

ЕЖЕНЕДЕЛЬНИК KASE

15–19 марта,
2021

НОВОСТИ KASE

- ▲ Введены в действие поправки в [Правила](#) осуществления денежных расчетов по сделкам с центральным контрагентом на фондовом рынке.
- ▲ Облигации KZ2C00004182 (HFINb1) АО "Halyk Finance" [исключены](#) из списка KASE по инициативе их эмитента.
- ▲ В официальный список KASE включены [облигации](#) KZ2P00007354 (THLZb3) и KZ2P00007362 (THLZb4) ТОО "ТехноЛизинг", облигации [KZ2P00007297](#) (MFAFb1) ТОО "Микрофинансовая организация "аФинанс", [облигации](#) KZ2C00007383 (BTRKb7) АО "НУХ "Байтерек" и KZ2C00007391 (IDFRb3) АО "Фонд развития промышленности", облигации [KZSE00000023](#) (SHK060_002) местного исполнительного органа города Шымкента
- ▲ На KASE [приостановлены](#) торги простыми акциями KZ00A1CTGM4 (KZTC) АО "KazTransCom".
- ▲ Облигации KZ2P00007222 (CLSGb1) ТОО "Capital Leasing Group (Капитал Лизинг Груп)" и KZ2P00007248 (MFKTb1) ТОО "Микрофинансовая организация "Кредит Time" [переведены](#) в режим торговли в "чистых" ценах.

НОВОСТИ ЭМИТЕНТОВ И АНОНСЫ

- ▲ Министерство финансов Казахстана привлекло на KASE 12,5 млрд тенге, разместив MEYKAM-120 выпуска 19 ([KZKD00001129](#), MUM120_0019) и MEYKAM-084 выпуска 17 ([KZKD00000881](#), MUM084_0017).
- ▲ Акимат города Шымкента [привлек](#) на KASE 2,8 млрд тенге, разместив облигации KZSE00000023 (SHK060_002).
- ▲ АО "НУХ "Байтерек" [привлекло](#) на KASE 50,0 млрд тенге, разместив облигации KZ2C00007383 (BTRKb7).
- ▲ АО "Фонд развития промышленности" [привлекло](#) на KASE через подписку 50,0 млрд тенге, разместив облигации KZ2C00007391 (IDFRb3).
- ▲ Moody's [повысило](#) рейтинги АО "Национальный управляющий холдинг "КазАгро", прогноз "Позитивный".
- ▲ АКРА [подтвердило](#) рейтинги АО "Казахстанская Жилищная Компания", прогноз "Стабильный".
- ▲ Moody's [подтвердило](#) рейтинг АО "НУХ "Байтерек", прогноз "Позитивный".
- ▲ А.М. Best [подтвердило](#) рейтинги АО "Страховая компания "Коммеск-Өмір", прогноз "Стабильный".
- ▲ Moody's [подтвердило](#) рейтинги АО "Аграрная кредитная корпорация", прогноз "Позитивный".
- ▲ Moody's [повысило](#) рейтинги АО "Фонд финансовой поддержки сельского хозяйства", прогноз "Позитивный".
- ▲ S&P [подтвердило](#) рейтинг АО "KEGOC", прогноз "Стабильный".
- ▲ Компания KAZ Minerals PLC [сообщила](#) неаудированные результаты деятельности группы за 2020 год.
- ▲ АО "Национальная атомная компания "Казатомпром" [сообщило](#) финансовые результаты за 2020 год.
- ▲ АО "Национальная компания "КазМунайГаз" [сообщило](#) финансовые результаты за 2020 год.
- ▲ АО "Банк ЦентрКредит" [выплатило](#) дивиденды по привилегированным акциям KZ00A0H0930 (CCBNp) за 2020 год.
- ▲ АО "Казбургаз" [выплатило](#) дивиденды по простым и привилегированным акциям за 2019 год.
- ▲ АО "НУХ "Байтерек" [реорганизовано](#) путем присоединения к нему АО "НУХ "КазАгро".
- ▲ АО "НК "Продовольственная контрактная корпорация" [сообщает](#) о существенном факте о начисленных доходах по эмиссионным ценным бумагам эмитента.



19.03.2021

Тренды (%)

Индекс KASE	3 092,38	4,4	3,6
Первый класс ликвидности	Цена	Δ 7д	Δ 1м
НАК Казатомпром	10 700,0	10,7	14,4
Народный банк	151,0	9,7	8,3
КазТрансОйл	1 124,0	6,6	10,2
Bank of America Corporation	16 500,0	6,1	17,5
Банк ЦентрКредит	225,0	3,2	6,6
KAZ Minerals	4 775,9	2,4	3,8
Казахтелеком, прив. акции	13 250,0	1,9	1,9
Аэрофлот	440,0	0,9	7,8
Казахтелеком	27 100,0	0,4	1,7
Банк ВТБ	0,2	0,0	4,8
KEGOC	1 662,0	-0,4	-1,1
Kcell	2 370,0	-0,4	-5,9
Сбербанк	1 628,7	-0,7	5,2
Freedom Holding Corp.	21 972,6	-1,8	-12,0
Газпром	1 291,1	-2,0	0,5

Индекс KASE вырос на 4,4% до 3 092,38 пункта. Наибольшее количество сделок среди индексных акций было совершено с простыми акциями Народного банка – 2399 сделок (41,3% от общей доли). Самый большой объем торгов пришелся также на ценные бумаги Народного банка – 851,2 млн тенге (47,4% от общей доли).

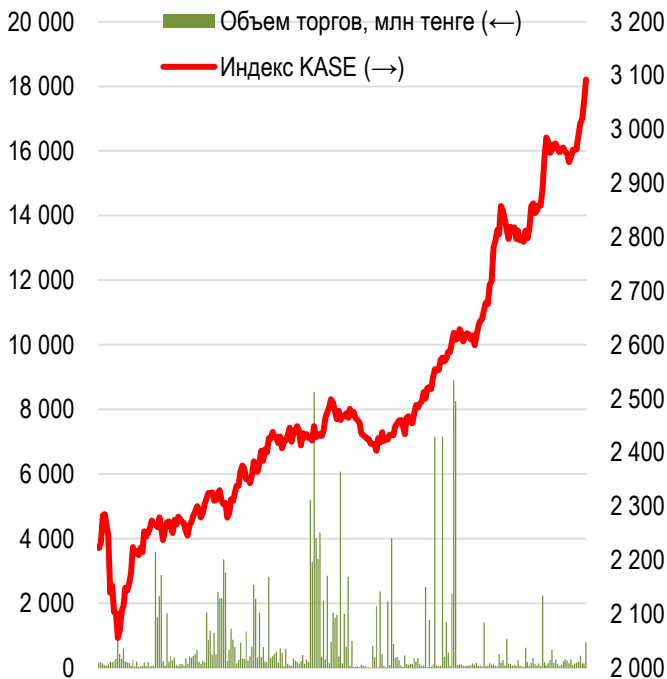
Главным драйвером роста индекса стали простые акции Казатомпрома, подскочившие в цене на 10,7% – до 10 700,00 тенге за акцию. Котировки атомной компании в очередной раз в текущем году обновили максимальное значение цены на KASE. На Лондонской фондовой бирже (LSE), тем временем, ГДР компании также обновили рекорд – бумага выросла на 14,2% до \$26,50, что эквивалентно 11 108,01 тенге по курсу Нацбанка на 19 марта. Поддержку котировкам оказали данные о чистой прибыли компании по МСФО, которая по итогам 2020 года повысилась на 3,6% и составила 221,4 млрд тенге.

Второй лучший результат был зафиксирован у акций Народного банка, прибавивших в цене 9,7%. Поддержку акциям компании оказали опубликованные консолидированные финансовые результаты за 2020 год, согласно которым чистая прибыль увеличилась на 5,4% до 352,7 млрд. тенге за 12мес. 2020г. по сравнению с 334,5 млрд. тенге за 12мес. 2019г. Основными драйверами увеличения стали доходы от корпоративных банковских услуг и банковских услуг МСБ. Увеличение процентного дохода по клиентским займам было частично нивелировано уменьшением дохода по ценным бумагам за счет перетока размещения средств с высокодоходных нот НБРК в низкодоходный валютный депозит в НБРК после погашения СВОП сделки с НБРК на сумму 912 млн. долларов США.

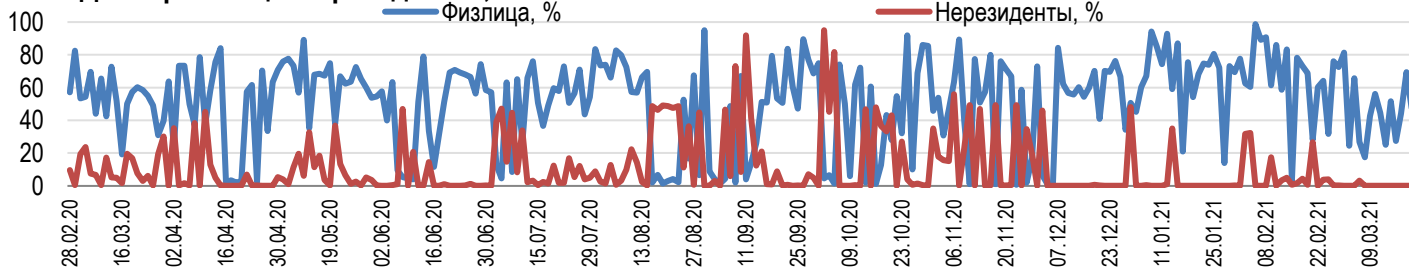
Акции КазТрансОйл за отчетную неделю выросли в цене на 6,6%. Причиной роста ценных бумаг стали финансовые показатели компании, консолидированная чистая прибыль в 2020 года по МСФО составила 55,954 млрд тенге, что на 24% больше показателя 2019 года. Дополнительной поддержкой могут служить данные касательно отказа от переподчинения напрямую фонду "Самрук-Казына".

Справка: зеленым цветом выделены индексные акции

Акции Индекса KASE

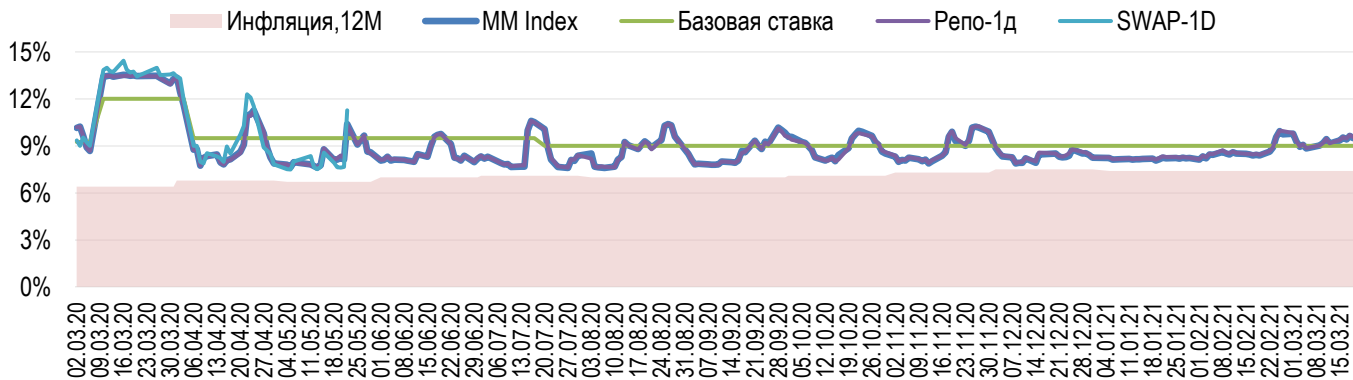


Доли физ. лиц и нерезидентов, %

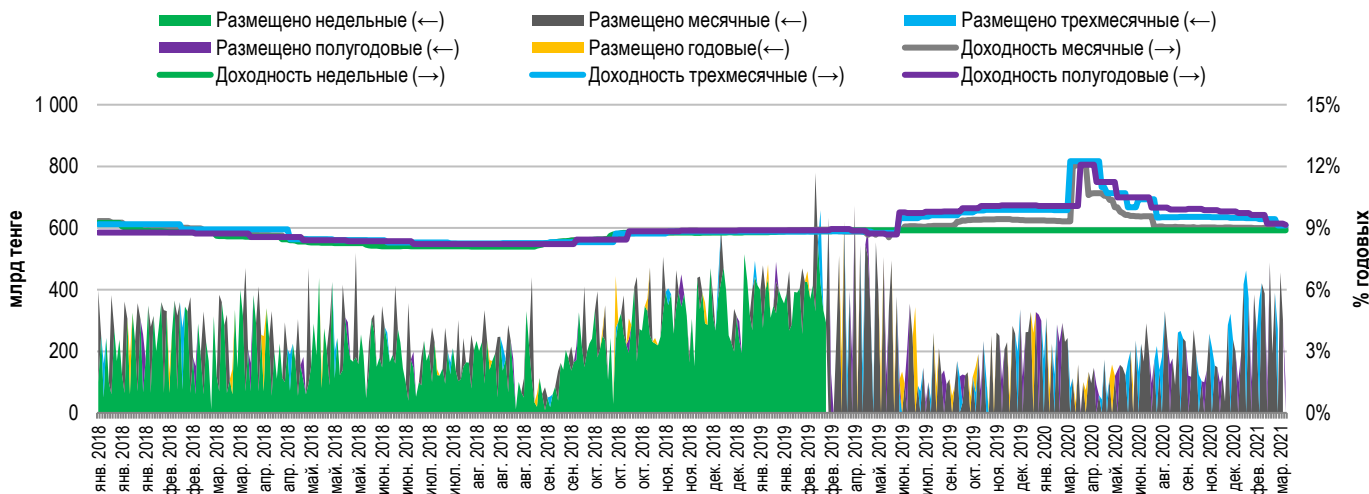


Доходность операций репо с государственными ценными бумагами сроком на один день увеличилась на 37 б.п. до уровня 9,55% годовых. Ставка заимствования тенге под залог долларов США повысилась на 19 б.п. и составила 8,99% годовых. Суммарный объем заимствования тенговой ликвидности на один день за неделю составил 1,6 трлн тенге (+5,8% к аналогичному показателю предыдущей недели).

Инфляция и процентные ставки

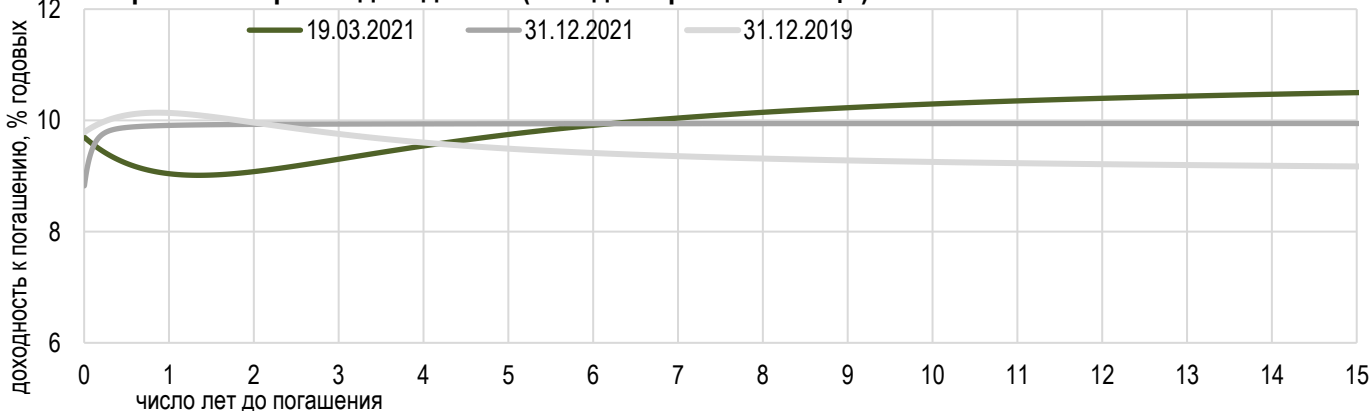


Основные параметры размещения нот НБРК



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

Безрисковая кривая доходности (неиндексированные ГЦБ)





Курс доллара США к тенге повысился на 0,07 тенге (0,02%) до 419,17 тенге. Суммарный объем торгов составил \$594,9 млн (+46,3% к аналогичному показателю предыдущей недели). Общее количество сделок по покупке и продаже доллара США составило 1537 (+331 к аналогичному показателю предыдущей недели). Максимальная цена составила 422,00 тенге за доллар США, минимальная – 417,90 тенге.

Тенге стабилен к доллару США по итогам недели, несмотря на снижение нефтяных цен. Давление на котировки нефти оказывали несколько факторов. Одной из главных причин является введение карантинных ограничений в странах Европы в связи с возобновившимся ростом заболеваемости коронавирусной инфекцией и приостановкой использования вакцины от COVID-19 разработки AstraZeneca. Дополнительное давление оказывают опасения по поводу роста запасов в США из-за возврата к прежним уровням добычи после аномальных морозов в прошлом месяце. По данным Минэнерго США, коммерческие запасы нефти в США на прошлой неделе увеличились на 2,4 млн баррелей, товарные запасы бензина выросли на 472 тыс. баррелей, коммерческие запасы дистиллятов увеличились на 255 тыс. баррелей. Также определенным сдерживающим фактором выступила напряженная ситуация касательно отношений между США и Россией, а именно вероятным введением санкций.

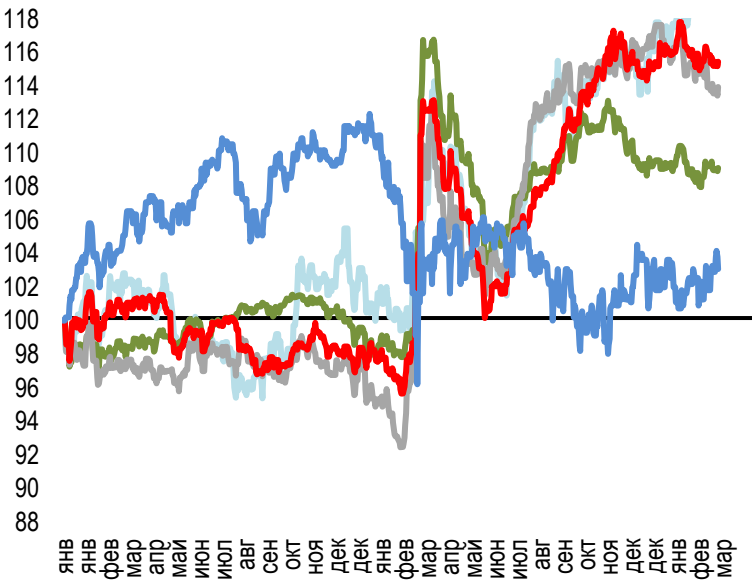
Однако поддержкой нефтяным котировкам выступила новость из Египта о блокировке Суэцкого канала из-за севшего на мель контейнеровоза, что может привести к перебоям в поставке нефти.

Стоимость мартовских фьючерсов на нефть Brent на лондонской бирже ICE Futures в пятницу закрылась на уровне \$64,53 за баррель (+2,0%). Курс доллара США к российскому рублю на Московской бирже составил 74,0602 рубля (-0,4%).

Стоимость российского рубля повысилась на 0,0168 тенге (0,3%) до 5,6728 тенге. Китайский юань укрепился в цене на 0,0782 тенге (0,1%) до 64,6724 тенге.

Динамика курсов иностранных валют

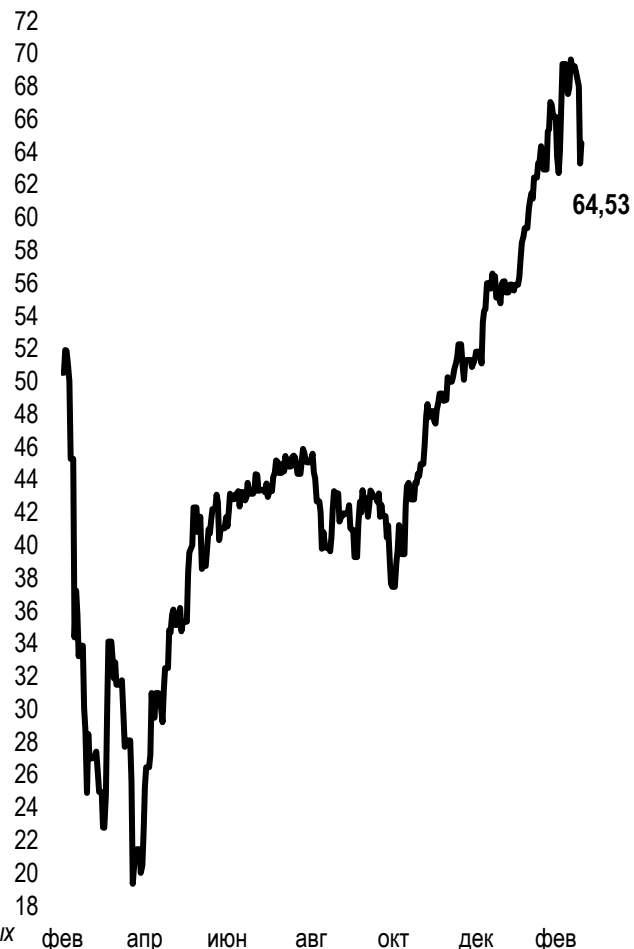
Δ %, база (01.01.19)



	Цена	Δ 7д, %	Δ 30д, %	Δ 2020, %
— GBPKZT	585,12	0,1	0,8	2,4
— USDKZT	419,17	0,0	0,6	-0,4
— EURKZT	500,57	-0,2	-1,1	-3,0
— CNYKZT	64,50	-0,1	-0,1	0,0
— RUBKZT	5,69	-0,2	0,2	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

Сырьевой рынок

19.03.2021

Наименование	Значение	Тренд %			Фьючерс 7д	Наименование	Цена	Тренд %		
		7д	1м	1г				7д	1м	1г
S&P 500	3 913,10	-0,8	-0,5	62,4	-0,8	Нефть Brent	64,53	-6,8	0,3	126,7
Dow Jones	32 627,97	-0,5	3,2	62,4	-0,5	Нефть WTI	61,42	-6,4	0,5	143,5
PTC	1 474,05	-3,0	0,8	63,3	-2,8	Природный газ	2,54	-2,5	-21,2	53,3
ММББ	2 285,53	0,0	0,0	0,0	-2,8	Медь	412,35	-0,5	7,9	87,4
Hang Seng	28 990,94	0,9	-6,7	33,5	0,8	Железо	1 180,50	-6,6	2,2	62,4
SS CSI 300	5 007,09	-2,7	-13,8	39,5	-3,2	Золото	1 745,23	1,0	-1,7	18,6
Euro Stoxx 50	3 837,02	0,1	3,7	56,4	0,3	Серебро	26,29	1,6	-3,7	117,3
FTSEuroFirst	4 240,00	-0,1	2,6	46,0	-0,3	Пшеница	627,00	-0,8	-2,6	17,2
FTSE 100	6 708,71	-0,8	0,0	30,2	-0,5					
KASE	3 092,38	4,4	3,6	46,1						

Календарь экономических событий

Валюта

Прогноз

Предыдущее

22.03	Базовая кредитная ставка НБК	CNY		3,85%
23.03	Уровень безработицы Великобритании за январь	GBP	5,2%	5,1%
23.03	Недельные запасы сырой нефти по данным Американского института нефти (API)	USD	-0,900M	-1,000M
24.03	Композитный индекс деловой активности (PMI) Великобритании	GBP	51,1	49,6
25.03	Число первичных заявок на получение пособий по безработице в США	USD	730K	781K
25.03	ВВП США за IV квартал (кв/кв)	USD	4,1%	

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	7,4%	01.03.21	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 GlobalBBB-/A-3-
стабильный

06.03.21

BBB- стабильный

Moody's

Ваа3 позитивный

17.02.21

Ваа3 позитивный

FitchRatings

BBB стабильный

20.02.21

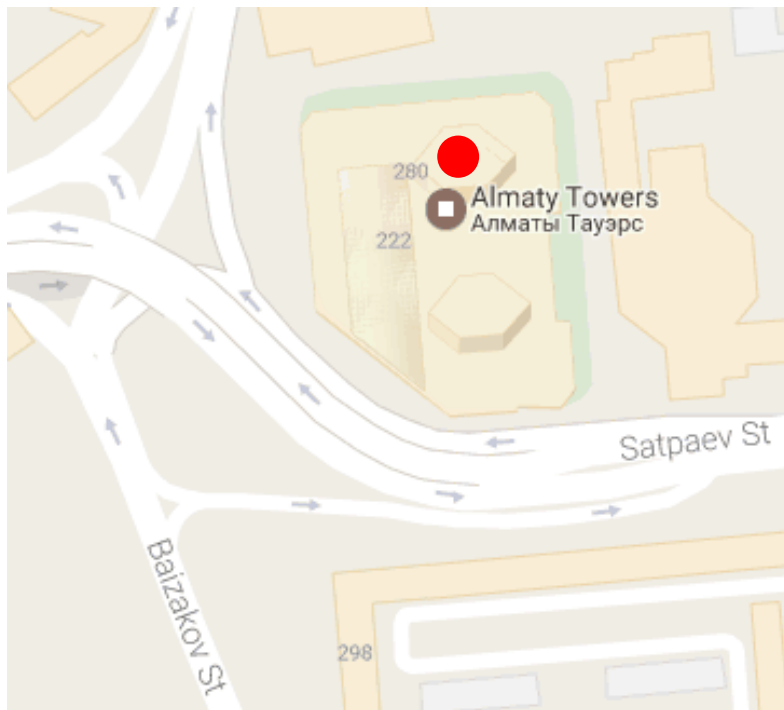
BBB стабильный



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.