

ЕЖЕНЕДЕЛЬНИК KASE

13–17 апреля,
2020

НОВОСТИ KASE

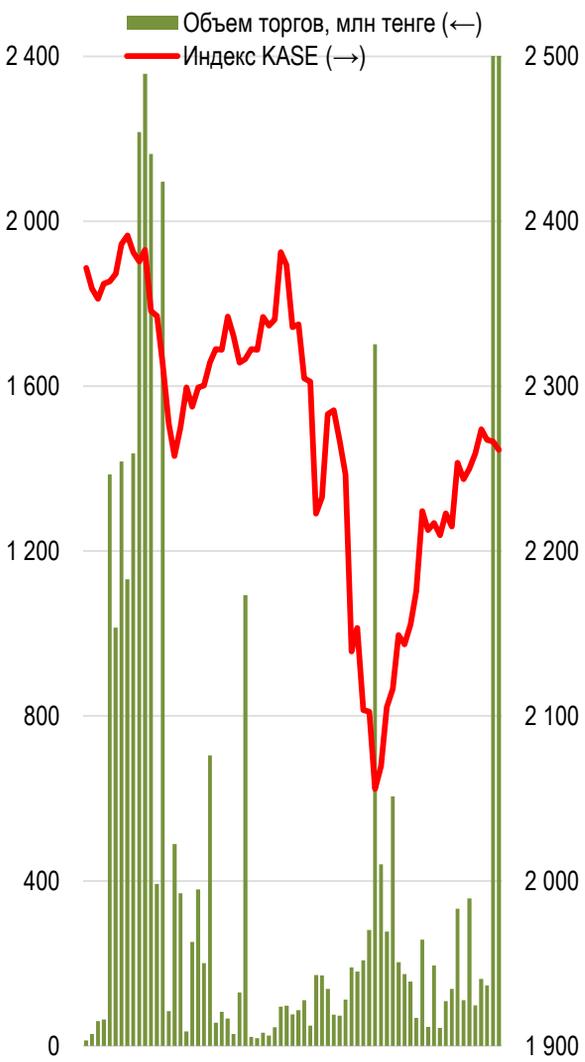
- ▲ [Регламент](#) работы KASE с 13 по 17 апреля.
- ▲ Акционеры KASE утвердили поправки в [устав](#) АО "Казахстанская фондовая биржа" и изменение в [Положение](#) о Совете директоров.
- ▲ [Установлены](#) значения лимитов и ставок концентрации по акциям, торгуемым по схеме T+2, и ставок дисконтов на рынке репо.
- ▲ Облигации KZ2C00000099 (TEBNb12) АО "ForteBank" [исключены](#) из официального списка KASE в связи с истечением срока обращения.
- ▲ В секторе вторичного рынка KASE [открыты](#) торги облигациями KZ2C00006476 (BASPb7) АО "Казахстанский фонд устойчивости".

НОВОСТИ ЭМИТЕНТОВ И АНОНСЫ

- ▲ Министерство финансов Казахстана привлекло на KASE 59,4 млрд тенге, разместив МЕУКАМ-300 третьего выпуска ([KZKD00000857](#)) с доходностью к погашению 10,2000 % годовых и МЕОКАМ-60 выпуска 51 ([KZK200000638](#)) с доходностью к погашению 11,0000 % годовых.
- ▲ АО "БАСТ" [разместило](#) в торговой системе KASE 12 229 простых акций KZ1C00001015 (BAST) на сумму 342,4 млн тенге.
- ▲ АО "КазАгроФинанс" [привлекло](#) на KASE 4,0 млрд тенге, разместив облигации KZ2C00006385 (KAFIb9) с доходностью к погашению 13,00 % годовых.
- ▲ АО "ForteBank" [сообщило](#) о подтверждении агентством Fitch Ratings рейтингов банка на уровне "B", прогноз "Негативный".
- ▲ АО "Народный сберегательный банк Казахстана" [сообщило](#) о подтверждении агентством Fitch Ratings рейтинговых оценок банка и его облигаций, прогноз "Негативный".
- ▲ Агентство Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка [зарегистрировало](#) изменения и дополнения в проспект выпуска акций АО "АТФБанк".
- ▲ Агентство Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка [зарегистрировало](#) изменения и дополнения в проспект выпуска акций АО "Банк ЦентрКредит".
- ▲ Агентство Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка [зарегистрировало](#) изменения и дополнения в проспект выпуска облигаций KZ2C00006070 (NRBNb16) АО "Нурбанк".
- ▲ АО "КазТрансГаз" [объявляет](#) о предложении держателям облигаций XS1682544157, US48668NAA90 (KZTGe1) о досрочном выкупе.

По итогам сегодняшних торгов индекс KASE просел на 0,22% до 2 261 пункта. За неделю индикатор вырос на полпроцента. Объем сделок с акциями, включенными в представительский список, за неделю составил 5,4 млрд тенге, что больше результата прошлой недели в 10 раз.

Акции Индекса KASE



Доли физ. лиц и нерезидентов, %



17.04.2020

Индекс KASE	2 261.31	Тренды (%)	
		0.5	7.4
Первый класс ликвидности	Цена	Δ 7д	Δ 1м
НАК Казатомпром	5 501.1	3.8	14.6
Казахтелеком	27 790.0	3.5	14.5
Freedom Holding Corp.	6 600.0	3.0	14.8
Kcell	2 500.0	1.2	6.8
Банк ЦентрКредит	237.0	-0.1	0.0
KEGOC	1 639.0	-0.1	1.2
KAZ Minerals	2 187.0	-0.6	32.5
КазТрансОйл	892.0	-1.1	8.8
Газпром	1 128.9	-2.8	-11.4
Народный банк	104.3	-5.1	-9.0
Сбербанк	1 135.1	-5.3	-2.1

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

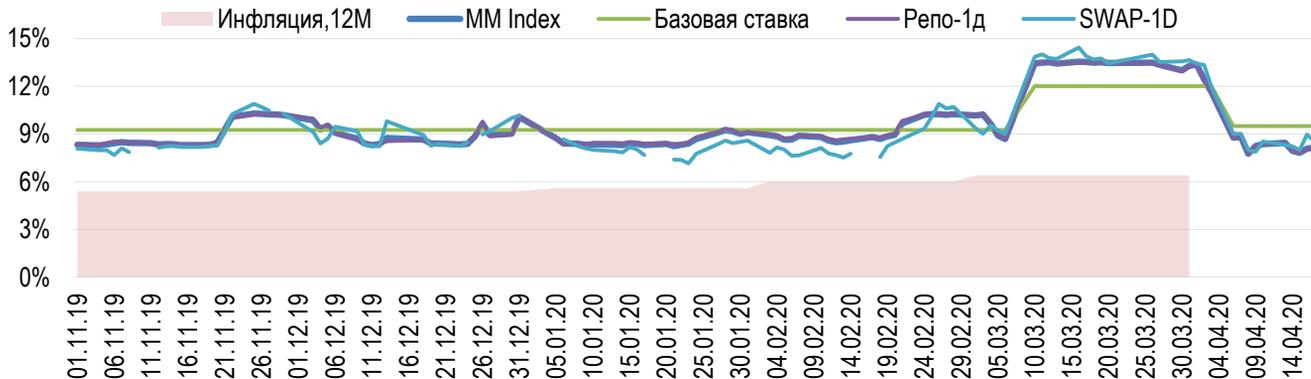
Большая часть сделок по показателю количества пришлась на акции Народного банка, по показателю объема – на акции Kaz Minerals.

Около половины акций индексной корзины за неделю показали минимальные изменения в цене. Явным аутсайдером оказались простые акции Народного банка, которые скорректировались вниз на 5,1%, нивелировав рост с 7 по 14 апреля. Понижительное давление на акции банка оказывает общий негативный фон, а также приостановление экономической деятельности клиентов банка, которое может негативно сказаться на финансовых результатах текущего года и на решении акционеров о распределении чистой прибыли на дивиденды по итогам 2019 года. Лидерами роста стали простые акции Казатомпром (+3,8%) и Казахтелеком (+3,5%). Основными драйверами роста котировок Казатомпром выступают рост спотовой и фьючерсной цен урана на фоне восстановления производственной активности в Китае и сокращения мирового производства металла, а также дивидендная составляющая компании. Бумагам Казахтелекома помимо поддержки со стороны планируемого роста размеров дивидендов, импульс роста придает устойчивость услуг связи. По итогам первого квартала 2020 года рост сектора в Казахстане составил 10,5% к аналогичному периоду прошлого года, уступив по темпу роста только сектору строительства.

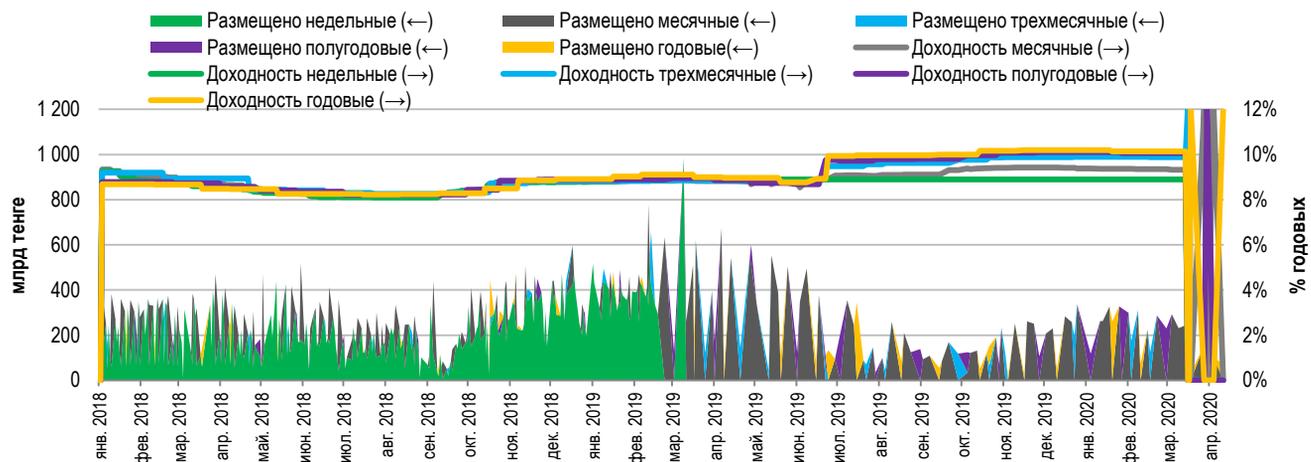
На прошедшей неделе состоялось размещение среднесрочных и долгосрочных казначейских бумаг. 15 апреля Министерство финансов Казахстана привлекло на KASE 8,0 млрд тенге, разместив МЕОКАМ-60 выпуска 51 с доходностью к погашению 11,00% годовых. 13 апреля государственное ведомство привлекло 51,4 млрд тенге, разместив МЕУКАМ-300 третьего выпуска с доходностью к погашению 10,20% годовых

На фоне укрепления тенге ставки денежного рынка установились ближе к нижней границе процентного коридора. Доходность операций репо с государственными ценными бумагами сроком на один день уменьшилась за неделю на 24 базисных пункта до уровня 8,1% годовых. Ставка заимствования тенге под залог долларов США уменьшилась на 2 базисных пункта до 8,5% годовых.

Инфляция и процентные ставки

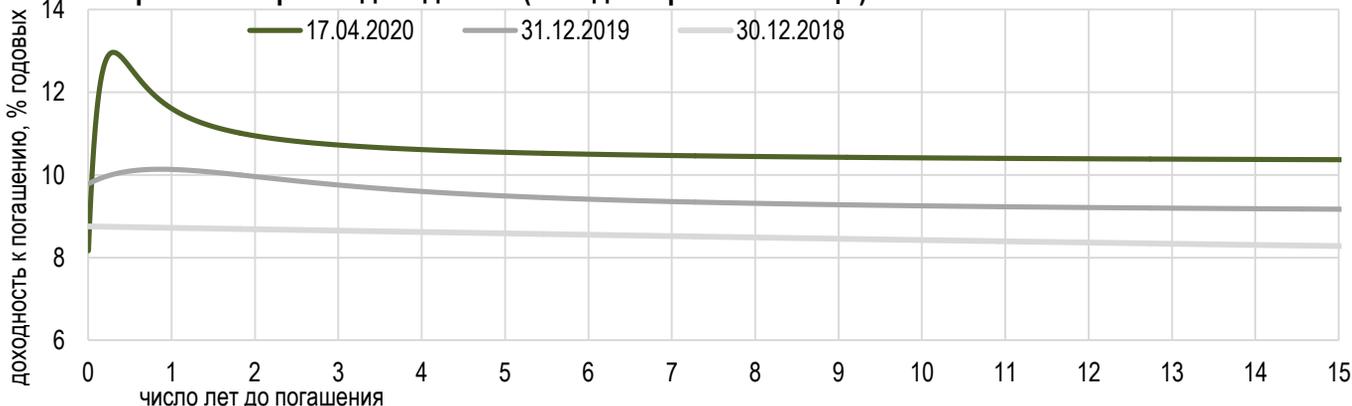


Основные параметры размещения нот НБРК



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

Безрисковая кривая доходности (неиндексированные ГЦБ)





USDKZT – по итогам пятницы тенге окреп к доллару США на 1 тенге 13 тиын до 426 тенге 44 тиын. За неделю тенге укрепился на 4 тенге 59 тиын.

На прошедшей неделе в фокусе внимания инвесторов находились новости об успешном заключении новой сделки ОПЕК+ и её последствиях. Мировые рынки не оправдали ожидания от нового соглашения в силу того, что объемы сокращения недостаточны для стабилизации спроса и предложения в мировой экономике. Нефть продолжала дешеветь на фоне распространения COVID-19, и по итогам недели стоимость барреля марки Brent опустилась до 27 долларов США. Опасения на мировых рынках усиливаются также из-за отчета Государственного статистического управления КНР, которое заявило о рекордном сокращении ВВП за первый квартал этого года на 6,8%. Данный результат является первым отрицательным показателем в экономике Китая с 1992 года. Показатель оказался хуже ожиданий экспертов, которые прогнозировали спад на 6,5%.

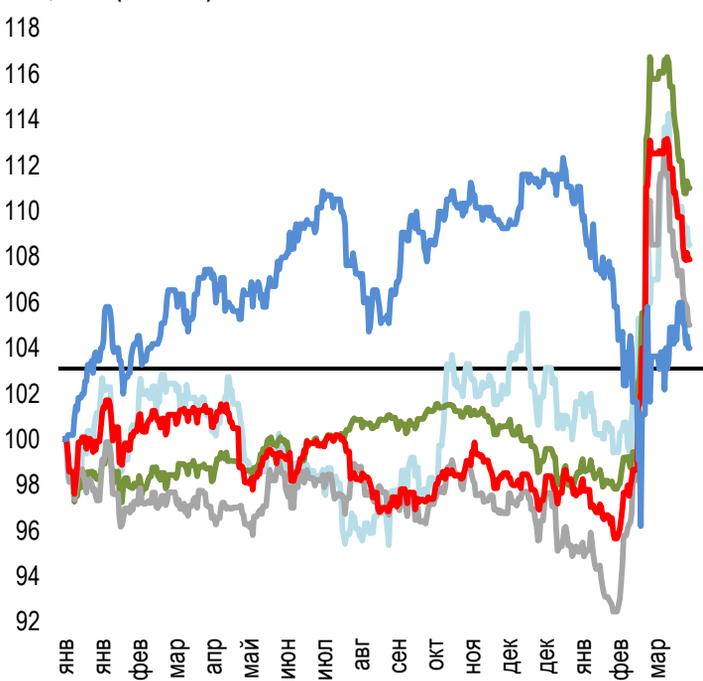
RUBKZT – биржевой курс рубля составил к концу недели 5 тенге 83 тиын.

CNYKZT – по итогам недели тенге укрепился к юаню на 1 тенге 42 тиын до 60 тенге 22 тиын.

EURKZT – стоимость евро снизилась на 9 тенге до 465 тенге.

Динамика курсов иностранных валют

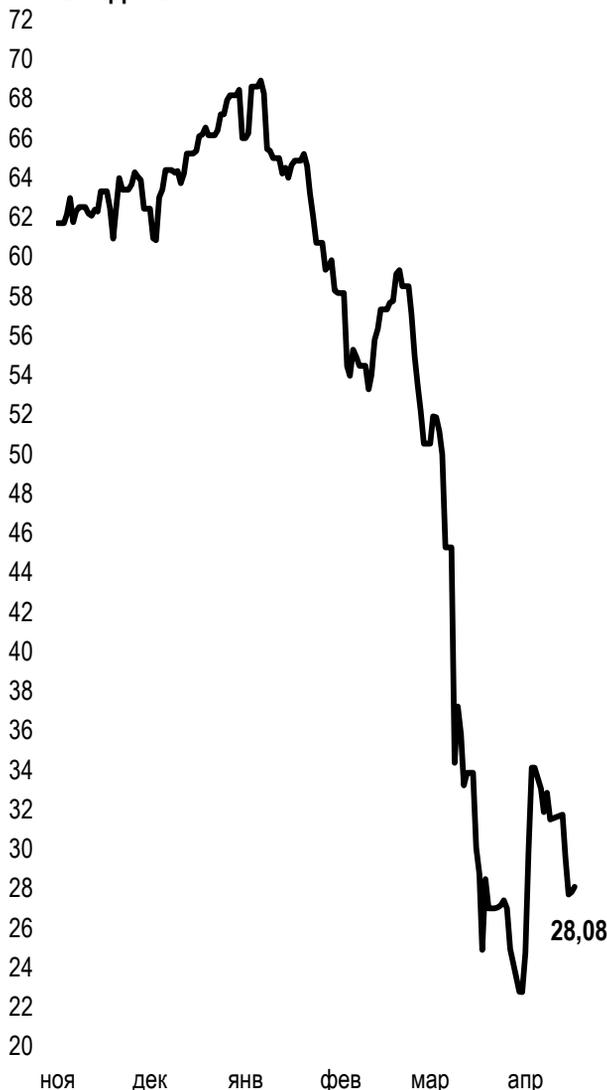
Δ %, база (01.01.19)



Цена Δ 7д, % Δ 30д, % Δ 2019, %

— GBPKZT	533,31	-0,8	0,6	6,7
— USDKZT	427,57	-1,2	-1,9	12,2
— EURKZT	464,64	-1,3	-3,9	8,9
— CNYKZT	60,44	-1,4	-2,6	10,8
— RUBKZT	5,77	-1,2	-1,2	-6,5

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

17.04.2020

Наименование	Значение	Тренд %		
		7д	1м	1г
S&P 500	2 874.56	3.0	19.9	-1.0
Dow Jones	24 242.49	2.2	21.8	-8.7
PTC	1 078.69	-5.5	29.6	-14.5
MMББ	2 534.97	-5.3	10.9	10.9
Hang Seng	24 380.00	0.3	9.4	-18.6
SS CSI 300	3 839.49	1.9	5.6	-5.7
Euro Stoxx 50	2 888.30	-0.2	21.1	-17.5
FTSEuroFirst	3 398.16	-0.3	20.1	-19.5
FTSE 100	5 787.00	-1.0	13.9	-22.4
KASE	2 261.31	0.5	7.4	-5.7

Курсы валют к тенге*	Тренд		
	7д	1м	2019
427.57	-1.2	-1.9	12.2
5.77	-1.2	-1.2	-6.5
60.44	-1.4	-2.6	10.8
464.64	-1.3	-3.9	8.9
533.31	-0.8	0.6	6.7

Календарь экономических событий

Валюта Прогноз Предыдущее

20.04	Базовая кредитная ставка НБК	CNY	3,85%	4,05%
20.04	Сальдо торгового баланса (фев)	USD		1,3B
21.04	Изменение числа заявок на пособие по безработице (мар)	GBP	175,0K	17,3K
21.04	Индекс экономических настроений от ZEW (апр)	EUR		-49,5
22.04	Запасы сырой нефти	USD	11,676M	19,248M
23.04	Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI)	GBP		48,7
24.04	Решение по процентной ставке (апр)	RUB	6,0%	6,0%

Справка: Календарь содержит наиболее значимые по мнению KASE экономические события текущей недели

В – миллиарды
М – миллионы

Макроэкономическая статистика Казахстана

Значение

На дату

Начало 2019г.

Годовая инфляция	6,4%	01.04.20	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	20 793,9	01.03.20	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



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



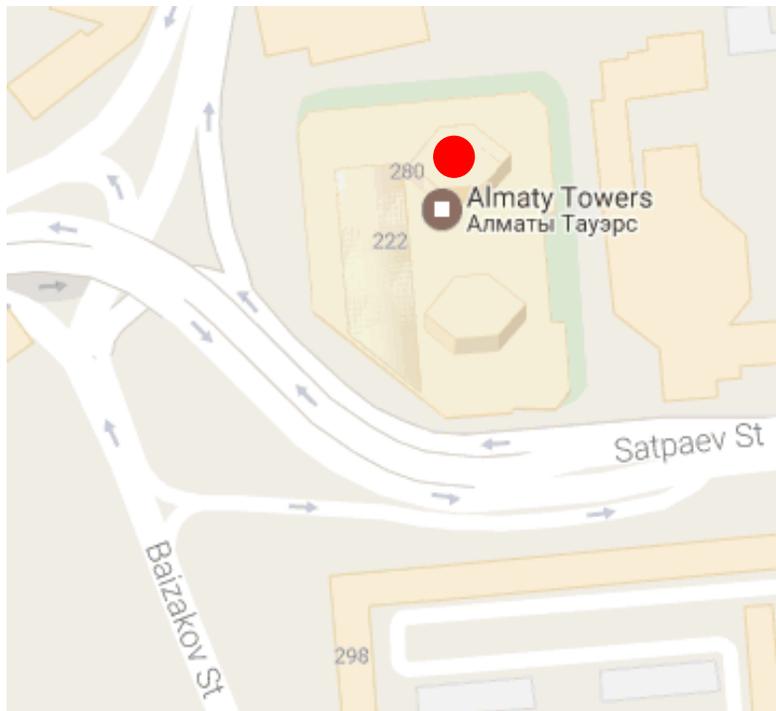
Корпоративный вебсайт



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.