

ЕЖЕНЕДЕЛЬНИК KASE

27 сентября – 01 октября,
2021

НОВОСТИ KASE

- ▲ KASE и Узбекская республиканская валютная биржа (UZCE) [заключили](#) меморандум о взаимном сотрудничестве.
- ▲ KASE [сформировала](#) списки ценных бумаг первого, второго и третьего классов ликвидности на октябрь 2021 года.
- ▲ Введены в действие поправки в [Правила](#) внутреннего учета денег и оформления документов при расчетах по биржевым торгам.
- ▲ В официальный список KASE [включены](#) облигации KZ2P00007818 (MFSCb1) и KZ2P00007826 (MFSCb2) ТОО "МФО "Swiss Capital (Свисс Капитал)".
- ▲ Из официального списка KASE исключены простые KZ000A1CTM83 (ZNGR) и привилегированные KZ000A1CTM91 (ZNGRp) [акции](#) АО "КРТД "ЗАНГАР" и облигации [KZ2C00006211](#) (BASPb4) АО "Казахстанский фонд устойчивости"
- ▲ Из представительского списка индикаторов серии KASE_BM* исключены облигации [KZ2C00002954](#) (INBNb4) АО "Банк "Bank RBK" и [KZ2C00006211](#) (BASPb4) АО "Казахстанский фонд устойчивости".
- ▲ На KASE [открыты](#) торги облигациями KZ2C00007979 (INBNb10) АО "Банк "Bank RBK".
- ▲ АО "Сентрас Секьюритиз" [присвоен](#) статус маркет-мейкера по облигациям KZ2C00007979 (INBNb10) АО "Банк "Bank RBK".
- ▲ АО "Фридом Финанс" [присвоен](#) статус маркет-мейкера по облигациям АО "Казахстанский фонд устойчивости" трех выпусков.
- ▲ АО "Сентрас Секьюритиз" [отказалось](#) от статуса маркет-мейкера по облигациям KZ2C00002954 (INBNb4) АО "Банк "Bank RBK".

НОВОСТИ ЭМИТЕНТОВ И АНОНСЫ

- ▲ Министерство финансов Казахстана привлекло на KASE 61,1 млрд тенге, разместив МЕОКАМ-060 выпуска 52 ([KZK200000679](#), MOM060_0052), МЕУКАМ-180 первого выпуска ([KZKD00000105](#), MUM180_0001) и МЕУКАМ-120 выпуска 16 ([KZKD00000865](#), MUM120_0016).
- ▲ ДБ АО "Хоум Кредит энд Финанс Банк" [привлек](#) на KASE 4,2 млрд тенге, разместив облигации KZ2C00004562 (HCBNб5).
- ▲ АО "Банк "Bank RBK" [привлекло](#) на KASE [14,0 млрд](#) тенге и [24,5 млрд](#) тенге, разместив облигации KZ2C00007979 (INBNb10).
- ▲ АО "Казахстанский фонд устойчивости" привлекло на KASE 10,0 млрд тенге, разместив облигации KZ2C00008043 (KFUSb31).
- ▲ ДБ АО "Сбербанк России" [сообщил](#) о подтверждении агентством Fitch Ratings рейтинговых оценок банка.
- ▲ АО "КазТрансГаз" [сообщило](#) о повышении агентством Moody's Investors Service долгосрочного рейтинга компании до уровня "Baa2".
- ▲ ДБ АО "Хоум Кредит энд Финанс Банк" [сообщил](#) о повышении агентством Fitch Ratings рейтинговых оценок банка.
- ▲ Компания NOSTRUM OIL & GAS PLC [объявила](#) о продлении соглашения о воздержании от осуществления права.
- ▲ АО "Транснациональная компания "Казхром" [сообщило](#) результаты производственной деятельности за первое полугодие 2021 года.
- ▲ АО "Каражыра" [выплатило](#) дивиденды по простым акциям KZ1C00001296 (KZHR) за 2020 год.
- ▲ АО "Казхтелеком" [сообщило](#) о продаже 24 % акций АО "Кселл" на KASE.



01.10.2021

Индекс KASE	Цена	Тренды (%)	
	3 412,31	1,1	7,2
Первый класс ликвидности	Цена	Δ 7д	Δ 1м
Kcell	1 343,0	3,2	0,2
Сбербанк	1 970,0	2,8	2,6
Казахтелеком	35 000,0	2,8	3,1
Bank of America Corporation	18 071,0	2,6	0,5
Газпром	2 430,0	1,7	34,6
Банк ЦентрКредит	302,0	1,7	4,9
Казахтелеком, прив. акции	22 490,1	0,4	7,1
KEGOC	1 873,5	0,3	3,6
Аэрофлот	410,0	0,3	-0,8
Банк ВТБ	0,3	0,0	0,0
Народный банк	182,1	-0,2	1,1
Freedom Holding Corp.	26 700,0	-0,3	-1,9
НАК Казатомпром	15 949,0	-0,3	32,7

Осенние месяцы традиционно являются сильными для казахстанского рынка акций. Не стал исключением и этот сентябрь. Индекс KASE за месяц прибавил 6,7 %. В лидеры вышел Казатомпром, простые акции которого выросли в цене на 30,6 % вслед за ралли на урановом рынке, вызванном появлением нового игрока - Sprott physical uranium trust. Урановый траст с середины августа начал активно скупать физический уран и уже аккумулировал на своем балансе более 29 млн фунтов урана. Это эквивалентно примерно 17 % мирового потребления реакторов. Казатомпром тем временем заявил, что свою программу добычи под изменившийся спрос изменять не планирует и ведет переговоры о прямых поставках урана новому трасту.

Второе место по темпам роста в сентябре занимает Казтрансойл. Его акции прибавили в цене 5 % и вернулись к уровню 1 078 тенге за штуку. После пост-дивидендной коррекции в июне цена бумаг транспортной компании два месяца находилась у данной ценовой отметки. В августе на фоне не очень сильных финансовых результатов их стоимость просела до 1 020 тенге, но в сентябре смогла вернуться прежние позиции.

Тройку лидеров роста замкнул KEGOC, акции которого выросли на 3,6 % за месяц. Очевидно, бумаги дорожают в преддверии дивидендных выплат, которые традиционно происходят в октябре. К тому же, во время Дня эмитента на KASE представитель компании объявил о том, что совет директоров KEGOC разрешил направить 80 % чистой прибыли на выплату дивидендов. Это максимальная доля за всю историю публичности данного эмитента.

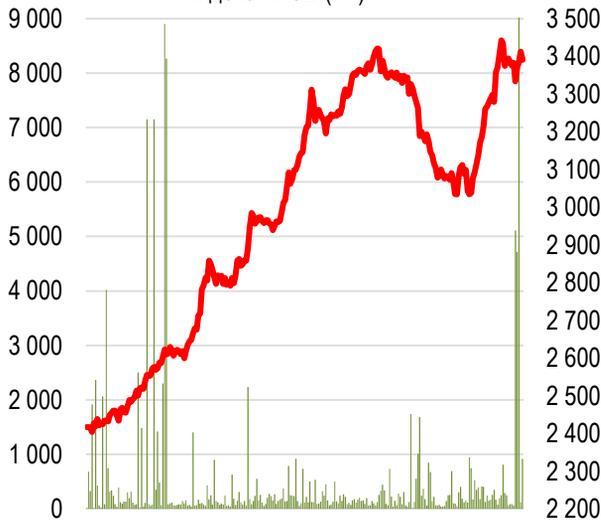
Представители банковского сектора - Банк ЦентрКредит и Халык Банк также демонстрировали в сентябре восходящий тренд и протестировали новые исторические максимумы. Помимо того, что обоим банкам в сентябре S&P Global Ratings повысил рейтинговые оценки, никаких официальных новостей в поддержку роста бумаг не выходило. Очевидно, что на фоне улучшения экономических условий рынок заранее готовится к хорошему годовым данным и высоким дивидендным выплатам.

Еще одним интересным событием сентября можно назвать сделку по продаже Казахтелекомом 24 % акций сотовой компании Kcell. Бумаги на открытом рынке KASE приобрел Жусан Банк, заявив об этом в средствах массовой информации. На протяжении нескольких месяцев, предшествующих сделке, цены акций Казахтелеком и Кселл снижались, но по итогам сентября курс акций национального оператора связи вырос на 2,2 %, а акций сотовой компании снизился на 1,6 %.

Справка: зеленым цветом выделены индексные акции

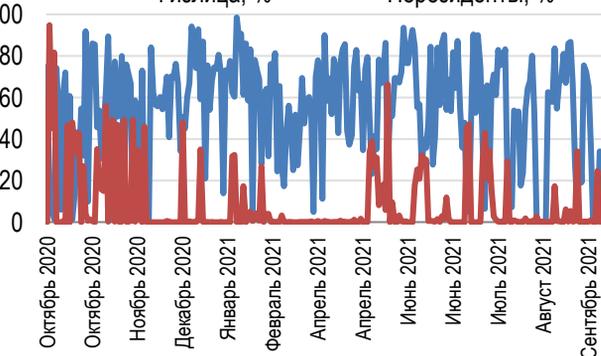
Акции Индекса KASE

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



Доли физ. лиц и нерезидентов, %

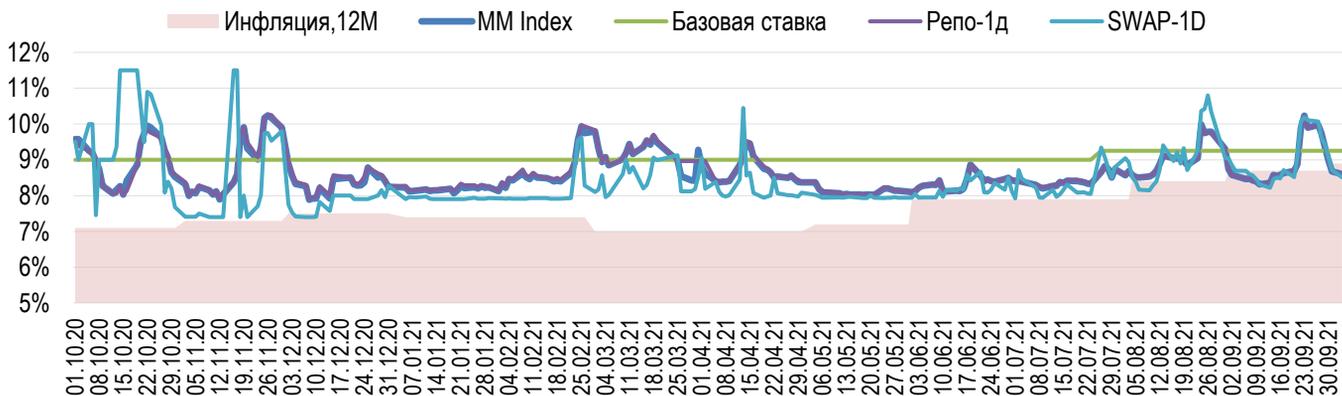
Физлица, % (синий)
Нерезиденты, % (красный)



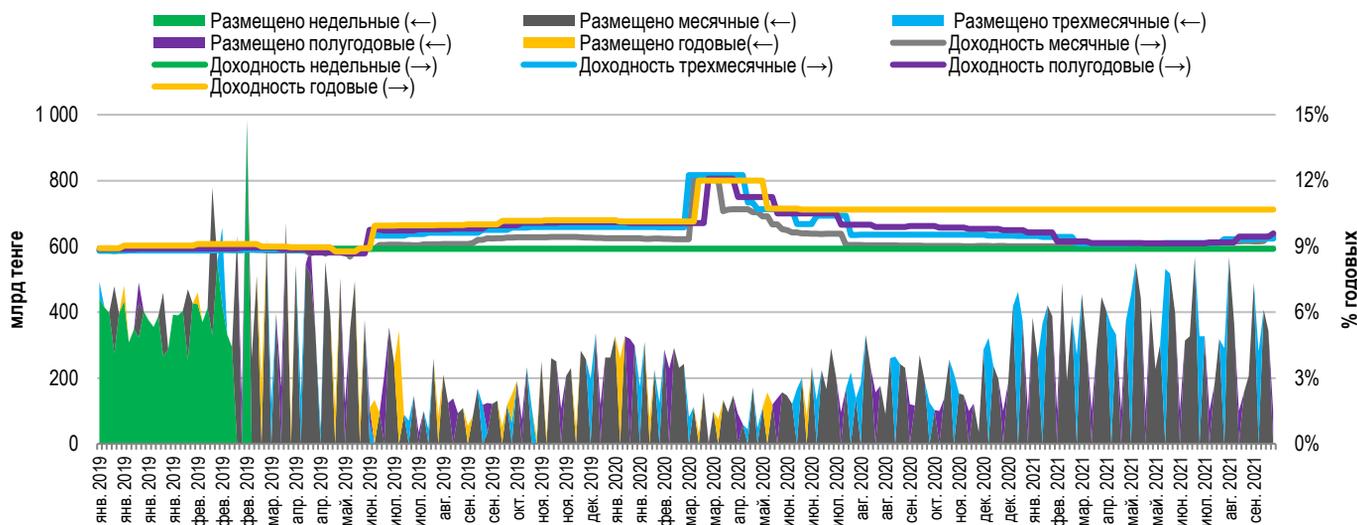


Доходность операций РЕПО с государственными ценными бумагами (ГЦБ) сроком на один день (TONIA) с 27 сентября по 1 октября снизилась с 9,96 % до 8,68 % годовых ниже среднего значения коридора диапазона базовой ставки. Ставка заимствования тенге под залог долларов США сроком на один день (SWAP-1D (USD)) за прошедшую неделю также снизилась с 10,07 % до 8,71% годовых. Средний объем торгов однодневными инструментами денежного рынка составил 550 млрд тенге.

Инфляция и процентные ставки

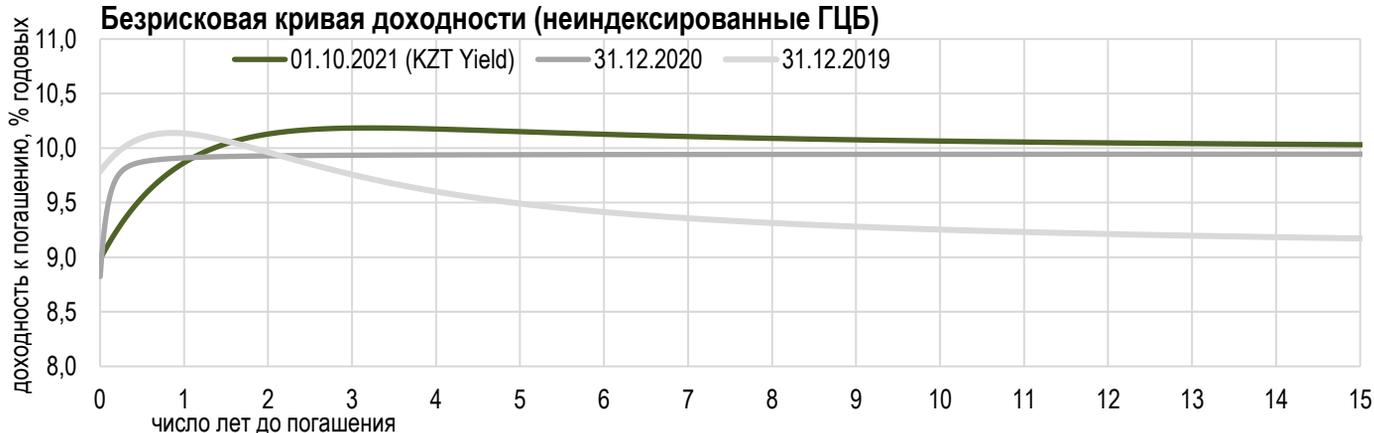


Основные параметры размещения нот НБРК



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

Безрисковая кривая доходности (неиндексированные ГЦБ)





На глобальных рынках по итогам прошедшего месяца инвесторские настроения откровенно ухудшились. Wall-street после головокружительного последовательного роста с января по август зафиксировал первый в этом году месяц падения и откорректировался в среднем на 5% на фоне явного ужесточения риторики ФРС по сворачиванию стимулов, нарастания политических разногласий по поднятию потолка госдолга в США и нестабильности на рынке недвижимости Китая.

На европейских рынках риторика ЕЦБ в отношении сворачивания стимулов была более мягкой, чем американской ФРС, однако и здесь настроения инвесторов в сентябре ухудшились на фоне угрозы общего замедления мировой экономики. По итогам месяца корректировка европейских акций была менее жесткой, чем на площадках США и составила в среднем 2-3%.

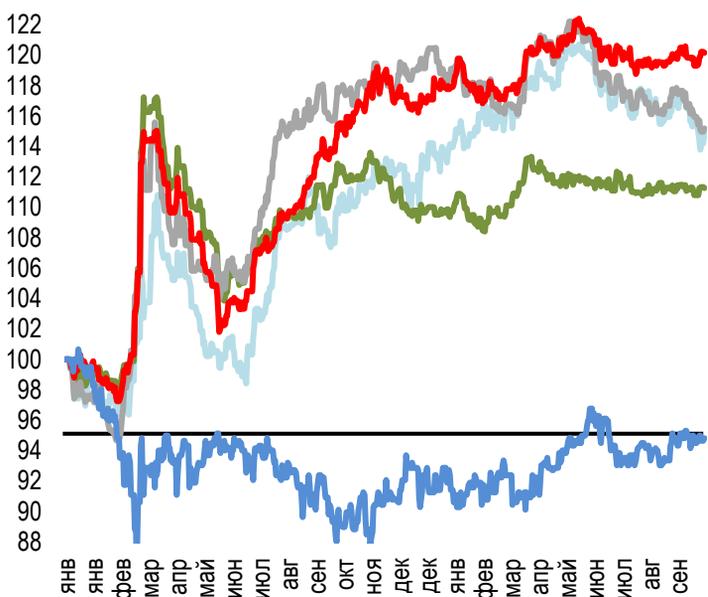
В то время, как на западных рынках вовсю идут разговоры о снижении стимулирующих пакетов, на азиатских площадках, напротив, государство активно включилось в стимулирующие программы.

В КНР в сентябре обострились долговые проблемы китайского застройщика Evergrande Group и энергетический кризис. В попытке поддержать финансовые рынки Народный банк Китая ежедневно в течение 10 дней вливал на рынок по 100 млрд юаней, общий объем дополнительной ликвидности составил почти 200 млрд долларов. В итоге Shanghai Composite Index по итогам месяца закрылся с минимальным снижением - на 0,8%.

Фондовая биржа Японии в сентябре обновила 30-летние максимумы после того, как действующий премьер-министр объявил, что покидает свой пост и рынок сделал ставки на то, что его преемник предоставит рынку больше стимулов. Также в сентябре заметно стабилизировалась ситуация с коронавирусом и были сняты многие ограничения. К концу месяца пессимизм на других площадках откорректировал котировки, и по итогам месяца японский рынок показал небольшой прирост в 0,92%.

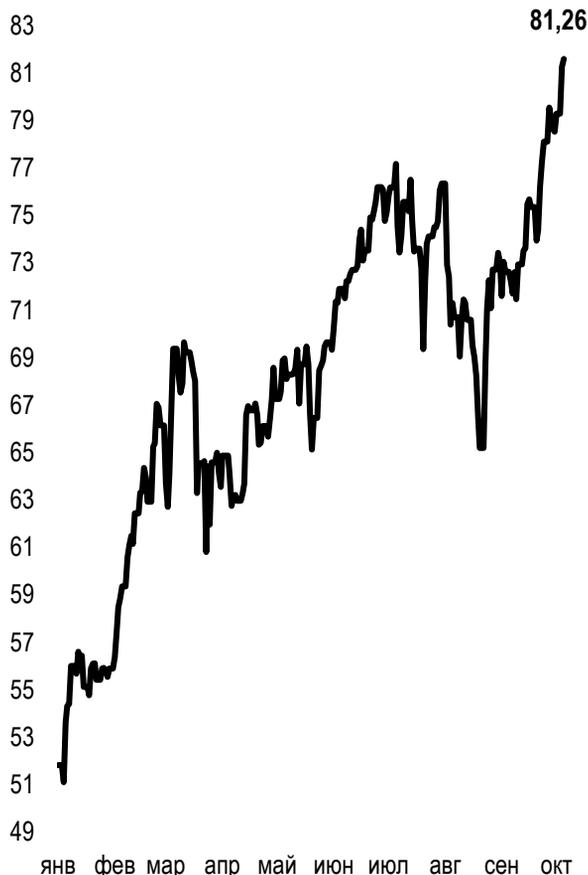
Динамика курсов иностранных валют

Δ %, база (01.01.20)



	Цена	Δ 7д, %	Δ 30д, %	Δ 2020, %
— GBPKZT	574,81	-1,04	-2,21	0,28
— USDKZT	425,94	0,48	0,07	1,19
— EURKZT	493,20	-0,84	-1,84	-4,36
— CNYKZT	66,09	0,76	0,12	2,22
— RUBKZT	5,83	0,17	0,69	3,54

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	4 357,04	-2,2	-3,7	28,9	-2,3
Dow Jones	34 326,46	-1,4	-2,8	23,4	-1,5
PTC	1 762,31	0,8	2,8	50,0	1,5
ММВБ	2 285,53	0,0	0,0	0,0	1,5
Hang Seng	24 575,64	1,6	-5,6	4,8	1,5
SS CSI 300	4 866,38	0,3	-0,1	6,1	0,1
Euro Stoxx 50	4 035,30	-3,0	-4,5	26,3	-3,1
FTSEuroFirst	4 448,50	-2,4	-3,1	26,6	-1,6
FTSE 100	7 027,07	-0,3	-1,7	19,5	-0,4
KASE	3 412,31	1,1	7,2	41,2	

Сырьевой рынок

01.10.2021

Наименование	Цена	Тренд %		
		7д	1м	1г
Нефть Brent	79,28	1,5	10,7	93,7
Нефть WTI	75,88	2,6	10,6	96,0
Природный газ	5,62	9,3	21,8	122,4
Медь	418,85	-2,3	-1,7	46,2
Железо	715,00	3,8	-19,6	-25,6
Золото	1 760,98	0,6	-2,9	-7,6
Серебро	22,54	0,7	-6,8	-7,1
Пшеница	755,25	4,4	7,7	32,4

Календарь экономических событий

Валюта Прогноз Предыдущее

05.10	<u>Индекс менеджеров по снабжению для непроизводственной сферы США от ISM (сент)</u>	USD	60,0%	61,7%
06.10	<u>Изменение числа занятых в несельскохозяйственном секторе от ADP (сент)</u>	USD	428K	374K
06.10	<u>Запасы сырой нефти</u>	USD	-0,300M	4,578K
07.10	<u>Число первичных заявок на получение пособий по безработице</u>	USD	348K	362K
08.10	<u>Изменение числа занятых в несельскохозяйственном секторе (сент)</u>	USD	488K	235K
08.10	<u>Уровень безработицы (сент)</u>	USD	5,1%	5,2%

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	8.9%	01.10.21	5,6%
Валовые международные резервы НБК, млн USD	36 800	01.09.21	35 638
Денежная база, млрд KZT	10 298,2	01.09.21	8 652,5
Денежная масса, млрд KZT	28 056,2	01.09.21	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.