

# ЕЖЕНЕДЕЛЬНИК KASE

18–22 января,  
2021

## НОВОСТИ KASE

- ▲ KASE [провела](#) онлайн пресс-конференцию по итогам 2020 года.
- ▲ Правление KASE [определило](#) средневзвешенные ставки доходности на первый квартал 2021 года для расчета справедливой стоимости неликвидных долговых ценных бумаг организаций – резидентов Республики Казахстан.
- ▲ Облигации KZ2C00004208 (KCELB1) АО "Кселл" [исключены](#) из официального списка KASE.
- ▲ Облигации KZ2C00002285 (SKKZb8), KZ2C00002293 (SKKZb9), KZ2C00002335 (SKKZb13) и KZ2C00002343 (SKKZb14) АО "Фонд национального благосостояния "Самрук-Қазына" [исключены](#) из официального списка KASE.
- ▲ Облигации KZ2C00007300 (KFUSb8), KZ2C00007318 (KFUSb9), KZ2C00007326 (KFUSb10) и KZ2C00007334 (KFUSb11) АО "Казахстанский фонд устойчивости" [включены](#) в официальный список KASE по категории "облигации" основной площадки.
- ▲ Паи KZPF00000231 (BCCIrb) ИПИФ "ЦентрКредит – Разумный баланс" [включены](#) в сектор "Ценные бумаги инвестиционных фондов" официального списка KASE.
- ▲ На KASE [возобновлены](#) торги облигациями KZ2C00002020 (MREKb7) АО "Мангистауская региональная электросетевая компания".
- ▲ Простые акции KZ1C00007426 (PRKR) АО "Национальная компания "Продовольственная контрактная корпорация" [исключены](#) из числа ценных бумаг, допущенных к обращению на KASE в секторе "Нелистинговые ценные бумаги".

## НОВОСТИ ЭМИТЕНТОВ И АНОНСЫ

- ▲ Министерство финансов Казахстана привлекло на KASE 82,4 млрд тенге, разместив MEYKAM-240 первого выпуска ([KZKD00000550](#)), MEKKAM-12 выпуска 149 ([KZK100000258](#)) и MEYKAM-156 второго выпуска (KZ000A1A1S55).
- ▲ АО "Ипотечная организация "Казахстанская Ипотечная Компания" выкупило на KASE 40 млн облигаций [KZ2C00005973](#) (BTDVb1) на сумму 40,2 млрд тенге и 25 млн облигаций [KZ2C00006179](#) (BTDVb2) на сумму 26,0 млрд тенге.
- ▲ АО "Казахстанский фонд устойчивости" [привлекло](#) на KASE 38,3 млрд тенге, разместив облигации KZ2C00007318 (KFUSb9) со средневзвешенной доходностью к погашению 10,6522 % годовых.
- ▲ АО "BCC Invest" [сообщило](#) о выплате дивидендов держателям паев KZPF00000058 (BCCI\_cc) ИПИФ "ЦентрКредит-Валютный" за октябрь–декабрь 2020 года.
- ▲ АО "Компания по страхованию жизни "Standard Life" [сообщило](#) о подтверждении агентством Fitch Ratings рейтинга финансовой устойчивости компании на уровне "B", прогноз "Стабильный".
- ▲ ТОО "Fincraft Group" [сообщило](#) о повышении агентством S&P Global Ratings долгосрочного кредитного рейтинга до уровня "B+", прогноз "Стабильный".
- ▲ АО "Казахстанский фонд устойчивости" [сообщило](#) о подтверждении агентством Fitch Ratings долгосрочного рейтинга общества на уровне "BBB", прогноз "Стабильный".

Индекс KASE снизился на 1,3% до 2 813,86 пункта. Наибольшее количество сделок среди индексных акций было совершено с простыми акциями Народного банка – 1217 сделок (35,0% от общей доли). Самый большой объем торгов также пришёлся на бумаги Народного банка – 962,8 млн тенге (73,6% от общей доли).

22.01.2021

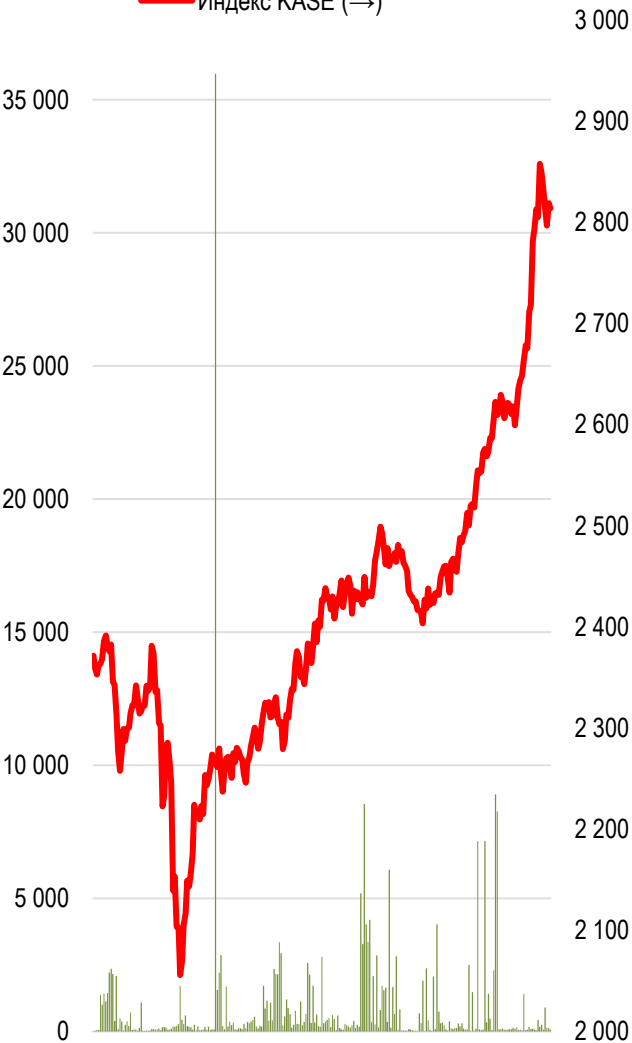
Тренды (%)

| Индекс KASE                     | 2 813,86    | -1,3        | 7,5         |
|---------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| <b>Первый класс ликвидности</b> | <b>Цена</b> | <b>Δ 7д</b> | <b>Δ 1м</b> |
| <b>KAZ Minerals</b>             | 4 150,0     | 4,9         | 18,3        |
| Freedom Holding Corp.           | 22 249,7    | 0,5         | 9,9         |
| <b>Казахтелеком</b>             | 26 366,0    | 0,3         | 2,2         |
| Банк ВТБ                        | 0,2         | 0,0         | 4,8         |
| <b>KEGOC</b>                    | 1 693,0     | -0,4        | 0,5         |
| <b>Kcell</b>                    | 2 820,0     | -0,4        | 3,3         |
| Казахтелеком, прив. акции       | 12 800,0    | -0,6        | -0,4        |
| Сбербанк                        | 1 552,0     | -1,2        | 7,8         |
| <b>Банк ЦентрКредит</b>         | 211,0       | -1,4        | -1,9        |
| Аэрофлот                        | 410,0       | -1,9        | 5,9         |
| <b>НАК Казатомпром</b>          | 7 650,0     | -3,2        | 12,8        |
| <b>Народный банк</b>            | 132,5       | -4,7        | 11,8        |
| <b>КазТрансОйл</b>              | 997,0       | -5,0        | 9,6         |
| Bank of America Corporation     | 13 330,8    | -6,2        | 11,1        |
| Газпром                         | 1 193,3     | -7,8        | 6,5         |

**Акции Индекса KASE**

Объем торгов, млн тенге (←)

Индекс KASE (→)



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

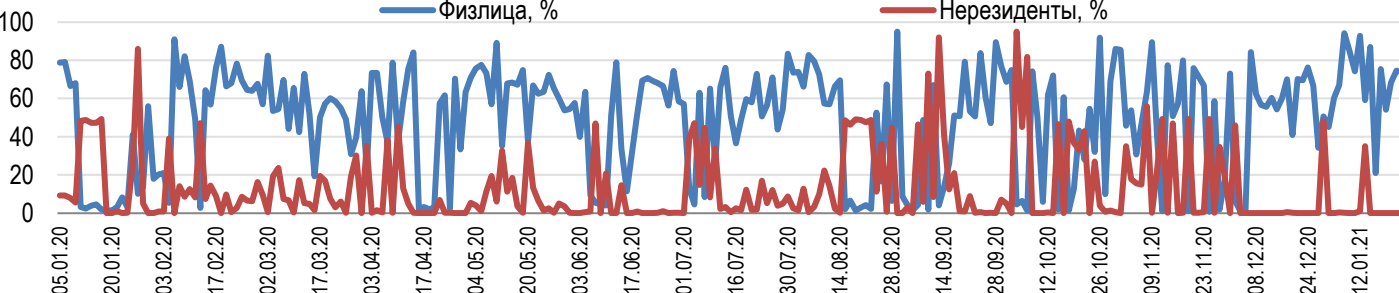
Индекс KASE закрылся в «минусе» по итогам недели на фоне роста обеспокоенности по поводу спроса и темпов восстановления мировой экономики из-за ужесточения карантинных мер в ряде стран мира, в частности в Китае.

Главными аутсайдерами торгов стали акции КазТрансОйла, цена которых опустилась на 5,0% – до 996,99 тенге. Бумаги компании, вероятно, начали корректироваться после внушительного роста, начавшийся на фоне утверждения тарифа и тарифной сметы на регулируемую услугу по перекачке нефти на внутренний рынок РК. В лидерах роста акции KAZ Minerals, подорожавшие на 4,9% – до 4 150,00 тенге. На положительную динамику акций меднодобывающей компании повлияли данные Государственного статистического управления КНР (ГСУ), согласно которым экономика Китая – крупнейшего потребителя меди в мире – в 2020 году увеличилась на 2,3%, при этом в VI квартале ВВП вырос на 6,5%, вернувшись тем самым к докризисным уровням темпов роста.

**Доли физ. лиц и нерезидентов, %**

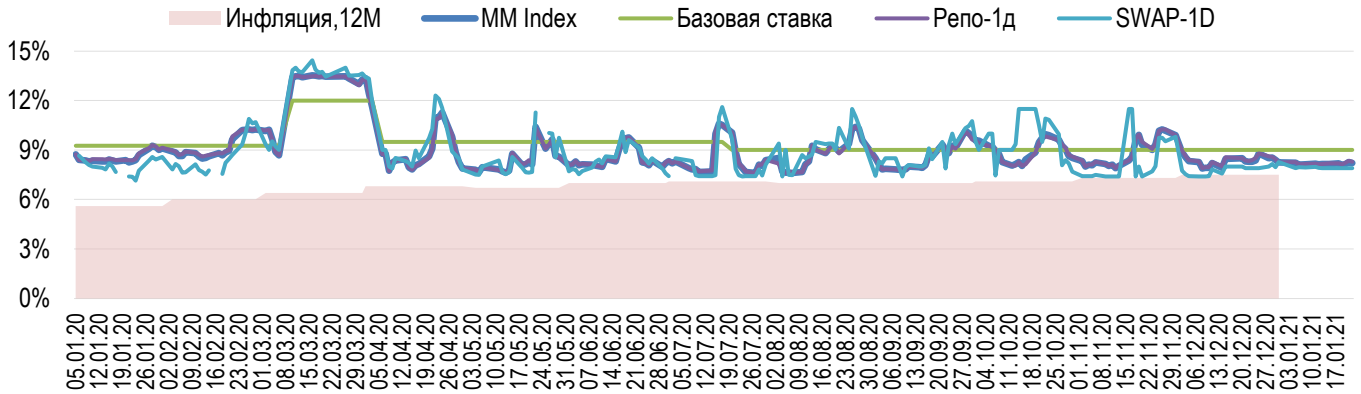
Физлица, %

Нерезиденты, %

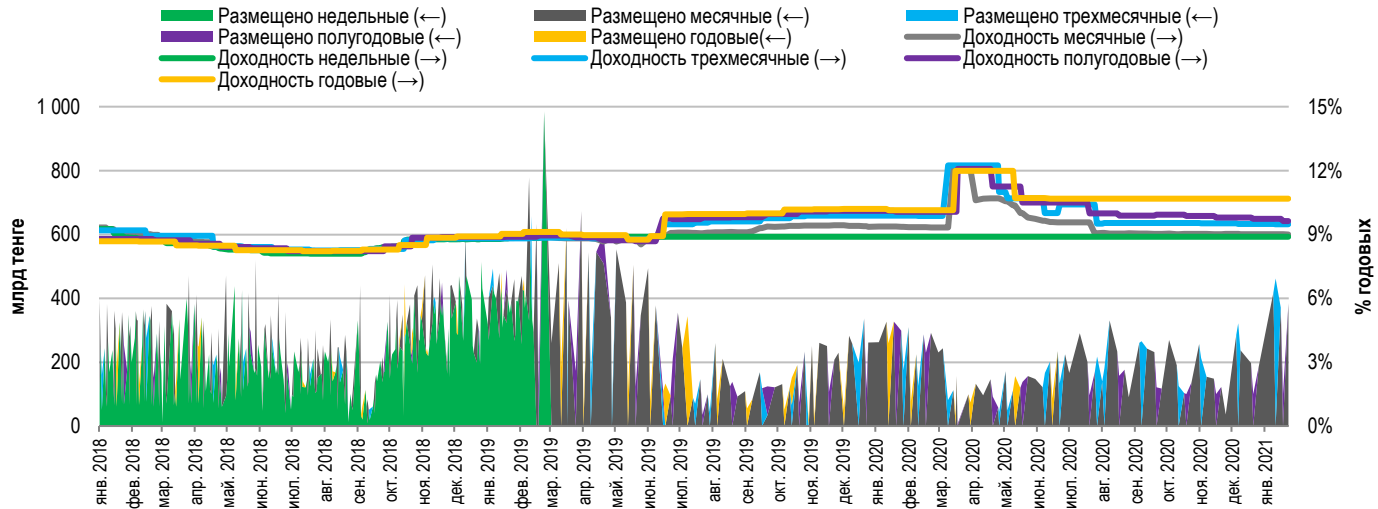


Доходность операций репо с государственными ценными бумагами сроком на один день увеличилась на 10 б.п. до уровня 8,29% годовых. Ставка заимствования тенге под залог долларов США не изменилась и составила 7,90% годовых. Средний объем заимствования тенговой ликвидности на один день за неделю составил 401,1 млрд тенге (+12,8% к аналогичному показателю предыдущей недели).

**Инфляция и процентные ставки**

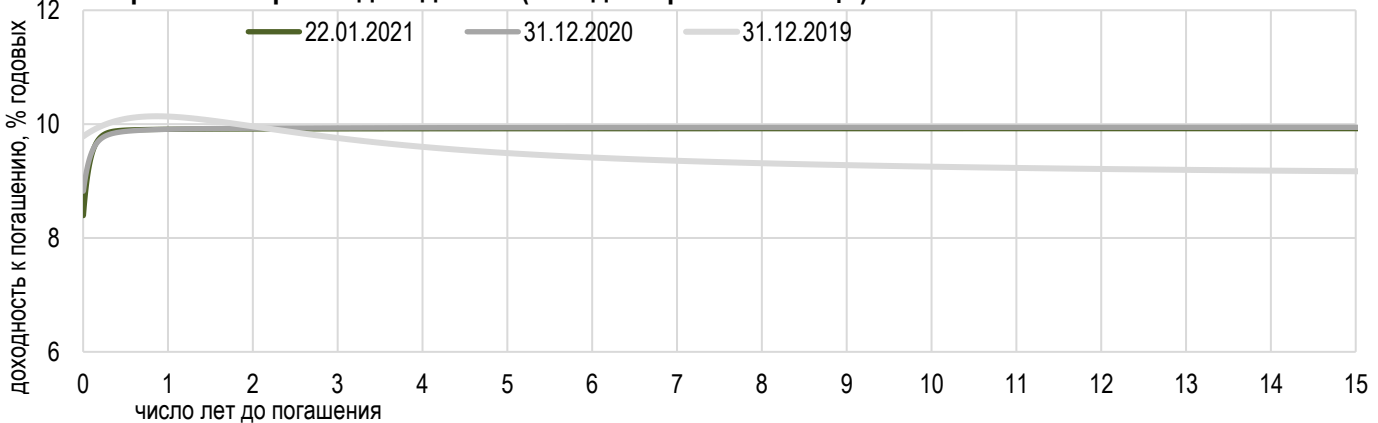


**Основные параметры размещения нот НБРК**



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

**Безрисковая кривая доходности (неиндексированные ГЦБ)**





Курс доллара США к тенге вырос на 0,15 тенге (+0,04%) до 419,69 тенге. Суммарный объем торгов составил \$504,4 млн (-23,4% к аналогичному показателю предыдущей недели). Общее количество сделок по покупке и продаже доллара США составило 1521 (-27,3% к аналогичному показателю предыдущей недели). Максимальная цена составила 421,66 тенге за доллар США, минимальная – 417,96 тенге.

Тенге дешевеет к доллару США по итогам недели на фоне ослабления российского рубля. Рубль теряет позиции к доллару на фоне роста обеспокоенности по причине темпов распространения коронавируса в мире и рисков касательно новых санкций против России из-за задержания российского оппозиционера Алексея Навального. Нефть, тем временем, торговалась разнонаправленно на фоне ужесточения карантинных мер в ЕС и ряде регионов Китая. Негативный фон также поддерживается последними данными американской нефтесервисной компании Baker Hughes, которые показали рост числа действующих нефтяных буровых установок в США восьмью неделю подряд.

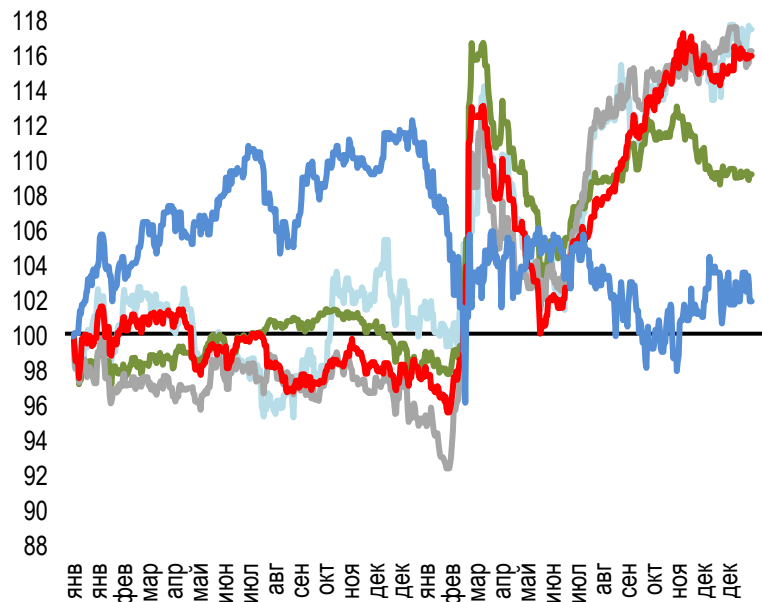
Поддержкой спроса на рискованные и сырьевые активы выступают ожидания рынка масштабных экономических стимулов в США. Во вторник министр финансов США Джанет Йеллен призвала законодателей «действовать масштабно» в отношении финансовой помощи для борьбы с последствиями пандемии. Кроме того, президент США Джо Байден на предыдущей неделе представил проект мер стимулирования пострадавшей от пандемии коронавируса экономики США объемом \$1,9 трлн.

Стоимость мартовских фьючерсов на нефть Brent на лондонской бирже ICE Futures в пятницу закрылась на уровне \$55,41 за баррель (+0,6%). Курс доллара США к российскому рублю на Московской бирже вырос до 75,3460 рублей (+2,8%).

Стоимость российского рубля снизилась на 0,0407 тенге (-0,7%) до 5,6770 тенге. Китайский юань потерял в цене 0,0591 тенге (-0,1%) до 64,8409 тенге.

### Динамика курсов иностранных валют

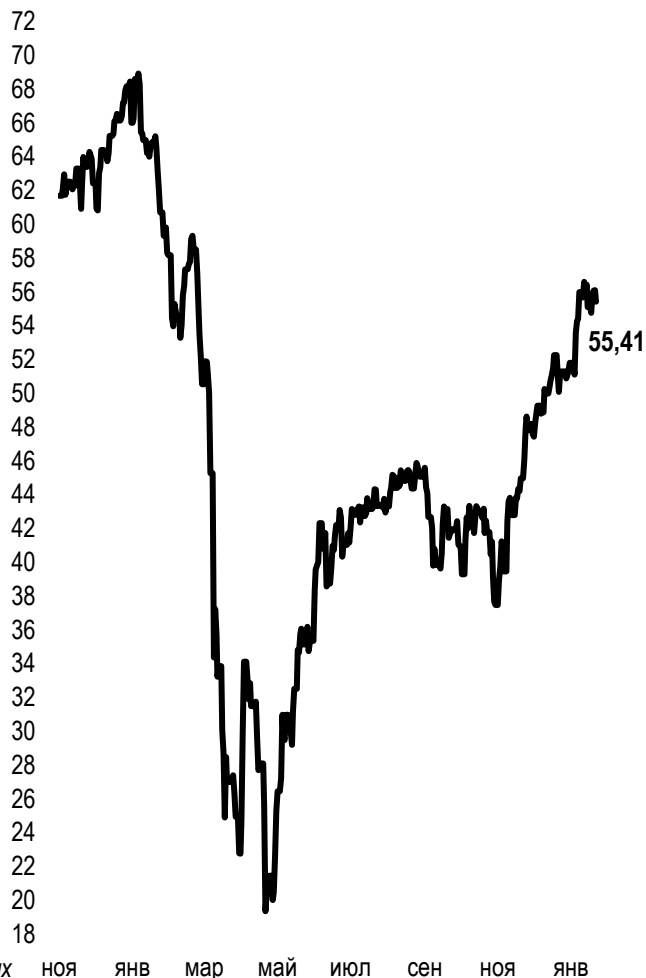
Δ %, база (01.01.19)



|          | Цена   | Δ 7д, % | Δ 30д, % | Δ 2020, % |
|----------|--------|---------|----------|-----------|
| — GBPKZT | 574,56 | 0,2     | 2,1      | 0,6       |
| — USDKZT | 418,41 | -0,4    | -0,3     | -0,5      |
| — EURKZT | 507,95 | -0,6    | -0,9     | -1,6      |
| — CNYKZT | 64,76  | -0,3    | 1,0      | 0,4       |
| — RUBKZT | 5,69   | -0,5    | 2,3      | 0,7       |

### 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<br>7д |
|---------------|-----------|---------|------|-------|---------------|
|               |           | 7д      | 1м   | 1г    |               |
| S&P 500       | 3 841,47  | 1,9     | 4,1  | 15,5  | 1,9           |
| Dow Jones     | 30 996,98 | 0,6     | 2,9  | 6,3   | 0,6           |
| PTC           | 1 418,29  | -3,8    | 3,8  | -11,1 | -3,5          |
| ММВБ          | 2 285,53  | 0,0     | 0,0  | 0,0   | -3,5          |
| Hang Seng     | 29 447,85 | 3,1     | 11,8 | 5,5   | 3,0           |
| SS CSI 300    | 5 569,78  | 2,0     | 11,2 | 39,1  | 1,4           |
| Euro Stoxx 50 | 3 602,41  | 0,1     | 1,8  | -3,6  | 0,1           |
| FTSEuroFirst  | 4 020,50  | -0,2    | 3,2  | -9,6  | -0,3          |
| FTSE 100      | 6 695,07  | -0,6    | 3,1  | -10,8 | -0,6          |
| KASE          | 2 813,86  | -1,3    | 7,5  | 21,6  |               |

Сырьевой рынок

22.01.2021

| Наименование  | Цена     | Тренд % |      |       |
|---------------|----------|---------|------|-------|
|               |          | 7д      | 1м   | 1г    |
| Нефть Brent   | 55,41    | 0,6     | 8,2  | -10,7 |
| Нефть WTI     | 52,27    | -0,2    | 8,6  | -6,0  |
| Природный газ | 2,45     | -10,6   | -6,2 | 27,0  |
| Медь          | 362,60   | 0,7     | 2,1  | 33,0  |
| Железо        | 1 174,50 | 4,9     | 7,5  | 65,5  |
| Золото        | 1 855,61 | 1,5     | -0,9 | 18,4  |
| Серебро       | 25,56    | 2,8     | -1,0 | 43,3  |
| Пшеница       | 634,50   | -6,1    | 0,8  | 9,3   |

Календарь экономических событий

Валюта Прогноз Предыдущее

|       |  |     |        |        |
|-------|--|-----|--------|--------|
| 27.01 | Запасы сырой нефти   | USD | 0,430M | 4,351M |
| 27.01 | Решение по процентной ставке ФРС                           | USD | 0,25%  | 0,25%  |
| 28.01 | Число первичных заявок на получение пособий по безработице | USD | 875K   | 900K   |
| 28.01 | ВВП (кв/кв) (4 кв.)  | USD | 4,0%   | 3,4%   |
| 29.01 | ВВП Германии (кв/кв) (4 кв.)                               | EUR |        | 8,5%   |

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**

Ваа3 позитивный

22.08.19

Ваа3 стабильный

**FitchRatings**

BBB стабильный

21.08.20

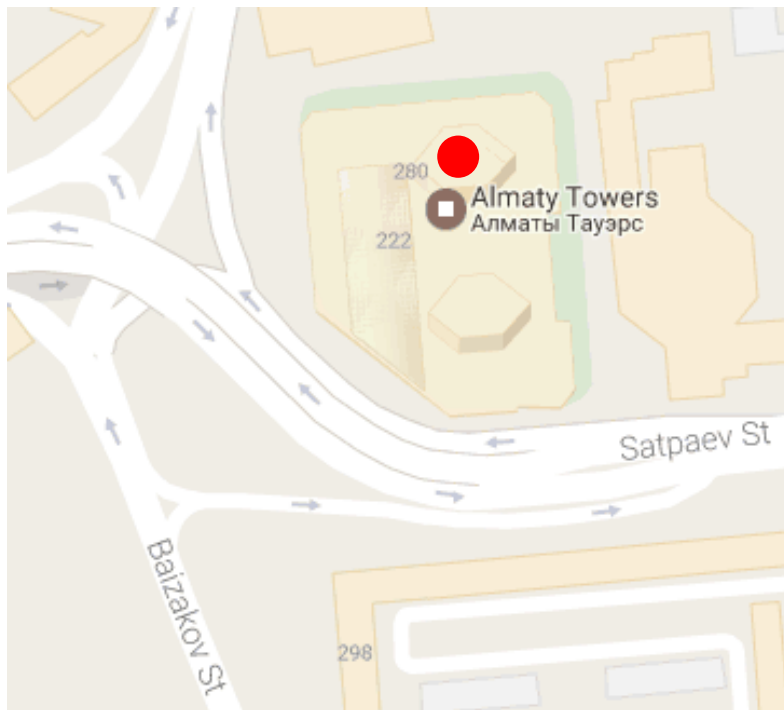
BBB стабильный



## 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.