

ЕЖЕНЕДЕЛЬНИК KASE

20–24 июля,
2020

НОВОСТИ KASE

- ▲ На KASE открыты торги международными облигациями [US912796XF18](#) (US_02_2008) Министерства финансов Соединенных Штатов Америки, облигациями [KZ2C00006658](#) (KEGcb3) АО "KEGOC" и простыми акциями [KZ1C00013663](#) (BENK) АО "Горнорудная Компания "Бенкала".
- ▲ [Открыты](#) торги новыми инструментами на рынке автоматического репо.
- ▲ Облигации KZ2P00003635 (ARWAb1) ТОО "ARLAN WAGONS" [исключены](#) из официального списка KASE в связи с истечением срока обращения.

НОВОСТИ ЭМИТЕНТОВ И АНОНСЫ

- ▲ Министерство финансов Казахстана [привлекло](#) на KASE 74,7 млрд тенге, разместив MEYKAM-144 первого выпуска (KZKD00000261) со средневзвешенной доходностью к погашению 10,5250 % годовых.
- ▲ АО "RG Brands" [выкупило](#) на KASE 789 500 своих привилегированных акций KZ1P00000509 (RGRBr) на сумму 947,4 млн тенге.
- ▲ Акимат Жамбылской области [привлек](#) на KASE 1,0 млрд тенге, разместив облигации KZMJ00000644 (DZK024_064).
- ▲ АО "БАСТ" [разместило](#) в торговой системе KASE 25 007 простых акций KZ1C00001015 (BAST) на сумму 300,1 млн тенге.
- ▲ АО "Казахстанский фонд устойчивости" привлекло на KASE 465,2 млн тенге, разместив облигации [KZ2C00006476](#) (BASPb7) с доходностью к погашению 11,1500 % годовых и 2,9 млрд тенге, разместив облигации [KZ2C00006484](#) (BASPb8) с доходностью к погашению 11,0000 % годовых.
- ▲ Компания Tethys Petroleum Limited (Острова Кайман) [предоставила](#) обновленную информацию о своей деятельности.
- ▲ АО "КазТрансОйл" [сообщило](#) о результатах производственной деятельности за первое полугодие 2020 года.
- ▲ АО "Ипотечная организация "Казахстанская Ипотечная Компания" [сообщило](#) о реорганизации путем присоединения к нему АО "Байтерек девелопмент".
- ▲ АО "RG Brands" [сообщило](#) о выходе инвестиционной компании Resmi из проекта RG Brands.
- ▲ АО "Dosjan temir joly" [сообщило](#) о частичном выкупе 2 015 540 облигаций KZ2C00000701 (DTJLb1).
- ▲ [АНОНС](#): 30 июля состоится телеконференция АО "Кселл" по объявлению финансовых результатов за январь–июнь 2020 года.
- ▲ АО "Кселл" [сообщило](#) о снижении ставки вознаграждения по дополнительному соглашению с АО "Народный сберегательный банк Казахстана".
- ▲ Акционеры АО "Народный сберегательный банк Казахстана" [приняли](#) решение о выплате дивидендов по простым акциям KZ000A0LE0S4 (HSBK) за 2019 год.
- ▲ Компания NOSTRUM OIL & GAS PLC [намерена](#) использовать периоды отсрочки по процентным платежам в отношении облигаций Nostrum Oil & Gas Finance B.V.

Индекс KASE на момент закрытия торгов в пятницу зафиксировался на отметке 2 408,16 пунктов, тем самым снизившись за неделю на 1,2%. Наибольшее количество сделок было совершено с акциями Народного банка – 903 сделки. Почти половина объема торгов (47%) пришлась на сделки с простыми акциями Kcell – 509,8 млн тенге.

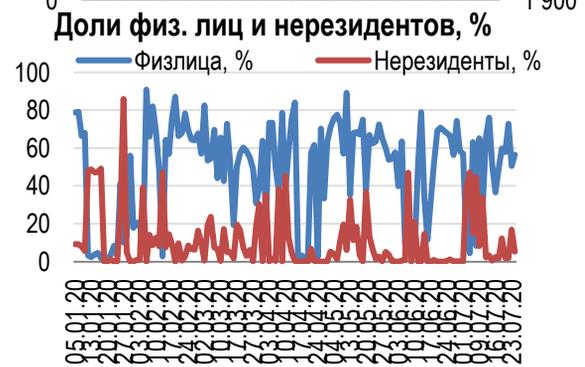
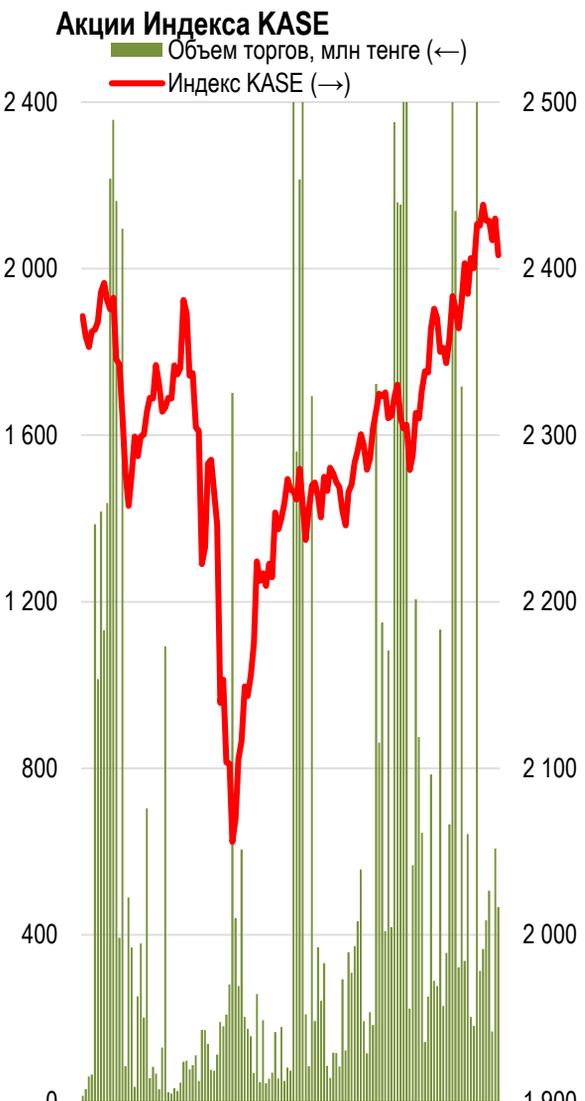
24.07.2020

Тренды (%)

Индекс KASE	2 408.16	-1.2	1.4
Первый класс ликвидности	Цена	Δ 7д	Δ 1м
Банк ВТБ	0.2	10.0	4.8
НАК Казатомпром	5 966.0	5.8	5.2
Аэрофлот	508.2	4.7	7.7
Казактелеком, прив. акции	12 500.0	2.0	1.4
KAZ Minerals	2 786.4	2.0	26.7
Bank of America Corporation	10 389.0	1.9	1.9
Freedom Holding Corp.	8 300.0	1.0	4.2
KEGOC	1 709.9	0.6	-1.4
Сбербанк	1 262.1	0.2	4.7
Kcell	2 515.0	0.2	-0.6
Банк ЦентрКредит	230.7	0.0	-2.0
КазТрансОйл	806.9	-2.2	0.4
Казактелеком	26 600.1	-2.9	1.9
Газпром	1 131.5	-4.6	-2.9
Народный банк	115.1	-10.9	-13.9

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

Половина акций представительского списка KASE закрылась по итогам недели в зеленой зоне. Лидером роста стала простая акция Казатомпрома, чья цена выросла на 5,8% до 5 966 тенге. ГДР компании на Лондонской фондовой бирже к 16:00 времени города Нур-Султан торгуется на отметке \$14,85, что составляет 5 712 тенге за акцию по официальному курсу Нацбанка на сегодня. Основным драйвером роста бумаг компании продолжает выступать рост стоимости урана с начала года в условиях сокращения его добычи. Помимо этого, одной из причин роста акции национальной атомной компании могло стать начало покрытия эмитента и публикация годового целевого ориентира ГДР компании от одного из ведущих российских инвестиционных банков, согласно которому целевая цена через 12 месяцев составляет \$22,50 или 10 237 тенге с учетом курса USDKZT по годовому беспоставочному валютному форварду на сегодня. Самый сильный спад цены был зафиксирован по простым акциям Народного банка, которые подешевели на 10,9% до 115,05 тенге. Скорее всего, бумаги крупнейшего банка страны дешевеют в преддверии выплаты дивидендов, что присуще акциям в период фиксации реестра акционеров.

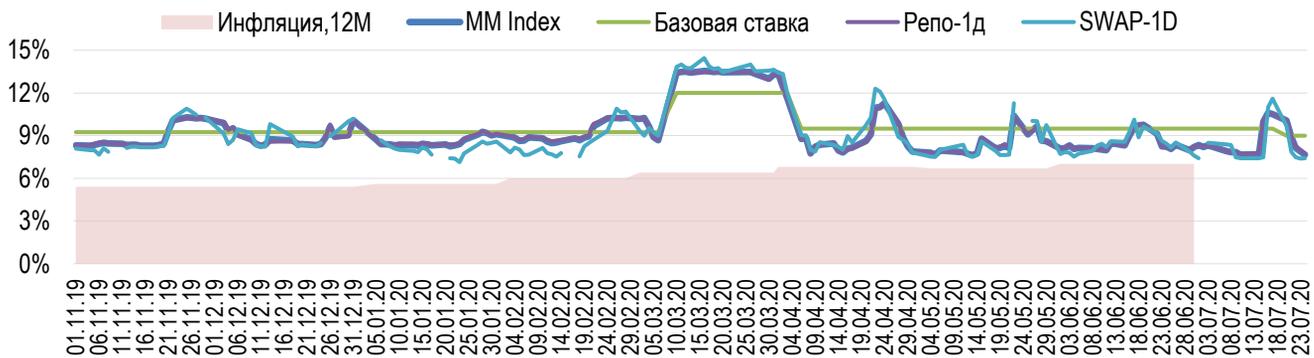


В понедельник Национальный банк Казахстана принял решение снизить базовую ставку с 9,5% до 9,0% годовых с процентным коридором плюс-минус 1,5 процентных пункта. По данным НБРК, снижение базовой ставки обусловлено ослаблением проинфляционных рисков и более сильным сокращением экономической активности в I полугодии 2020 года, чем ожидалось в рамках прогнозного раунда май-июнь текущего года.

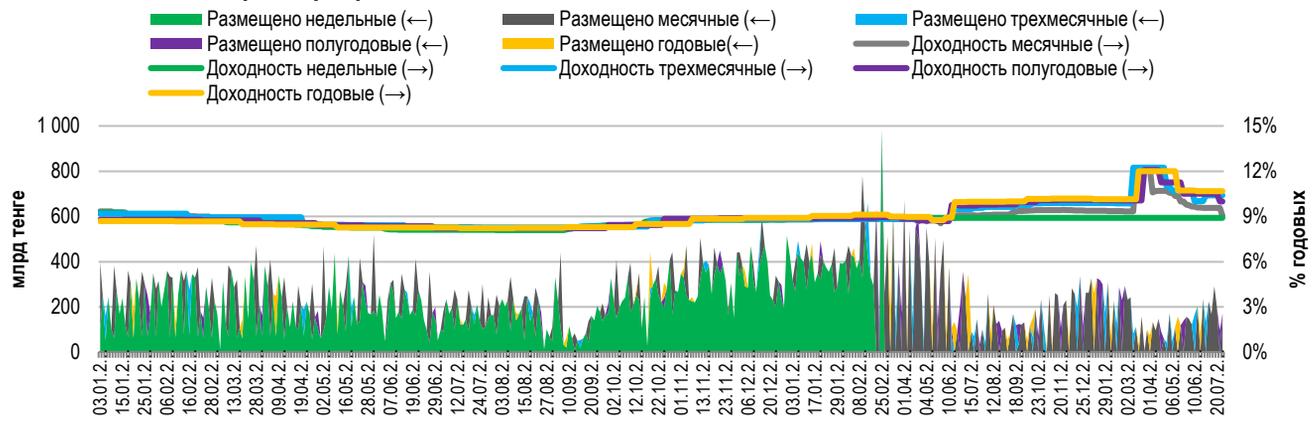
На этой неделе доходность операций репо с государственными ценными бумагами сроком на один день уменьшилась за неделю на 280 б.п. до уровня 7,7% годовых. Ставка заимствования тенге под залог долларов США уменьшилась на 419 б.п. до 7,4% годовых. Средний объем привлеченной тенговой ликвидности на один день на этой неделе составил 259 млрд тенге, что на 0,3% больше аналогичного показателя прошлой недели.

Совет директоров Банка России 24 июля 2020 года принял решение снизить ключевую ставку на 25 б.п. до 4,25% годовых в силу продолжения преобладания дезинфляционных факторов в экономике. По прогнозу Банка России, с учетом проводимой денежно-кредитной политики годовая инфляция составит 3,7–4,2% в 2020 году, 3,5–4,0% в 2021 году.

Инфляция и процентные ставки

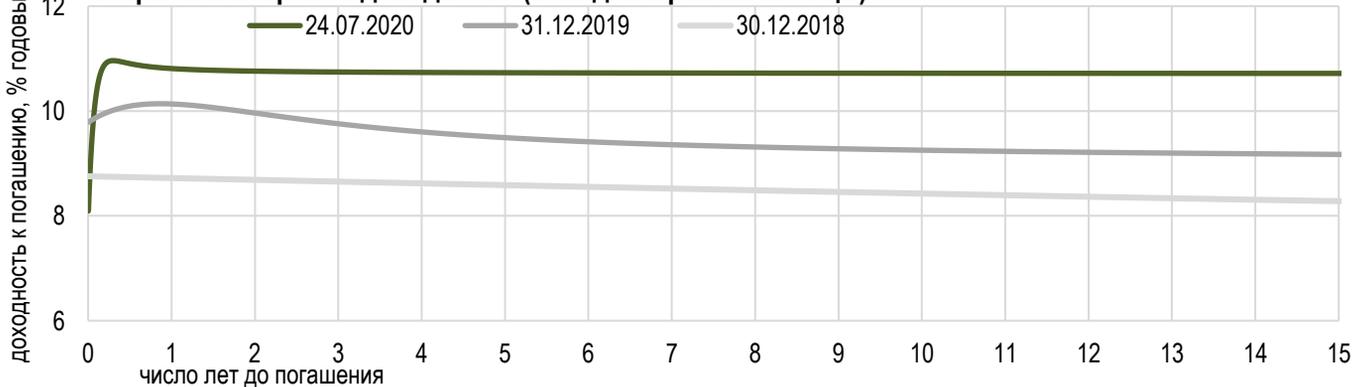


Основные параметры размещения нот НБРК



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

Безрисковая кривая доходности (неиндексированные ГЦБ)





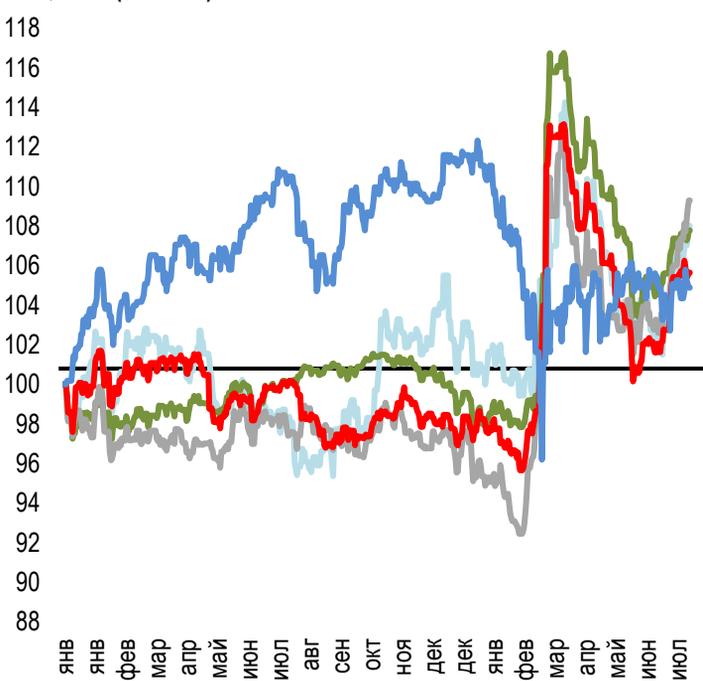
По итогам недели тенге ослаб к доллару США на 0,64 тенге до 414,09 тенге. Суммарный объем торгов за неделю составил \$407 млн, что на 12% меньше показателя прошлой недели.

Несмотря на рост нефтяных котировок и укрепление российского рубля, тенге по итогам недели теряет позиции по отношению к доллару США, российскому рублю и евро на 0,2%, 0,3% и 0,5% соответственно. При этом национальная валюта крепчает против китайского юаня на 0,2%. К 15:00 времени города Нур-Султан сентябрьский фьючерс эталонной нефти Brent торговался на уровне \$43,50 за баррель, тем самым подорожав за неделю почти на 1%. Цены на нефть росли на новостях о скором появлении вакцины против COVID-19. Между тем правительству США удалось достичь соглашения с фармацевтической компанией Pfizer на приобретение 100 млн будущих доз вакцины против коронавирусной инфекции на сумму \$1,95 млрд. Тем не менее опасения на рынке сохраняются в связи с продолжающимся ростом числа зараженных COVID-19.

Стоимость российского рубля выросла на 0,02 тенге до 5,80 тенге. Евро подорожал к тенге на 2,50 тенге до 475,50 тенге. Китайский юань подешевел к тенге на 0,10 тенге до 58,98 тенге.

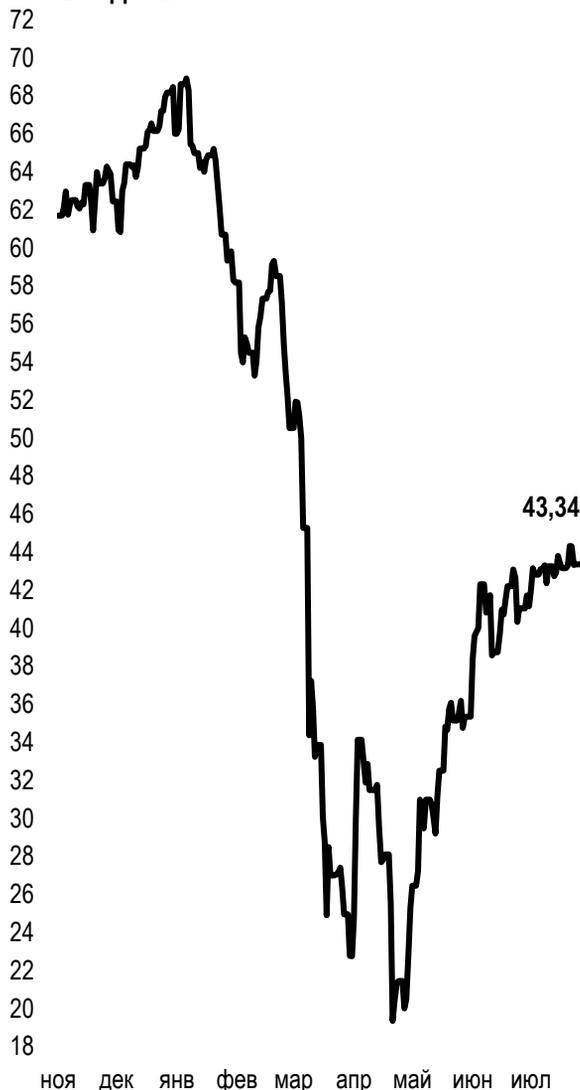
Динамика курсов иностранных валют

Δ %, база (01.01.19)



	Цена	Δ 7д, %	Δ 30д, %	Δ 2019, %
— GBPKZT	525,20	1,7	5,2	5.0
— USDKZT	412,54	0,0	2,8	8,2
— EURKZT	478,18	1,9	5,6	12.0
— CNYKZT	58,94	0,0	3,8	8.0
— RUBKZT	5,80	0,3	-0,5	-6.0

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					24.07.2020		
Наименование	Значение	Тренд %			Фьючерс	Наименование	Цена	Тренд %					
		7д	1м	1г				7д	1м	1г			
S&P 500	3 215.63	-0.3	5.4	7.1	-0.3	Нефть	43.34	0.5	7.5	-31.6			
Dow Jones	26 469.89	-0.8	4.0	-2.5	-0.7		41.29	1.7	8.6	-26.3			
PTC	1 255.98	3.3	-2.0	-6.8	3.3	Природный газ	1.81	5.2	13.2	-19.4			
MMББ	2 285.53	0.0	0.0	0.0	3.3	Медь	288.20	-0.2	8.7	6.9			
Hang Seng	24 705.33	-1.5	-0.3	-13.6	-1.8	Железо	870.00	0.1	7.9	-7.3			
SS CSI 300	4 505.59	-0.9	8.9	17.0	-1.1	Золото	1 902.02	5.1	7.7	34.5			
Euro Stoxx 50	3 310.89	-1.6	3.6	-5.7	-1.7	Серебро	22.81	15.9	29.1	39.6			
FTSEuroFirst	3 673.50	-1.9	1.5	-13.0	-1.9	Пшеница	539.50	0.9	12.1	8.0			
FTSE 100	6 123.82	-2.6	0.0	-18.2	-2.7								
KASE	2 408.16	-1.2	1.4	5.8									

Календарь экономических событий		Валюта	Прогноз	Предыдущее
27.07	Индекс делового климата IFO Германии (июль)	EUR	89,3	86,3
29.07	Запасы сырой нефти	USD	-2,088M	4,892M
29.07	Решение по процентной ставке ФРС	USD	0,25%	0,25%
29.07	Пресс-конференция FOMC	USD		
30.07	ВВП Германии (кв/кв) (2 кв.)	EUR	-9,0%	-2,2%
30.07	Международные резервы Центрального банка (USD)	RUB		574,0B
31.07	Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) (июль)	CNY	50,7	50,9

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

B – миллиарды
M – миллионы
K – тысячи

Макроэкономическая статистика Казахстана	Значение	На дату	Начало 2019г.
Годовая инфляция	7,0%	01.07.20	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	10.09.18	BBB-стабильный
MOODY'S	Вaa3 стабильный	26.07.17	Вaa3-стабильный
FitchRatings	BBB стабильный	28.09.18	BBB стабильный

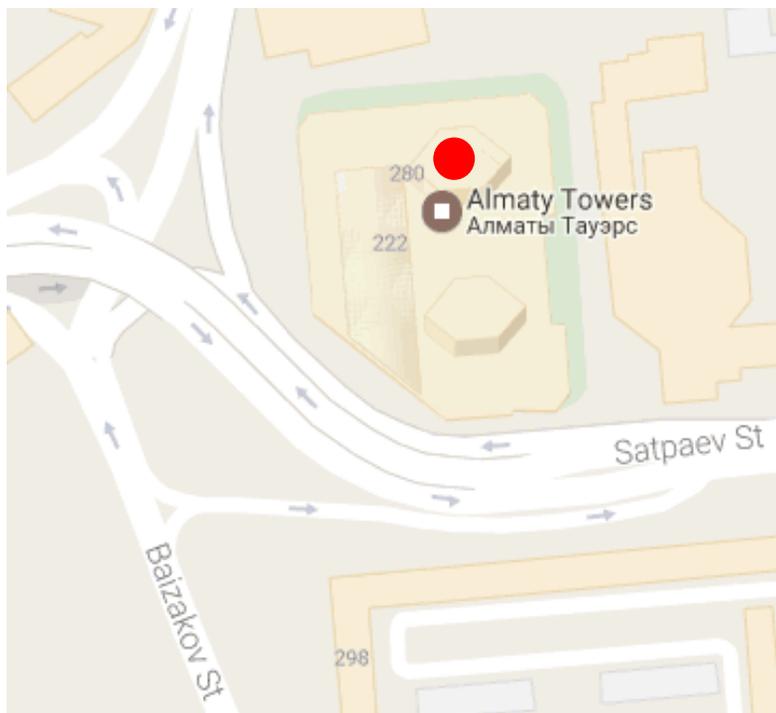
КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ



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.