

ЕЖЕНЕДЕЛЬНИК KASE

26 – 27 марта,
2020

НОВОСТИ KASE

- ▲ Международные облигации XS0474660676 (GB_LOYDe1) LLOYDS BANK PLC [исключены](#) из числа разрешенных к использованию в качестве предметов операций автоматического репо.

НОВОСТИ ЭМИТЕНТОВ И АНОНСЫ

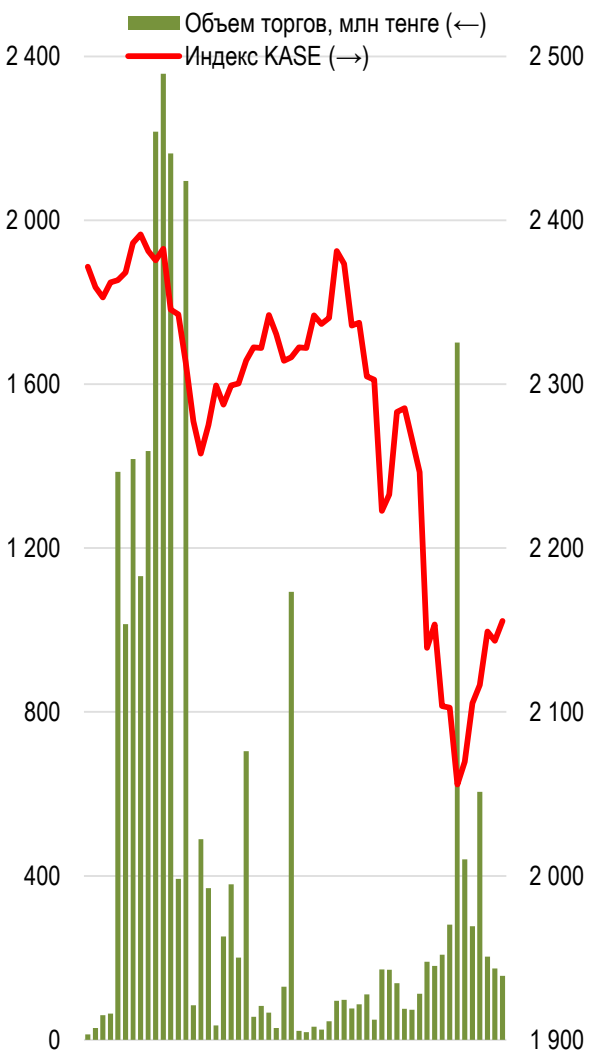
- ▲ АО "First Heartland Jysan Bank" [привлекло](#) на KASE 15,0 млрд тенге, разместив 10-летние облигации KZ2C00002913 (TSBNb27).
- ▲ Министерство финансов Казахстана [привлекло](#) на KASE 4,9 млрд тенге, разместив МЕОКАМ-60 выпуска 51 (KZK200000638) с доходностью к погашению 12,0000 % годовых.
- ▲ S&P [подтвердило](#) рейтинги Республики Казахстан на уровне "BBB-/A-3", прогноз "Стабильный".
- ▲ АО "Банк Развития Казахстана" [сообщило](#) о подтверждении агентством Fitch Ratings рейтинговых оценок банка и его облигаций, прогноз "Стабильный".
- ▲ АО "Жилищный строительный сберегательный банк Казахстана" [сообщило](#) о подтверждении агентством Fitch Ratings рейтинговых оценок банка, прогноз "Стабильный".
- ▲ АО "Кселл" [заключило](#) дополнительное соглашение с АО "Народный сберегательный банк Казахстана".
- ▲ Компания NOSTRUM OIL & GAS PLC [сообщила](#) о переносе даты публикации результатов деятельности за 2019 год.

Индекс KASE по итогам короткой рабочей недели поднялся на треть процента до 2 155,58 пунктов. С начала марта индикатор потерял около 3%, с начала года 9%.

27.03.2020

Индекс KASE	2 155.58	Тренды (%)	
		0.3	-6.5
Первый класс ликвидности	Цена	Δ 7д	Δ 1м
Freedom Holding Corp.	6 010.0	6.5	-3.8
KAZ Minerals	1 853.0	6.5	-20.5
Казахтелеком	26 500.0	5.4	6.8
КазТрансОйл	860.0	4.2	-15.1
НАК Казатомпром	5 306.1	1.3	4.0
Сбербанк	1 151.0	0.3	-20.8
KEGOC	1 635.0	0.0	2.8
Банк ЦентрКредит	239.4	0.0	0.6
Kcell	2 400.0	0.0	2.7
Газпром	1 175.0	-9.3	-13.7
Народный банк	103.0	-13.9	-33.8

Акции Индекса KASE



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

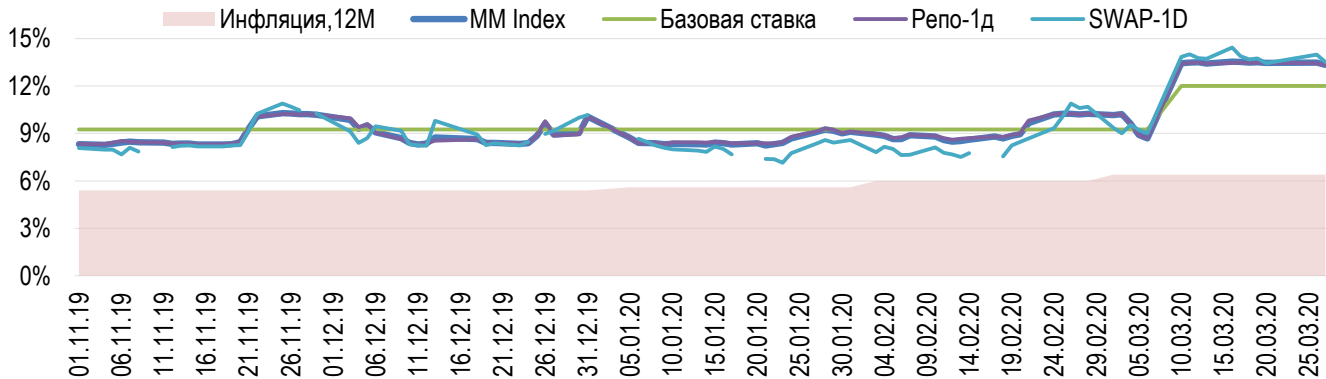
Объем сделок с индексными акциями составил за неделю 275 миллионов тенге. Для трех компонентов индексной корзины цены закрытия выросли по сравнению с закрытием прошлой пятницы (KAZ Minerals, Казахтелеком, КазТрансОйл). Акции Kaz Minerals восстанавливаются на фоне мер поддержки, спроса инвесторов на международных рынках и частичного восстановления сырьевых рынков. Поддержкой для акции Казахтелеком и КазТрансОйл может служить новость о рассмотрении возможности национальных компаний произвести выплату дивидендов государству за прошлый год в размере до 100% от чистого дохода. Для трех простых акций индекса цены остались без изменения (KEGOC, Kcell, Банк ЦентрКредит). Главным аутсайдером стали простые акции Народного банка, которые просели на 14% до 103 тенге, что является минимальной ценой с февраля 2019 года. Цена простой акции на KASE приходит в большую консолидацию с ценой на LSE, которая продемонстрировала тренд снижения немного раньше казахстанской площадки. Кроме того, давление на бумаги крупнейшего банка страны напрямую оказывает текущее замедление экономической активности его клиентов, отсрочки платежей по кредитным обязательствам и другие меры поддержки бизнеса.

Доли физ. лиц и нерезидентов, %

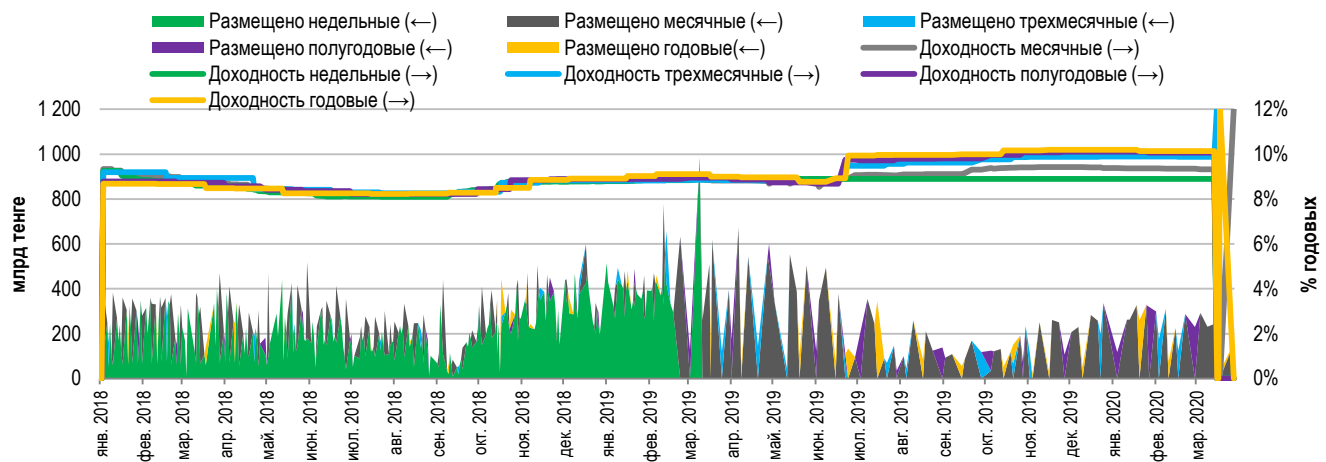


Ставки денежного рынка к концу недели немного снизились, но все равно продолжают находиться вблизи верхней границы процентного коридора. Ставка операций репо с государственными ценными бумагами сроком на один день снизилась за неделю на 14 базисных пункта до уровня 13,3% годовых. Ставка заимствования под доллар США на один день выросла на 7 базисных пунктов до 13,5% годовых. Индикатор MM Index составил к концу недели 13,48% годовых. Средневзвешенная ставка доходности недельного депозитного аукциона НБРК вчера составила 12,9554% годовых.

Инфляция и процентные ставки

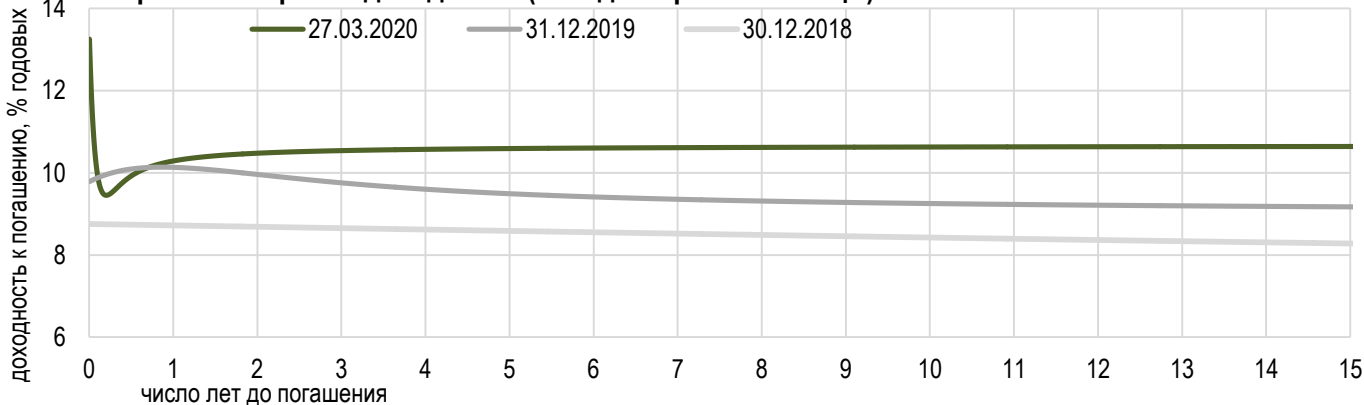


Основные параметры размещения нот НБРК



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

Безрисковая кривая доходности (неиндексированные ГЦБ)





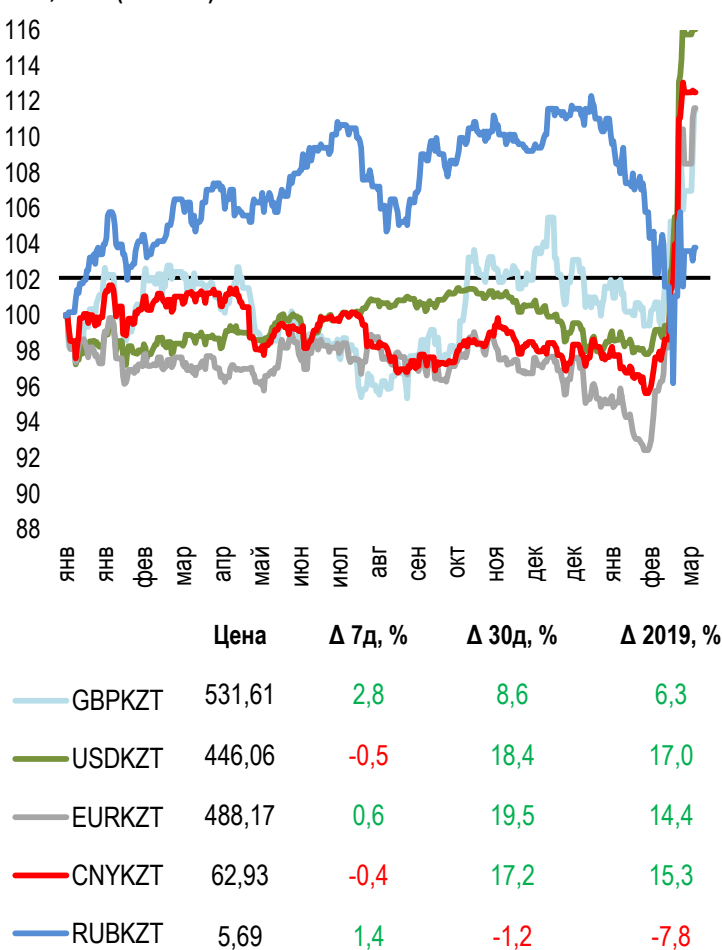
По итогам короткой рабочей недели тенге незначительно подешевел к доллару США, но так же не существенно укрепился к юаню и российскому рублю. Настроения на мировых рынках в пятницу смещаются в сторону фиксации прибыли по рискованным активам. Стоимость майских фьючерсов на нефть Brent на лондонской бирже ICE Futures к 17:30 времени г. Нур-Султан составляет \$25,96 за баррель, что на \$1 (3,7%) ниже цены закрытия недельной давности. В течение торгового дня котировки Brent теряют около 2% на фоне реализующихся рисков мировой рецессии и перспектив превышения предложения рынка над спросом во втором квартале 2020 года. Рынок нефти постепенно исчерпывает свободное место для хранения невостребованной нефти и нехватка мощностей для хранения уже отражается в ценах. Российский рубль умеренно слабеет на торгах пятницы (78,00 рублей за доллар США). Локальной поддержкой рублю на прошедшей неделе выступали рыночные операции Банка России, который с 10 марта продает на рынке валюту в рамках бюджетного правила, а с 19 марта начал продавать валюту из Фонда национального благосостояния (ФНБ), поступившую регулятору для оплаты приобретаемого пакета акций Сбербанка. Поддержка экспортной выручки российской валюте может сокращаться по мере накопления налогоплательщиками рублевой ликвидности для уплаты налога на прибыль, расчеты по которому заканчиваются 30 марта.

Средневзвешенный курс тенге по отношению к доллару США на торгах Казахстанской фондовой биржи (KASE) в пятницу по сравнению с прошедшей пятницей повысился на 0,2% (на 1,04 тенге) и составил 445,84 тенге за доллар США. При этом минимальный курс составил 445,30, максимальный – 446,90, курс закрытия – 445,85. Суммарный объем торгов по доллару США по итогам недели составил \$316,1 млн против \$1 014,2 млн на прошлой неделе и \$540,7 млн как медианное значение объема торгов долларом США в 2020 году.

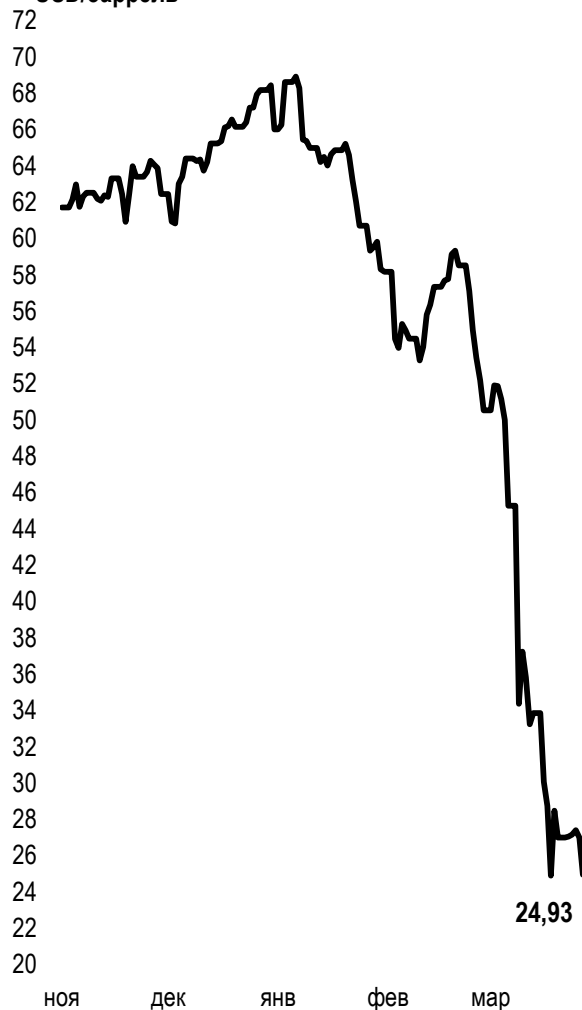
Курс российского рубля снизился на 0,1% до 5,7950 тенге. Стоимость европейской валюты на биржевой площадке составила к концу недели 487,00 тенге. Курс тенге к китайскому юаню укрепился на 1,2% или 79 тиын до 62,66 тенге.

Динамика курсов иностранных валют

Δ %, база (01.01.19)



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

27.03.2020

Наименование	Значение	Тренд %			Курсы валют к тенге*	Тренд		
		7д	1м	1г		7д	1м	2019
S&P 500	2 541.47	10.3	-18.4	-9.7	446.06	-0.5	18.4	17.0
Dow Jones	21 636.78	12.8	-19.7	-15.9				
PTC	955.34	3.4	-34.6	-20.9	5.69	1.4	-1.2	-7.8
ММВБ	2 401.11	3.0	-20.4	-6.2				
Hang Seng	23 484.28	3.0	-12.0	-18.4	62.93	-0.4	17.2	15.3
SS CSI 300	3 710.06	1.6	-8.9	-0.5				
Euro Stoxx 50	2 728.65	7.1	-23.7	-17.8	488.17	0.6	19.5	14.4
FTSEuroFirst	3 202.55	10.3	-24.1	-22.3				
FTSE 100	5 510.30	6.2	-21.8	-23.8	531.61	2.8	8.6	6.3
KASE	2 155.58	0.3	-6.5	-10.1				

Календарь экономических событий

Валюта Прогноз Предыдущее

30.03	Индекс потребительских цен (ИПЦ) Германии (м/м) (мар)	EUR	0,1%	0,4%
31.03	Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) (мар)	CNY	45,0	35,7
31.03	Индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г) (мар)	EUR	0,8%	1,2%
01.04	Индекс производственной активности PMI (мар)	RUB		48,2
01.04	Запасы сырой нефти	USD	3,997M	1,623M
02.04	Объем экспорта	USD		208,60B
03.04	Уровень безработицы (мар)	USD	3,8%	3,5%

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

В – миллиарды
М – миллионы
К – тысячи
Начало 2019г.

Макроэкономическая статистика Казахстана

Значение

На дату

Годовая инфляция	6,4 %	01.04.20	5,3 %
Валовые международные резервы НБК, млн USD	29 891	01.03.20	30 927
Денежная база, млрд KZT	6 395,2	01.03.20	5 995,7
Денежная масса, млрд KZT	20 793,9	01.03.20	20 813,4

Кредитные рейтинги Казахстана

Рейтинг

Дата

Предыдущее

S&P Global

BBB- стабильный

10.09.18

BBB-стабильный

Moody's

Baa3 стабильный

26.07.17

Baa3-стабильный

FitchRatings

BBB стабильный

28.09.18

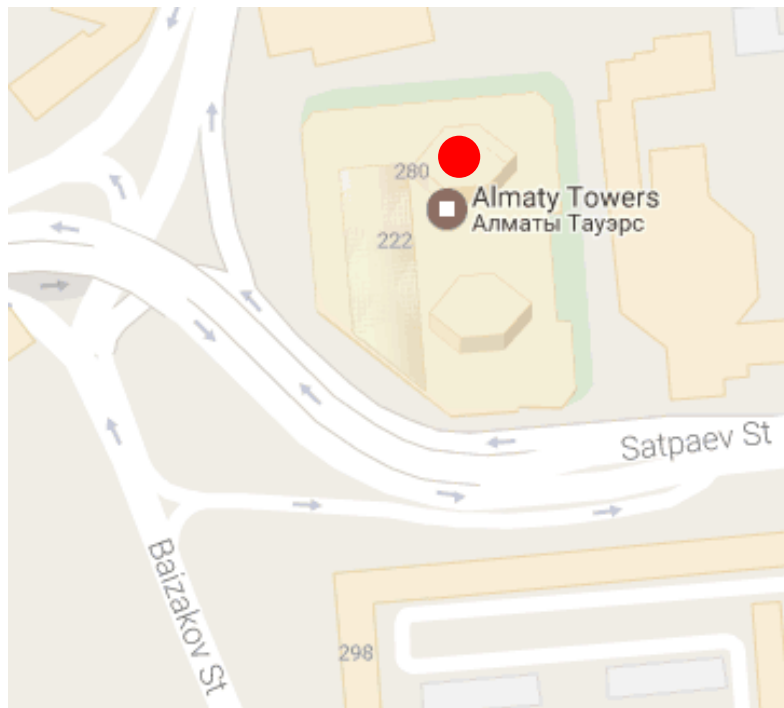
BBB стабильный



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.