

ЕЖЕНЕДЕЛЬНИК KASE

04–14 мая, 2021

НОВОСТИ KASE

- ▲ KASE [провела](#) онлайн пресс-брифинг, посвященный итогам работы биржевого рынка за апрель 2021 года.
- ▲ KASE [сформировала](#) списки ценных бумаг первого, второго и третьего классов ликвидности на май 2021 года.
- ▲ Введены в действие [Порядок](#) осуществления мониторинга раскрытия информации инициаторами допуска ценных бумаг в новой редакции и [Положение](#) о Правлении в новой редакции.
- ▲ В торговой системе и базах данных KASE [произведена](#) замена эмитента по облигациям АО "НУХ "КазАгро" шести выпусков и возобновлены торги ими.
- ▲ На KASE [открыты](#) торги простыми акциями KZ1C00003821 (ZHLT) АО "Жалтырбулак".
- ▲ В официальный список KASE включены международные [облигации](#) XS2337670421, US25159XAC74 (BRKZe11) и XS2337670694, US25159XAD57 (BRKZe12) АО "Банк Развития Казахстана", облигации [KZMJ00000958](#) (SKK024_095) местного исполнительного органа Северо-Казахстанской области и [KZAJ00000077](#) (ALK024_007) местного исполнительного органа города Алматы.
- ▲ Простые акции GB00B0HZPV38 (GB_KZMS) KAZ Minerals PLC [исключены](#) из официального списка KASE по инициативе их эмитента и из представительского [списка](#) Индекса KASE.
- ▲ АО "Фридом Финанс" [присвоен](#) статус маркет-мейкера на KASE по облигациям KZ2C00007318 (KFUSb9) АО "Казахстанский фонд устойчивости".
- ▲ Облигации KZ2C00007326 (KFUSb10) и KZ2C00007334 (KFUSb11) АО "Казахстанский фонд устойчивости" [включены](#) в корзину ГЦБ без ЦК.

НОВОСТИ ЭМИТЕНТОВ И АНОНСЫ

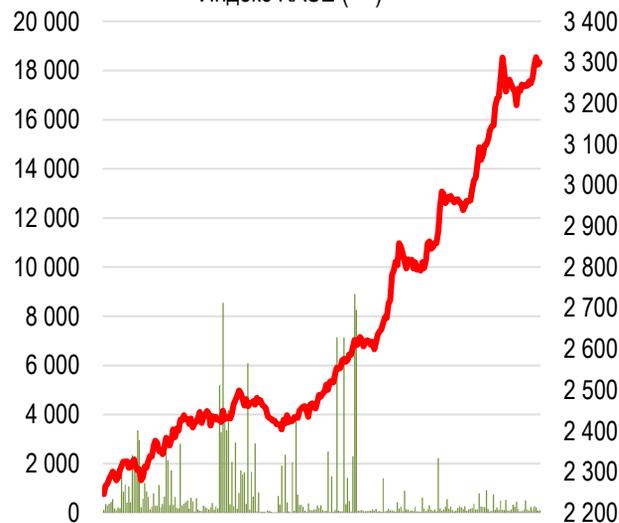
- ▲ Министерство финансов Казахстана привлекло на KASE 28,6 млрд тенге, разместив MEUKAM-120 выпуска 17 ([KZKD00000899](#), MUM120_0017), MEUKAM-180 выпуска 12 ([KZKD00000840](#), MUM180_0012), MEUKAM-084 выпуска 18 ([KZKD00001137](#), MUM084_0018) и MEUKAM-168 пятого выпуска ([KZKD00001111](#), MUM168_0005).
- ▲ Акимат города Алматы [привлек](#) на KASE 5,6 млрд тенге, разместив двухлетние облигации KZAJ00000077 (ALK024_007).
- ▲ Акимат Северо-Казахстанской области [привлек](#) на KASE 2,1 млрд тенге, разместив двухлетние облигации KZMJ00000958 (SKK024_095).
- ▲ АО "НАК "Казатомпром" [сообщило](#) операционные результаты деятельности за первый квартал 2021 года.
- ▲ АО "Национальная компания "КазМунайГаз" [сообщило](#) производственные результаты за первый квартал 2021 года.
- ▲ S&P Global Ratings [подтвердило](#) рейтинг АО "Национальная компания "КазМунайГаз", прогноз "Негативный".
- ▲ АО "Казактелеком" [выплатит](#) дивиденды по простым KZ0009093241 (KZTK) и привилегированным KZ0009094645 (KZTKp) акциям за 2020 год.
- ▲ АО "Кселл" [планирует](#) делистинг глобальных депозитарных расписок на Лондонской фондовой бирже (LSE) и бирже Международного финансового центра "Астана" (AIX) 14 июня 2021 года.
- ▲ Компания Tethys Petroleum Limited [предоставила](#) промежуточные результаты деятельности за первый квартал 2021 года.

14.05.2021	Тренды (%)		
Индекс KASE	3 299,92	1,8	2,2
Первый класс ликвидности	Цена	Δ 14д	Δ 1м
Казахтелеком, прив. акции	16 800,0	8,7	25,5
Газпром	1 445,4	7,8	14,6
Банк ЦентрКредит	247,0	6,4	5,6
КазТрансОйл	1 195,0	5,8	6,8
Bank of America Corporation	18 100,0	4,0	4,0
Сбербанк	1 786,4	3,8	11,3
НАК Казатомпром	12 475,0	3,1	-6,8
KEGOC	1 775,1	2,1	4,1
Аэрофлот	429,5	1,1	-1,0
Народный банк	153,0	0,0	-1,0
Банк ВТБ	0,3	0,0	16,0
Kcell	2 539,3	-0,1	3,2
Казахтелеком	29 134,0	-2,9	5,6
Freedom Holding Corp.	19 437,0	-10,0	-14,0

Справка: зеленым цветом выделены индексные акции

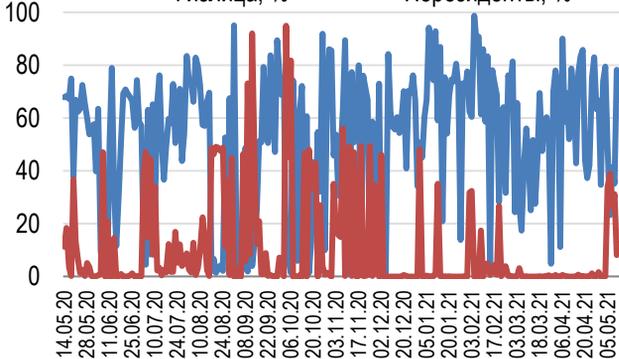
Акции Индекса KASE

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



Доли физ. лиц и нерезидентов, %

Физлица, % (синяя линия)
Нерезиденты, % (красная линия)



Индекс KASE вырос на 1,8% – до 3 299,92 пункта. Наибольшее количество сделок среди индексных акций было совершено с простыми акциями Народного банка – 3064 сделок (44% от общей доли). Самый большой объем торгов пришелся на ценные бумаги Kcell – 429,4 млн тенге (37,4% от общей доли).

Существенный рост по итогам отчетного периода продемонстрировали простые акции «КазТрансОйла», цена которых выросла на 5,8%. Бумаги компании торгуются на максимальных отметках с мая 2019 года. Восходящий тренд у акций «КазТрансОйла» наблюдается с конца ноября предыдущего года, когда компания сообщила об утверждении тарифа на перекачку нефти на внутренний рынок Казахстана в размере 4 355,57 тенге за тонну на 1 000 км, что на 6% выше предыдущего временного тарифа. Тариф был введен в действие с 01 января 2021 года. Ранее неопределенность по поводу данного вопроса оказывала давление на рыночную стоимость компании.

Напомним, что 21 апреля «КазТрансОйл» сообщил о результатах производственной деятельности за I квартал 2021 года, согласно которым объем транспортировки нефти отдельно по АО «КазТрансОйл» составил 10,2 млн тонн, что на 2,6% ниже аналогичного периода 2020 года. Грузооборот нефти отдельно по системе магистральных нефтепроводов АО «КазТрансОйл» составил 8,7 млрд тонно-километров, что меньше на 3,6%, чем в январе-марте 2020 года. Консолидированный грузооборот нефти составил 10,7 млрд тонно-километров, сократившись на 0,7%.

Кроме того, компания сообщила, что ею проведены работы по подключению участков 511,3-514,1 км и 516,8-528 км магистрального нефтепровода «Узень-Атырау-Самара» после реконструкции. Замена участка магистрального нефтепровода «Узень-Атырау-Самара» произведена в соответствии с бизнес-планом АО «КазТрансОйл» на 2020-2024 годы и направлена на обеспечение надежной и безаварийной транспортировки нефти. Нефтепровод «Атырау – Самара» является вторым по объему экспорта казахстанской нефти на мировой рынок. В 2020 году по нефтепроводу «Атырау-Самара» было транспортировано 14,4 млн тонн казахстанской нефти.

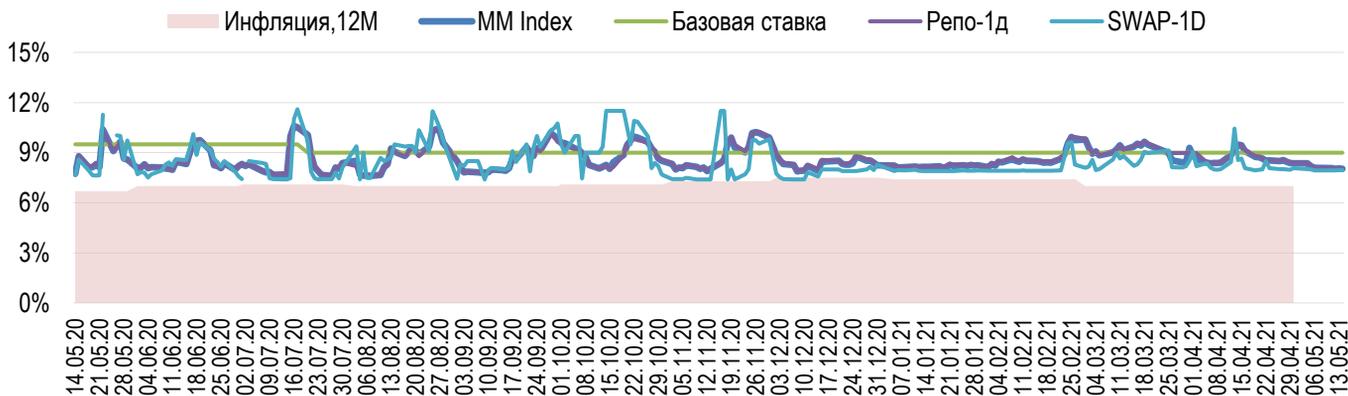
Акции «Казатомпрома» прибавили 3%. Накануне горнорудная компания представила операционные результаты за I квартал 2021 года. Совокупный объем производства предприятий, в которых «Казатомпром» имеет долю участия, снизился на 6%, до 4 925 тонн, по сравнению с аналогичным периодом 2020 года. При этом объем производства, который не включает данные по объему производства партнеров по совместным предприятиям, снизился до 2 791 тонн (6%). Объем продаж Группы уменьшился на 27% до 1 278 тонн. Объем продаж отдельно по «Казатомпрому» снизился на 16%.

В отчете отмечается, что на протяжении большей части I квартала уровень активности, который наблюдался на спотовом рынке урана, был от слабого до умеренного. Как результат, к первой неделе марта спотовая цена снизилась с \$30,20 за фунт до \$27,35 за фунт. Однако во второй половине марта на спотовом рынке был замечен ряд развивающихся производителей урана, мелких урановых компаний и инвесторов с целью приобретения физического урана как в качестве инвестиций, так и для долгосрочных стратегических нужд, что привело к росту спотовой цены до \$30,60 за фунт к концу квартала.

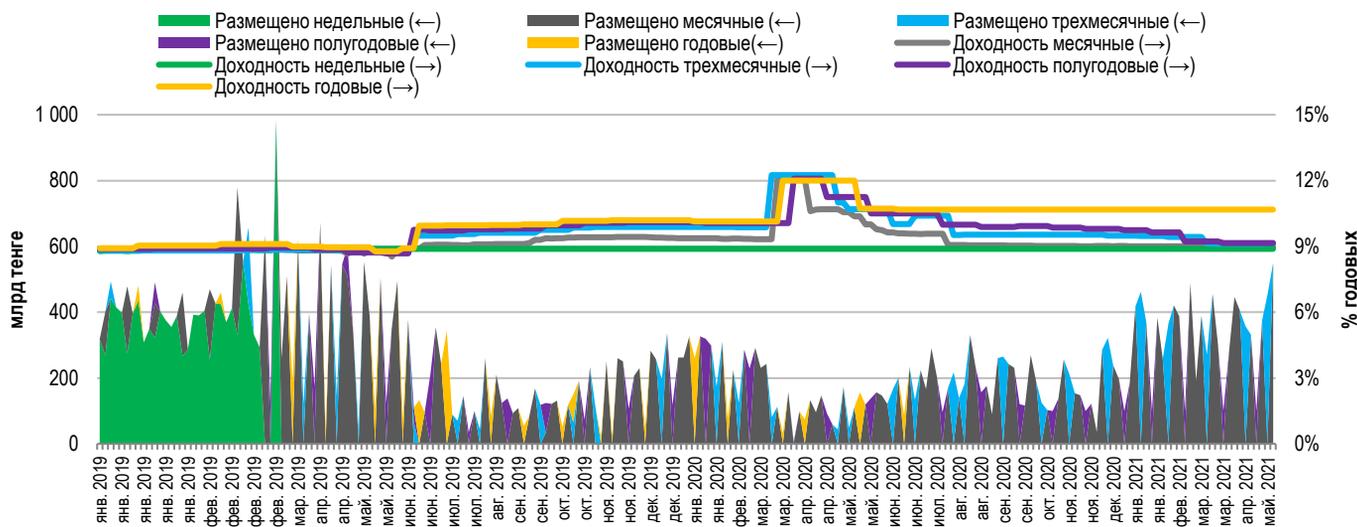
Между тем, мобильный оператор Kcell в четверг сообщил, что намерен провести делистинг с Лондонской фондовой биржи (LSE) и Международной биржи Астаны (AIX) 14 июня 2021 год. 13 мая компания направила британскому финрегулятору FCA уведомления об отмене стандартного включения GDR в официальный список FCA, а также в LSE об отмене допуска GDR для торговли на основном рынке LSE. Kcell также подал заявку в AIX на исключение GDR из официального списка и отмену их допуска к торгам на AIX, а также направил уведомление о заявке на исключение из списка. Ранее сообщалось, что поддержание листинга GDR на LSE и AIX, вместе с листингом обыкновенных акций компании на KASE, приводит к низким уровням ликвидности и фрагментарным торговым тенденциям движения соответствующих инструментов на каждой из трех бирж. Акции мобильного оператора снизились на 0,1%.

Доходность операций репо с государственными ценными бумагами сроком на один день уменьшилась на 34 б.п. – до уровня 8,38% годовых. Ставка заимствования тенге под залог долларов США снизилась на 12 б.п. и составила 7,96% годовых. Средний объем заимствования тенговой ликвидности на один день за отчетный период составил 397,7 млрд тенге (+38,7% к аналогичному показателю предыдущей недели).

Инфляция и процентные ставки

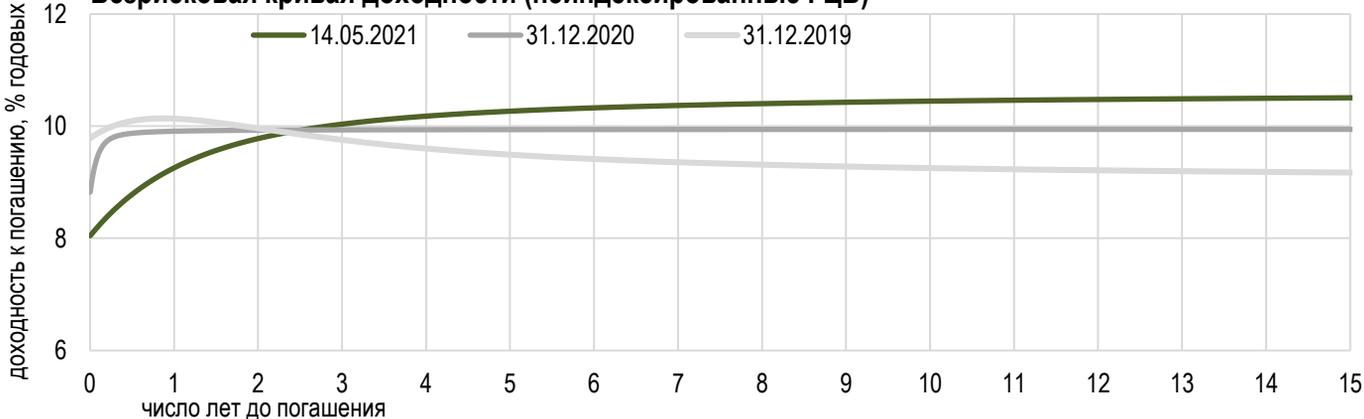


Основные параметры размещения нот НБРК



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

Безрисковая кривая доходности (неиндексированные ГЦБ)





Курс доллара США к тенге снизился на 0,13 тенге (0,03%) – до 428,62 тенге. Суммарный объём торгов составил \$1 004,2 млн. Общее количество сделок по покупке и продаже доллара США составило 2 496. Максимальная цена составила 429,80 тенге за доллар США, минимальная – 425,80 тенге.

Курс доллара США к тенге по итогам отчетного периода снизился на фоне роста цен на нефть. Фьючерс Brent впервые с середины марта превысил \$69 за баррель в ходе торгов 04 марта. Росту нефтяных котировок поспособствовал оптимизм по поводу восстановления спроса на топливо в ЕС и США. Европейская комиссия выдвинула предложение ослабить действующие ограничения на въезд в ЕС по причинам необязательного характера на фоне расширения кампании по вакцинации и развития эпидемиологической ситуации во всем мире. Вскоре ограничения начали ослабляться. В США, тем временем, власти некоторых штатов начали также смягчать карантинные меры в силу того, что более 40% взрослых американцев уже были вакцинированы от коронавируса.

Кроме того, поддержкой для нефтяных цен послужили данные Американского института нефти (API), согласно которым запасы нефти в США за неделю, завершившуюся 30 апреля, упали на 7,7 млн баррелей.

Между тем, эпидемиологическая ситуация в Индии, третьем по величине потребителе нефти в мире, продолжала ухудшаться. На этом фоне многие страны начали ограничивать транспортные сообщения с Индией для того, чтобы снизить шансы попадания в свою страну «индийских» штаммов COVID-19.

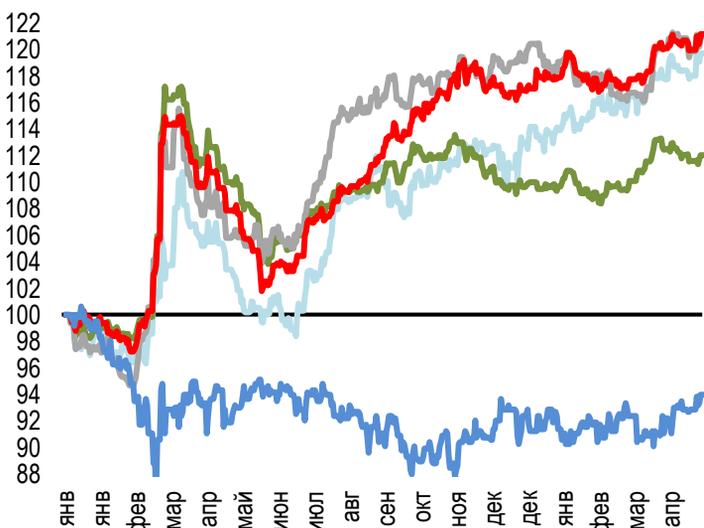
Тем временем, система трубопроводов Colonial Pipeline Co., которая является основным источником поставок бензина, дизельного и авиационного топлива на восточное побережье США, подверглась хакерской атаки из-за компании пришлось приостановить работы.

Стоимость июльских фьючерсов на нефть Brent на лондонской бирже ICE Futures в пятницу закрылась на уровне \$68,71 за баррель (+2,2%). Курс доллара США к российскому рублю на Московской бирже составил 74,0079 рублей (-1,6%).

Стоимость российского рубля выросла на 0,0626 тенге (1,1%) – до 5,8026 тенге. Китайский юань подорожал на 0,2771 тенге (0,4%) – до 66,6100 тенге.

Динамика курсов иностранных валют

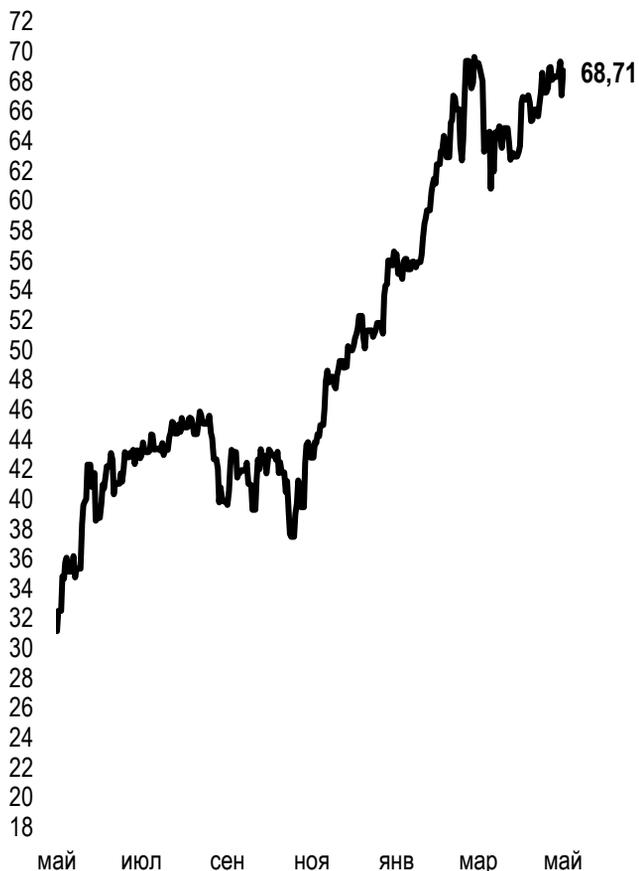
Δ %, база (01.01.20)



	Цена	Δ 7д, %	Δ 30д, %	Δ 2020, %
— GBPKZT	599,60	0,9	0,5	5,0
— USDKZT	427,55	0,1	-1,4	1,6
— EURKZT	515,84	0,3	0,1	-0,1
— CNYKZT	66,24	0,4	0,0	2,7
— RUBKZT	5,75	0,5	2,3	1,8

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

14.05.2021

Наименование	Значение	Тренд %			Фьючерс 7д	Наименование	Цена	Тренд %		
		7д	1м	1г				7д	1м	1г
S&P 500	4 173,85	-0,2	1,2	46,3	-1,3	Нефть Brent	68,71	2,2	3,2	120,7
Dow Jones	34 382,13	1,5	1,9	45,5	-1,1	Нефть WTI	65,37	2,8	3,5	137,2
PTC	1 548,93	4,3	4,0	40,4	-1,0	Природный газ	2,96	1,0	13,1	76,1
MMBБ	2 285,53	0,0	0,0	0,0	-1,0	Медь	466,40	4,1	13,0	98,4
Hang Seng	28 027,57	-2,4	-3,0	17,6	-2,1	Железо	1 236,50	0,1	4,8	75,4
SS CSI 300	5 110,59	-0,3	2,6	30,2	2,4	Золото	1 843,43	4,2	6,2	6,5
Euro Stoxx 50	4 017,44	1,1	1,0	45,5	-0,1	Серебро	27,35	5,8	7,2	69,5
FTSEuroFirst	4 456,50	2,0	2,3	36,9	-0,1	Пшеница	727,25	-2,1	12,2	42,5
FTSE 100	7 043,61	1,1	1,5	22,7	-1,1					
KASE	3 299,92	1,8	2,2	46,9						

Календарь экономических событий

Валюта

Прогноз

Предыдущее

19.05	Запасы сырой нефти	USD		-0,427M
20.05	Базовая кредитная ставка НБК	CNY		3,85%
20.05	Число первичных заявок на получение пособий по безработице	USD	450K	473K
21.05	Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) Германии (май)	EUR	65,9	66,2
21.05	Композитный индекс PMI (май)	GBP	60,0	60,0
21.05	Продажи на вторичном рынке жилья (апр)	USD	6,09M	6,01M

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	7,0%	01.05.21	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

	BBB-/A-3- стабильный	06.03.21	BBB- стабильный
	Ваа3 позитивный	17.02.21	Ваа3 позитивный
	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.