

ЕЖЕНЕДЕЛЬНИК KASE

02–06 августа, 2021

НОВОСТИ KASE

- ▲ На KASE открыты торги облигациями [KZ2D00006517](#) (BVTBb6) Дочерней организации АО Банк ВТБ и [KZ2C00007482](#) (KFUSb15) АО "Казахстанский фонд устойчивости".
- ▲ Облигации [KZMJ00001014](#) (AKK024_101) местного исполнительного органа Ақмолинской области включены в сектор "Государственные ценные бумаги" официального списка KASE
- ▲ Облигации KZ2C00007466 (KFUSb13), KZ2C00007474 (KFUSb14) и KZ2C00007581 (KFUSb25) АО "Казахстанский фонд устойчивости" [включены](#) в корзину ГЦБ без ЦК.
- ▲ Облигации шести выпусков [переведены](#) в режим торговли в "чистых" ценах.

НОВОСТИ ЭМИТЕНТОВ И АНОНСЫ

- ▲ Министерство финансов Казахстана привлекло на KASE 8,0 млрд тенге, разместив МЕУКАМ-072 выпуска 13 ([KZKD00001145](#), MUM072_0013) и МЕОКАМ-060 выпуска 52 ([KZK200000679](#), MOM060_0052).
- ▲ Акимат Ақмолинской области [привлек](#) на KASE 1,9 млрд тенге, разместив двухлетние облигации KZMJ00001014 (AKK024_101).
- ▲ АО "Казахстанский фонд устойчивости" [привлекло](#) на KASE 10,0 млрд тенге, разместив облигации KZ2C00007490 (KFUSb16) с доходностью к погашению 9,84 % годовых.
- ▲ АО "Национальная атомная компания "Казатомпром" [сообщило](#) операционные результаты деятельности за второй квартал и первое полугодие 2021 года.
- ▲ АО "Национальная компания "КазМунайГаз" [сообщило](#) производственные результаты за первое полугодие 2021 года.
- ▲ АНОНС: 23 августа [состоится](#) конференция АО "Народный сберегательный банк Казахстана" по объявлению финансовых результатов за первое полугодие и второй квартал 2021 года.
- ▲ АО "Народный сберегательный банк Казахстана" [выплатило](#) дивиденды по простым акциям KZ000A0LE0S4 (HSBK) за 2020 год.
- ▲ АО "AMF Group" [выплатило](#) дивиденды по простым акциям KZ1C00000512 (AKFI) за 2020 год.
- ▲ АО "Национальная компания "КазМунайГаз" [выплатило](#) дивиденды по простым акциям KZ1C00001122 (KMGZ) за 2020 год.
- ▲ АО "АК Алтыналмас" [выплатило](#) дивиденды по своим простым акциям за 2020 год.
- ▲ Дочерний Банк АО "Сбербанк России" [сообщил](#) о присвоении ему агентством Moody's рейтинговых оценок, прогноз "Позитивный".
- ▲ АО "Лизинг Групп" [сообщило](#) о подтверждении агентством Fitch Ratings рейтинговых оценок общества, прогноз "Стабильный".



06.08.2021

Тренды (%)

Индекс KASE	3,090.30	0.1	-6.2
Первый класс ликвидности	Цена	Δ 7д	Δ 1м
KAZ Minerals	0.0		
Казахтелеком, прив. акции	19,364.0	3.0	1.1
KEGOC	1,785.0	0.7	2.2
Bank of America Corporation	16,702.7	0.9	-6.8
Сбербанк	1,837.0	2.5	1.0
Freedom Holding Corp.	27,270.7	0.9	-0.7
КазТрансОйл	1,078.0	-1.1	-2.7
Аэрофлот	419.9	-0.3	-1.2
Народный банк	162.7	0.1	-3.2
Банк ЦентрКредит	253.4	1.8	0.9
Казахтелеком	30,377.0	1.3	-3.6
НАК Казатомпром	11,480.0	-1.9	-13.2
Газпром	1,663.6	0.2	-0.7
Банк ВТБ	0.3	3.6	0.0
Kcell	1,590.0	-0.3	-28.2

Справка: зеленым цветом выделены индексные акции

Начало августа для Индекса KASE ознаменовалось завершением фазы коррекции и стабилизацией в боковом тренде у отметки в 3070 базисных пунктов. Смене тренда во многом способствовало нахождение равновесной цены акциями **Kcell**. После делистинга ГДР простые акции компании на протяжении нескольких недель подряд находились в состоянии турбулентности, снизившись в цене с конца июня более чем на 40 %, и только на прошлой неделе падение цены прекратилось.

Акции остальных представителей индексной корзины продолжили вести себя разнонаправленно. В лидерах роста по итогам прошедшей недели остались ценные бумаги **Банка ЦентрКредит**, которые показали рост на 1,2 %, и **Казахтелекома** с ростом в 1,3 %.

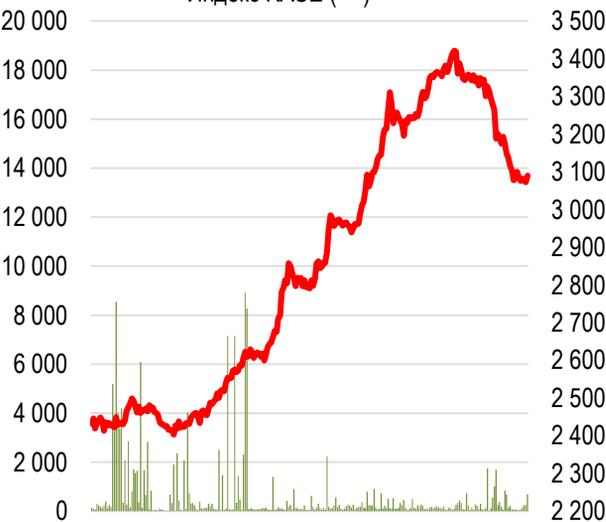
Большую часть недели восстанавливались в цене простые акции **Народного Банка** после новости о ликвидации дочернего банка в Республике Таджикистан с целью фокусирования усилий Группы на более перспективных проектах.

На прошлой неделе операционные результаты за второй квартал опубликовал **Казатомпром**. Его объем продаж вырос почти в два раза по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, а средняя цена продажи увеличилась на 3 %. Несмотря на сильные операционные результаты, простые акции компании показали самое значительное снижение в Индексе KASE – на 4,6 %.

Среди компаний, акции которых пока не входят в представительский список Индекса KASE, следует отметить **АО "Kaspi.kz"**. Простые акции финтех-компании в течение недели торговались в диапазоне 49,6 тыс тенге на фоне новостей о покупке украинской платежной системы Portmone group.

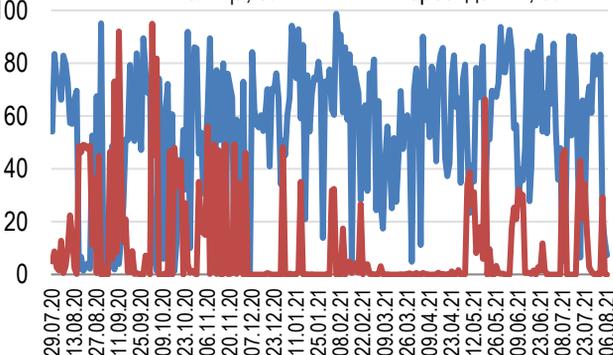
Акции Индекса KASE

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



Доли физ. лиц и нерезидентов, %

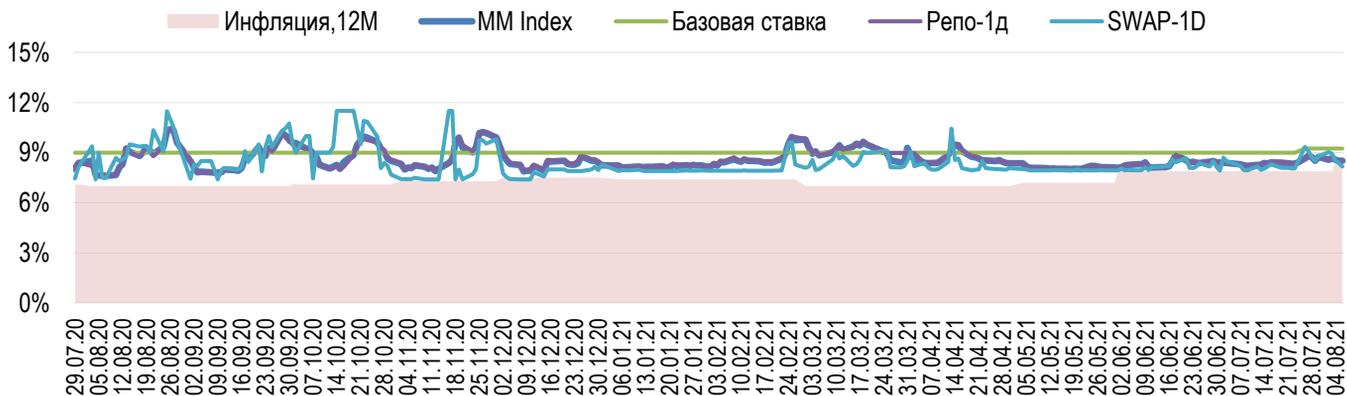
Физлица, % Нерезиденты, %



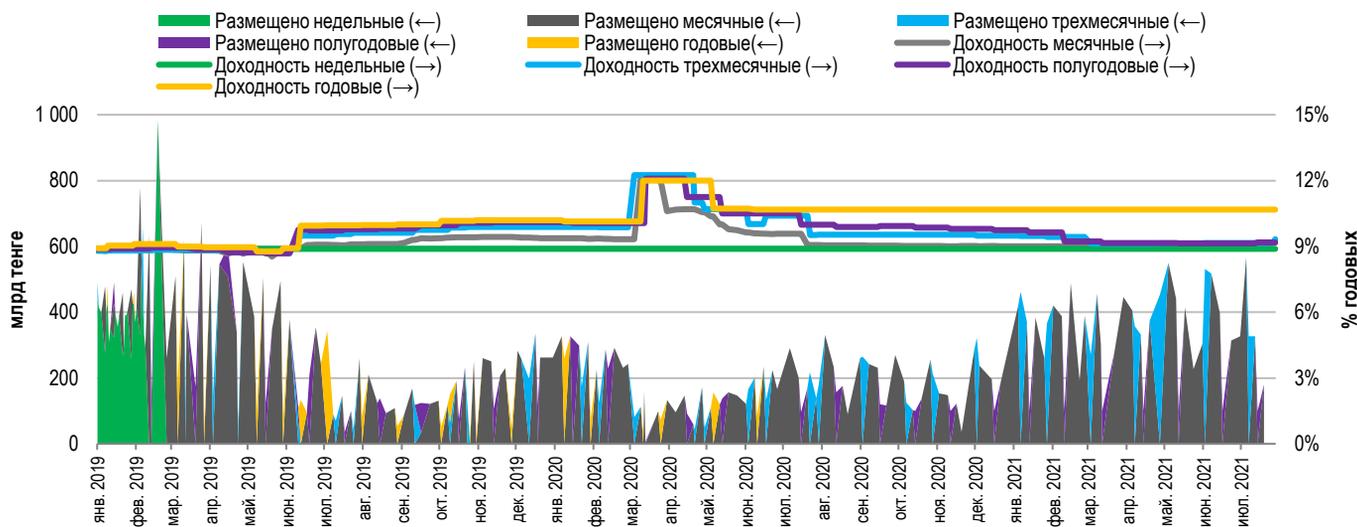


Доходность операций РЕПО с государственными ценными бумагами (ГЦБ) сроком на один день (TONIA) с 02 по 06 августа снизилась с 8,74% до 8,51% годовых, достигнув нижнего коридора диапазона базовой ставки. Ставка заимствования тенге под залог долларов США сроком на один день (SWAP-1D (USD)) за прошедшую неделю снизилась с 8,79% до 8,16% годовых. Средний объем торгов однодневными инструментами денежного рынка составил 443,56 млрд тенге.

Инфляция и процентные ставки

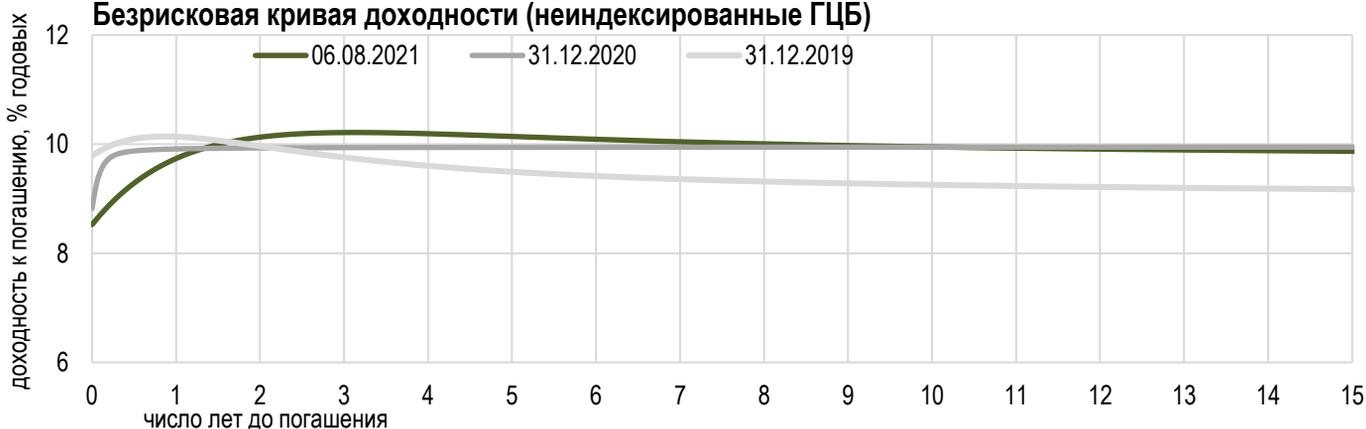


Основные параметры размещения нот НБРК



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

Безрисковая кривая доходности (неиндексированные ГЦБ)





На горизонте прошедшей недели на валютном рынке средневзвешенный курс доллара США к тенге со сроком расчётов «завтра» по итогам первой недели августа вырос с 424,44 тенге до 425,13 тенге.

Тенге по итогам недели немного потерял позиции к доллару США на фоне снижения нефтяных цен. Нефтяные котировки перешли к снижению на фоне распространения нового штамма COVID-19 «дельта» в мире.

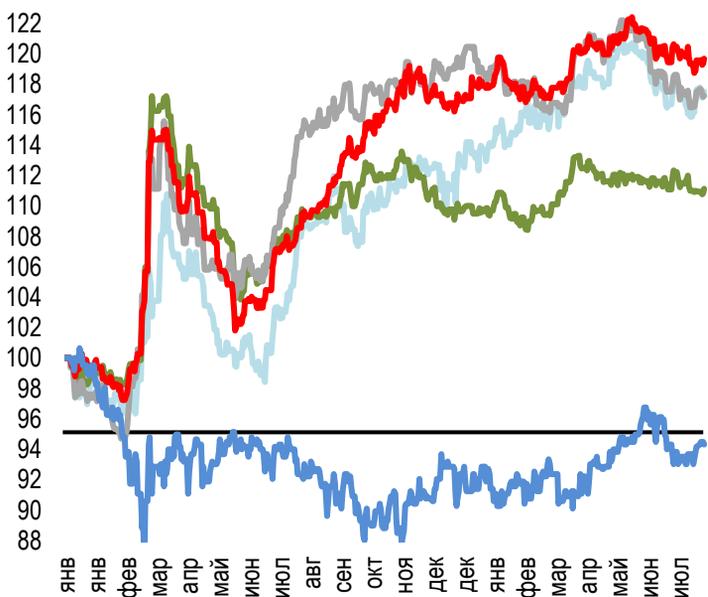
Кроме того, вице-президент ФРС Ричард Кларида заявил, что восстановление экономики может быть достаточным для повышения базовой ставки в 2023 году. По мнению Клариды, ситуация на американском рынке труда продолжит улучшаться, а инфляция будет держаться выше 2%, в результате чего "необходимые условия для того, чтобы ФРС могла повысить ставку, будут созданы к концу 2022 года", и это откроет путь для ее подъема с текущего уровня в 0-0,25% годовых в 2023 году. Эти данные имеют существенное значение для рынков, также в курс тенге повлияла тенденция глобального укрепления американской валюты (DXY).

Стоимость октябрьских фьючерсов на нефть Brent на лондонской бирже ICE Futures в пятницу закрылась на уровне \$70,7 за баррель, что на 5,63 доллара (7,38%) ниже цены на закрытие предыдущей недели, который стал самым существенным падением с середины марта.

Стоимость российского рубля выросла на 0,01 тенге (+0,17%) до 5,81 тенге. Евро подешевел на 1,05 тенге (-0,21%) до 503,01 тенге. Китайский юань вырос в цене на 0,06 тенге (+0,09%) до 65,79 тенге.

Динамика курсов иностранных валют

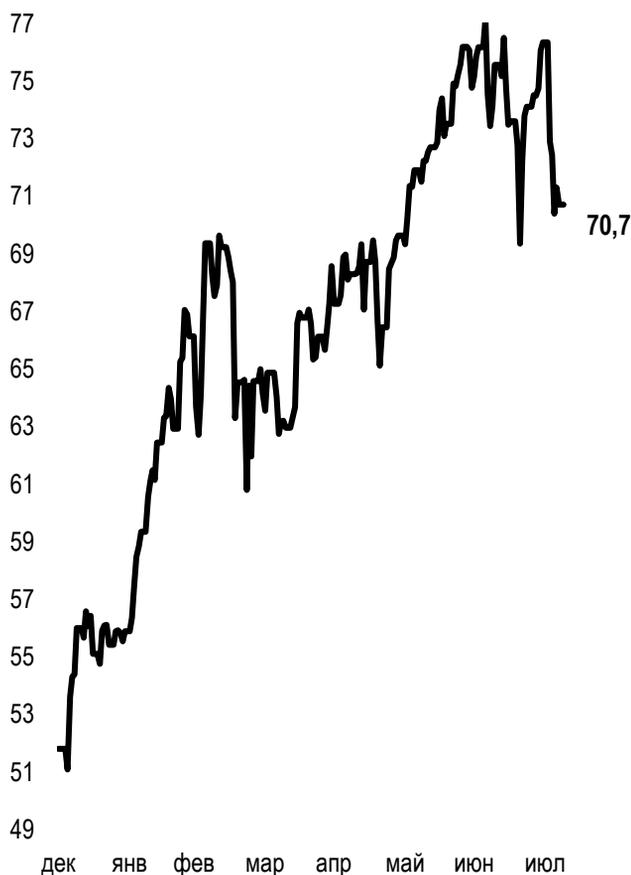
Δ %, база (01.01.20)



Цена Δ 7д, % Δ 30д, % Δ 2020, %

— GBPKZT	591,65	-0,10	0,73	3,59
— USDKZT	425,13	0,15	0,03	1,05
— EURKZT	503,01	-0,21	-0,24	-2,54
— CNYKZT	65,79	0,09	0,20	2,02
— RUBKZT	5,81	0,17	0,00	2,83

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

Наименование	Значение	Тренд %			Фьючерс
		7д	1м	1г	7д
S&P 500	4,436.52	0.9	1.8	32.5	0.9
Dow Jones	35,208.51	0.8	1.5	28.6	0.7
PTC	1,632.87	0.4	-0.5	27.3	0.2
ММВБ	2,285.53	0.0	0.0	0.0	0.2
Hang Seng	26,179.40	0.8	-6.4	5.0	0.9
SS CSI 300	4,921.56	2.3	-4.3	3.3	2.3
Euro Stoxx 50	4,174.54	2.1	2.4	28.8	2.0
FTSEuroFirst	4,564.00	1.9	1.9	26.8	2.0
FTSE 100	7,122.95	1.3	-0.4	18.2	1.4
KASE	3,090.30	0.1	-6.2	26.2	

Сырьевой рынок

06.08.2021

Наименование	Цена	Тренд %		
		7д	1м	1г
Нефть Brent	70.70	-7.4	-3.7	56.8
Нефть WTI	68.28	-7.7	-5.4	62.8
Природный газ	4.14	5.8	15.1	91.2
Медь	434.80	-3.0	0.4	49.4
Железо	1,135.00	10.0	-15.7	24.7
Золото	1,763.03	-2.8	-2.3	-14.6
Серебро	24.33	-4.8	-6.8	-14.3
Пшеница	719.00	2.2	17.0	43.4

Календарь экономических событий

		Валюта	Прогноз	Предыдущее
09.08	Число открытых вакансий на рынке труда (JOLTS) США (июнь)	USD	9,281M	9,209M
10.08	Индекс экономических настроений ZEW в Германии (авг)	EUR	56,7	63,3
11.08	Базовый индекс потребительских цен (ИПЦ) (м/м) (июль)	USD	0,4%	0,9%
11.08	Запасы сырой нефти в США	USD	-3,102M	-3,626M
12.08	Число первичных заявок на получение пособий по безработице	USD	375K	385K
13.08	Индекс ожиданий потребителей от Мичиганского университета (авг)	USD	85	79

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	8.4%	01.08.21	5,6%
Валовые международные резервы НБК, млн USD	35 000	01.07.21	35 638
Денежная база, млрд KZT	10 270,1	01.07.21	8 652,5
Денежная масса, млрд KZT	28 161,7	01.07.21	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.