

ЕЖЕНЕДЕЛЬНИК KASE

10 – 13 марта,
2020

НОВОСТИ KASE

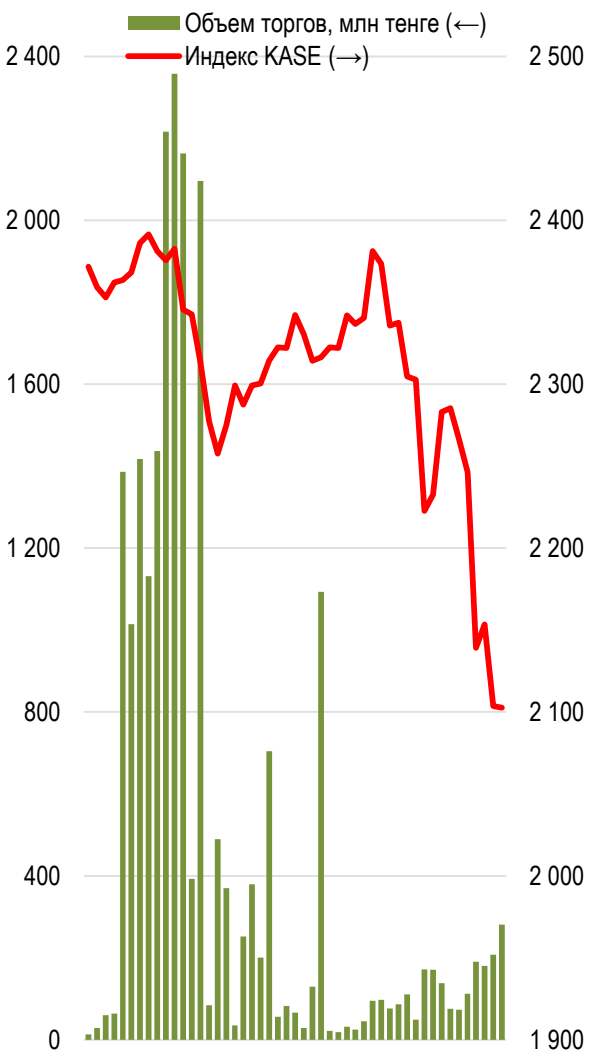
- ▲ KASE [обновила](#) риск-параметры по инструментам рынка иностранных валют.
- ▲ На KASE [открыты](#) торги новыми инструментами на рынке автоматического репо с НЦБ.
- ▲ Облигации KZ2C00006484 (BASPb8) АО "Казахстанский фонд устойчивости" [включены](#) в корзину ГЦБ.
- ▲ Облигации АО "Фонд национального благосостояния "Самрук-Қазына" семи выпусков [исключены](#) из официального списка KASE в связи с истечением срока обращения.
- ▲ [Изменен](#) срок обращения облигаций АО "Фонд национального благосостояния "Самрук-Қазына" четырех выпусков.
- ▲ Облигации [KZMJ00000610](#) (AKK024_061), [KZMJ00000602](#) (ZKK024_060) и [KZMJ00000628](#) (KGK024_062) местных исполнительных органов Акмолинской, Западно-Казахстанской и Карагандинской областей включены в сектор "Государственные ценные бумаги" официального списка KASE.

НОВОСТИ ЭМИТЕНТОВ И АНОНСЫ

- ▲ Акимат Костанайской области [привлек](#) на KASE 4,0 млрд тенге, разместив двухлетние облигации KZMJ00000594 (KSK024_059).
- ▲ Компания KAZ Minerals PLC (Соединенное Королевство) [сообщила](#) аудированные результаты деятельности за 2019 год.
- ▲ АО "Национальная компания "КазМунайГаз" [сообщило](#) финансовые результаты за 2019 год.
- ▲ АО "Банк ЦентрКредит" [выплатило](#) дивиденды по привилегированным акциям KZ000A0H0930 (CCBNp), конвертируемым в простые акции банка, за 2019 год.
- ▲ АО "First Heartland Jýsan Bank" [выплатило](#) дивиденды по простым акциям KZ000A0Q5HK5 (TSBN) за 2013–2015 годы.
- ▲ АО "Народный сберегательный банк Казахстана" [объявляет](#) о результатах собраний держателей международных облигаций XS0583796973, US46627JAB08 (HSBKе5) и XS0867478124, XS0867573890 (BTASe16).
- ▲ АО "Народный сберегательный банк Казахстана" [сообщило](#) консолидированные финансовые результаты за 2019 год.
- ▲ АНОНС: 19 марта [состоится](#) телеконференция АО "Кселл" по объявлению финансовых результатов за январь–декабрь 2019 года.
- ▲ АО "KEGOC" [сообщило](#) о подтверждении агентством Fitch Ratings рейтинговых оценок компании и ее облигаций, прогноз "Стабильный".
- ▲ АО "Банк ЦентрКредит" [сообщило](#) о подтверждении агентством Standard & Poor's рейтинговых оценок банка, прогноз пересмотрен с "Негативного" на "Стабильный".
- ▲ Дочерний банк АО "Хоум Кредит энд Финанс Банк" [сообщил](#) о подтверждении агентством Fitch Ratings рейтинговых оценок банка и его облигаций, прогноз "Стабильный".
- ▲ АО Дочерний Банк "Альфа-Банк" [сообщило](#) о подтверждении агентством Fitch Ratings рейтинговых оценок банка, прогноз "Стабильный".

На фоне турбулентности финансовых рынков и снижения большинства фондовых индексов мира локальный индикатор фондового рынка просел за неделю более чем на 6%, что нивелировало рост Индекса KASE с декабря 2017 года.

Акции Индекса KASE



Доли физ. лиц и нерезидентов, %



13.03.2020

Индекс KASE	2 102.70	Тренды (%)	
		-6.4	-9.2
Первый класс ликвидности	Цена	Δ 7д	Δ 1м
Газпром	1 283.9	11.0	-6.5
НАК Казатомпром	5 050.0	2.1	-1.9
Банк ЦентрКредит	239.5	1.1	1.1
Kcell	2 315.0	1.0	0.2
KEGOC	1 607.0	0.0	1.8
Freedom Holding Corp.	5 800.0	-2.6	-2.5
Казхтелеком	23 381.0	-6.3	-4.6
КазТрансОйл	867.0	-10.5	-15.3
Народный банк	125.5	-11.7	-12.9
KAZ Minerals	1 650.0	-21.4	-31.0
Сбербанк	1 031.6	-21.6	-32.3

*Справка: зеленым цветом выделены индексные акции
Цена ГДР НАК Казатомпром выражена в долларах*

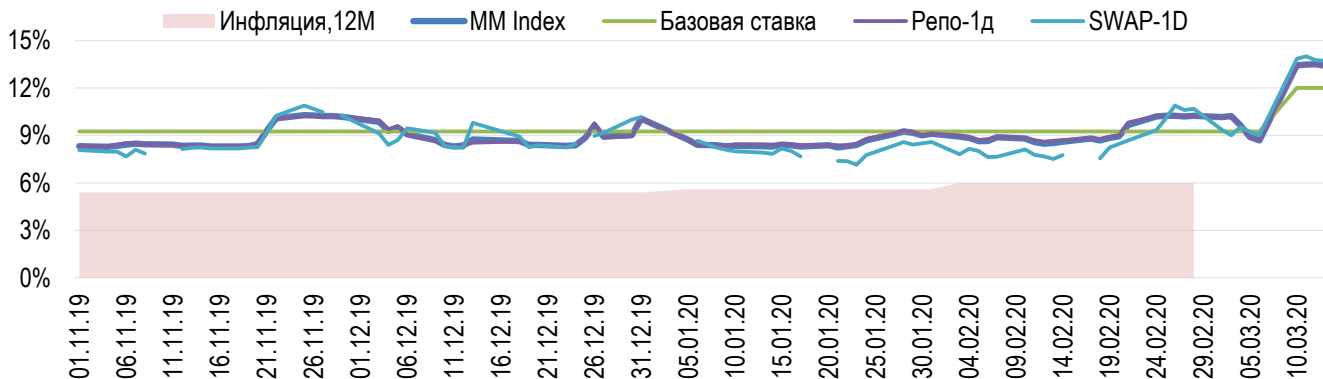
Три компонента индексной корзины по итогам недели выросли в цене, среди них Банк ЦентрКредит, Казатомпром, Kcell. Пять наименований простых акций оказались в минусе, при чем, для простых акций KAZ Minerals, этот минус по итогам недели оказался очень глубоким - около 21%. На площадке London Stock Exchange стоимость простых акций снизилась за неделю на столько же. С начала года акции упали в цене на 37% в Казахстане, и на 43% в Лондоне. Основной причиной падения стоимости бумаг компании является наступающая рецессия мировой экономики в условиях наличия крупной капитальной нагрузки компании.

Лидером роста по итогам недели стали простые акции Казатомпрома, которые подорожали на 2% до пяти тысяч пятидесяти тенге на фоне выпуска нейтральной финансовой отчетности по итогам 2019 года.

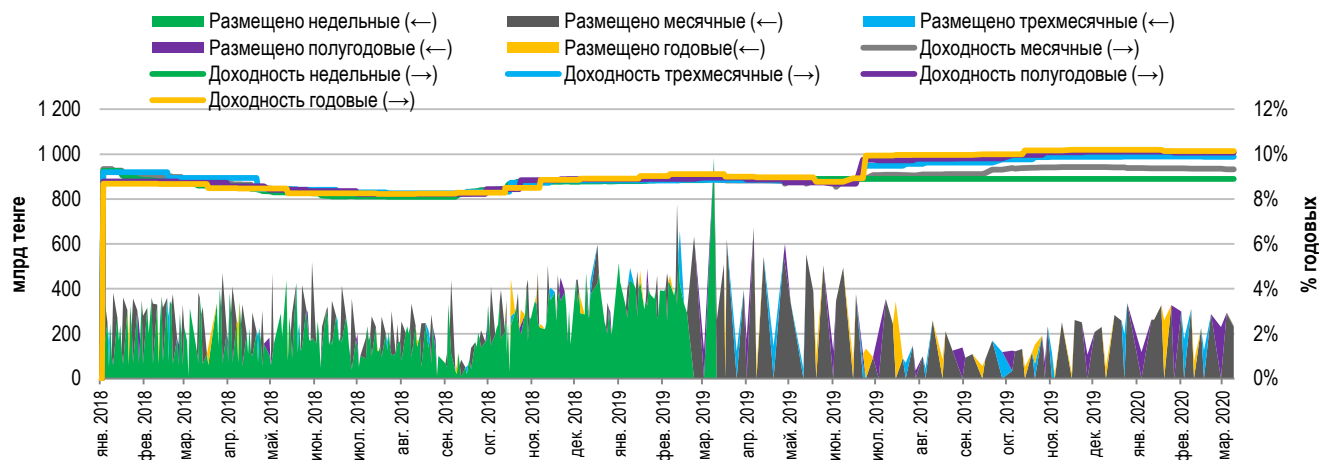
Размещения корпоративных облигаций на текущей неделе были отменены по причины изменения базовой ставки и роста ориентира доходностей на рынке.

На фоне повышения базовой ставки Национального банка более чем на два с половиной процента годовых ставки денежного рынка взлетели до уровней зимы 2016 года. Объемы заимствования также уверенно выросли на фоне ухудшения макроконъюнктуры. Ставка операций репо с государственными ценными бумагами сроком на один день выросла на 473 базисных пункта до уровня 13,4% годовых. Ставка заимствования под доллар США на один день поднялась на 472 базисных пункта до 13,7% годовых. Общий объем привлечения тенговой ликвидности на один день на денежном рынке KASE за неделю составил около полутора триллиона тенге, что выше показателя прошлой недели на 40% и является рекордным показателем за всю историю денежного рынка KASE.

Инфляция и процентные ставки

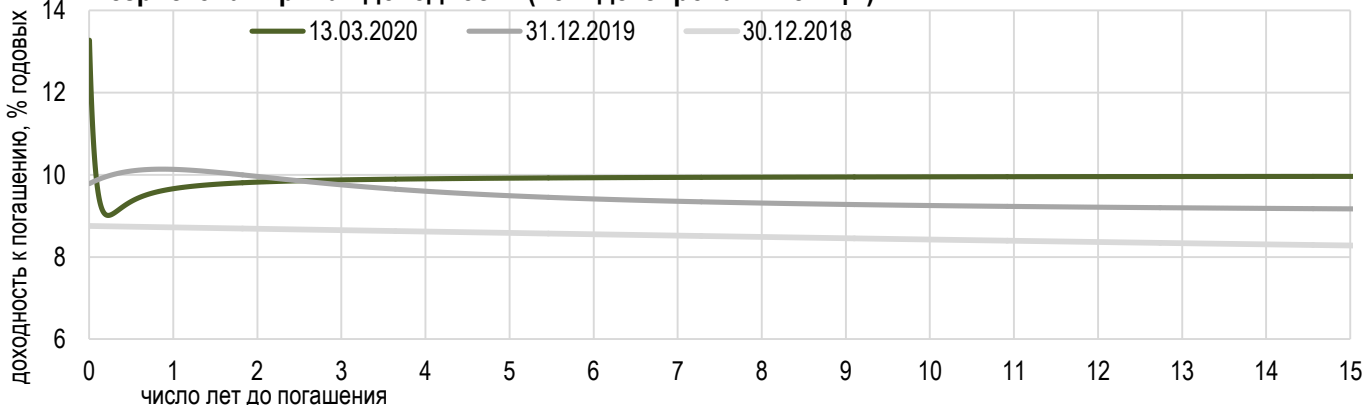


Основные параметры размещения нот НБРК



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

Безрисковая кривая доходности (неиндексированные ГЦБ)



За прошедшую неделю тенге показал антирекорды ослабления ко всем валютам, торгующимся на KASE, кроме рубля.

USDKZT – за неделю тенге ослаб к доллару США на 23 тенге 41 тиын или 6% до 405 тенге 46 тиын.

На прошедшей короткой торговой неделе тенге испытывал негативное влияние обвала нефтяных котировок, обесценения валют развивающихся рынков на фоне массовых распродаж. Среди стран СНГ казахстанский тенге вошел в тройку валют, показавших худшую динамику к доллару США на прошедшей неделе, после грузинского лари и российского рубля. В пятницу фондовые индексы США, а также котировки нефти восстанавливаются более чем на пять процентов на фоне новостей о вливании ликвидности на рынки со стороны ФРС США в размере полтора триллиона долларов США, что составляет около 10% ВВП страны. Стоимость барреля нефти марки Brent восстанавливается до 35 долларов США. Поддержкой рублю на следующей неделе может выступить налоговый период, стартующий в понедельник

Средневзвешенный биржевой курс по итогам торгового дня составил 405 тенге 62 тиын. Суммарный объем торгов сокращенной недели составил 1,5 миллиарда долларов США, что выше показателя прошлой недели в 2,7 раз.

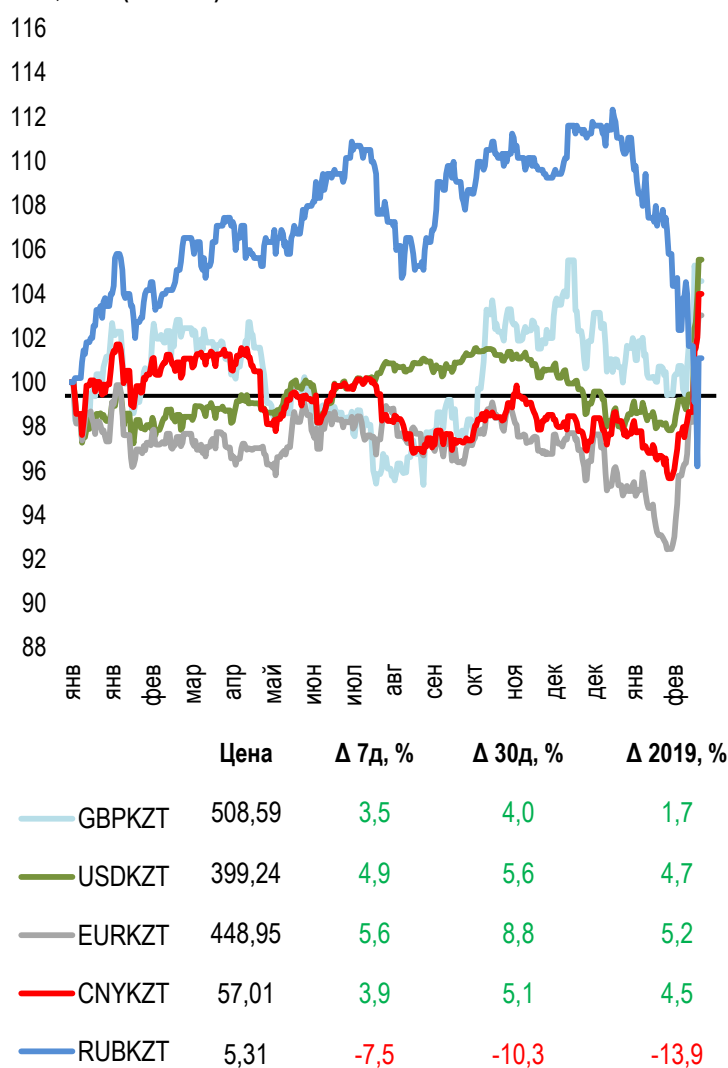
RUBKZT – курс российского рубля подешевел на 12 тиын до 5 тенге 56 тиын.

EURKZT – курс европейской валюты вырос на 32 тенге 5 тиын до 455 тенге 90 тиын.

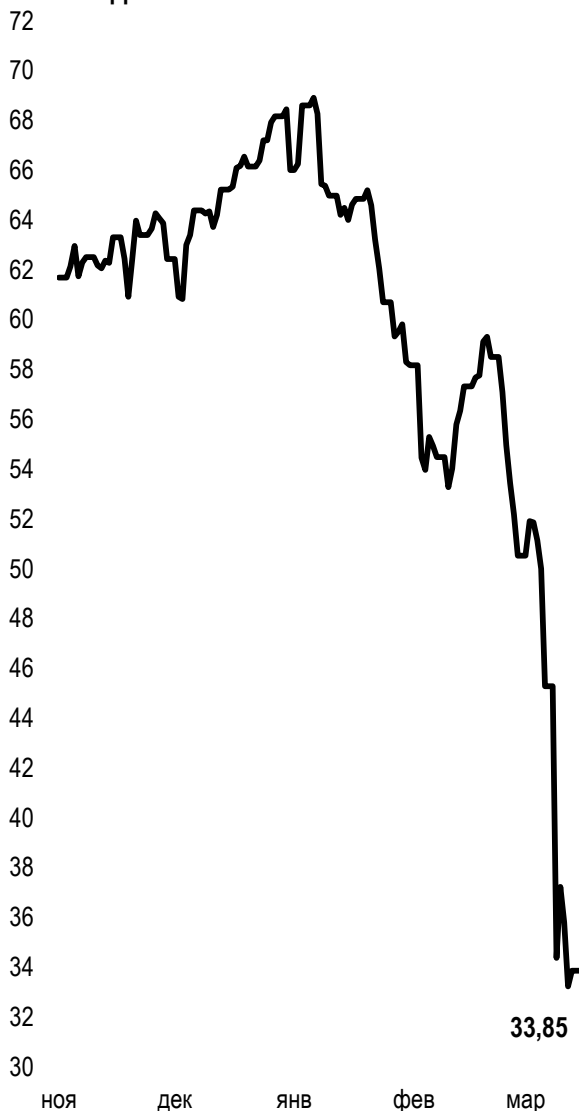
CNYKZT – курс китайского юаня вырос на 2 тенге 98 тиын до 57 тенге 92 тиын.

Динамика курсов иностранных валют

Δ %, база (01.01.19)



Стоимость нефти Brent USD/баррель



33,85

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



Международные индексы

13.03.2020

Наименование	Значение	Тренд %			Фьючерс 7д	Курсы валют к тенге*	Тренд		
		7д	1м	1г			7д	1м	2019
S&P 500	2 711.02	-8.8	-19.8	-3.5	-9.4	399.24	4.9	5.6	4.7
Dow Jones	23 185.62	-10.4	-21.5	-9.8	-11.4				
PTC	991.69	-21.2	-36.3	-16.1	-21.6	5.31	-7.5	-10.3	-13.9
МММБ	2 285.53	0.0	0.0	0.0	-21.6				
Hang Seng	24 032.91	-8.1	-13.6	-16.7	-8.2	57.01	3.9	5.1	4.5
SS CSI 300	3 895.31	-5.9	-2.2	5.3	-6.4				
Euro Stoxx 50	2 586.02	-20.0	-32.9	-22.6	-21.1	448.95	5.6	8.8	5.2
FTSEuroFirst	3 027.00	-20.4	-33.3	-26.8	-20.0				
FTSE 100	5 366.11	-17.0	-28.8	-25.3	-17.5	508.59	3.5	4.0	1.7
KASE	2 102.70	-6.4	-9.2	-11.4					

Календарь экономических событий

Валюта Прогноз Предыдущее

16.03	Решение по процентной ставке ФРС	USD		1,25%
16.03	Выступление президента США Трампа	USD		
17.03	Встреча министров финансов ЕС	EUR		
18.03	Индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г) (фев)	USD	1,2%	1,2%
18.03	Запасы сырой нефти	USD	2,266M	7,664M
20.03	Решение по процентной ставке (мар)	RUB	5,75%	6,00%
20.03	Базовая кредитная ставка НБК	CNY		4,05%

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	6,0 %	01.03.20	5,3 %
Валовые международные резервы НБК, млн USD	29 891	01.03.20	30 927
Денежная база, млрд KZT	6 395,2	01.03.20	5 995,7
Денежная масса, млрд KZT	20 875,8	01.02.20	20 813,4

Кредитные рейтинги Казахстана

Рейтинг

Дата

Предыдущее

S&P Global

BBB- стабильный

10.09.18

BBB-стабильный

Moody's

Baa3 стабильный

26.07.17

Baa3-стабильный

FitchRatings

BBB стабильный

28.09.18

BBB стабильный

КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ



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



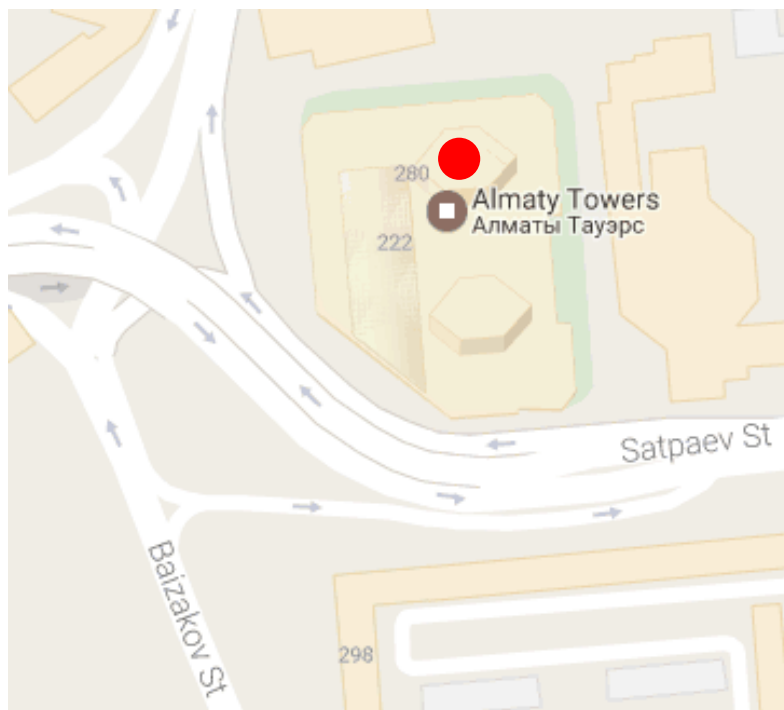
Корпоративный вебсайт



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.