

ЕЖЕНЕДЕЛЬНИК KASE

25–29 октября,
2021

НОВОСТИ KASE

- ▲ В официальный список KASE включены 13 выпусков [облигаций](#) местных исполнительных органов, [облигации](#) KZ2D00008158 (EABRb22), KZ2D00008141 (EABRb23), KZ2D00008133 (EABRb24) и [KZ2D00008174](#) (EABRb25) Евразийского банка развития и международные облигации [XS2399149694](#) (SKKZe1) АО "Фонд национального благосостояния "Самрук-Қазына".
- ▲ Облигации [KZ2P00008071](#) (MFUCb1) ТОО "МФО "ЮНИКРЕДО" прошли процедуру листинга на KASE.
- ▲ На KASE [приостановлены](#) торги облигациями KZ2C00003432 (MREKb9) АО "Мангистауская региональная электросетевая компания".
- ▲ На KASE [открыты](#) торги облигациями KZ2C00007839 (KZIKb36) АО "Казахстанская Жилищная Компания".
- ▲ Международные облигации XS2069962343 (IFC_e4) Международной финансовой корпорации [исключены](#) из официального списка KASE в связи с истечением срока обращения.
- ▲ АО "Фридом Финанс" [присвоен](#) статус маркет-мейкера на KASE по облигациям KZ2C00008050 (KFUSb30) АО "Казахстанский фонд устойчивости".

НОВОСТИ ЭМИТЕНТОВ И АНОНСЫ

- ▲ Министерство финансов Казахстана привлекло на KASE 50,4 млрд тенге, разместив МЕУКАМ-180 выпуска 15 ([KZKD00001186](#), MUM180_0015), МЕОКАМ-060 выпуска 52 ([KZK200000679](#), MOM060_0052) и МЕУКАМ-120 выпуска 16 ([KZKD00000865](#), MUM120_0016).
- ▲ АО "Банк Развития Казахстана" [привлекло](#) на KASE 32,2 млрд тенге, разместив 10-летние облигации KZ2C00007904 (BRKZb24).
- ▲ АО "Қазына Капитал Менеджмент" [привлекло](#) на KASE 12,8 млрд тенге, разместив 10-летние облигации KZ2C00007805 (KACMb1).
- ▲ АО "Казахстанская Жилищная Компания" [привлекло](#) на KASE 50,0 млрд тенге, разместив облигации KZ2C00007839 (KZIKb36).
- ▲ АО "Аграрная кредитная корпорация" [привлекло](#) на KASE 5,0 млрд тенге, разместив облигации KZ2C00007953 (AGKKb20).
- ▲ Акиматы 12-ти областей, городов Нур-Султан, Алматы и Шымкент [привлекли](#) на KASE 42,1 млрд тенге.
- ▲ АО "Фридом Финанс" и АО "First Heartland Securities" [сообщили](#) результаты проведения подписки на международные облигации XS2399149694 (SKKZe1) АО "Фонд национального благосостояния "Самрук-Қазына".
- ▲ АО "Фонд развития предпринимательства "Даму" [предоставило](#) отчет рейтингового агентства "Эксперт РА".
- ▲ АО "АстанаГаз КМГ" [сообщило](#) о подтверждении агентством Fitch Ratings рейтинговых оценок общества, прогноз "Стабильный".
- ▲ ТОО "RG Brands Kazakhstan" [выплатило](#) дивиденды единственному участнику за 2020 год.
- ▲ АО Kaspi.kz [предоставило](#) финансовые результаты за третий квартал 2021 года на английском языке.
- ▲ АО "Кселл" [сообщило](#) финансовые результаты за январь–сентябрь 2021 года.
- ▲ АО "Национальная компания "КазМунайГаз" [сообщило](#) производственные результаты за январь–сентябрь 2021 года.
- ▲ NOSTRUM OIL & GAS PLC [объявила](#) результаты за третий квартал и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года.



29.10.2021

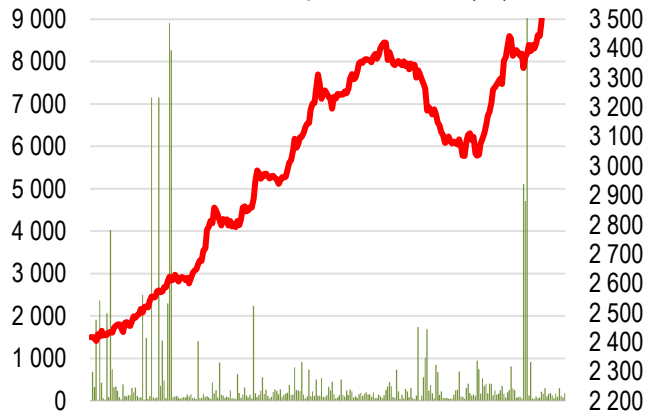
Тренды (%)

Индекс KASE	3 751,85	0,4	11,3
Первый класс ликвидности	Цена	Δ 7д	Δ 1м
Kaspi.kz	61 000,0	16,2	26,4
Kcell	1 751,1	8,0	34,6
Новолипецкий металлургический	1 640,0	6,6	-1,7
Банк ЦентрКредит	332,0	3,3	10,1
АО "Казактелеком" (прив.)	26 399,0	2,9	18,9
Bank of America	20 480,5	2,6	13,7
Банк ЦентрКредит (прив.)	316,2	2,0	3,8
Ford Motor Company	7 090,0	1,9	20,0
AltynGold	1 194,0	1,7	7,1
Народный банк	197,5	1,0	8,2
Intel Corporation	23 500,0	0,9	-1,3
КазТрансОйл	1 095,7	0,6	2,4
Сбербанк	2 238,0	0,5	13,6
Аэрофлот	416,0	0,3	0,5
Ростелеком	600,1	0,1	6,0
KEGOC	1 895,0	-0,3	1,4
Freedom Holding Corp.	28 240,1	-0,4	5,3
Pfizer	18 901,0	-0,5	-4,1
Казактелеком	36 100,0	-0,8	7,4
Apple Inc.	64 065,0	-1,3	0,1
Банк ВТБ	0,3	-2,9	10,0
Газпром	2 830,0	-4,4	17,3
НАК Казатомпром	18 840,0	-5,1	18,6

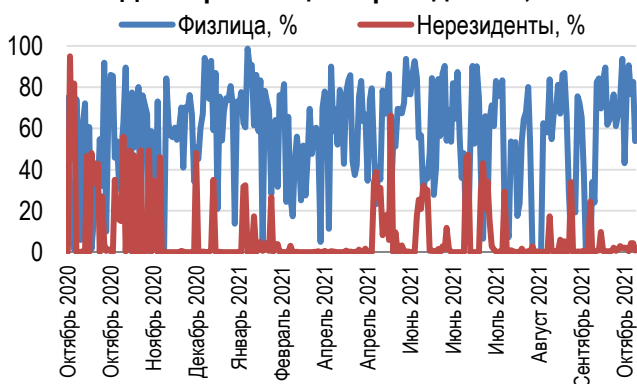
Справка: зеленым цветом выделены индексные акции

Акции Индекса KASE

Объем торгов, млн тенге (←)



Доли физ. лиц и нерезидентов, %



В октябре локальный фондовый рынок показал самый большой ежемесячный прирост с начала года. Индекс KASE прибавил 11,3% и торговался в районе 3700 пунктов. При этом к публикации квартальных отчетностей компании приступили только в самом конце месяца, поэтому динамикой рынка управляли ожидания инвесторов и внешние факторы, а на опубликованные финансовые показатели рынок отреагирует уже в ноябре.

Очень насыщенным прошедший месяц выдался для представителей банковского сектора.

Народный банк, по данным НБРК, стал лидером по росту кредитного портфеля, обогнав своего ближайшего конкурента - Каспи банк - на 100 млрд тенге. Заместитель председателя Народного банка прокомментировал, что банк переходит к финтех-стратегии со всеми вытекающими из этого последствиями для ценовых бенчмарков. После выхода стат данных, ценные бумаги Народного банка вновь перешли к росту и за месяц прибавили 8,3%.

Между тем, сам Каспи банк активно переходит к расширению на украинский рынок кредитования. Летом текущего года Каспи выкупил украинскую платежную систему Portmole, а в октябре объявил о сделке по покупке банковской лицензии банка БТА-Украина. Ценные бумаги казахстанского юниорна на эту новость отреагировали ростом и прибавили за месяц 28,9%. Также Kaspi.kz на прошлой неделе опубликовал квартальную отчетность, согласно которой чистая прибыль Группы за 9 месяцев 2021 года выросла на 69% к аналогичному периоду прошлого года.

Продолжили рост и простые акции Банка ЦентрКредит, прибавившие за месяц 11,9%. Очевидно, катализатором роста цены акций выступают отчеты финрегулятора - Национального банка Республики Казахстан, согласно которым ссудный портфель банка показывает устойчивый рост при одновременном снижении доли просроченных кредитов.

Еще одним громким событием месяца стало снижение доли участия Казактелекома в Кселл с 75% до 51% путем продажи 48 млн акций последнего на KASE. Казактелеком уже несколько лет занимается стабилизацией своей долговой нагрузки и после продажи доли Кселл получил 55 млрд тенге свободного кэша для реализации собственных целей. По итогам месяца простые акции Казактелеком выросли в цене на 4,9%, а ценные бумаги Кселл прибавили 31,5%.

Ценные бумаги Казатомпром заняли второе место по темпам роста среди индексных акций в октябре с результатом в 19,8%. При этом весь период роста пришелся на 3 торговые сессии в середине октября, когда официальные представители Франции, Японии и Китая одновременно сделали акцент на важности развития ядерной энергетики, тем самым повлияв на рост урановых цен. Остальное время цена акций развивалась в горизонтальном направлении. 18 октября компания сообщила о запуске нового уранового фонда, со-инвестором в котором будет Национальная инвестиционная компания Нацбанка, но на цене акций эта новость никак не отразилась.

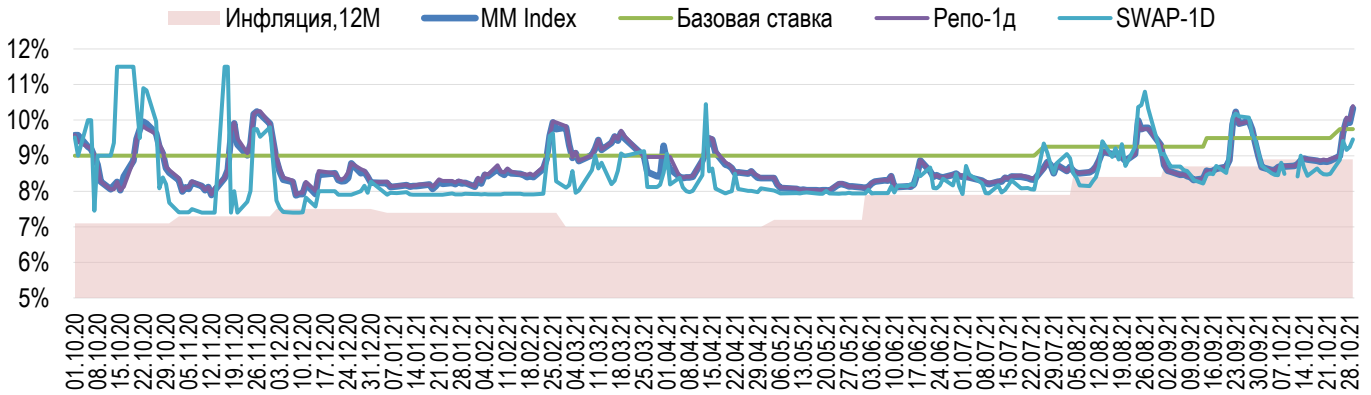
Для KEGOC Комитет по регулированию естественных монополий утвердил с 1 октября предельные тарифы на транспортировку электроэнергии на ближайшие пять лет. При этом по сравнению с 2020 годом утвержденные тарифы выросли. Акции компании на этом фоне прибавили за месяц 1,4%. Также компания в этом месяце разместила облигации на 16,6 млрд тенге под 11,5% годовых. Очевидно, KEGOC проводит работу по замещению валютных займов на тенговые, так как судя по финансовой отчетности у компании в этом году подходит срок погашения 14,4 млрд тенге займов, выраженных в долларах и евро.

Весьма скромными операционными результатами за 3 квартал этого года отчитался Казтрансойл. Объем транспортировки компании в целом снизился, рост наблюдается по внутренним направлениям и по экспорту в Китай. Акции компании на публикацию операционных результатов отреагировали слабой коррекцией, рост по итогам месяца составил 1,9%.

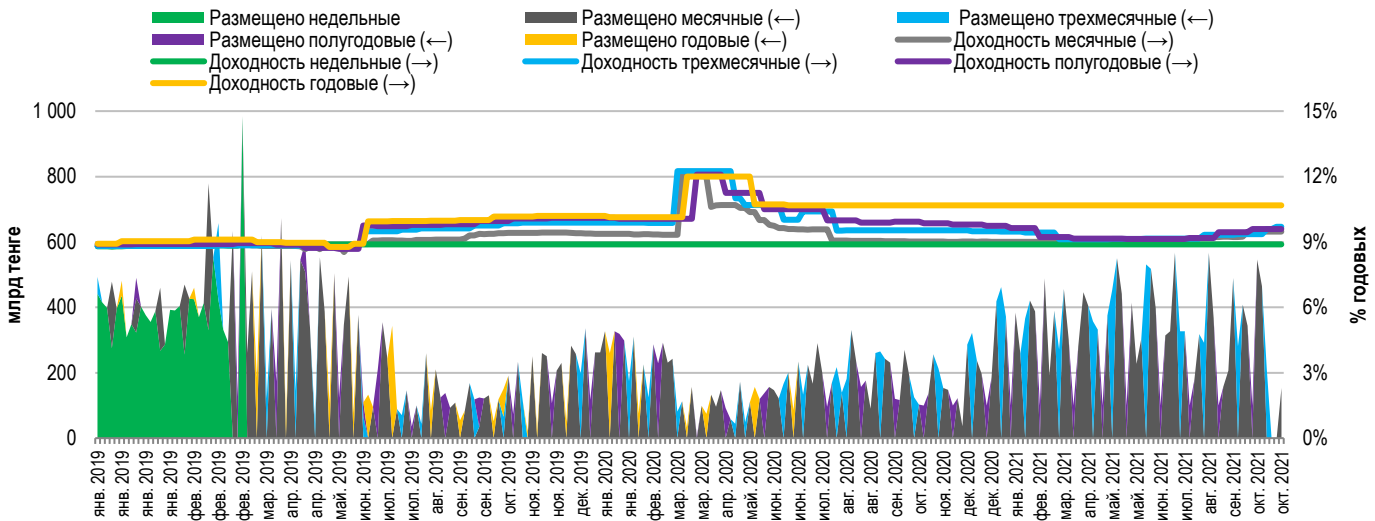


Доходность операций РЕПО с государственными ценными бумагами (ГЦБ) сроком на один день (TONIA) с 22 по 29 октября выросла с 8,91 % до 10,4 % годовых превысив среднее значение коридора диапазона базовой ставки. Ставка заимствования тенге под залог долларов США сроком на один день (SWAP-1D (USD)) за прошедшую неделю, также, выросла с 8,49 % до 9,46 % годовых. Средний объем торгов однодневными инструментами денежного рынка составил млрд тенге.

Инфляция и процентные ставки

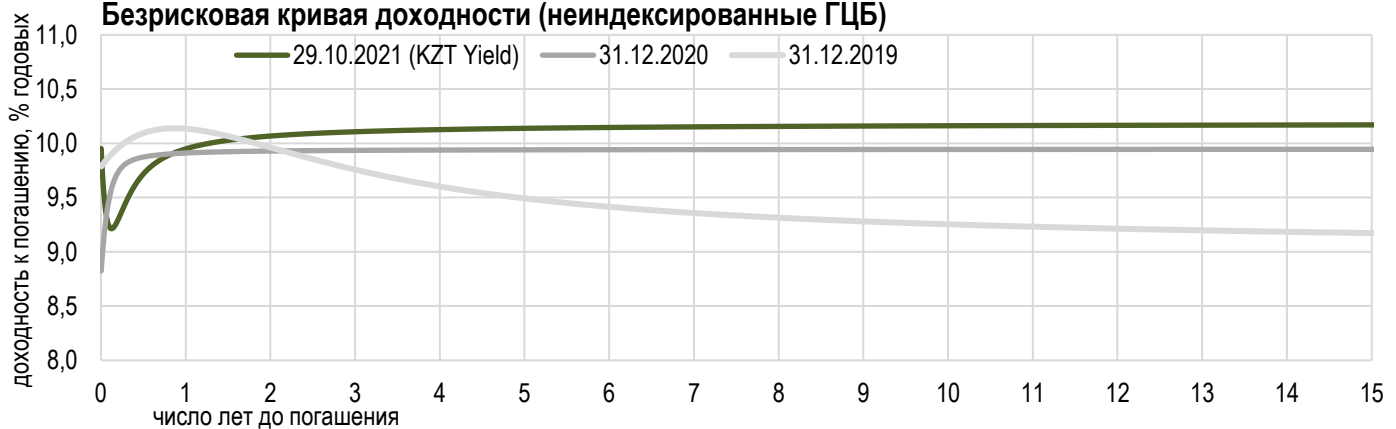


Основные параметры размещения нот НБРК



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

Безрисковая кривая доходности (неиндексированные ГЦБ)



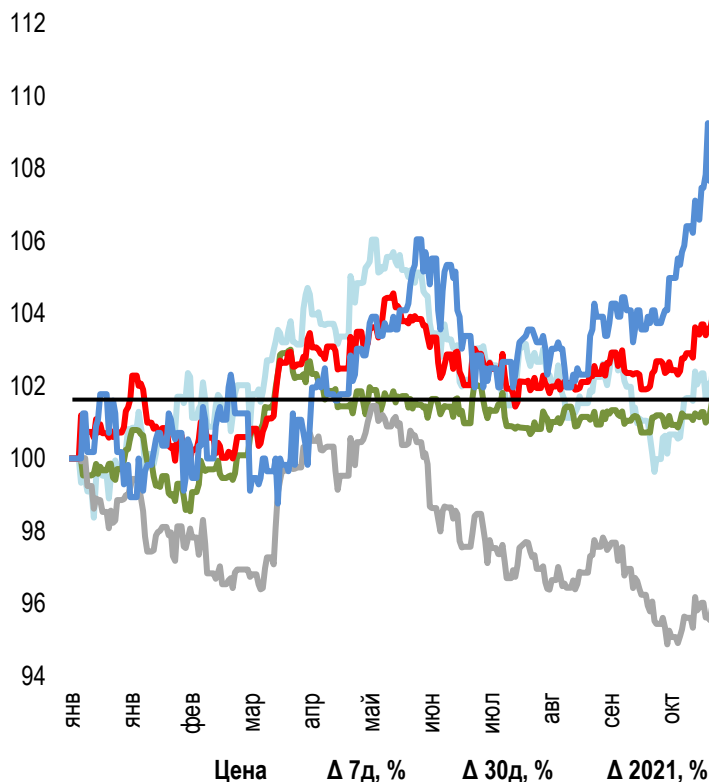


По итогам недели курс доллара США к тенге колебался в диапазоне 426,32 – 427,57 тенге, немного ослабев на 0,04% до 427,11 тенге. Суммарный объем торгов за неделю составил \$599,7 млн (-4,9% к аналогичному показателю прошлой недели).

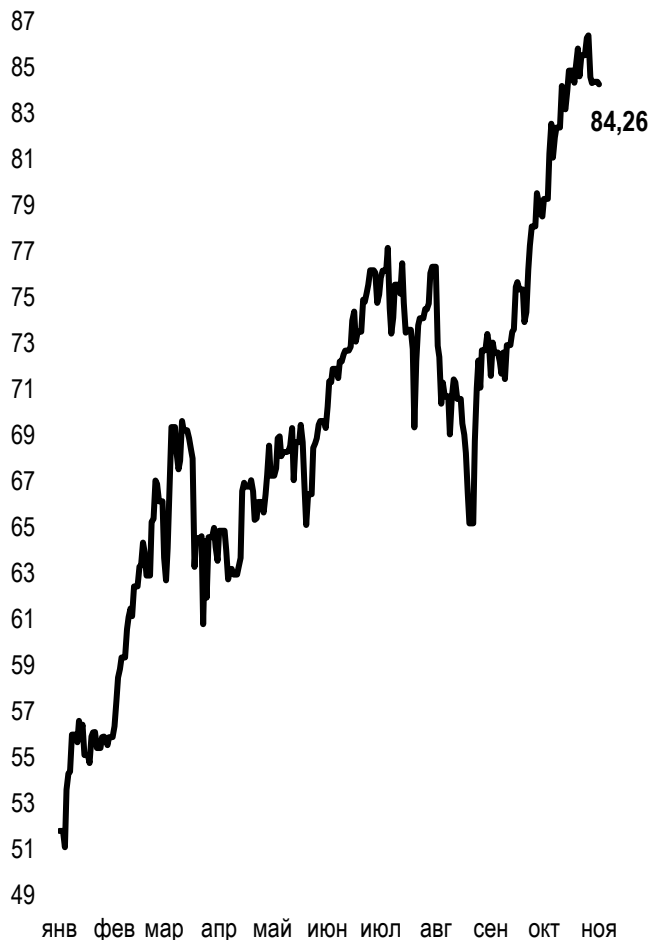
Важным внешним фактором давления на нацвалюту стало ослабление нефтяных котировок. Фьючерсы на нефть марки Brent в пятницу снизились до 84,26 доллара за баррель. Китай решил высвободить запасы бензина и дизельного топлива для увеличения предложения на рынке и поддержания стабильности цен. Энергетические компании США также увеличили число буровых установок для добычи нефти и природного газа в октябре по данным энергетической компании Baker Hughes Co. 4 ноября состоится заседание ОПЕК+, аналитики ожидают, что группа будет придерживаться своего плана по увеличению добычи на 400 000 баррелей в день в декабре, несмотря на призывы стран, включая США, к увеличению добычи.

Динамика курсов иностранных валют

Δ %, база (01.01.21)



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
 S&P 500	4 605,38	1,3	5,6	39,1	1,3
Dow Jones	35 819,56	0,4	4,2	34,4	0,4
 PTC	1 843,83	-1,8	5,3	70,9	-1,7
ММББ	2 285,53	0,0	0,0	0,0	-1,7
 Hang Seng	25 377,24	-2,9	2,9	3,2	-3,1
SS CSI 300	4 908,77	-1,0	1,5	2,8	-1,1
 Euro Stoxx 50	4 250,56	1,5	4,2	43,6	1,4
FTSEuroFirst	4 680,50	0,7	4,3	42,4	0,9
 FTSE 100	7 237,57	0,5	1,8	29,7	0,4
 KASE	3 751,85	0,4	11,3	52,1	

Сырьевой рынок

29.10.2021

Наименование	Цена	Тренд %		
		7д	1м	1г
Нефть Brent	84,38	-1,3	7,3	124,1
Нефть WTI	83,57	-0,2	11,7	131,0
Природный газ	5,43	2,8	-0,9	64,4
Медь	436,80	-2,9	4,0	42,9
Железо	641,50	-6,8	-4,5	-24,7
Золото	1 783,38	-0,5	3,3	-4,5
Серебро	23,95	-2,0	11,5	2,5
Пшеница	772,75	2,2	8,8	28,0

Календарь экономических событий

Валюта Прогноз Предыдущее

01-05.11	PMI Китай, Англия, США, Германия, Канада (окт)			
02.11	Доклад по денежно-кредитной политике Банка Японии	JPY		
03.11	Заявление FOMC, решение по процентной ставке, пресс-конференция FOMC	USD		
04.11	Выступление главы банка Англии, решение по процентной ставке	GBP	0,1%	0,1%
04.11	Число первичных заявок на получение пособий по безработице	USD	275K	281K
05.11	Уровень безработицы (окт)	USD	4,7%	4,8%

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

В – миллиарды
М – миллионы
К – тысячи
Начало 2020г.

Макроэкономическая статистика Казахстана

Значение

На дату

Начало 2020г.

Годовая инфляция	8,9%	01.10.21	5,6%
Валовые международные резервы НБК, млрд USD	35,5	01.10.21	35 638
Денежная база, млрд KZT	10 689,7	01.10.21	8 652,5
Денежная масса, млрд KZT	28 850,3	01.10.21	20 875,8

Кредитные рейтинги Казахстана

Рейтинг

Дата

Предыдущее

S&P Global

BBB-/A-3 стабильный

08.09.21

BBB-/стабильный

MOODY'S

Ваа2/стабильный

11.08.21

Ваа3/позитивный

FitchRatings

BBB/стабильный

13.08.21

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



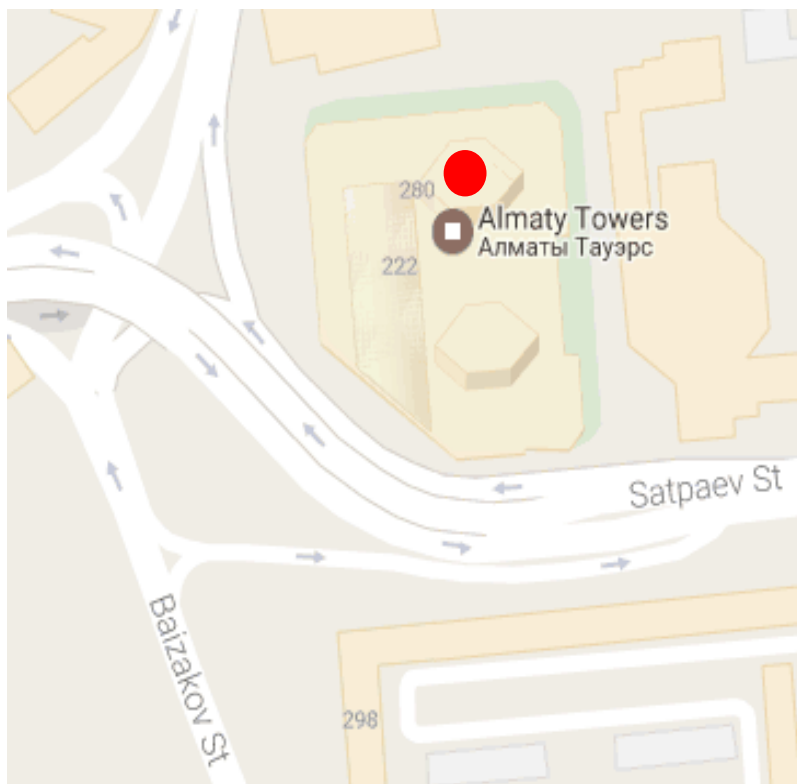
Корпоративный вебсайт



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.