,0	-0,6	-3,4
KAZ Minerals	2 990,0	-0,7	-2,4
Казактелеком	25 800,0	-0,8	-3,3
Газпром	1 004,0	-1,8	-12,5
Bank of America Corporation	10 895,3	-4,1	-2,9

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

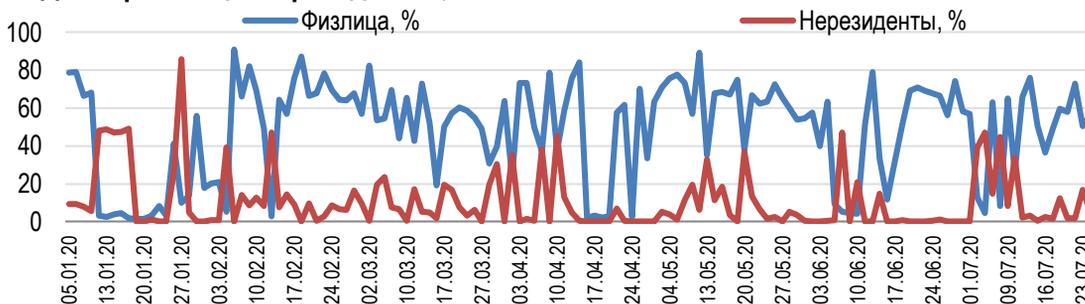
На фоне отрицательной динамики внешних рынков локальный индикатор фондового рынка закрывается по итогам недели в минусе (на момент написания обзора за неделю SP500 потерял 2,6%, MOEX -0,5%, MSCI -1,3%). Пять из восьми акций Индекс KASE закрылись в красной зоне.

Самое сильное снижение пришлось на простую акцию KAZ Minerals, которая подешевела на 2,6% до 2 990,00 тенге. Общая обеспокоенность рынка касательно темпов восстановления экономики и снижение китайского импорта в августе на фоне исчерпания места в нефтехранилищах оказали давление на котировки меди, что, в свою очередь, потянуло за собой бумаги KAZ Minerals. Акция меднодобывающей компании на Лондонской фондовой бирже (LSE) на момент закрытия торгов на KASE торговалась на уровне 572,20 британских пенсов или 3 171,99 тенге за одну акцию по официальному курсу Нацбанка на 11 сентября.

Лидером роста стала простая акция «Народного банка», чья цена выросла на 1,7% до 119,49 тенге. Несмотря на ослабление тенге, акции Halyk Bank на местном рынке, вероятно, пытались нивелировать разницу в цене с более ликвидной площадкой – LSE. ГДР банка на LSE на момент закрытия торгов на KASE торговалась на уровне \$11,38, что эквивалентно 121,10 тенге по официальному курсу Нацбанка на 11 сентября.

Напомним, что на этой неделе стало известно, что внеочередное общее собрание акционеров АО «Казактелеком», назначенное на 07 сентября, было перенесено на 11 сентября 2020 года в связи отсутствием кворума. Акция телекоммуникационной компании подешевела за неделю на 1,3% до 25 800,00 тенге.

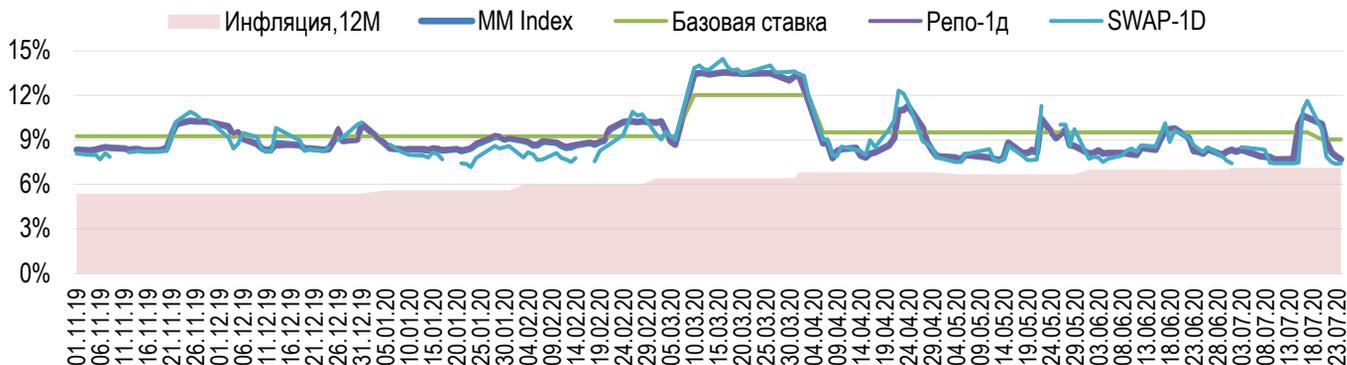
Доли физ. лиц и нерезидентов, %



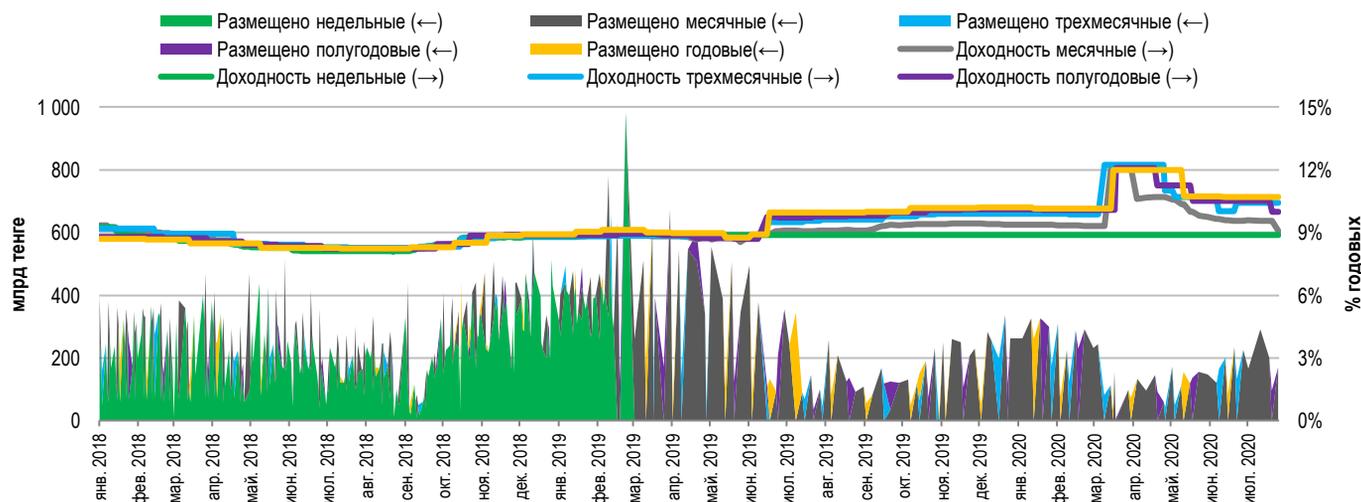
В понедельник на заседании Национального Банка Казахстана было принято решение сохранить базовую ставку на уровне 9% годовых с процентным коридором +/- 1,5 п.п. В сообщении отмечается, что данное решение принято с учетом баланса рисков инфляции в краткосрочной и среднесрочной перспективе.

Доходность операций репо с государственными ценными бумагами сроком на один день за неделю увеличилась на 15 б.п. до уровня 8,00% годовых. Ставка заимствования тенге под залог долларов США уменьшилась на 10 б.п. до 8,10% годовых. Средний объем заимствования тенговой ликвидности на один день за неделю составил 138,2 млрд тенге (-16,7% к аналогичному показателю прошлой недели).

Инфляция и процентные ставки

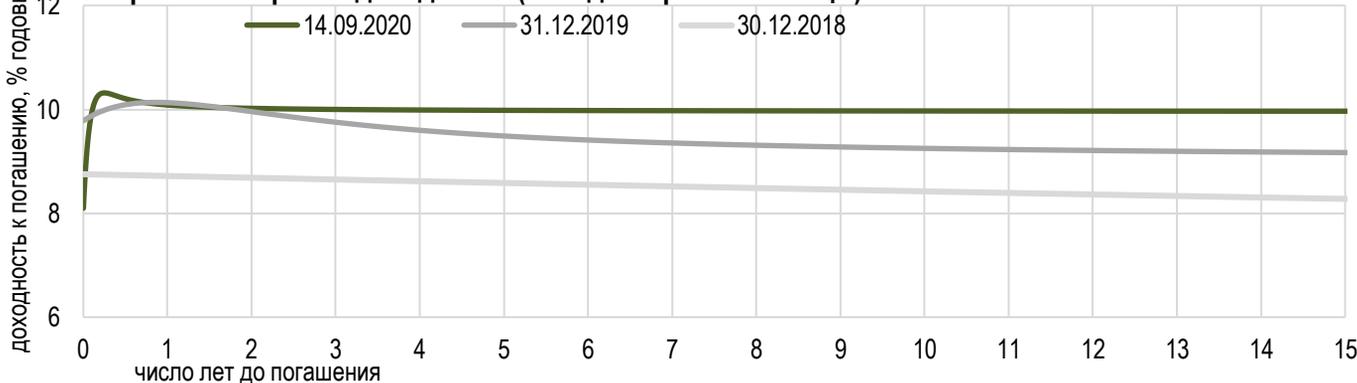


Основные параметры размещения нот НБРК



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

Безрисковая кривая доходности (неиндексированные ГЦБ)





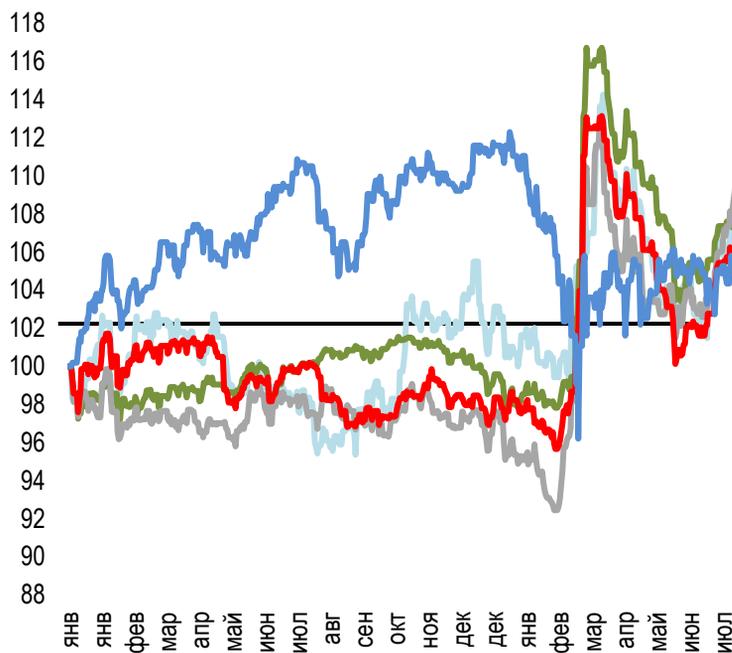
По итогам недели тенге потерял позиции к доллару США на 5,53 тенге до 426,29 тенге. Спрос на валюту на текущей неделе вырос. Суммарный объем торгов за неделю составил \$649,8 млн (+62,7% к аналогичному показателю прошлой недели). Общее количество сделок по покупке и продаже доллара США составило 2 892 (+1 351 к показателю прошлой недели). Максимальная цена составила 426,70 тенге за доллар США, минимальная – 422,00 тенге.

Тенге теряет 1,3% по отношению к доллару США на фоне снижения цен на нефтяные котировки. Ноябрьский фьючерс нефти Brent к 15:00 времени г. Нур-Султан торговался по цене \$39,93 за баррель, тем самым рискуя завершить неделю снижением более чем на 6%. Нефть дешевеет на фоне еженедельных данных от Американского института нефти (API), согласно которым запасы «черного золота» в США неожиданно увеличились на 3 млн баррелей на прошлой неделе. Также, давление на рынок на этой неделе оказывали новости о низком спросе на нефть в странах Азии – в частности в Китае – и низком спросе на бензин в США. Помимо этого, трейдеры продолжают мониторить рост числа случаев заражения коронавирусом и следить за обостренными отношениями между Вашингтоном и Пекином.

Стоимость российского рубля выросла на 0,0709 тенге до 5,6800 тенге. Суммарный объем торгов составил 79,5 млн рублей (+12,5% к аналогичному показателю прошлой недели). Евро подорожал к тенге на 5,77 тенге до 504,02 тенге. Суммарный объем торгов составил 410,0 тыс. евро (-59,0% к аналогичному показателю прошлой недели). Китайский юань подорожал на 0,9026 тенге до 62,3845 тенге. Суммарный объем торгов составил 29,7 млн юаней (-11,9% к аналогичному показателю прошлой недели).

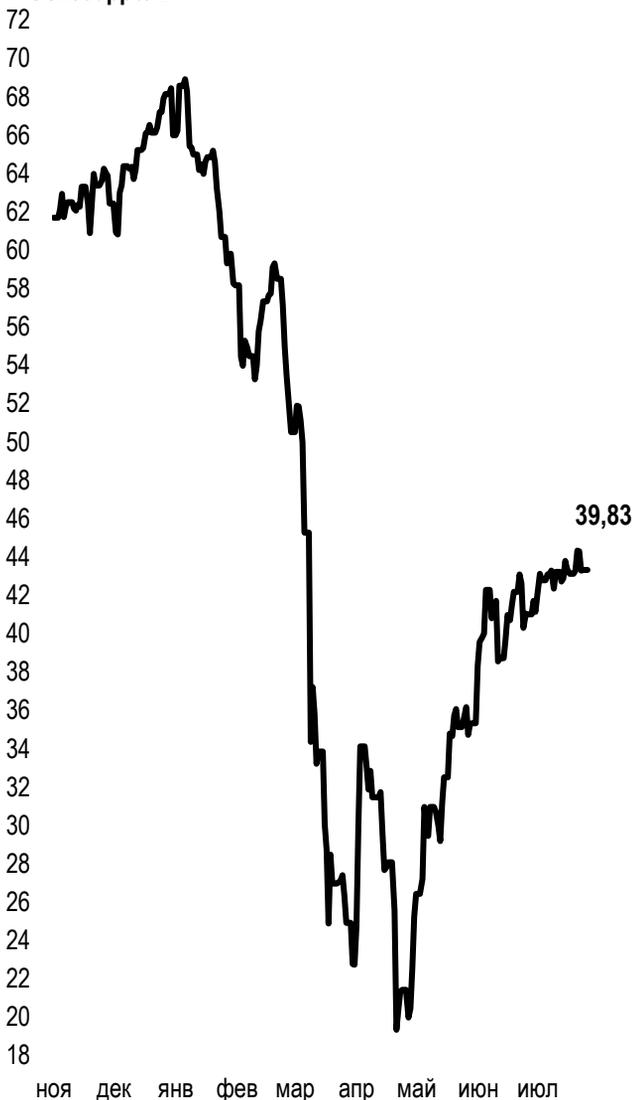
Динамика курсов иностранных валют

Δ %, база (01.01.20)



	Цена	Δ 7д, %	Δ 30д, %	Δ 2020, %
— GBPKZT	554,35	-0,7	1,3	10,9
— USDKZT	425,67	1,3	1,8	11,7
— EURKZT	503,82	1,4	2,3	18,0
— CNYKZT	62,23	1,2	3,4	14,1
— RUBKZT	5,65	1,4	-1,6	-8,4

**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
		7д	1м	1г	
S&P 500	3 340,97	-2,5	-1,2	11,0	-2,8
Dow Jones	27 665,64	-1,7	-1,1	1,8	-2,1
PTC	1 223,05	0,4	-6,4	-10,1	-0,1
MMMB	2 285,53	0,0	0,0	0,0	-0,1
Hang Seng	24 503,31	-0,4	-2,9	-9,5	-0,9
SS CSI 300	4 627,28	-0,9	-0,4	16,5	-2,9
Euro Stoxx 50	3 315,81	0,1	-1,4	-6,3	2,3
FTSEuroFirst	3 626,00	-0,1	-3,0	-13,9	1,4
FTSE 100	6 032,09	1,6	-3,9	-17,9	4,5
KASE	2 467,55	0,2	1,7	12,7	

Сырьевой рынок

11.09.2020

Наименование	Цена	Тренд %		
		7д	1м	1г
Нефть Brent	39,83	-5,2	-12,3	-34,0
Нефть WTI	37,33	-6,1	-12,5	-32,2
Природный газ	2,27	-12,3	5,4	-11,8
Медь	303,40	-0,4	4,9	15,6
Железо	941,00	-2,3	9,0	12,6
Золото	1 940,55	0,6	-0,3	29,5
Серебро	26,74	0,6	2,9	48,2
Пшеница	533,75	-1,1	8,7	9,9

Календарь экономических событий

		Валюта	Прогноз	Предыдущее
15.09	Объем промышленного производства (г/г) (авг)	CNY	5,1%	4,8%
16.09	Запасы сырой нефти	USD		2,032M
16.09	Решение по процентной ставке ФРС	USD	0,25%	0,25%
17.09	Индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г) (авг)	EUR	-0,2%	-0,2%
17.09	Решение по процентной ставке (сент)	GBP	0,10%	0,10%
17.09	Число первичных заявок на получение пособий по безработице	USD	850K	884K
18.09	Решение по процентной ставке (сент)	RUB	4,00%	4,25%

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 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

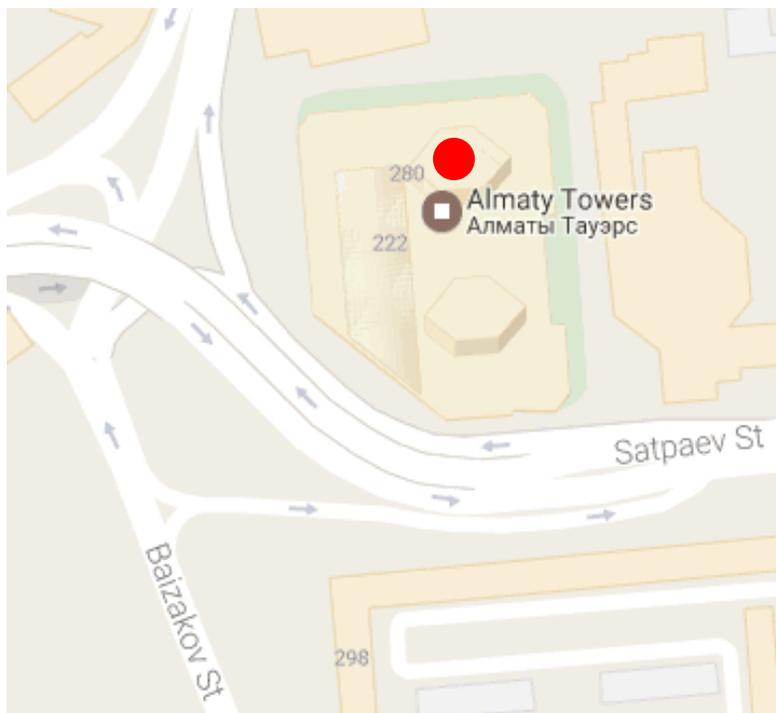
КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ



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.