

ЕЖЕНЕДЕЛЬНИК KASE

09–13 августа, 2021

НОВОСТИ KASE

- ▲ KASE [провела](#) онлайн пресс-брифинг, посвященный итогам работы биржевого рынка за июль 2021 года.
- ▲ На KASE открыты торги простыми акциями [KZ1C00009562](#) (CSEC) АО "Сентрас Секьюритиз", облигациями [KZ2D00007663](#) (EABRb14) Евразийского банка развития, [KZ2C00007763](#) (FIVEb2) АО "FIVE BROKERS' CAPITAL" и [KZ2C00007490](#) (KFUSb16) АО "Казахстанский фонд устойчивости".
- ▲ Облигации KZ2C00006468 (FIVEb1) АО "FIVE BROKERS' CAPITAL" [исключены](#) из официального списка KASE в связи с истечением срока обращения.
- ▲ В официальный список KASE включены [облигации](#) KZ2D00005790 (EABRb17), KZ2D00007689 (EABRb18), KZ2D00005816 (EABRb19) и KZ2D00007705 (EABRb20) Евразийского банка развития, международные облигации [AT0000A2HLC4](#) (AT_01_2006) Австрийской Республики и облигации [KZ2C00007797](#) (KEGСb4) АО "KEGOC".
- ▲ Облигации KZ2D00007663 (EABRb14) Евразийского банка развития [включены](#) в корзину ГЦБ с ЦК, корзину ГЦБ без ЦК и корзину НБРК с ЦК.
- ▲ Облигации [KZ2C00007482](#) (KFUSb15) и [KZ2C00007490](#) (KFUSb16) АО "Казахстанский фонд устойчивости" включены в корзину ГЦБ без ЦК.
- ▲ Облигации KZ2D00007663 (EABRb14) Евразийского банка развития [включены](#) в Список Т+ и Список обеспечения Т+.

НОВОСТИ ЭМИТЕНТОВ И АНОНСЫ

- ▲ Министерство финансов Казахстана привлекло на KASE 33,3 млрд тенге, разместив MEYKAM-156 седьмого выпуска ([KZKD00001103](#), MUM156_0007) и MEYKAM-120 выпуска 16 ([KZKD00000865](#), MUM120_0016).
- ▲ АО "НУХ "Байтерек" [выкупило](#) на KASE 32,9 млн своих облигаций KZ2C00003820 (KZAGb5) на сумму 37,4 млрд тенге.
- ▲ ДБ АО "Хоум Кредит энд Финанс Банк" [привлек](#) на KASE 1,4 млрд тенге, разместив облигации KZ2C00004562 (HCBNb5).
- ▲ АО "Казахстанский фонд устойчивости" [привлекло](#) на KASE 5,5 млрд тенге, разместив облигации KZ2C00007508 (KFUSb17).
- ▲ ТОО "ТехноЛизинг" [сообщило](#) о подтверждении агентством Fitch Ratings рейтинговых оценок общества, прогноз "Стабильный".
- ▲ Freedom Holding Corp. [сообщи](#) о финансовых результатах за первый квартал 2022 фискального года.
- ▲ АО "Самрук-Энерго" [сообщило](#) о выработке электроэнергии и угля в Казахстане за январь-июнь 2021 года.
- ▲ АО "Казахтелеком" [сообщило](#) о финансовых результатах группы за первое полугодие 2021 года.
- ▲ АО "Страховая компания "Халык" [выплатило](#) дивиденды по простым акциям KZ000A1CTMQ3 (KZIS) за 2020 год.



13.08.2021

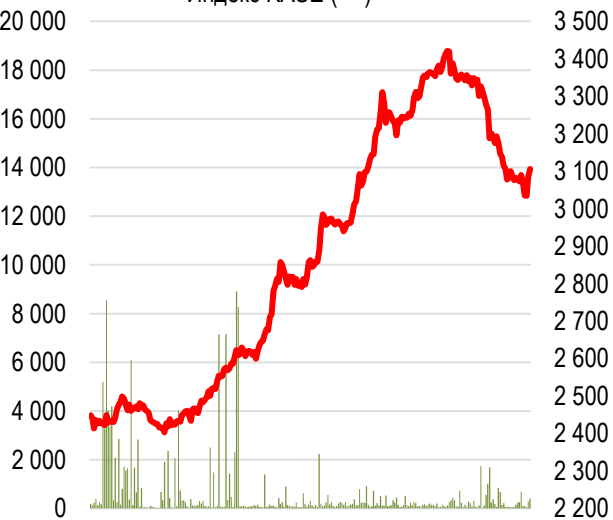
Тренды (%)

Индекс KASE	Цена	Δ 7д	Δ 1м
Индекс KASE	3 106,04	0,5	-2,6
Первый класс ликвидности			
Bank of America Corporation	17 953,0	7,5	3,6
Банк ЦентрКредит	269,9	6,5	8,4
Казакхтелеком, прив. акции	20 394,0	5,3	6,5
Народный банк	170,0	4,5	5,6
Сбербанк	1 907,0	3,8	7,4
Банк ВТБ	0,3	3,4	7,1
Газпром	1 708,0	2,7	-0,1
Freedom Holding Corp.	27 670,0	1,5	0,3
Казакхтелеком	30 801,1	1,4	-0,2
KEGOC	1 798,9	0,8	2,8
Аэрофлот	421,0	0,3	-0,7
КазТрансОйл	1 069,6	-0,8	-1,2
НАК Казатомпром	11 329,5	-1,3	-5,6
Kcell	1 503,7	-5,4	-28,9

Справка: зеленым цветом выделены индексные акции

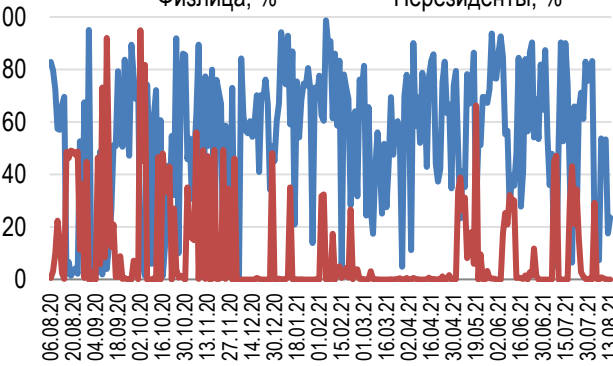
Акции Индекса KASE

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



Доли физ. лиц и нерезидентов, %

Физлица, % Нерезиденты, %



Акции представительского списка Индекса KASE на прошлой неделе преподнесли инвесторам немало сюрпризов, кардинально поменяв лидеров роста и падения. Наибольший рост по итогам недели зафиксировали простые акции АО "Казакхтелеком" после публикации в среду интересного пресс-релиза. В первой его части Казакхтелеком предоставил отчет о консолидированной прибыли, которая за первое полугодие текущего года выросла на 15 % по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. Во второй части компания заявила, что достижение таких результатов стало возможным благодаря стратегии, нацеленной объединение возможностей мобильных операторов ТОО "Мобайл Телеком-Сервис" и АО "Кселл", а строгий контроль за расходами повысил эффективность деятельности всей телекоммуникационной группы. На следующий день простые акции Казакхтелеком выросли в цене на 4%. Не менее значимой эта новость стала для простых акций Kcell. Они потеряли половину своей стоимости после делистинга ГДР в Лондоне на фоне слухов о возможной продаже компании. Теперь рынок получил подтверждение того, что Казакхтелеком по-прежнему продолжает рассматривать Kcell как важную часть своего бизнеса и считает решение о делистинге ГДР экономически выгодным для акционеров. На следующий день после публикации пресс-релиза акции Kcell выросли в цене за два дня на 6%.

Не менее интересная ситуация сложилась у представителей банковского сектора, акции которых присутствуют в корзине Индекса KASE. Простые акции Банка ЦентрКредит смело пробили вверх отметку в 260 тенге. Последний раз им это удавалось в 2018 году, после чего началась череда долгого плавного снижения. Акции Народного Банка последний месяц выбирали направление, торгуясь по цене 160 тенге, и на прошлой неделе окончательно оторвались от этого уровня вверх. Фактически, за счет высокой диверсифицированности кредитного портфеля, банковский сектор всегда коррелирует с развитием экономики. Тот факт, что экономика действительно развивается в верном направлении подтвердился на прошлой неделе в повышении рейтинга Казахстана со стороны рейтингового агентства Moodies с Baa3 до Baa2 Стабильный. Агентство отметило, что проводимая Национальным банком страны денежно-кредитная политика поддерживает макроэкономическую и внешнюю устойчивость экономики.

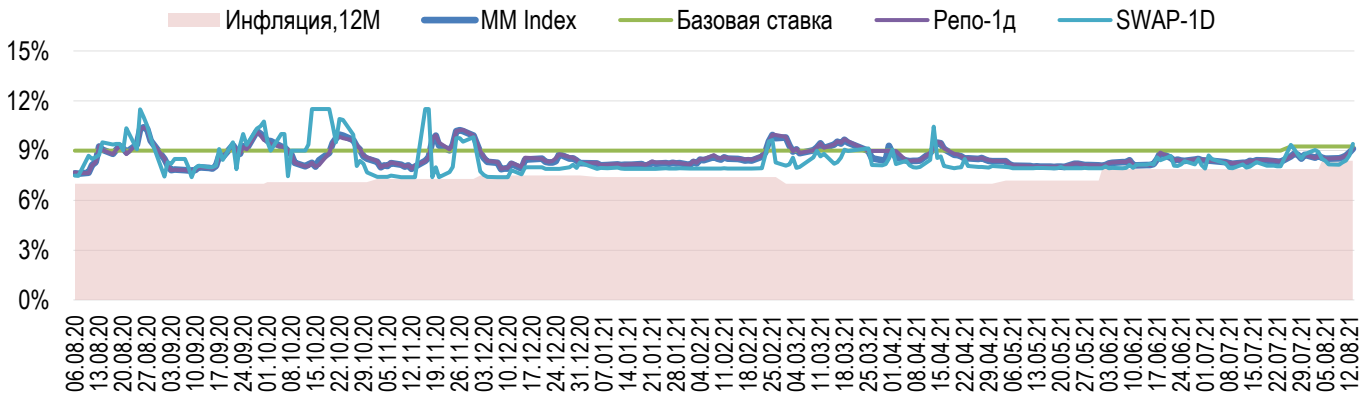
Ну а лидерами падения на прошлой неделе стали простые акции Казатомпрома, снова вернувшиеся к отметке в 11 тысяч тенге. Данный ценовой уровень выступает для компании уровнем поддержки. Цена фьючерсов на основную продукцию компании - уран упала ниже 32 долларов за фунт, на этом уровне она торговалась в мае текущего года. Спрос на уран со стороны США и Китая по-прежнему высокий, но установившийся тренд укрепления доллара традиционно снижает привлекательность товаров, оцениваемых в этой валюте.

Интерес к размещению своих акций на локальном рынке начали проявлять местные инвестиционные компании. На прошлой неделе на KASE открылись торги акциями АО Сентрас Секьюритиз. Совет директоров АО "First Heartland Jusan Invest" сообщил о принятии решения о размещении более 150 тысяч простых акций по цене 27 тенге за штуку. Совет директоров АО "Tengri Partners Investment Banking (Kazakhstan)" принял решение о размещении 36 тысяч простых акций по цене 1000 тенге за штуку. В целом тенденция к выходу инвестиционных компаний на локальные рынки выглядит интересной.

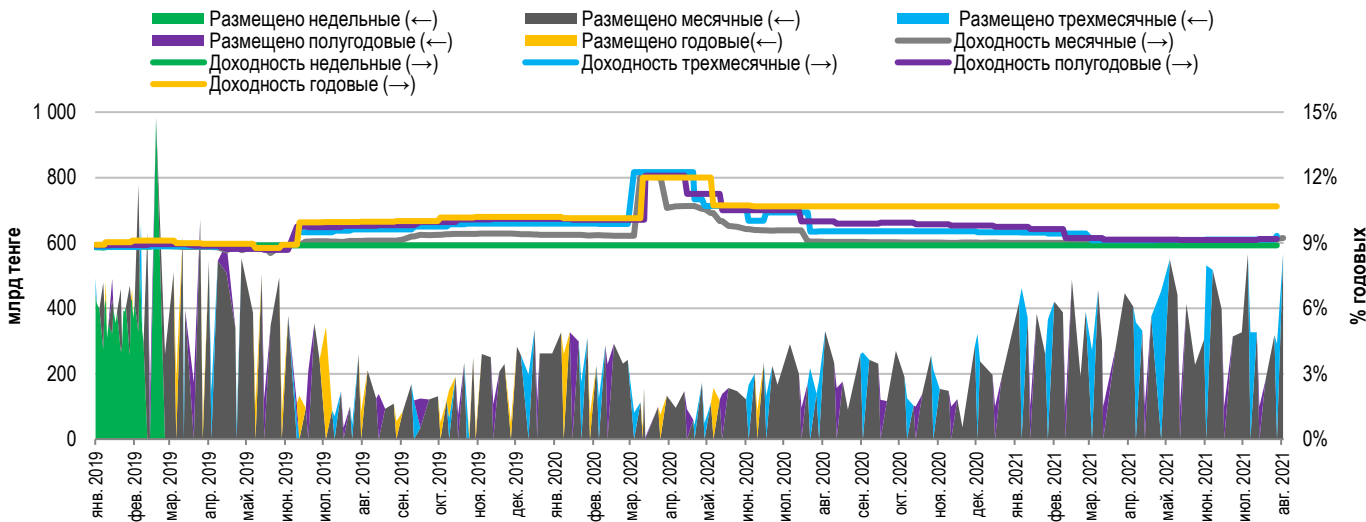


Доходность операций РЕПО с государственными ценными бумагами (ГЦБ) сроком на один день (TONIA) с 09 по 13 августа выросла с 8,55% до 9,11% годовых, перейдя к верхнему коридору диапазона базовой ставки. Ставка заимствования тенге под залог долларов США сроком на один день (SWAP-1D (USD)) за прошедшую неделю выросла с 8,15% до 9,41% годовых. Средний объем торгов однодневными инструментами денежного рынка составил 497 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)



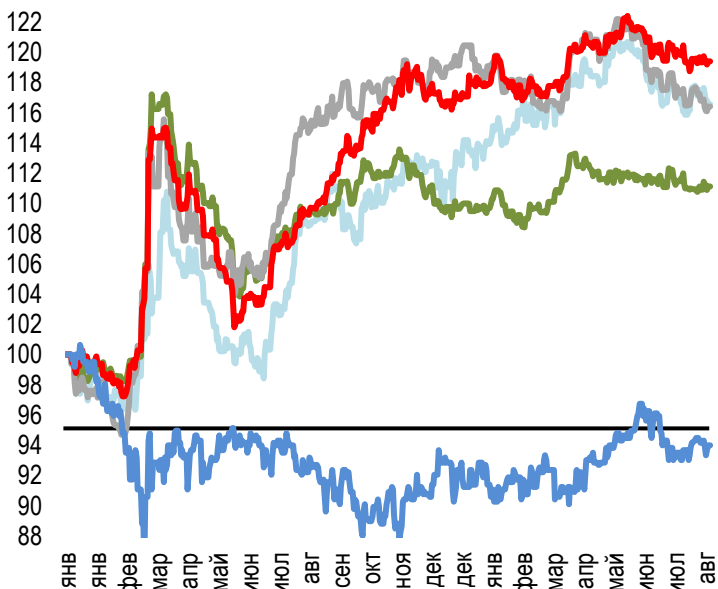


На горизонте прошедшей недели на валютном рынке средневзвешенный курс доллара США к тенге со сроком расчётов «завтра» вырос с 424,32 тенге до 425,16 тенге на 0,2%. Тенге по итогам недели немного потерял позиции к доллару США на фоне снижения нефтяных цен, в свою очередь нефтяные котировки перешли к снижению на фоне распространения нового штамма COVID-19 «дельта» в мире. Стоимость октябрьских фьючерсов на нефть Brent на лондонской бирже ICE Futures в пятницу закрылась на уровне \$70,59 за баррель, что на 0,11 доллара (0,2%) ниже цены на закрытие предыдущей недели.

Стоимость российского рубля снизилась на 0,17% до 5,79 тенге. Евро подешевел на 0,32% до 499,48 тенге. Китайский юань вырос в цене 0,05% до 65,64 тенге.

Динамика курсов иностранных валют

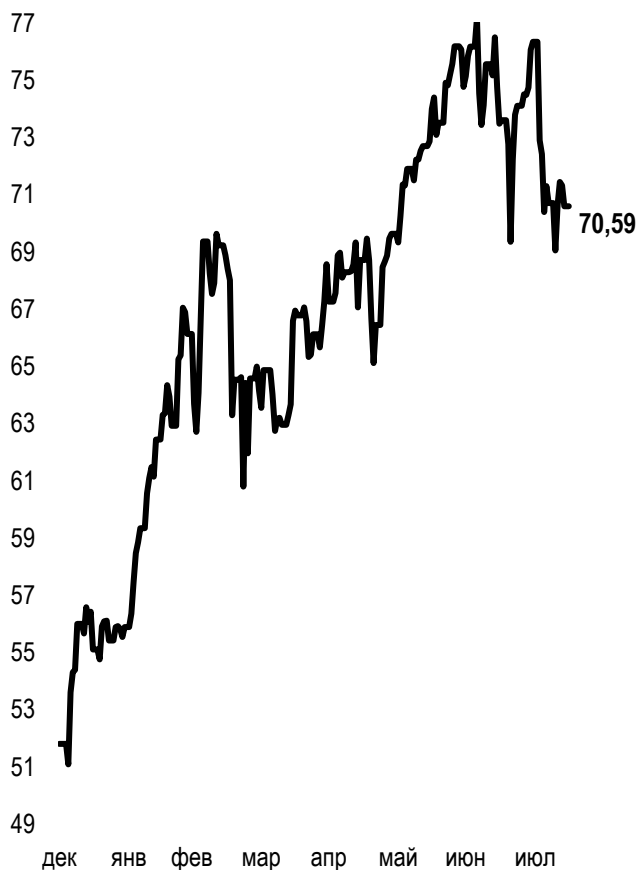
Δ %, база (01.01.20)



Цена Δ 7д, % Δ 30д, % Δ 2020, %

— GBPKZT	586,85	-0,57	-0,47	2,97
— USDKZT	425,16	0,20	-0,53	0,84
— EURKZT	499,48	-0,32	-1,37	-3,49
— CNYKZT	65,64	0,05	-0,65	1,60
— RUBKZT	5,79	-0,17	0,17	2,12

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	4 468,00	0,7	2,1	32,4	0,7
Dow Jones	35 515,38	0,9	1,7	27,3	0,9
PTC	1 666,44	2,1	2,5	25,7	2,2
ММББ	2 285,53	0,0	0,0	0,0	2,2
Hang Seng	26 391,62	0,8	-5,0	4,6	0,7
SS CSI 300	4 945,98	0,5	-2,7	6,7	0,3
Euro Stoxx 50	4 229,70	1,3	3,2	26,5	1,3
FTSEuroFirst	4 628,50	1,4	2,9	24,9	1,2
FTSE 100	7 218,71	1,3	1,8	16,7	1,7
KASE	3 106,04	0,5	-2,6	27,6	

Сырьевой рынок

13.08.2021

Наименование	Цена	Тренд %		
		7д	1м	1г
Нефть Brent	70,59	-0,2	-5,6	57,0
Нефть WTI	68,44	0,2	-6,4	62,0
Природный газ	3,86	-6,7	5,5	76,9
Медь	439,15	1,0	2,7	56,4
Железо	1 119,00	-1,4	-16,9	26,4
Золото	1 779,74	0,9	-2,6	-8,9
Серебро	23,78	-2,2	-9,4	-14,2
Пшеница	762,25	6,0	18,2	53,4

Календарь экономических событий

	Валюта	Прогноз	Предыдущее
16.08 <u>ВВП (кв/кв) 2 кв</u>	JPY	0,2%	-1,0%
16.08 <u>Объём промышленного производства (г/г) (июль)</u>	CNY	7,8%	8,3%
17.08 <u>Объём розничных продаж (м/м) (июль)</u>	USD	-0,2%	0,6%
18.08 <u>Индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г) (июль)</u>	EUR	2,2%	2,2%
19.08 <u>Число первичных заявок на получение пособий по безработице</u>	USD	360K	375K
20.08 <u>Базовая кредитная ставка НБК</u>	CNY		3,85%

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 2020г.
Годовая инфляция	8.4%	01.08.21	5,6%
Валовые международные резервы НБК, млн USD	35 000	01.07.21	35 638
Денежная база, млрд KZT	10 270,1	01.07.21	8 652,5
Денежная масса, млрд KZT	28 161,7	01.07.21	20 875,8

Кредитные рейтинги Казахстана

	Рейтинг	Дата	Предыдущее
S&P Global	BBB-/A-3 стабильный	06.03.21	BBB-/стабильный
MOODY'S	Ваа2/стабильный	11.08.21	Ваа3/позитивный
FitchRatings	BBB/стабильный	13.08.21	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



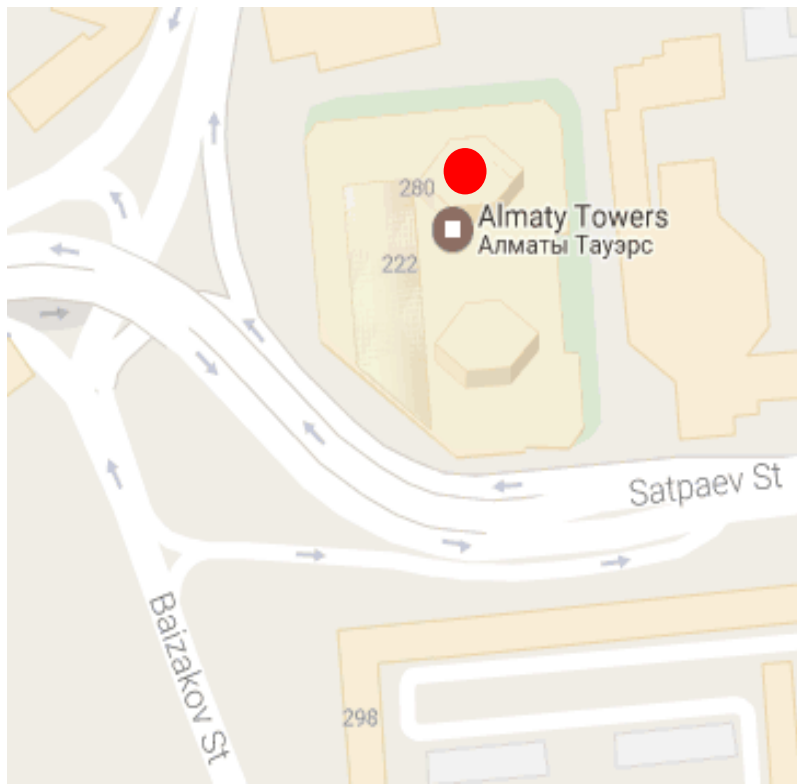
Корпоративный вебсайт



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.