

ЕЖЕНЕДЕЛЬНИК KASE

30 ноября – 04 декабря,
2020

НОВОСТИ KASE

- ▲ На KASE [введена](#) в эксплуатацию торгово-клиринговая система ASTS+ валютного рынка.
- ▲ KASE [сформировала](#) списки ценных бумаг первого, второго и третьего классов ликвидности на декабрь 2020 года.
- ▲ KASE [прекратила](#) расчет индикаторов рынка межбанковских депозитов KazPrime, KIBOR и KIBID.
- ▲ В представительский список индексов серии KASE_BM* [включены](#) облигации пяти наименований.
- ▲ АО "Народный сберегательный банк Казахстана" [присвоен](#) статус маркет-мейкера на KASE по USDKZT_TOM.
- ▲ АО "Сентрас Секьюритиз" [отказалось](#) от статуса маркет-мейкера на KASE по облигациям KZ2C00002426 (CAEPb1) АО "Центрально-Азиатская Электроэнергетическая Корпорация".
- ▲ На KASE открыты торги облигациями [KZ2C00007136](#) (KFUSb7) АО "Казахстанский фонд устойчивости" и международными облигациями [US9127964V80](#) (US_05_2110) Министерства финансов США.
- ▲ Международные облигации US9127964V80 (US_05_2110) Министерства финансов США [включены](#) в Список Т+ и Список обеспечения Т+.
- ▲ Правление KASE [дало согласие](#) на включение планируемых к выпуску международных облигаций XS2264979431 Европейского банка реконструкции и развития в сектор "Ценные бумаги международных финансовых организаций".
- ▲ Облигации KZ2C00007102 (BRKZb21) АО "Банк Развития Казахстана" [прошли](#) процедуру листинга на KASE по категории "облигации" основной площадки.

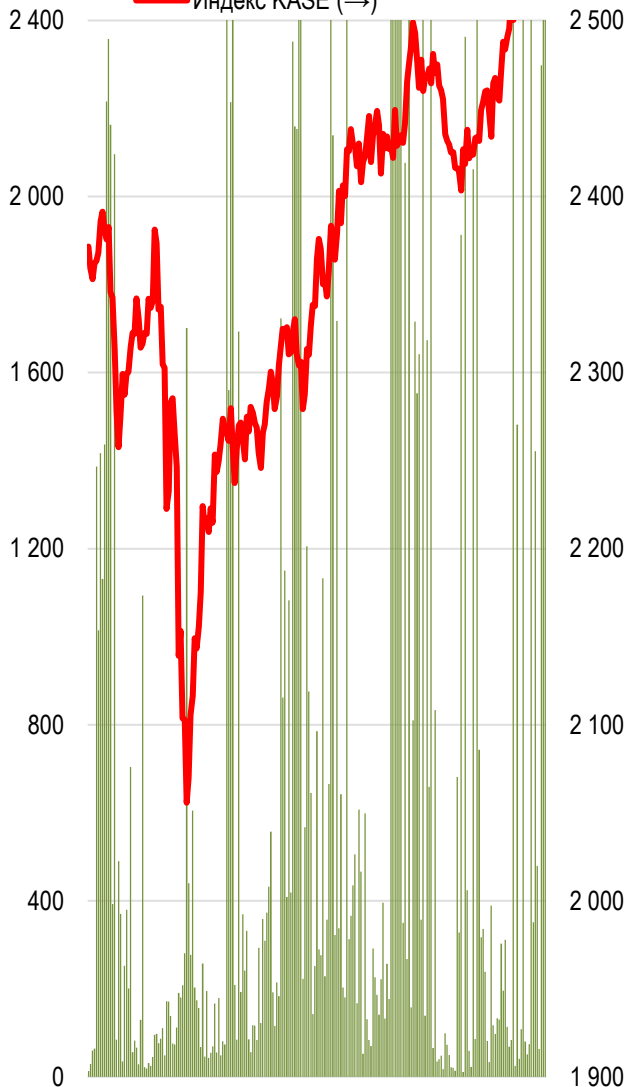
НОВОСТИ ЭМИТЕНТОВ И АНОНСЫ

- ▲ АО "Фонд национального благосостояния "Самрук-Қазына" [привлекло](#) на KASE 129,2 млрд тенге, разместив облигации KZ2C00007151 (SKKZb25) под 10,90 % годовых.
- ▲ АО "Казахстанский фонд устойчивости" [привлекло](#) на KASE 11,8 млрд тенге, разместив облигации KZ2C00007037 (KFUSb4) со средневзвешенной доходностью к погашению 10,8158 % годовых.
- ▲ АО "КазТрансОйл" [сообщило](#) об утверждении тарифа и тарифной сметы на регулируемую услугу по перекачке нефти на внутренний рынок Республики Казахстан.
- ▲ АО "Ипотечная организация "Казахстанская Ипотечная Компания" [сообщило](#) о подтверждении агентством Moody's Investors Service рейтинговых оценок компании, прогноз "Стабильный".
- ▲ АО "Фридом Финанс" [сообщило](#) об улучшении агентством S&P Global Ratings прогноза по рейтинговым оценкам компании со "Стабильного" на "Позитивный".
- ▲ АО "АТФБанк" [сообщило](#) о подтверждении агентством Fitch Ratings рейтинговых оценок банка и его облигаций, прогноз "Стабильный".
- ▲ АО "Банк Развития Казахстана" [привлекло](#) кредитную линию от Евразийского банка развития в российских рублях.

Индекс KASE по итогам недели вырос на 0,86% до 2 609,35 пунктов. Наибольшее количество сделок среди индексных акций за неделю было совершено с простыми акциями Народного банка – 1 090 сделок. Самый большой объем торгов пришёлся на бумаги KAZ Minerals – 19,2 млрд тенге (98,3% от суммарного объема за неделю).

Акции Индекса KASE

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



04.12.2020

Тренды (%)

Индекс KASE	2 609,35	0,9	4,9
Первый класс ликвидности	Цена	Δ 7д	Δ 1м
Freedom Holding Corp.	18 660,0	22,0	56,4
Сбербанк	1 427,9	9,5	19,0
Аэрофлот	425,0	5,4	16,8
Банк ВТБ	0,2	5,0	10,5
Газпром	1 050,4	3,0	18,6
Казахтелеком, прив. акции	12 970,0	2,4	4,9
Народный банк	125,5	2,0	11,9
Казахтелеком	26 492,0	1,4	4,3
KAZ Minerals	3 545,1	1,3	7,4
Банк ЦентрКредит	215,9	0,9	1,0
Kcell	2 740,0	0,4	0,7
KEGOC	1 700,0	0,4	1,4
КазТрансОйл	910,0	0,1	13,6
НАК Казатомпром	6 258,0	-0,2	2,6
Bank of America Corporation	11 908,1	-2,2	12,6

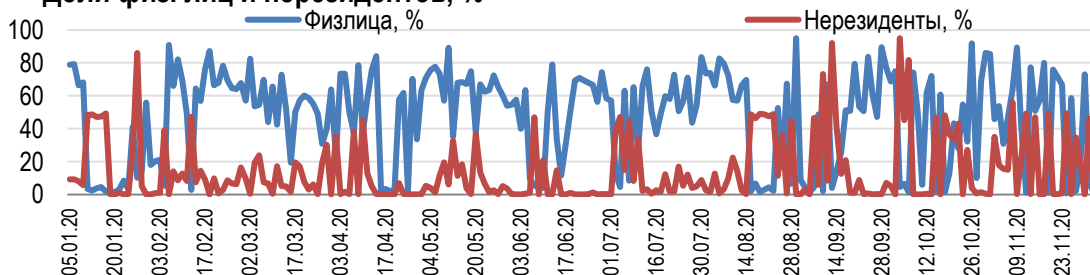
Справка: зеленым цветом выделены индексные акции
Цена ГДР «НАК «Казатомпром» выражена в долларах США

Индекс KASE на этой неделе в очередной раз отмечился обновлением максимального значения 2020 года. Фундаментом для роста акций индексной корзины послужило завершение сезона отчётностей компаний за III квартал 2020 года и рост цен на рискованные активы.

Практически все акции представительского списка закрылись в «зеленой зоне». Исключением стали простые акции Казатомпрома, цена которых снизилась на незначительные 0,24% – до 6 258,00 тенге. Акции атомной компании на пятничных торгах скорректировались вниз от локального уровня сопротивления, который также является максимально высоким значением для акций компании. Между тем, аналитики «ВТБ Капитала» повысили целевую цену акции Казатомпрома через 12 месяцев до \$24 по причине более высоких, чем ожидалось, финансовых показателей за III квартал 2020 года.

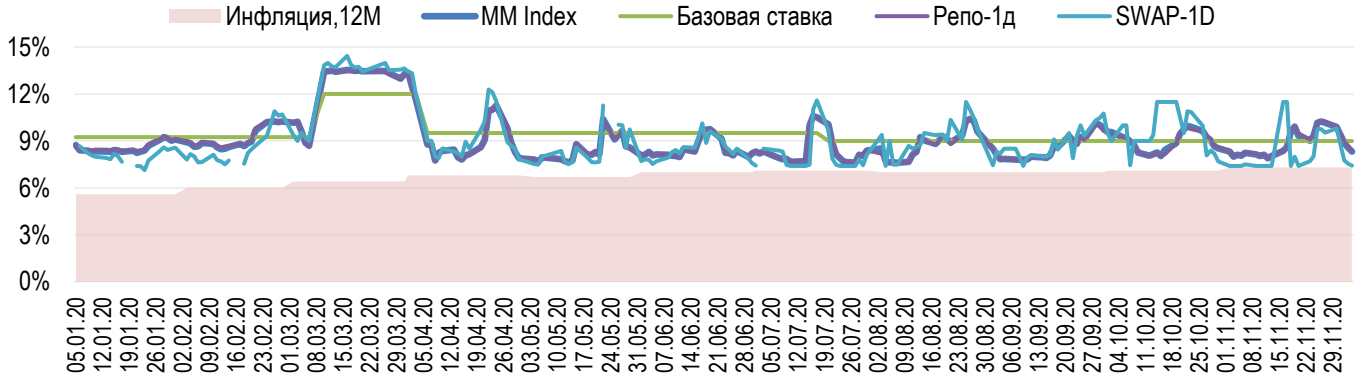
В лидерах роста вторую неделю подряд акции Народного банка, которые подорожали на 2,02% – до 125,48 тенге. Бумаги Halyk Bank зафиксировались выше локальных уровней сопротивления на фоне снижения курса доллара США к тенге.

Доли физ. лиц и нерезидентов, %

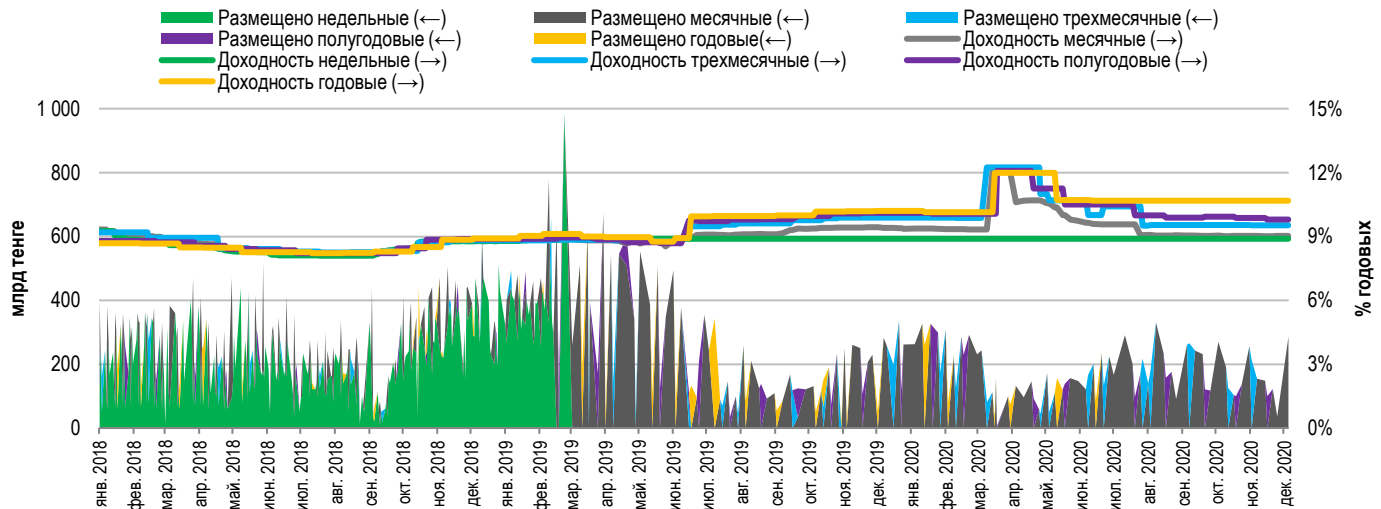


Доходность операций репо с государственными ценными бумагами сроком на один день за неделю уменьшилась на 186 б.п. до уровня 8,39% годовых. Ставка заимствования тенге под залог долларов США снизилась на 212 б.п. и составила 7,41% годовых. Средний объем заимствования тенговой ликвидности на один день за неделю составил 332,3 млрд тенге (+7,3% к аналогичному показателю прошлой недели).

Инфляция и процентные ставки

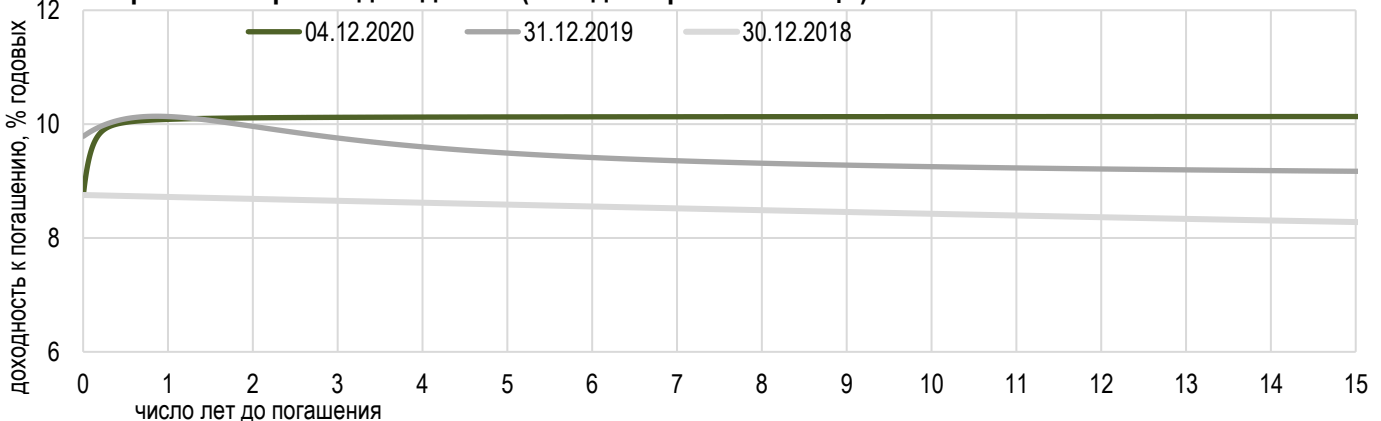


Основные параметры размещения нот НБРК



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

Безрисковая кривая доходности (неиндексированные ГЦБ)





По итогам недели курс доллара США к тенге снизился на 3,08 тенге (-0,73%) до 420,79 тенге. Суммарный объем торгов за неделю составил \$442,2 млн (-31,0% к аналогичному показателю прошлой недели). Общее количество сделок по покупке и продаже доллара США составило 1 414 (-628 к показателю прошлой недели). Максимальная цена составила 425,45 тенге за доллар США, минимальная – 420,50 тенге.

Тенге укрепляет свои позиции к доллару США на фоне дорожающей нефти. В четверг состоялось заседание ОПЕК+, по итогам которого страны альянса приняли решение увеличить нефтедобычу с января 2021 года. Страны ОПЕК+ сочли, что нефтяной рынок находится в стабильном состоянии, но все еще хрупок, вследствие чего добыча нефти будет увеличена не на 2 млн б/с, как было запланировано изначально, а только на 0,5 млн б/с. Кроме того, Минэнерго Казахстана сообщило, что страны-участники соглашения ОПЕК+ договорились о проведении ежемесячных министерских заседаний начиная с января 2021 года для обзора текущего состояния нефтяного рынка и для корректировки дальнейшего уровня ограничений.

При этом, сохраняются риски роста поставок из Ливии и потенциальное увеличение добычи в Иране в случае улучшения отношений с США, что может оказать давление на нефтяные цены.

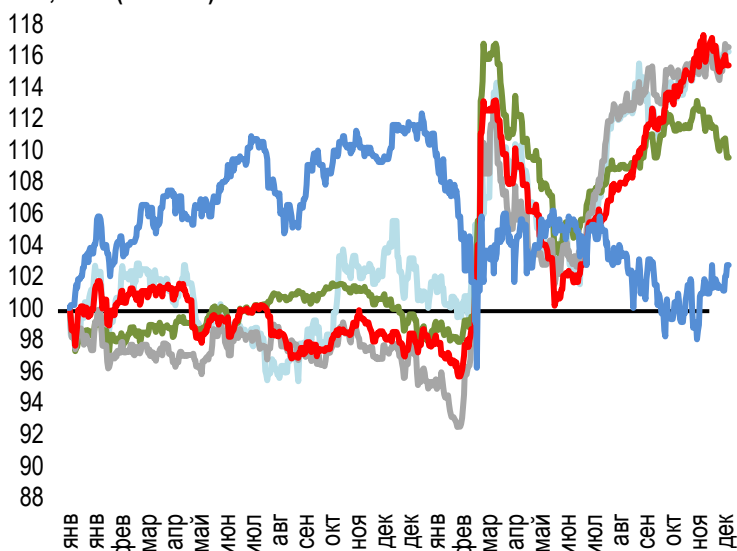
Тем временем, последние данные от Министерства энергетики США показали снижение запасов нефти в США за прошлую неделю на 679 тыс. баррелей. Между тем, Великобритания стала первой страной, одобрившей применение вакцины от COVID-19 производства Pfizer и BioNTech. В Минздраве страны сообщили, что вакцина станет доступной в Великобритании со следующей недели.

Стоимость февральских фьючерсов на нефть Brent на лондонской бирже ICE Futures к 15:30 времени г. Нур-Султан в пятницу выросла на 1,8% – до \$49,60 за баррель. Курс доллара США к российскому рублю на Московской бирже к этому времени снизился на 0,2% – до 74,2912 рублей.

Стоимость российского рубля подорожала на 0,0682 тенге (+1,22%) до 5,6584 тенге. Китайский юань подешевел в цене 0,0164 тенге (-0,03%) до 64,4836 тенге.

Динамика курсов иностранных валют

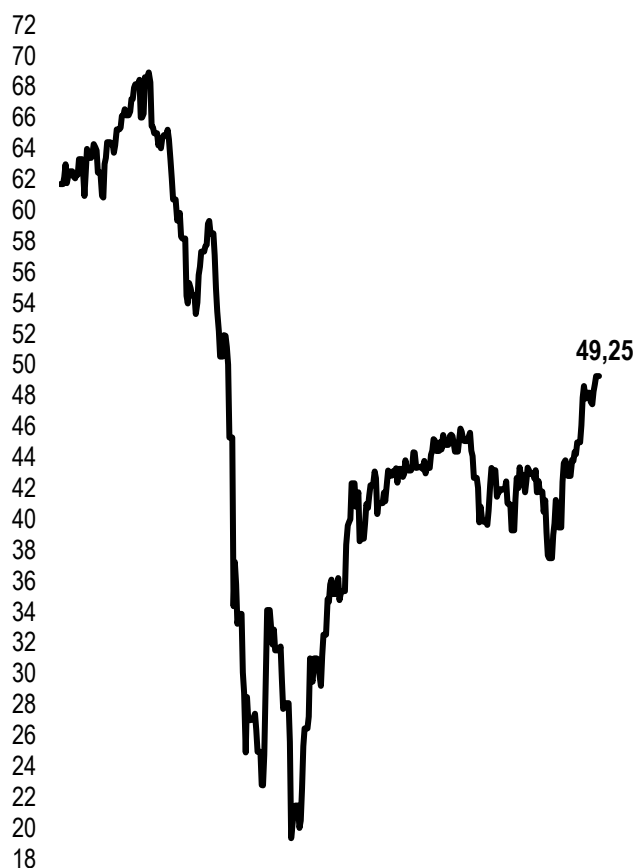
Δ %, база (01.01.20)



	Цена	Δ 7д, %	Δ 30д, %	Δ 2020, %
— GBPKZT	566,73	0,4	0,7	13,3
— USDKZT	422,87	0,1	-2,4	10,9
— EURKZT	512,10	1,9	1,1	20,0
— CNYKZT	64,49	0,4	-0,6	18,2
— RUBKZT	5,63	0,7	3,5	-8,8

Стоимость нефти Brent

USD/баррель



Справка: График и таблица построены на основе официальных рыночных курсов НБК. Курсы НБК могут расходиться с биржевыми курсами KASE.

ноя дек янв фев мар апр май июн июл авг сен окт ноя дек



Международные индексы

Наименование	Значение	Тренд %		
		7д	1м	1г
S&P 500	3 699,12	1,7	7,4	18,7
Dow Jones	30 218,26	1,0	8,5	9,2
PTC	1 357,39	4,2	22,5	-5,1
MMBB	2 285,53	0,0	0,0	0,0
Hang Seng	26 835,92	-0,2	7,8	2,4
SS CSI 300	5 065,92	1,7	5,2	30,6
Euro Stoxx 50	3 539,27	0,3	12,0	-3,0
FTSEuroFirst	3 934,50	0,9	12,4	-8,6
FTSE 100	6 550,23	2,9	11,3	-8,2
KASE	2 609,35	0,9	4,9	13,3

Сырьевой рынок

04.12.2020

Наименование	Цена	Тренд %		
		7д	1м	1г
1,7 Нефть Brent	49,25	2,2	19,5	-22,3
1,1 Нефть WTI	46,26	1,6	18,2	-20,8
4,1 Природный газ	2,58	-9,4	-15,5	6,1
4,1 Медь	351,40	3,4	13,1	32,7
-0,2 Железо	980,00	5,3	10,5	47,8
2,2 Золото	1 838,86	2,9	-3,4	24,3
0,0 Серебро	24,20	7,3	1,3	42,9
1,1 Пшеница	566,50	-5,0	-6,5	6,5
2,8				

Календарь экономических событий

		Валюта	Прогноз	Предыдущее
08.12	Краткосрочный прогноз ситуации на рынках энергоносителей от EIA	USD		
10.12	Великобритания: ВВП (м/м)	GBP		1,1%
10.12	Заявление по монетарной политике ЕЦБ	EUR		
10.12	ЕС: решение по процентной ставке (дек)	EUR		0,00%
10.12	США: базовый индекс потребительских цен (ИПЦ) (м/м) (нояб)	USD	0,1%	0,2%
10.12	США: число первичных заявок на получение пособий по безработице	USD	725K	712K

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

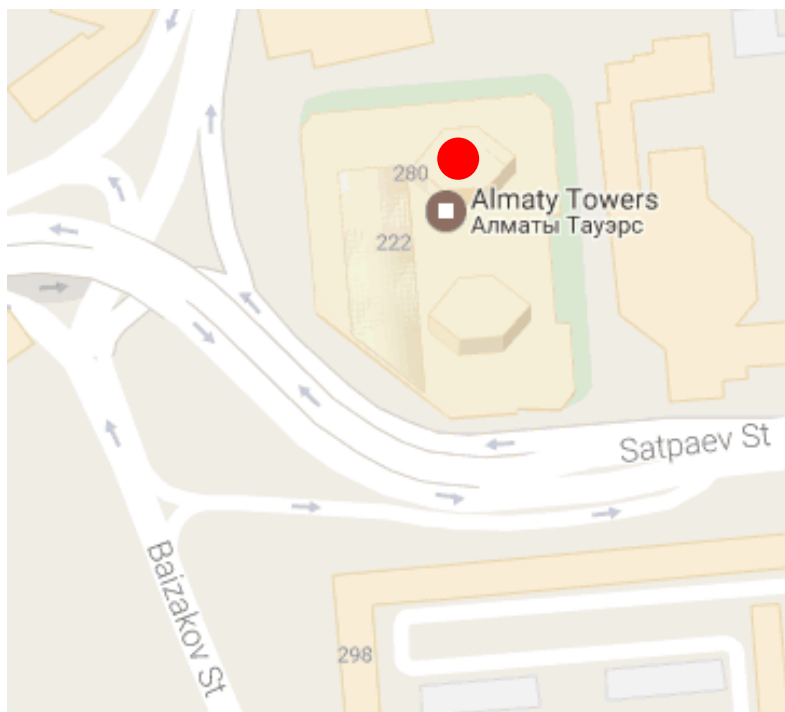
	Рейтинг	Дата	Предыдущее
S&P Global	BBB- стабильный	27.03.20	BBB- стабильный
MOODY'S	Вaa3 позитивный	22.08.19	Вaa3 стабильный
FitchRatings	BBB стабильный	21.08.20	BBB стабильный



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.