

ЕЖЕНЕДЕЛЬНИК KASE

12–16 октября,
2020

НОВОСТИ KASE

- ▲ KASE [провела](#) онлайн пресс-конференцию по итогам третьего квартала и девяти месяцев 2020 года.
- ▲ Правление KASE [определило](#) средневзвешенные ставки доходности на четвертый квартал 2020 года для расчета справедливой стоимости неликвидных долговых ценных бумаг организаций – резидентов Республики Казахстан.
- ▲ KASE [определила](#) представительский список для расчета Индекса KASE с 04 ноября 2020 года.
- ▲ Облигации KZ2D00004066 (EABRb2) Евразийского банка развития [исключены](#) из официального списка KASE в связи с истечением срока обращения.
- ▲ Международные облигации XS2242422397 (KMGZe16) АО "НК "КазМунайГаз" [включены](#) в официальный список KASE по категории "облигации" основной площадки.
- ▲ АО "Jýsan Invest" [присвоен](#) статус маркет-мейкера на KASE по облигациям KZ2C00004430 (TSBNb33) и KZ2C00004463 (TSBNb36) АО "First Heartland Jýsan Bank".
- ▲ [Открыты](#) торги облигациями KZ2C00006849 (AGKkb13) и KZ2C00006922 (AGKkb14) АО "Аграрная кредитная корпорация".
- ▲ Облигации KZ2C00006948 (KFUSb2) АО "Казахстанский фонд устойчивости" включены в [Список T+](#) и Список обеспечения T+, в [корзину](#) ГЦБ без ЦК, в [корзину](#) ГЦБ с ЦК и в корзину НБПК с ЦК.

НОВОСТИ ЭМИТЕНТОВ И АНОНСЫ

- ▲ ТОО "Микрофинансовая организация ОнлайнКазФинанс" привлекло на KASE 555,0 млн тенге, разместив облигации [KZ2P00006877](#) (MFOkb1) под 19,0 % годовых и 257,4 млн тенге, разместив облигации [KZ2P00006877](#) (MFOkb1) под 19,0 % годовых.
- ▲ АО "Казахстанский фонд устойчивости" [привлекло](#) на KASE 6,5 млрд тенге, разместив облигации KZ2C00006948 (KFUSb2) со средневзвешенной доходностью к погашению 10,8910 % годовых.
- ▲ АО "НК "КазМунайГаз" [сообщило](#) об успешном размещении еврооблигаций общим объемом \$750 млн.
- ▲ АО "КазТрансОйл" [сообщило](#) о публикации S&P Global Ratings ежегодного обзора кредитного рейтинга общества.
- ▲ Компания Tethys Petroleum Limited [предоставила](#) обновленную информацию о своей деятельности.
- ▲ АО "Дочернее предприятие "Актобе-Темир-ВС" [сообщило](#) о продлении консервации на месторождении Велиховское Южное.
- ▲ АО "Fincraft Resources" [перестало](#) обладать долей участия в ShalkiyaZinc N.V.
- ▲ АО "СК "Sinoasia B&R (Синоазия БиЭндАр)" [сообщило](#) о присвоении ему рейтинговых оценок агентством Standard & Poor's, прогноз "Стабильный".

Индекс KASE по итогам недели снизился на 0,2% до 2 433,74 пунктов. Наибольшее количество сделок среди индексных акций было совершено с простыми акциями Народного банка – 685 сделок. Самый большой объем торгов пришёлся на бумаги Kcell – 5,7 млрд тенге (91,6% от суммарного объема за неделю).

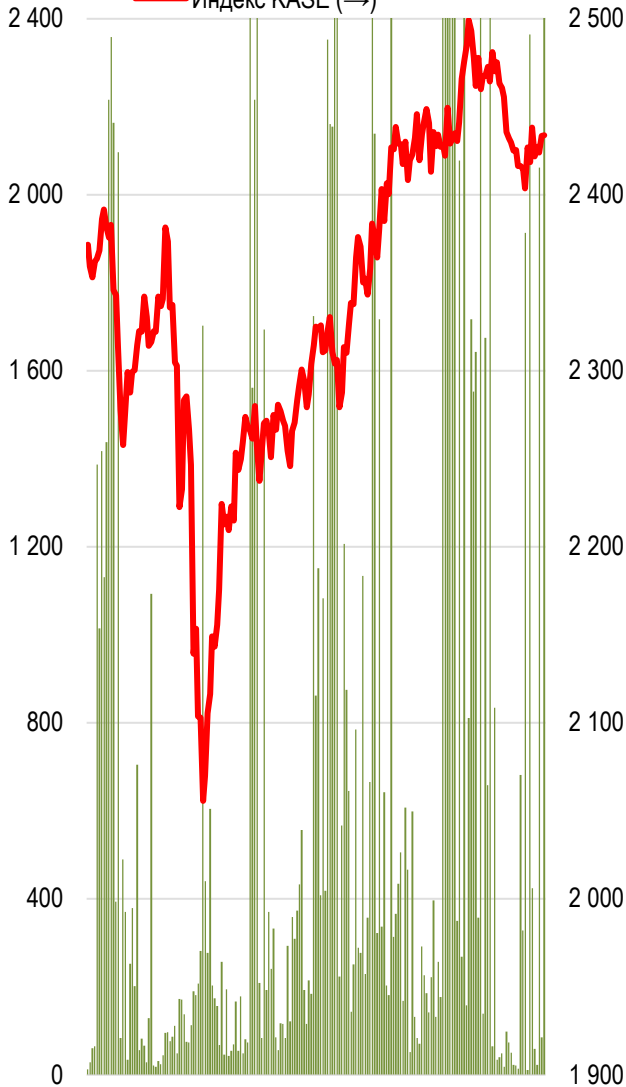
16.10.2020

Тренды (%)

Индекс KASE	2 433,74	0,5	-1,9
Первый класс ликвидности	Цена	Δ 7д	Δ 1м
Freedom Holding Corp.	11 692,4	4,9	13,4
Казахтелеком	25 700,0	3,1	1,0
Газпром	993,0	2,9	-4,2
Казахтелеком, прив. акции	12 350,0	1,6	-0,8
KAZ Minerals	2 950,0	1,4	-1,0
Kcell	2 708,0	0,9	7,0
KEGOC	1 714,1	0,6	0,5
Сбербанк	1 219,5	0,0	-6,3
Банк ЦентрКредит	218,0	0,0	-4,4
Банк ВТБ	0,2	0,0	-5,0
НАК Казатомпром	6 093,0	-0,0	-3,6
КазТрансОйл	805,0	-0,6	-1,4
Аэрофлот	344,0	-2,0	-26,6
Народный банк	109,0	-2,5	-9,9
Bank of America Corporation	10 431,6	-4,1	-6,3

Акции Индекса KASE

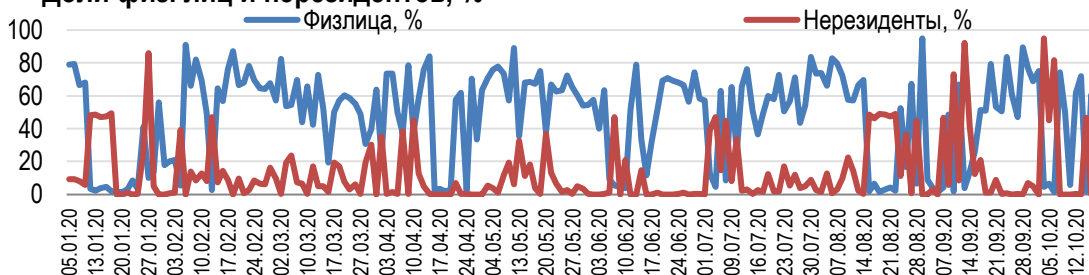
Объем торгов, млн тенге (←)
Индекс KASE (→)



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

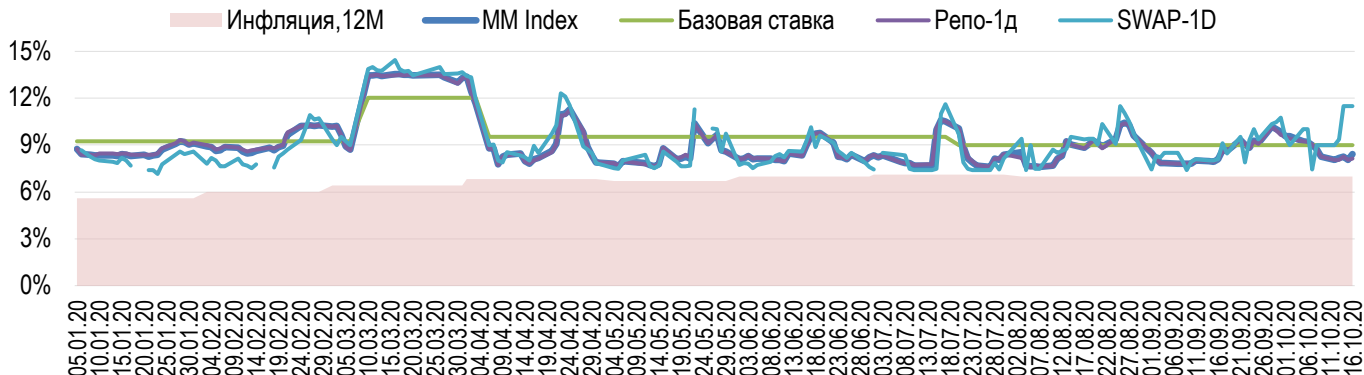
На фоне негативных внешних факторов в виде роста числа зараженных COVID-19 и снижения цен на рискованные активы локальный индикатор фондового рынка незначительно снижается и прибывает в боковом тренде. Половина индексной корзины закрылась в «красной зоне». Главными аутсайдерами недели стали простые акции двух банков: Народного банка и Банка ЦентрКредит, чьи цены опустились на 4,4% – до 108,98 тенге и 218,00 тенге, соответственно. Вероятно, на бумаги локальных банков негативно влияет ослабление национальной валюты. Тем временем, ГДР Nalyk Bank на Лондонской фондовой бирже (LSE) на момент закрытия торгов на KASE в пятницу торговались по цене \$9,96, что эквивалентно 106,48 тенге за акцию по курсу Нацбанка на 16 октября. Между тем, акции Казахтелекома в лидерах роста, подорожав в цене на 3,1% – до 25 700,00 тенге. Акции телекоммуникационной компании в пятницу после роста накануне корректируются вниз и опускаются ниже 50-дневной средней скользящей.

Доли физ. лиц и нерезидентов, %

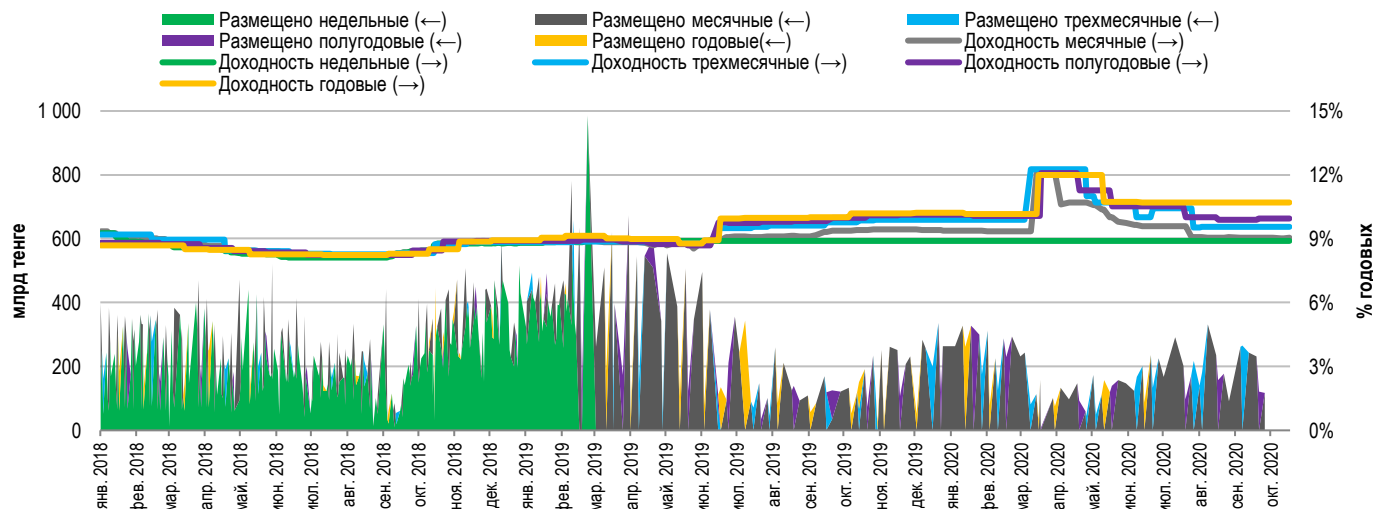


Доходность операций репо с государственными ценными бумагами сроком на один день за неделю уменьшилась на 14 б.п. до уровня 8,13% годовых. Ставка заимствования тенге под залог долларов США увеличилась на 250 б.п. до уровня 11,50% годовых. Средний объем заимствования тенговой ликвидности на один день за неделю составил 220,9 млрд тенге (-21,8% к аналогичному показателю прошлой недели).

Инфляция и процентные ставки

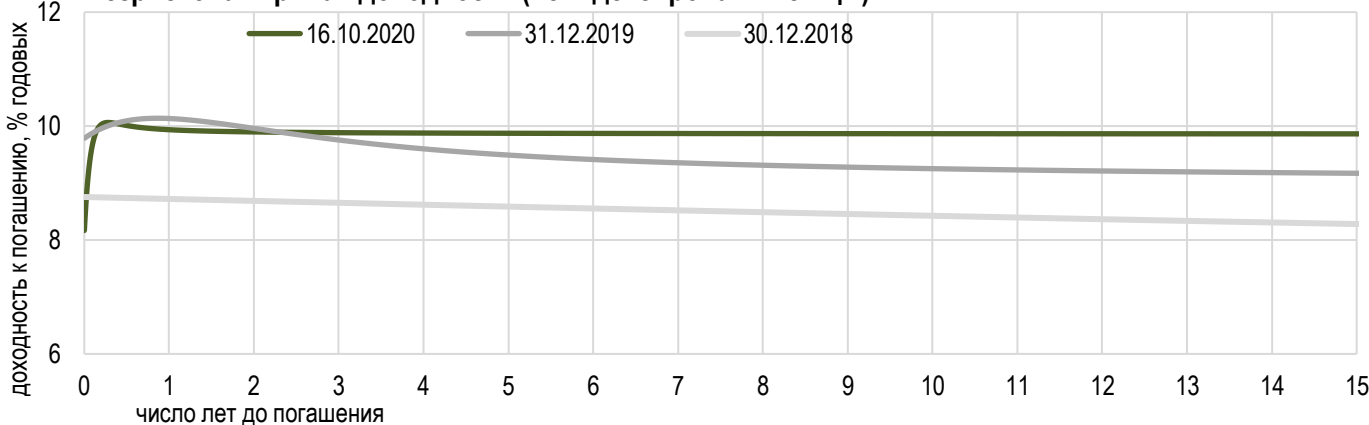


Основные параметры размещения нот НБРК



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

Безрисковая кривая доходности (неиндексированные ГЦБ)





По итогам недели курс доллара США к тенге вырос на 0,76 тенге (+0,2%) до 428,05 тенге. Суммарный объём торгов за неделю составил \$594,3 млн (+9,7% к аналогичному показателю прошлой недели). Общее количество сделок по покупке и продаже доллара США составило 2 003 (+165 к показателю прошлой недели). Максимальная цена составила 429,15 тенге за доллар США, минимальная – 427,20 тенге.

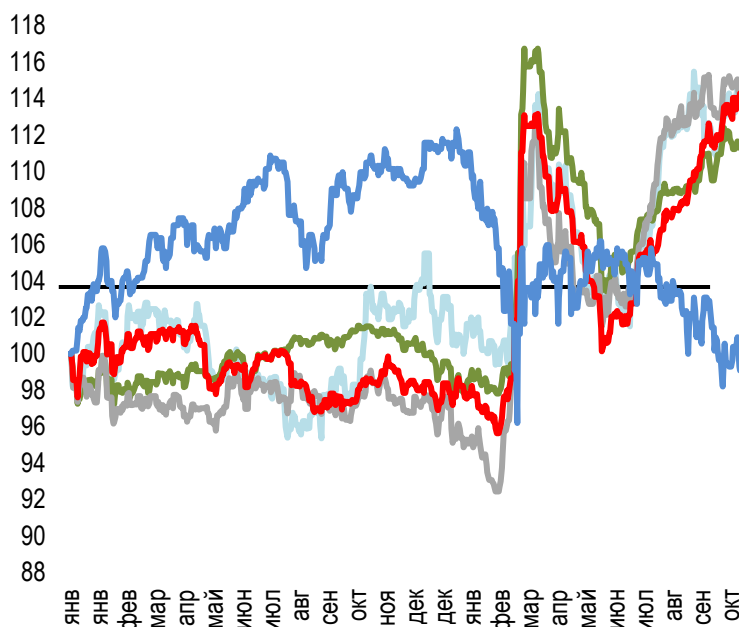
Курс доллара США к тенге растёт по итогам недели на фоне снижения цен на нефть. Нефтяные котировки теряют в цене в пятницу на фоне растущих опасений касательно начала второй волны коронавирусной пандемии, что негативно сказывается на перспективах спроса на нефть. Новые карантинные меры были введены в Великобритании, Германии, Франции и других странах Европы. Тем временем, согласно последним опубликованным данным от Минэнерго США, запасы нефти в стране за неделю, завершившуюся 9 октября, сократились на 3,8 млн баррелей. Кроме этого, поддержку ценам в начале недели оказывали новости о возобновлении добычи в Мексиканском заливе, Северном море и Ливии. Однако, негативный фон в виде роста числа зараженных COVID-19 оказывает более сильное давление на рискованные активы.

Стоимость декабрьских фьючерсов на нефть Brent на лондонской бирже ICE Futures к 15:30 времени г. Нур-Султан в пятницу снизилась на 1,5% – до \$42,51 за баррель. Курс доллара США к российскому рублю на Московской бирже к этому времени вырос на 0,05% – до 78,1250 рублей.

Стоимость российского рубля снизилась на 0,0502 тенге (-0,9%) до 5,4930 тенге. Евро подешевел к тенге на 2,20 тенге (-0,4%) до 503,75 тенге. Китайский юань подешевел на 0,0317 тенге (-0,05%) до 63,7700 тенге.

Динамика курсов иностранных валют

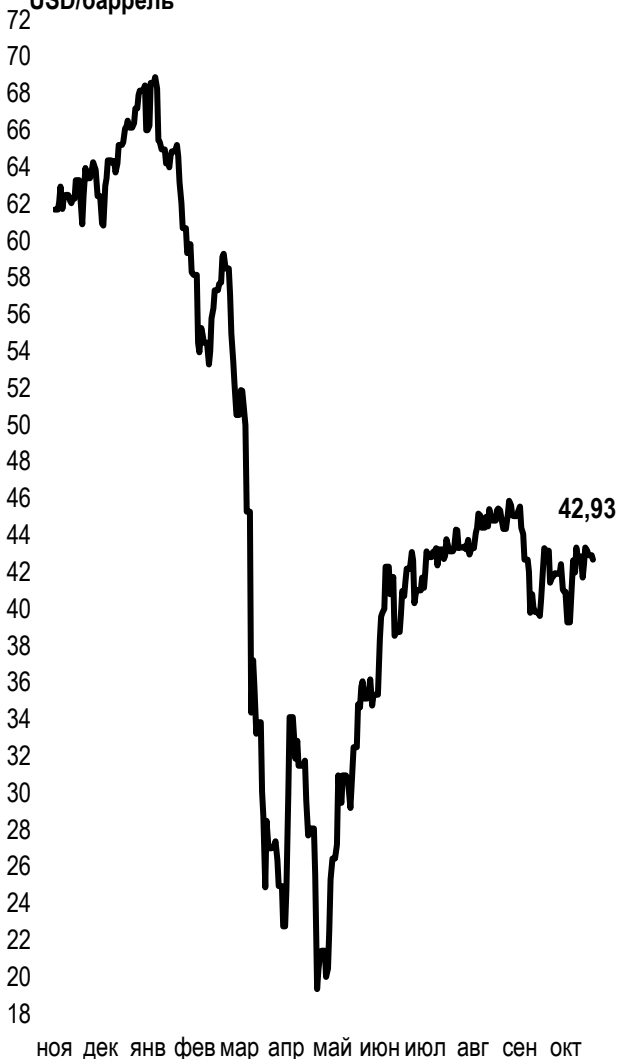
Δ %, база (01.01.20)



	Цена	Δ 7д, %	Δ 30д, %	Δ 2020, %
— GBPKZT	554,68	0,3	0,9	10,9
— USDKZT	427,63	-1,2	0,3	12,2
— EURKZT	500,75	-0,6	-1,2	17,3
— CNYKZT	63,54	0,7	1,0	16,5
— RUBKZT	5,48	-0,4	-3,5	-11,2

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					16.10.2020		
Наименование	Значение	Тренд %			Фьючерс	Наименование	Цена	Тренд %				
		7д	1м	1г				7д	1м	1г		
 S&P 500	3 483,81	-1,4	2,9	16,2	-0,3	Нефть Brent	42,93	2,9	1,7	-28,3		
 Dow Jones	28 606,31	-0,8	2,0	5,8	-0,4	Нефть WTI	40,88	3,7	1,8	-24,2		
 PTC	1 132,80	-2,6	-9,5	-16,3	-2,6	Природный газ	2,77	-3,7	22,3	19,6		
 MMBБ	2 285,53	0,0	0,0	0,0	-2,6	Медь	306,75	0,1	0,3	18,1		
 Hang Seng	24 386,79	-1,1	-1,4	-9,2	1,3	Железо	869,50	-11,0	-4,6	14,4		
 SS CSI 300	4 791,68	-0,7	2,9	22,1	1,7	Золото	1 899,29	-1,2	-3,1	27,1		
 Euro Stoxx 50	3 245,47	-1,6	-2,8	-9,6	-0,7	Серебро	24,41	-3,4	-10,8	38,6		
 FTSEuroFirst	3 566,50	-1,8	-2,7	-16,1	-1,2	Пшеница	625,25	5,2	15,4	19,0		
 FTSE 100	5 919,58	-1,4	-2,6	-17,6	-1,5							
 KASE	2 433,74	0,5	-1,9	10,7								

Календарь экономических событий		Валюта	Прогноз	Предыдущее
20.10	Базовая кредитная ставка НБК	CNY		3,85%
20.10	Индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г) (сент)	GBP	0,6%	0,2%
21.10	Запасы сырой нефти	USD	-2,835M	-3,818M
22.10	Объём розничных продаж (м/м)	GBP		0,8%
22.10	Число первичных заявок на получение пособий по безработице	USD	860K	898K
23.10	Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) Германии (окт)	EUR	55,5	56,4
23.10	Решение по процентной ставке (окт)	RUB	4,25%	4,25%

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

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

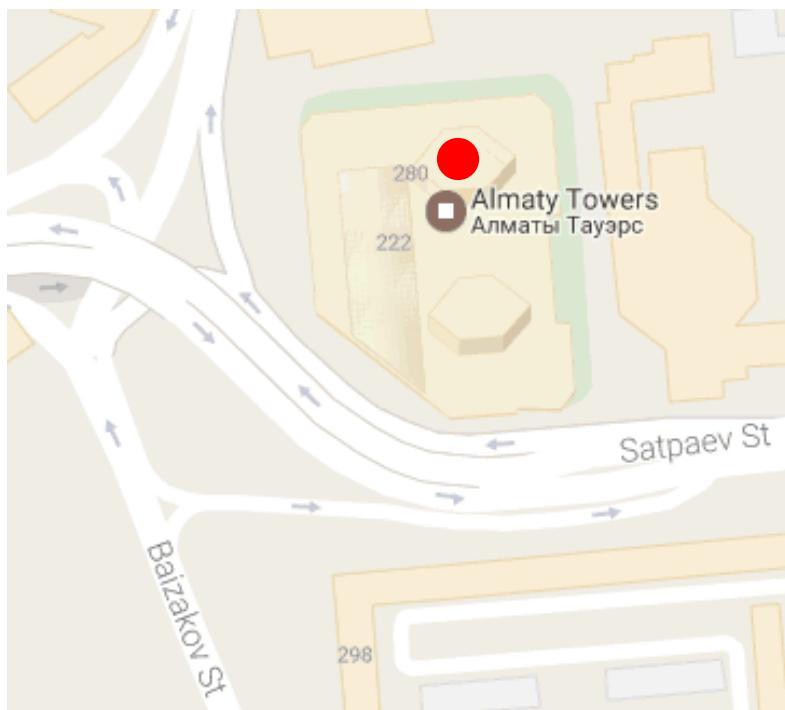
КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ



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.