

ЕЖЕНЕДЕЛЬНИК KASE

14–18 июня, 2021

НОВОСТИ KASE

- ▲ Введены в действие изменение в [Регламент](#) торгов и работы системы контроля и обеспечения и изменения в [Инструкцию](#) о порядке присвоения кодов членам АО "Казахстанская фондовая биржа" и их счетам, пользователям торговых систем, эмитентам ценных бумаг и финансовым инструментам.
- ▲ KASE [продлила](#) действие риск-параметров по финансовым инструментам фондового и валютного рынков на период с 15 по 20 июня.
- ▲ На KASE [возобновлены](#) торги облигациями KZ2C00001493 (ALTMb1) АО "Алматытемір".
- ▲ Из официального списка KASE исключены [облигации](#) KZ2D00004298 (EABRb3), KZ2D00004306 (EABRb4) и KZ2D00004314 (EABRb5) ЕАБР в связи с истечением срока обращения и [ГДР](#) US48668G2057 (KCEld) по инициативе инициатора допуска.
- ▲ В официальный список KASE включены облигации [KZMJ00000966](#) (ТКК008_096) акимата Туркестанской области, [KZ2P00007420](#) (MFNKb1) ТОО "МФО "НИЕТ Кредит", [KZ2P00007438](#) (MFKTb2) ТОО "МФО "Кредит Тіме", [KZMJ00000974](#) (SKK024_097) акимата Северо-Казахстанской области, [KZMJ00000982](#) (KSK024_098) акимата Костанайской области, [KZ2D00005824](#) (EABRb13) Евразийского банка развития, [KZX000000641](#) (MFOKe1) ТОО "МФО ОнлайнКазФинанс" и акции [US46137V1420](#) (US_PHO_) Invesco Water Resources ETF.
- ▲ Правление KASE [предоставило](#) согласие на включение планируемых к выпуску международных облигаций XS2351373134 Азиатского банка развития в сектор "Ценные бумаги международных финансовых организаций" официального списка KASE.
- ▲ АО "BCC Invest" [присвоен](#) статус маркет-мейкера по облигациям KZ2C00007458 (KFUSb12) АО "Казахстанский фонд устойчивости".
- ▲ На KASE [открыты](#) торги облигациями KZ2P00007420 (MFNKb1) ТОО "Микрофинансовая организация "Ніет Кредит".

НОВОСТИ ЭМИТЕНТОВ И АНОНСЫ

- ▲ Министерство финансов Казахстана привлекло на KASE 10,0 млрд тенге, разместив MEUKAM-072 выпуска 13 ([KZKD00001145](#), MUM072_0013), MEUKAM-168 пятого выпуска ([KZKD00001111](#), MUM168_0005) и MEUKAM-072 выпуска 13 ([KZKD00001145](#), MUM072_0013).
- ▲ АО "Казахстанский фонд устойчивости" привлекло на KASE 19,8 млрд тенге, разместив облигации [KZ2C00007516](#) (KFUSb18) и [KZ2C00007573](#) (KFUSb24).
- ▲ Акимат Туркестанской области [привлек](#) на KASE 20,0 млрд тенге, разместив облигации KZMJ00000966 (ТКК008_096).
- ▲ АО "Фонд финансовой поддержки сельского хозяйства" [выплатило](#) дивиденды по простым акциям за 2020 год.
- ▲ АО "Кселл" [сообщило](#) о делистинге ГДР на Лондонской фондовой бирже и AIX.
- ▲ Freedom Holding Corp. [сообщил](#) о финансовых результатах за 2021 фискальный год, завершившийся 31 марта 2021 года.
- ▲ АО "НК "КазМунайГаз" [объявило](#) о результатах обращения с целью получения согласия держателей облигаций пяти выпусков.

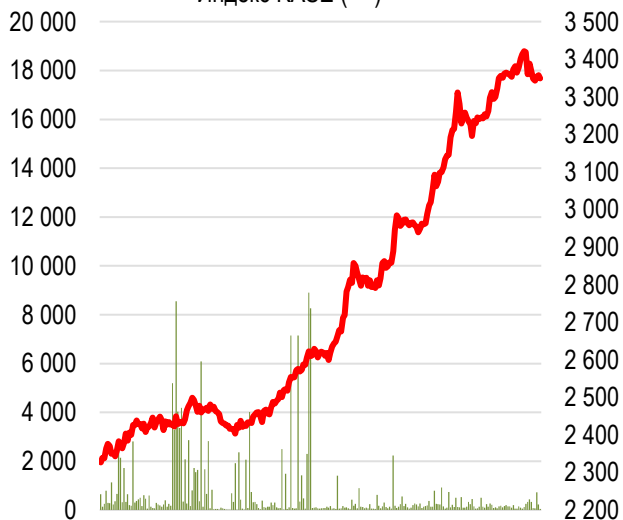


18.06.2021	Тренды (%)		
Индекс KASE	3 349,13	-0,6	-0,2
Первый класс ликвидности	Цена	Δ 7д	Δ 1м
Freedom Holding Corp.	25 799,0	5,8	31,6
Казахтелеком	29 650,0	4,0	2,0
НАК Казатомпром	13 588,0	-0,1	6,1
Сбербанк	1 874,0	-0,1	5,3
Kcell	2 511,2	-0,1	-4,2
Банк ЦентрКредит	250,0	-0,2	-1,6
KEGOC	1 741,1	-1,0	-3,0
Газпром	1 637,2	-1,1	11,0
Аэрофлот	431,0	-1,1	-1,1
КазТрансОйл	1 110,0	-2,6	-8,0
Казахтелеком, прив. акции	17 801,0	-2,9	4,7
Народный банк	167,0	-2,9	9,0
Bank of America Corporation	17 174,8	-4,6	-6,6
Банк ВТБ	0,3	-6,7	0,0

Справка: зеленым цветом выделены индексные акции

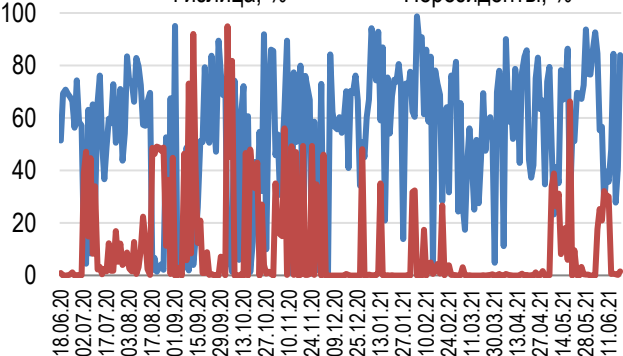
Акции Индекса KASE

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



Доли физ. лиц и нерезидентов, %

Физлица, % (blue line)
Нерезиденты, % (red line)



Значение Индекса KASE по итогам недели снизилось на 0,61% – до 3 349,13 пункта. Наибольшее количество сделок среди акций представительского списка было совершено с акциями Народного банка – 1 689. Наибольший объем сделок пришёлся на акции Kcell – 943,1 млн тенге.

Между тем, британский инвестфонд Yellow Cake привлёк 62,5 млн фунтов для докупки урана у «Казатомпрома». Yellow Cake, специализирующийся на покупке и хранении концентрата закиси-оксида урана (ЗОУ, промежуточный продукт переработки природного урана), провёл второе доразмещение акций в этом году в целях пополнения резервов на фоне сохраняющихся низких цен. Привлечённые средства пойдут на закупку от 1 до 2 млн фунтов ЗОУ у «Казатомпрома» по средней спотовой цене на 7-11 июня – \$32,23 за фунт.

Ранее в феврале фонд привлёк около \$100 млн через доразмещение акций. На привлечённые деньги Yellow Cake полностью реализовал свой опцион на 2021 год, закупив у «Казатомпрома» 3,5 млн фунтов ЗОУ по \$28,95 за фунт. Новое приобретение выходит за рамки опциона на текущий год.

По заявлению CEO Yellow Cake Андре Либенберга, фонду удалось значительно увеличить запасы ЗОУ в 2021 году – с 9 млн фунтов до более чем 15 млн фунтов.

Тем временем, Европейский банк реконструкции и развития (ЕБРР) в пятницу сообщил, что выделит \$60 млн «Банку ЦентрКредит» на кредитование малых и средних предприятий (МСП), «зелёной» экономики и женщин-предпринимателей в Казахстане.

Пакет в размере до \$30 млн банком будет использован для увеличения объёмов кредитования казахстанских МСП. Заёмщики по кредиту будут иметь доступ к грантовым ресурсам, предоставленным в рамках инвестиционного фонда Европейского союза для Центральной Азии.

Ещё один кредит в размере до \$20 млн банк получит в рамках программы финансирования «зелёной» экономики (Green Economy Financing Facility – GEFF) ЕБРР, предназначенный для поддержки отечественных МСП в сфере технологий и услуг по смягчению последствий изменения климата.

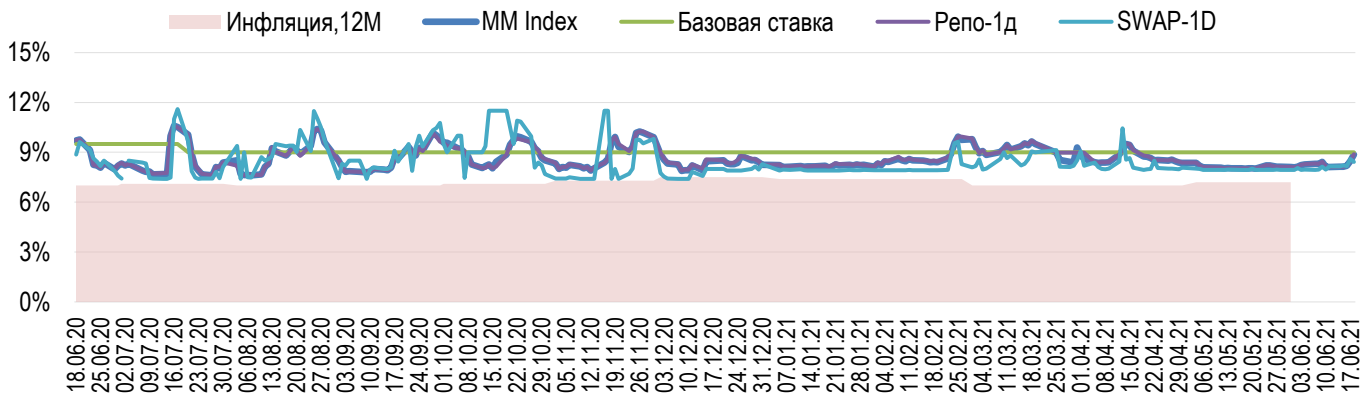
Часть пакета кредитования в размере до \$10 млн будет использована для содействия развитию женского предпринимательства и деловой активности в рамках компонента «Женщины в бизнесе» (Women in Business – WiB). Данная инициатива также оказывает финансовым учреждениям, возглавляемым женщинами, техническую поддержку в расширении услуг для предприятий, а также поддерживается средствами, предоставленными Министерством национальной экономики Казахстана.

На сегодняшний день ЕБРР в рамках 280 проектов инвестировал в экономику Казахстана более \$7,95 млрд.

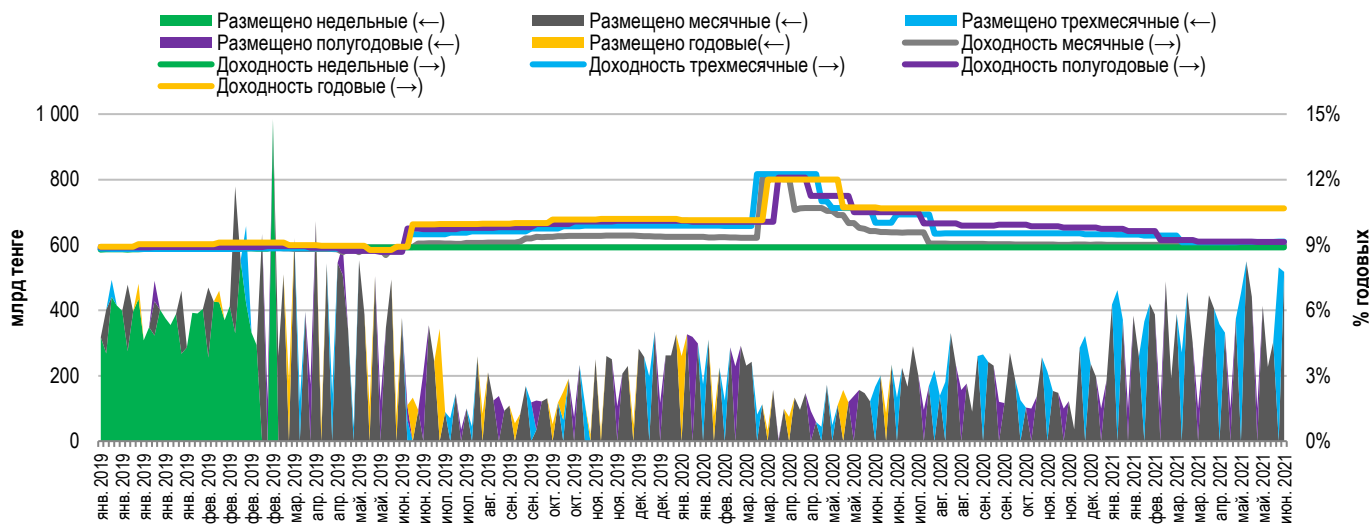


Доходность операций РЕПО с государственными ценными бумагами (ГЦБ) сроком на один день (TONIA) по итогам недели увеличилась на 76 б.п. – до 8,88% годовых. Ставка заимствования тенге под залог долларов США сроком на один день (SWAP-1D (USD)) за неделю выросла на 27 б.п. и составила 8,43% годовых. Средний объем торгов однодневными инструментами денежного рынка составил 363,5 млрд тенге, что на 3% ниже среднего значения за предыдущую неделю.

Инфляция и процентные ставки

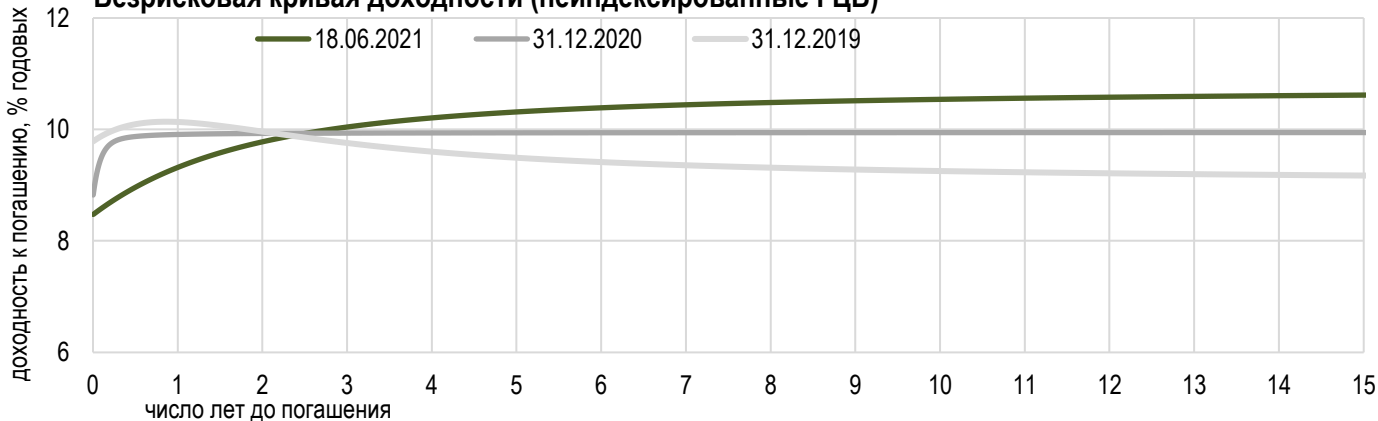


Основные параметры размещения нот НБРК



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

Безрисковая кривая доходности (неиндексированные ГЦБ)





Средневзвешенный курс доллара США к тенге со сроком расчётов «завтра» по итогам недели повысился на 0,77 тенге (0,18%) – до 427,83 тенге. Средний объём торгов составил \$153,3 млн, что на 29,9% выше среднего значения за предыдущую неделю. Всего была заключена 2 571 сделка. Минимальная цена составила 425,20 тенге за доллар США, максимальная – 428,78 тенге, цена последней сделки – 427,85 тенге.

Доллар укрепился на итогах заседания Федеральной резервной системы (ФРС) США. Рассчитываемый ICE индекс, отслеживающий динамику доллара относительно шести валют (евро, швейцарский франк, йена, канадский доллар, фунт стерлингов и шведская крона), в ходе торгов в пятницу поднимался до 92,05 пункта – максимальной отметки за последние два месяца.

ФРС по итогам июньского заседания сохранила процентную ставку по федеральным кредитным средствам (federal funds rate) в диапазоне от 0% до 0,25% годовых. Большинство членов совета управляющих ФРС (13 из 18 руководителей) ожидают повышения ставок в 2023 году, в то время как остальные не исключают их повышения в 2022 году. Кроме того, регулятор отметил, что продолжит ежемесячно выкупать казначейские облигации как минимум на сумму \$80 млрд и ипотечные ценные бумаги на сумму не менее \$40 млрд до «существенного прогресса в целях по достижению максимальной занятости и ценовой стабильности».

Между тем, американский Центробанк повысил прогноз по инфляции в стране: в 2021 году с 2,4% до 3,4%, в 2022 – с 2% до 2,1%, в 2023 – с 2,1% до 2,2%.

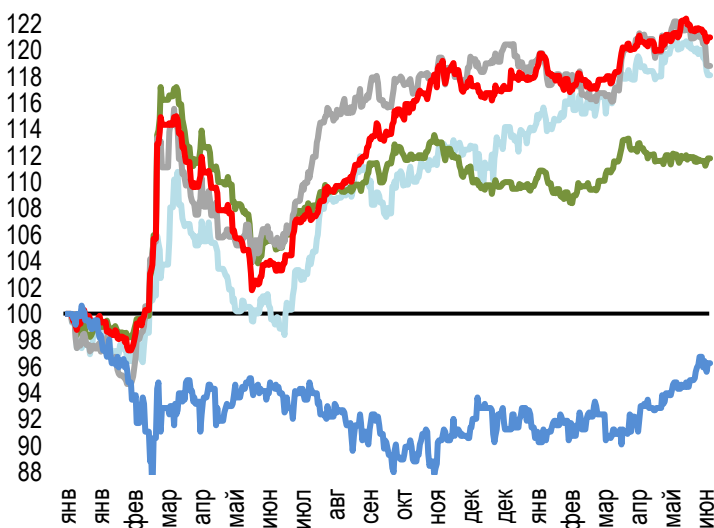
Укрепление доллара также оказало давление на нефтяные котировки. Brent по итогам торгов в четверг потеряла в цене 1,8%. Ранее на этой неделе цена на нефть эталонной марки достигла максимального уровня с апреля 2019 года. Однако падение ограничивают опубликованные в среду данные Министерства энергетики США, которые указывают на существенное сокращение запасов нефти в стране на прошлой неделе – на 7,4 млн баррелей до 466,7 млн баррелей.

Тем временем, инвесторы продолжают следить за ходом переговоров по иранской ядерной программе, по итогам которой с Тегерана могут быть сняты американские санкции, что может привести к наращиванию поставок иранской нефти.

Стоимость августовских фьючерсов на нефть Brent на лондонской бирже ICE Futures по итогам недели выросла на \$0,82 (1,13%) – до \$73,51 за баррель. Курс доллара США к российскому рублю на Московской бирже за неделю повысился на ¥0,7049 (0,98%) – до ¥72,8175.

Динамика курсов иностранных валют

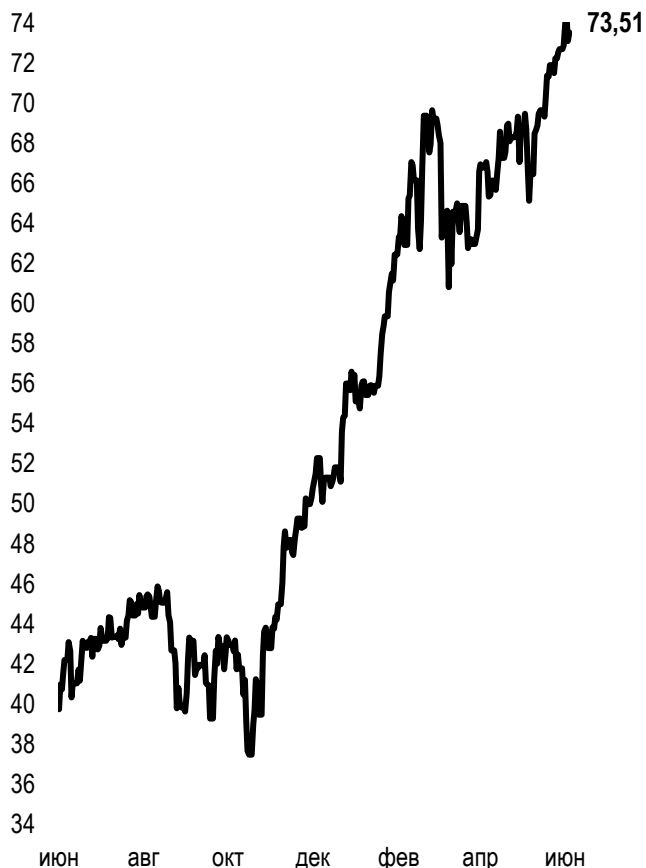
Δ %, база (01.01.20)



	Цена	Δ 7д, %	Δ 30д, %	Δ 2020, %
— GBPKZT	596,28	-1,1	-1,5	4,4
— USDKZT	426,77	-0,2	0,2	1,4
— EURKZT	509,95	-1,9	-2,0	-1,2
— CNYKZT	66,34	-0,8	0,0	2,9
— RUBKZT	5,89	-0,5	1,9	4,2

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					18.06.2021
Наименование	Значение	Тренд %			Фьючерс 7д	Наименование	Цена	Тренд %			
		7д	1м	1г				7д	1м	1г	
S&P 500	4 166,45	-1,9	1,2	33,7	-2,0	Нефть Brent	73,51	1,1	10,3	77,1	
Dow Jones	33 290,08	-3,4	-1,8	27,6	-3,5	Нефть WTI	71,64	1,0	13,1	84,4	
PTC	1 646,72	-1,9	6,0	33,8	-3,5	Природный газ	3,22	-2,5	8,5	96,3	
ММВБ	2 285,53	0,0	0,0	0,0	-3,5	Медь	415,70	-8,4	-9,4	60,6	
Hang Seng	28 801,27	-0,1	0,7	17,7	-0,2	Железо	1 291,00	-3,7	-0,3	59,6	
SS CSI 300	5 102,47	-2,3	-1,3	26,2	-2,9	Золото	1 764,16	-6,0	-5,6	2,4	
Euro Stoxx 50	4 083,37	-1,0	3,7	25,6	-1,6	Серебро	25,97	-7,7	-7,3	48,3	
FTSEuroFirst	4 503,90	-1,3	2,8	22,4	-1,4	Пшеница	662,75	-2,6	-2,4	37,1	
FTSE 100	7 017,47	-1,6	1,0	12,7	-2,8						
KASE	3 349,13	-0,6	-0,2	43,9							

Календарь экономических событий		Валюта	Прогноз	Предыдущее
22.06	Выступление главы ФРС г-на Пауэлла	USD		
23.06	Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) Германии (июнь)	EUR	63,4	64,4
23.06	Запасы сырой нефти	USD	-3,290M	-7,355M
24.06	Решение по процентной ставке (июнь)	GBP	0,10%	0,10%
24.06	ВВП (кв/кв) (1 кв.)	USD	6,4%	6,4%
24.06	Число первичных заявок на получение пособий по безработице	USD	380K	412K

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	7,2%	01.06.21	5,6%
Валовые международные резервы НБК, млн USD	34 674	01.02.21	35 638
Денежная база, млрд KZT	9 173,8	01.01.21	8 652,5
Денежная масса, млрд KZT	25 392,0	01.01.21	20 875,8

Кредитные рейтинги Казахстана	Рейтинг	Дата	Предыдущее
S&P Global	BBB-/A-3- стабильный	06.03.21	BBB-/стабильный
MOODY'S	Ваа3/позитивный	17.02.21	Ваа3/позитивный
FitchRatings	BBB/стабильный	20.02.21	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



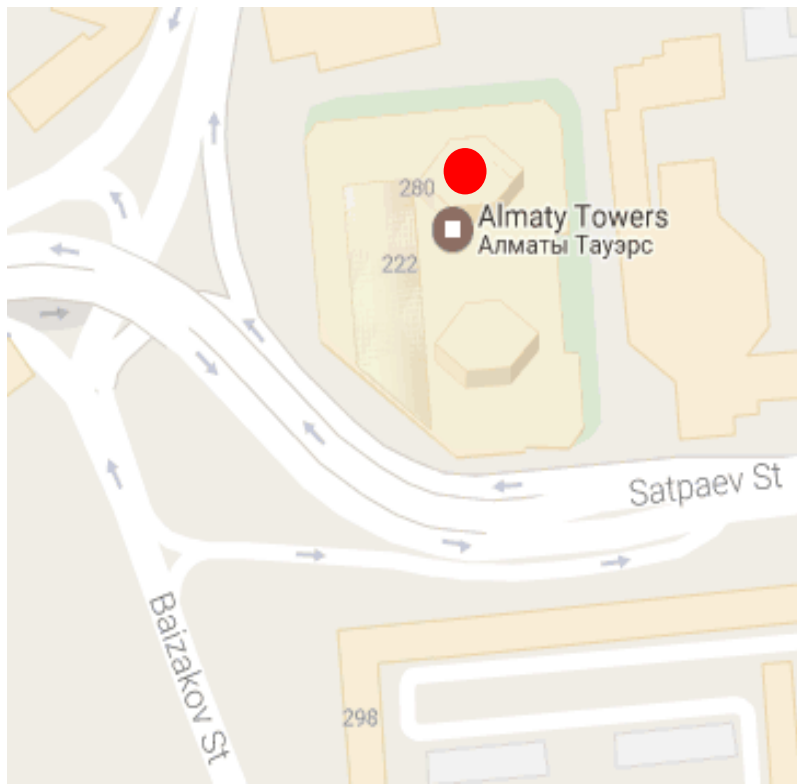
Корпоративный вебсайт



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.