



Ежедневный обзор

Ощутимое падение рынка

5 января 2021 г.

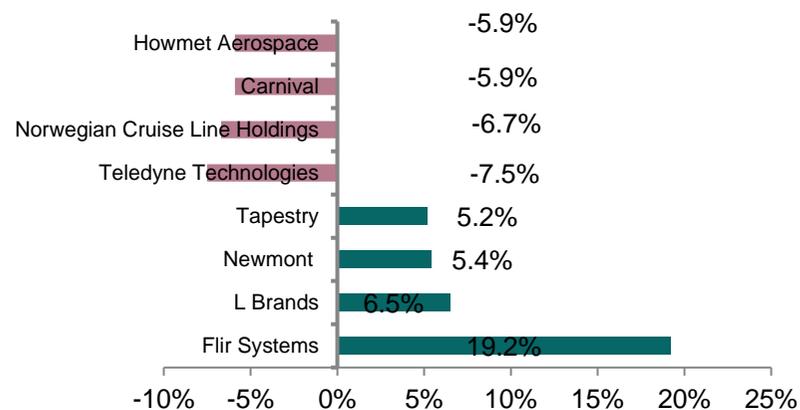
>> Ощутимое падение рынка

Биржевые фондовые индексы США пережили наихудший торговый день с 28 октября, обвалившись на 1,3-1,5%. Растущие перспективы ввода новых карантинных ограничений в мире спровоцировали распродажи на биржах. Премьер-министр Великобритании Борис Джонсон объявил о введении в стране третьего локдауна, который строже ноябрьского и идентичен весеннему. Выявление нового штамма коронавируса в Великобритании, растущее число новых случаев заражения и летальных исходов от вируса выступили основными причинами очередного закрытия страны на карантин.

>> Нефть в красной зоне

Нефть марки Brent просела на 1,4% до \$51,1 на фоне преобладания негативных настроений на рынке. Ухудшение ситуаций с COVID-19 в мире способно негативно повлиять на динамику восстановления спроса на нефть. По данным декабрьского отчета Управления энергетической информации США (EIA), мировой спрос на нефть в 2021 году увеличится с 92,38 до 98,16 млн. б/с, но все еще будет меньше объема потребления до начала пандемии COVID-19 – 101,23 млн. б/с (2019 г.).

Лидеры и аутсайдеры индекса S&P 500



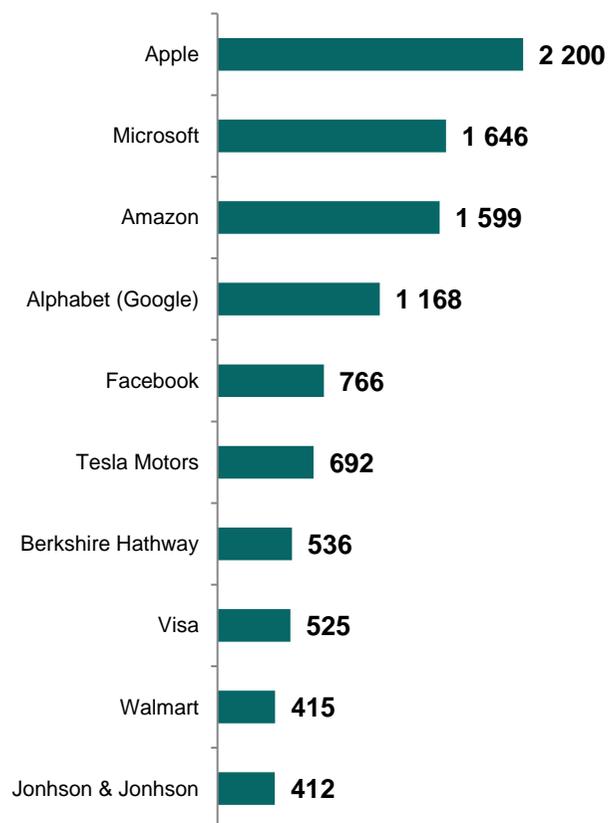
Товарный рынок

| | Знач. | Изменение | | | |
|-------------|----------|-----------|-------|-------|-------|
| | | 1D | 1W | 1M | YTD |
| Brent | 51,1 | -1,4% | -0,4% | 5,9% | -1,4% |
| LME Copper | 7 861 | 1,2% | 0,2% | 2,2% | 1,2% |
| Uranium | 30,0 | -1,2% | -0,3% | -2,0% | 0,0% |
| Zinc | 2 792 | 1,5% | -1,0% | 0,8% | 1,5% |
| Gold | 1 937,17 | 2,0% | 3,2% | 5,3% | 2,3% |
| Silver | 27,0 | 2,5% | 2,7% | 11,8% | 2,6% |
| Natural Gas | 2,6 | 1,7% | 2,5% | 3,0% | 1,7% |
| Aluminum | 2 032 | 2,6% | 1,3% | -1,6% | 2,6% |

Ежедневный обзор

5 января 2021 г.

>> Рыночная капитализация 10 крупнейших публичных компаний США, млрд. \$



>> Динамика изменения индекса S&P 500

| | Изменение | | Количество эмитентов | Вес, (%) |
|-------------------------------|--------------|--------------|----------------------|--------------|
| | в % | в пунктах | | |
| S&P 500 | -1,5% | -55,4 | 505 | 100% |
| Information Technology | -1,8% | -18,6 | 73 | 27,7% |
| Health Care | -0,5% | -2,7 | 63 | 13,7% |
| Consumer Discretionary | -1,1% | -5,4 | 61 | 11,2% |
| Communication Services | -1,5% | -6,1 | 26 | 11,1% |
| Financials | -1,4% | -5,3 | 65 | 10,5% |
| Industrials | -2,6% | -8,0 | 73 | 8,7% |
| Consumer Staples | -1,1% | -2,7 | 32 | 6,7% |
| Utilities | -2,6% | -2,7 | 28 | 2,8% |
| Materials | -1,0% | -1,0 | 28 | 2,7% |
| Real Estate | -3,3% | -3,0 | 31 | 2,5% |
| Energy | 0,3% | 0,1 | 25 | 2,4% |

>> Ощутимое падение рынка

Биржевые фондовые индексы США пережили наихудший торговый день с 28 октября, обвалившись на 1,3-1,5%. Растущие перспективы ввода новых карантинных ограничений в мире спровоцировали распродажи на биржах. Премьер-министр Великобритании Борис Джонсон объявил о введении в стране третьего локдауна, который строже ноябрьского и идентичен весеннему. Выявление нового штамма коронавируса в Великобритании, растущее число новых случаев заражения и летальных исходов от вируса выступили основными причинами очередного закрытия страны на карантин. Накануне в стране было выявлено 58 784 новых случаев заражения COVID-19, а общее количество инфицированных вирусом превысило 2,72 млн. человек. Глобально на сегодняшний день во всем мире COVID-19 заразилось более 85,6 млн. человек, 1,85 млн. скончались.

>> Золото выросло до двухмесячных максимумов

Желтый металл в условиях преобладания негативных настроений на рынке вырос почти до двухмесячных максимумов, подорожав на 2,0% до \$1 937,2 за унцию. Падение доллара до минимумов с апреля 2018 года, а также распродажи на рынке вернули инвесторов в защитный актив.

>> Корпоративный блок

Котировки китайских телекоммуникационных компаний на биржах США резко ушли вниз на новости о планируемом делистинге в США. Курсы ценных бумаг China Mobile, China Telecom и China Unicom просели на 5,9%, 5,5% и 3,2% соответственно. Власти США призвали американских инвесторов избавиться от китайских телекомов до 11 ноября 2021 года. В ответ на резкое падение китайских телекоммуникационных гигантов, стоимость акции AT&T выросла на 2,4%.

| Фондовые индексы | Регион | Посл. знач. | Изменение | |
|-------------------------|----------------|-------------|-----------|---------------|
| | | | За день | С начала года |
| Americas | | | | |
| S&P500 | США | 3 700,7 | -1,48% | -1,48% |
| Dow Jones | США | 30 223,9 | -1,25% | -1,25% |
| NASDAQ | США | 12 698,4 | -1,47% | -1,47% |
| EMEA | | | | |
| Euro Stoxx 50 | Еврозона | 3 564,4 | 0,33% | 0,33% |
| FTSE 100 | Великобритания | 6 571,9 | 1,72% | 1,72% |
| CAC 40 | Франция | 5 589,0 | 0,68% | 0,68% |
| DAX | Германия | 13 726,7 | 0,06% | 0,06% |
| IBEX 35 | Испания | 8 099,2 | 0,32% | 0,32% |
| FTSE MIB | Италия | 22 315,9 | 0,37% | 0,37% |
| Asia/Pacific | | | | |
| Nikkei 225 | Япония | 27 232,4 | -0,10% | -0,77% |
| Hang Seng | Гонконг | 27 399,8 | -0,27% | 0,62% |
| CSI 300 | Китай | 5 279,9 | 0,23% | 1,32% |
| Shanghai | Китай | 3 492,2 | -0,31% | 0,55% |
| Sensex | Китай | 48 176,8 | 0,64% | 0,89% |
| Singapore | Сингапур | 2 849,2 | -0,34% | 0,19% |
| Emerging markets | | | | |
| Bovespa | Бразилия | 118 854,7 | -0,14% | -0,14% |
| RTSI\$ | Россия | 1 424,8 | 2,69% | 2,69% |
| NIFTY 50 | Индия | 14 132,9 | 0,82% | 1,08% |
| TOP 40 | ЮАР | 55 438,1 | 1,95% | 1,95% |
| Borsa Index | Турция | 1 476,7 | -0,22% | 0,00% |
| KASE | Казахстан | 2 675,6 | -0,10% | 0,00% |

Ежедневный обзор

5 января 2021 г.

>> Валютный рынок

- Индекс доллара США (DXY), показывающий отношение доллара относительно корзины из шести мировых валют снизился на 0,1% до 89,9.
- Российский рубль к доллару США подрос на 0,1% до 74,3.

>> Главные новости

- Выплаты гарантийного возмещения по банковским депозитам в Казахстане упрощены
- S&P улучшило прогноз ERG до "стабильного", рейтинги подтверждены на уровне "В/В-"

LIBOR (USD)

| | Знач. | Значение на дату | | | |
|-----------------|-------|------------------|-------|-------|-------|
| | | 1D | 1W | 1M | YTD |
| LIBOR Overnight | 0,08% | 0,09% | 0,09% | 0,08% | 0,08% |
| LIBOR1M | 0,14% | 0,14% | 0,14% | 0,15% | 0,14% |
| LIBOR3M | 0,24% | 0,24% | 0,24% | 0,23% | 0,24% |
| LIBOR6M | 0,26% | 0,26% | 0,26% | 0,26% | 0,26% |
| LIBOR12M | 0,34% | 0,34% | 0,34% | 0,33% | 0,34% |

Валютный рынок

| | Знач. | Изменение валютных пар | | | |
|---------|--------|------------------------|-------|-------|-------|
| | | 1D | 1W | 1M | YTD |
| DXY | 89,9 | -0,1% | -0,4% | -0,9% | -0,1% |
| USD/KZT | 421,2 | 0,0% | -0,4% | 0,8% | 0,0% |
| USD/RUB | 74,3 | 0,1% | -0,2% | -0,4% | 0,1% |
| EUR/USD | 1,23 | 0,3% | 0,4% | 1,1% | 0,2% |
| GBP/USD | 1,36 | -0,8% | 0,8% | 0,9% | -0,6% |
| USD/JPY | 103,18 | 0,0% | 0,6% | 1,0% | 0,1% |

Долговой рынок

| | Валюта | YTM | YTM на | | | |
|----------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| | | | 1D | 1W | 1M | YTD |
| US Treasuries (10YR) | US\$ | 0,91% | 0,91% | 0,92% | 0,97% | 0,91% |
| US Treasuries (30YR) | US\$ | 1,66% | 1,64% | 1,66% | 1,73% | 1,64% |
| UK Gilts (30YR) | GBP | 0,20% | 0,20% | 0,26% | 0,32% | 0,20% |
| Germany (10YR) | EUR | -0,57% | -0,57% | -0,55% | -0,56% | -0,57% |
| Russia (10YR) | RUB | 5,89% | 5,89% | 5,89% | 5,81% | 5,89% |
| Kazakhstan (5YR) | US\$ | 0,88% | 0,91% | 0,95% | 1,12% | 0,88% |

>> Главные новости

- **Выплаты гарантийного возмещения по банковским депозитам в Казахстане упрощены**

Президент Казахстана подписал закон "О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты по вопросам восстановления экономического роста", который предусматривает, в частности, упрощение порядка выплаты гарантийного возмещения банковских депозитов для граждан.

"Первый шаг. С 1 мая 2021 года начнет действовать новый порядок выплаты гарантийного возмещения. Вкладчики банка, лишённого лицензии, смогут подать заявление на получение гарантийного возмещения в электронной форме напрямую в КФГД, без посещения отделений банка-агента", - говорится в сообщении пресс-службы "Казахстанского фонда гарантирования депозитов" (КФГД) во вторник.

Как говорится в информации, такая возможность появится и у вкладчиков АО "Tengri Bank", а также вкладчиков банков, которые на данный момент находятся в процессе ликвидации. С 1 мая 2021 года более 450 тыс. вкладчиков, которые еще не обратились в банк-агент за выплатой, смогут подать заявление на получение гарантийного возмещения онлайн.

"При этом порядок выплаты гарантийного возмещения через банк-агент сохранится для вкладчиков, предпочитающих банковское обслуживание традиционным способом, а также для тех вкладчиков, от имени которых за возмещением могут обратиться третьи лица (наследники, представители по доверенности и иные правообладатели)", - говорится в сообщении.

Источник: Интерфакс-Казахстан, Bloomberg

- **S&P улучшило прогноз ERG до "стабильного", рейтинги подтверждены на уровне "В/В"**

Международное рейтинговое агентство S&P Global Ratings улучшило прогноз казахстанской горнодобывающей и металлургической компании Eurasian Resources Group (ERG) до "стабильного," сохранив долгосрочный и краткосрочный рейтинги на уровне "В-/В", сообщило агентство в четверг.

Поясняется, что прогноз по рейтингам был пересмотрен в связи с улучшением показателей.

"По нашим оценкам, объем EBITDA ERG увеличится примерно до \$1,8-1,9 млрд в 2020 году и \$2,2-2,5 млрд в 2021-2022 годах в сравнении с \$1,4 млрд в 2019 году. Это увеличение будет обусловлено благоприятными ценами на сырьевые товары и запуском медно-кобальтового проекта Roan Tailings Reclamation (RTR; месторождение Металкол)", - говорится в сообщении.

Аналитики полагают, что соотношение денежного потока от операционной деятельности до изменений оборотного капитала (funds from operations - FFO) к долгу улучшится примерно до 12% в 2020 году и до 15-19% в 2021-2022 году в сравнении с 5,8% в 2019 году.

Источник: Интерфакс-Казахстан, Bloomberg

Ежедневный обзор

5 января 2021 г.

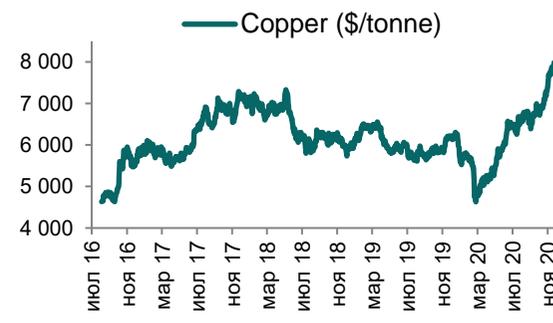
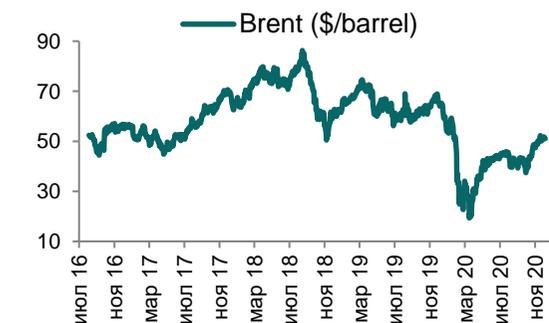
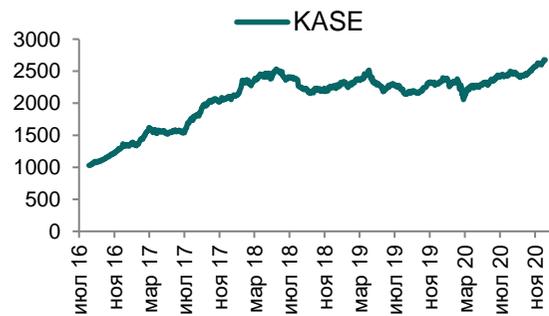
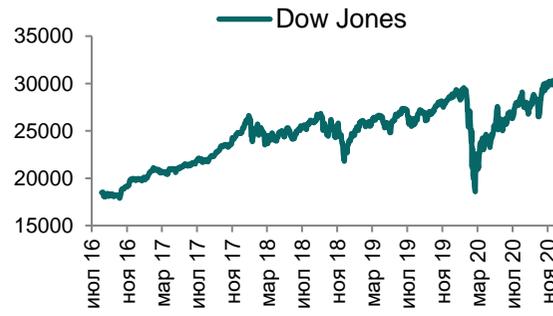
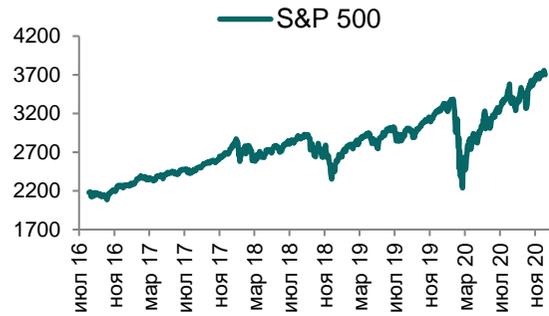
Таблица 1. Динамика изменения валют стран СНГ, развивающихся и развитых стран

| Валютная пара (индекс) | Страна | Базовая ставка | Инфляция 2020 | Доля в товарообороте* | Курс | 1D | 1W | 1M | YTD |
|-----------------------------|----------------|----------------|---------------|-----------------------|-----------|-------|-------|-------|-------|
| USD/RUB | Россия | 4,25% | 3,4% | 19,3% | 74,3 | 0,1% | -0,2% | -0,4% | 0,1% |
| USD/GEL | Грузия | 8,25% | 5,3% | - | 3,3 | -0,4% | -0,9% | -0,2% | -0,4% |
| USD/BYN | Беларусь | 7,75% | 6,0% | 0,7% | 2,58 | 2,1% | -0,3% | 0,3% | 2,1% |
| USD/KGS | Кыргызстан | 5,00% | 7,9% | 0,9% | 82,64 | 1,7% | 2,0% | 0,3% | 1,0% |
| USD/TJS | Таджикистан | 11,75% | 8,8% | 0,9% | 11,30 | 0,0% | 0,0% | 0,0% | 0,0% |
| USD/UZS | Узбекистан | 15,00% | 11,1% | 2,9% | 10 460,23 | 0,1% | 0,0% | -0,5% | 0,1% |
| USD/UAH | Украина | 6,00% | 2,7% | 1,0% | 28,45 | -0,4% | -0,4% | -0,7% | -0,5% |
| Развивающиеся страны | | | | | | | | | |
| USD/CNY | Китай | 4,35% | 2,6% | 15,5% | 6,46 | 1,0% | 1,2% | 1,2% | 1,0% |
| USD/BRL | Бразилия | 2,00% | 3,2% | 0,0% | 5,27 | -1,4% | -0,5% | -2,8% | -1,4% |
| USD/INR | Индия | 4,00% | 6,9% | 4,2% | 73,02 | 0,2% | 0,6% | 1,1% | 0,1% |
| USD/ZAR | ЮАР | 3,50% | 3,3% | - | 14,71 | -0,1% | -0,6% | 3,2% | -5,3% |
| USD/TRY | Турция | 17,00% | 12,3% | 3,9% | 7,41 | 0,5% | 0,4% | 5,1% | 0,3% |
| Развитые страны | | | | | | | | | |
| DXU | США | 0,25% | 1,2% | 2,2% | 89,87 | -0,1% | -0,4% | -0,9% | -0,1% |
| USD/CAD | Канада | 0,25% | 0,7% | 0,3% | 1,28 | -0,4% | 0,6% | 0,0% | -0,1% |
| GBP/USD | Великобритания | 0,10% | 0,9% | 0,7% | 1,36 | -0,8% | 0,8% | 0,9% | -0,6% |
| USD/CHF | Швейцария | -0,75% | -0,7% | 2,6% | 0,88 | 0,5% | 1,0% | 1,2% | 0,4% |
| USD/JPY | Япония | -0,10% | 0,0% | 2,0% | 103,18 | 0,0% | 0,6% | 1,0% | 0,1% |
| USD/KRW | Южная Корея | 0,50% | 0,7% | 2,9% | 1 081,90 | 0,4% | 2,3% | 2,2% | 0,4% |

Источник: Bloomberg; *доля в товарообороте в торговле с Казахстаном (1K2020 г.)

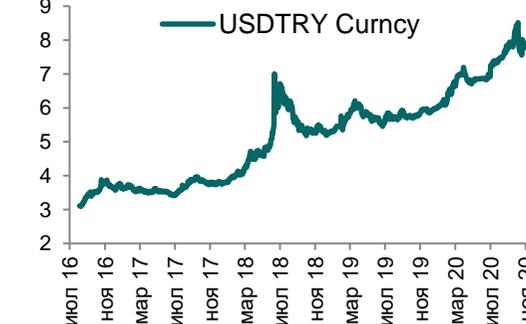
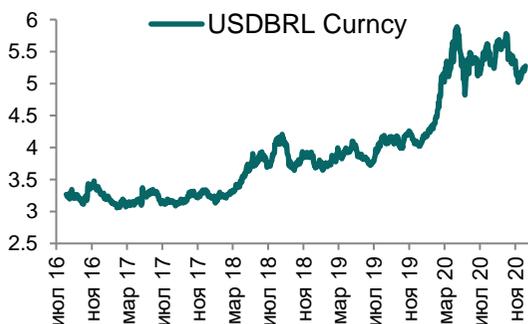
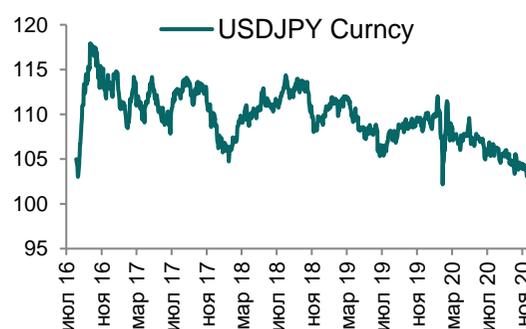
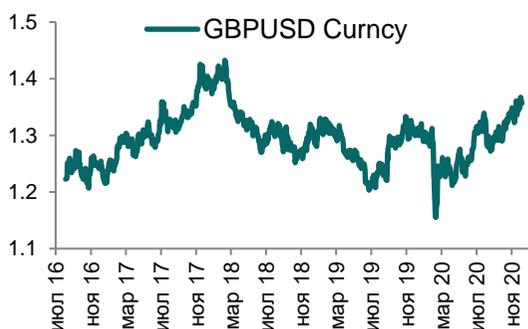
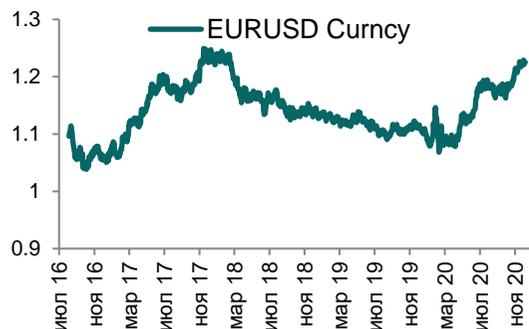
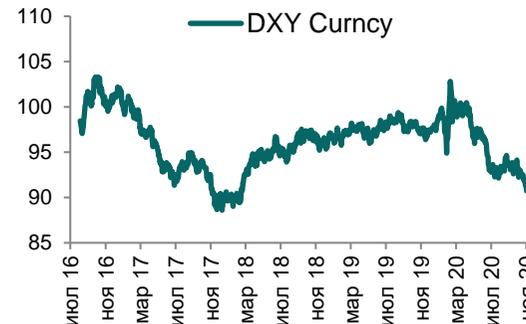
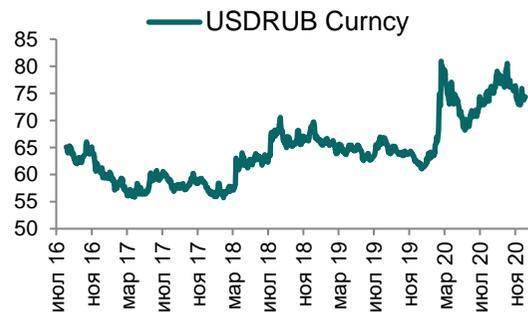
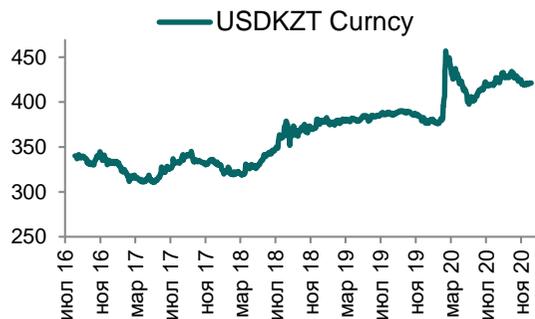
Ежедневный обзор

5 января 2021 г.



Ежедневный обзор

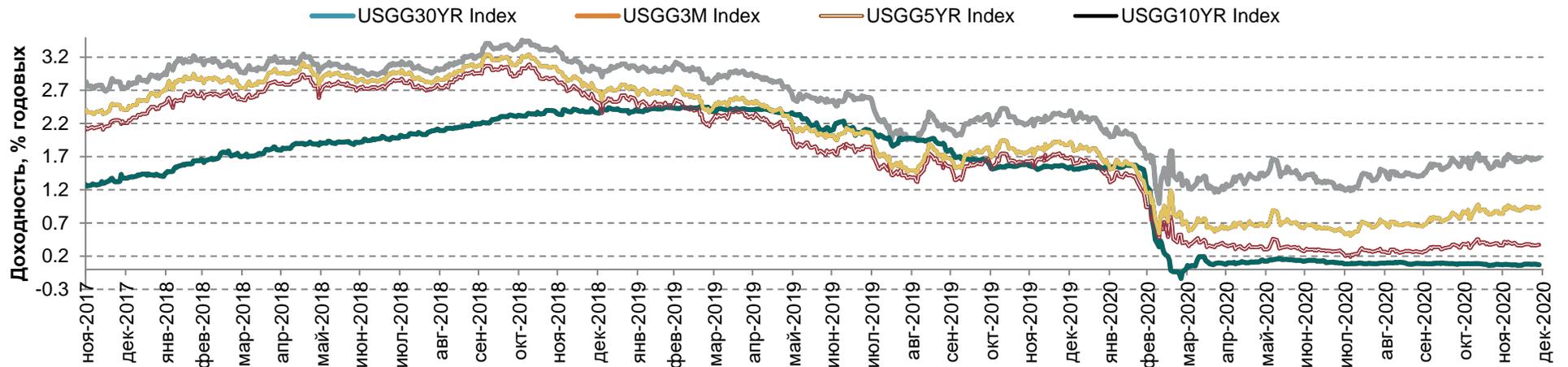
5 января 2021 г.



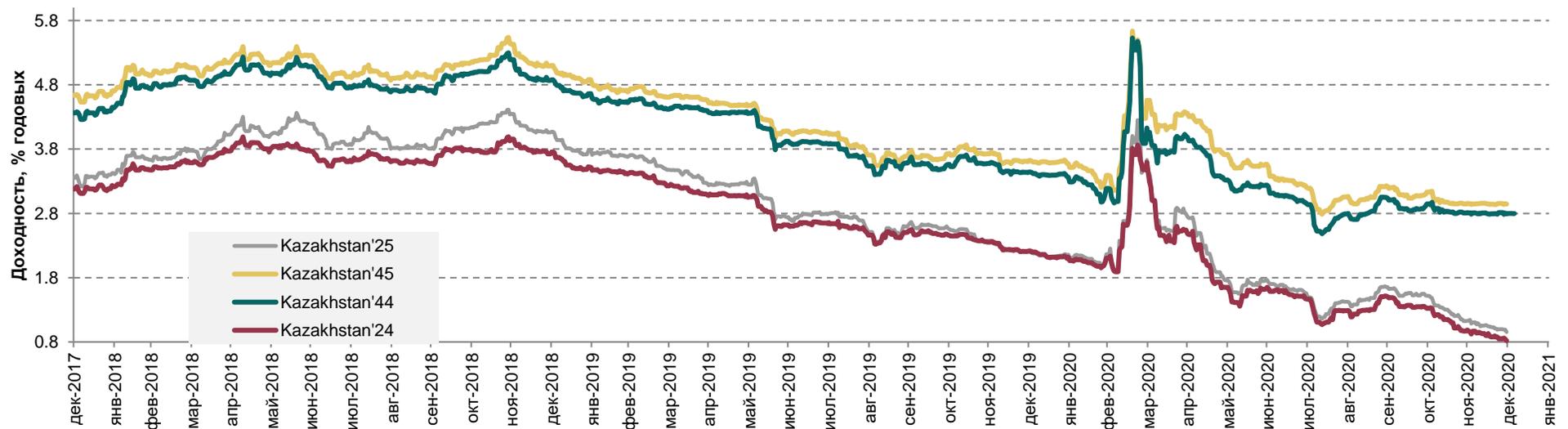
Ежедневный обзор

5 января 2021 г.

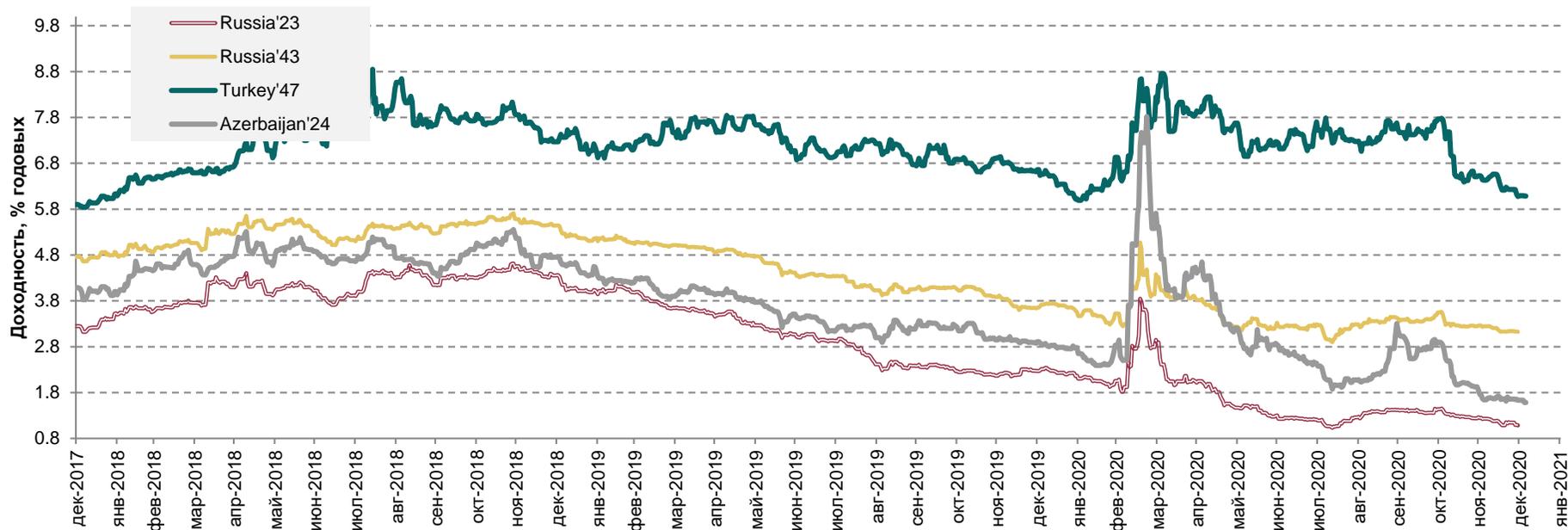
Доходность государственных ценных бумаг США



Динамика доходностей суверенных облигаций РК



Динамика доходностей суверенных еврооблигаций России, Турции и Азербайджана



Ежедневный обзор

5 января 2021 г.

Таблица 2. Информация по казахстанским еврооблигациям

| Выпуск | Валюта | Купон | Цена | | Доходность | | Спред | | Дата погашения | Объем бумаг в обращении, млн. | Дюрация |
|----------------------------------|--------|--------|---------|---------|------------|---------|---------|---------|----------------|-------------------------------|---------|
| | | | Покупка | Продажа | Покупка | Продажа | Z-Sprd | G-Sprd | | | |
| Народный Банк | | | | | | | | | | | |
| HSBKKZ 5.5 2022 | USD | 5,5% | 100,06 | 101,12 | 5,47 | 4,89 | -937,1 | -937,7 | 21.12.2022 | 248 | 0,08 |
| HSBKKZ 7.25 2021 | USD | 7,25% | 100,68 | 101,89 | -4,18 | -24,00 | -2300,1 | -2406,7 | 28.01.2021 | 500 | 0,06 |
| НК КМГ | | | | | | | | | | | |
| KZOKZ 4.750 2025 | USD | 4,75% | 113,95 | 114,78 | 1,39 | 1,21 | 86,9 | 91,9 | 24.04.2025 | 500 | 3,91 |
| KZOKZ 4.750 2027 | USD | 4,75% | 115,99 | 116,89 | 2,03 | 1,89 | 134,2 | 134,6 | 19.04.2027 | 1000 | 5,48 |
| KZOKZ 5.375 2030 | USD | 5,375% | 123,45 | 124,32 | 2,53 | 2,44 | 162,6 | 156,9 | 24.04.2030 | 1250 | 7,50 |
| KZOKZ 3.5 2033 | USD | 3,50% | 109,39 | 110,26 | 2,60 | 2,52 | 149,2 | 146,4 | 14.04.2033 | 750 | |
| KZOKZ 5.750 2047 | USD | 5,75% | 134,04 | 135,20 | 3,71 | 3,65 | 237,5 | 206,3 | 19.04.2047 | 1250 | 15,18 |
| KZOKZ 6.375 2048 | USD | 6,375% | 144,05 | 145,07 | 3,80 | 3,75 | 246,9 | 212,7 | 24.10.2048 | 1500 | 15,29 |
| БРК | | | | | | | | | | | |
| DBKAZ 4.125 2022 | USD | 4,125% | 104,76 | 105,48 | 1,60 | 1,24 | 104,8 | 112,1 | 10.12.2022 | 1264 | 1,85 |
| DBKAZ 6 2026 | USD | 6% | 114,66 | 116,83 | 2,94 | 2,53 | 210,3 | 214,3 | 23.03.2026 | 107 | 4,48 |
| ЕБР | | | | | | | | | | | |
| EURDEV 4.767 2022 | USD | 4,767% | 105,93 | 106,00 | 1,24 | 1,20 | 101,2 | 108,6 | 20.09.2022 | 500 | 1,63 |
| КТЖ | | | | | | | | | | | |
| KTZKZ 3.638 2022 | CHF | 3,638% | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 1,04 | 107,6 | 121,9 | 20.06.2022 | 185 | 1,40 |
| KTZKZ 6.95 2042 | USD | 6,95% | 148,51 | 149,82 | 3,67 | 3,60 | 238,7 | 211,1 | 10.07.2042 | 883 | 12,78 |
| Республика Казахстан | | | | | | | | | | | |
| KAZAKS 5.4 2023 | RUB | 5,40% | 99,37 | 99,80 | 5,73 | 5,55 | 9,2 | 86,9 | 20.09.2023 | 20 000 | - |
| KAZAKS 1.55 2023 | EUR | 1,55% | 103,29 | 104,01 | 0,38 | 0,14 | 65,1 | 89,7 | 09.11.2023 | 525 | 2,79 |
| KAZAKS 3.875 2024 | USD | 3,875% | 111,08 | 111,80 | 0,88 | 0,70 | 45,6 | 50,9 | 14.10.2023 | 1500 | 3,52 |
| KAZAKS 5.125 2025 | USD | 5,125% | 118,24 | 118,93 | 1,01 | 0,86 | 51,1 | 56,1 | 21.07.2025 | 2500 | 4,05 |
| KAZAKS 6.55 2027 | RUB | 6,55% | 100,21 | 101,00 | 6,61 | 6,46 | 35,2 | 84,5 | 15.09.2027 | 10 000 | 5,08 |
| KAZAKS 2.375 2028 | EUR | 2,375% | 114,21 | 115,40 | 0,52 | 0,38 | 130,8 | 161,3 | 09.11.2028 | 525 | 7,24 |
| KAZAKS 7 2030 | RUB | 7% | 100,24 | 100,25 | 7,08 | 7,08 | 65,2 | 115,2 | 11.09.2030 | 10 000 | 6,58 |
| KAZAKS 4.875 2044 | USD | 4,875% | 135,29 | 136,55 | 2,83 | 2,77 | 149,9 | 124,2 | 14.10.2044 | 1000 | 15,41 |
| KAZAKS 6.5 2045 | USD | 6,500% | 161,10 | 162,19 | 2,97 | 2,93 | 167,2 | 138,5 | 21.07.2045 | 1500 | 14,63 |
| Forte Bank | | | | | | | | | | | |
| ALLIBK 14 2022 | USD | 14% | 117,24 | 118,25 | 5,71 | 5,28 | 462,9 | 182,5 | 30.06.2022 | 75 | 1,38 |
| Eastcomtrans | | | | | | | | | | | |
| EASTCM 8.0 2022 | USD | 8,00% | 95,80 | 97,61 | 10,06 | 9,15 | 362,9 | 373,5 | 22.04.2022 | 26 | 0,75 |
| Банк ЦентрКредит | | | | | | | | | | | |
| CCBNKZ Float perp | USD | 7,483% | 81,45 | 85,05 | 8,89 | 8,52 | | | | | n/a |
| КазТрансГаз | | | | | | | | | | | |
| KZTGKZ 4.375 2027 | USD | 4,375% | 115,13 | 116,10 | 1,96 | 1,82 | 122,6 | 121,5 | 26.09.2027 | 706 | 5,86 |
| ТенгизШевройл | | | | | | | | | | | |
| TENGIZ 4 2026 | USD | 4,00% | 110,97 | 111,89 | 1,93 | 1,76 | 121,7 | 126,0 | 15.09.2026 | 1000 | 4,79 |
| Nostrum Oil & Gas PLC | | | | | | | | | | | |

Ежедневный обзор

5 января 2021 г.

| | | | | | | | | | | | |
|------------------|-----|----|-------|-------|--------|--------|----------|----------|------------|-----|----------|
| NOGLN 8 07/25/22 | USD | 8% | 25,00 | 26,00 | 116,82 | 112,96 | 15 876,4 | 13 888,5 | 25.07.2022 | 725 | #N/A N/A |
| NOGLN 7 02/16/25 | USD | 7% | 25,03 | 27,05 | 52,49 | 49,43 | 5492,8 | 5 055,7 | 16.02.2025 | 400 | #N/A N/A |

Таблица 3. Информация по узбекским еврооблигациям

| Выпуск | Валюта | Купон | Цена | | Доходность | | Спред | | Дата погашения | Объем бумаг в обращении, млн. | Дюрация |
|---------------------------------|--------|-------|---------|---------|------------|---------|--------|--------|----------------|-------------------------------|---------|
| | | | Покупка | Продажа | Покупка | Продажа | Z-Sprd | G-Sprd | | | |
| Республика Узбекистан | | | | | | | | | | | |
| UZBEK 4,75 2024 | USD | 4,75% | 108,52 | 109,46 | 1,92 | 1,63 | 145,17 | 151,42 | 20.02.2024 | 500 | 2,87 |
| UZBEK 5,375 2029 | USD | 5,38% | 116,54 | 117,52 | 3,06 | 2,94 | 223,38 | 219,63 | 20.02.2029 | 500 | 6,60 |
| UZBEK 3,7 2030 | USD | 3,70% | 105,42 | 106,37 | 3,06 | 2,95 | 207,79 | 202,50 | 25.11.2030 | 555 | 8,27 |
| НБ Республики Узбекистан | | | | | | | | | | | |
| NBUZB 4,85 2025 | USD | 4,85% | 103,47 | 104,58 | 4,04 | 3,80 | 348,70 | 353,69 | 21.10.2025 | 300 | 4,22 |
| Узпромстройбанк | | | | | | | | | | | |
| SQBNZU 5,75 2024 | USD | 5,75% | 104,41 | 105,72 | 4,50 | 4,15 | 384,29 | 389,13 | 02.12.2024 | 300 | 3,47 |
| Ипотека Банк | | | | | | | | | | | |
| IPTBZU 5,5 2025 | USD | 5,50% | 101,52 | 102,60 | 5,14 | 4,89 | 449,83 | 454,63 | 19.11.2025 | 300 | 4,21 |

Кривая доходности ГЦБ

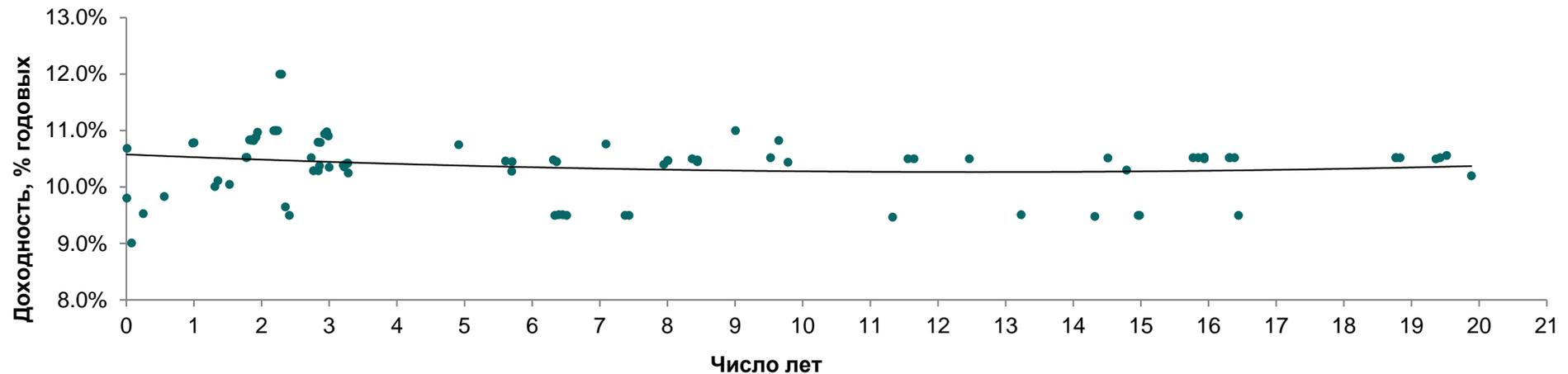


Таблица 4. Последние размещения нот и ГЦБ

| Эмитент | Тикер | Доходность | Лет до погашения | Дата размещения | Дней прошло с размещения |
|-----------------------|-------------|------------|------------------|-----------------|--------------------------|
| Министерство Финансов | MUM156_0006 | 9,47% | 11,33 | 13-январь-2020 | 324 |
| Министерство Финансов | MUM240_0002 | 9,48% | 14,32 | 20-январь-2020 | 317 |
| Министерство Финансов | MUM108_0012 | 9,51% | 6,45 | 22-январь-2020 | 315 |
| Министерство Финансов | MUM216_0001 | 9,50% | 6,51 | 27-январь-2020 | 310 |
| Министерство Финансов | MUM120_0018 | 9,50% | 7,43 | 29-январь-2020 | 308 |
| Министерство Финансов | MUM180_0014 | 9,51% | 13,23 | 3-февраль-2020 | 303 |
| Министерство Финансов | MOM060_0051 | 9,50% | 2,41 | 5-февраль-2020 | 301 |
| Министерство Финансов | MUM240_0004 | 9,50% | 14,98 | 10-февраль-2020 | 296 |
| Министерство Финансов | MUM108_0012 | 9,51% | 6,39 | 12-февраль-2020 | 294 |
| Министерство Финансов | MUM240_0004 | 9,50% | 14,96 | 17-февраль-2020 | 289 |
| Министерство Финансов | MUM120_0018 | 9,50% | 7,37 | 19-февраль-2020 | 287 |
| Министерство Финансов | MUM216_0001 | 9,50% | 16,44 | 24-февраль-2020 | 282 |
| Министерство Финансов | MOM060_0051 | 9,65% | 2,35 | 26-февраль-2020 | 280 |
| Министерство Финансов | MUM108_0012 | 9,50% | 6,33 | 4-март-2020 | 273 |
| Министерство Финансов | MOM060_0051 | 12,00% | 2,29 | 18-март-2020 | 259 |
| Министерство Финансов | MOM060_0051 | 12,00% | 2,27 | 27-март-2020 | 250 |
| Министерство Финансов | MUM108_0013 | 11,00% | 9,01 | 31-март-2020 | 246 |
| Министерство Финансов | MOM060_0051 | 11,00% | 2,24 | 8-апрель-2020 | 238 |
| Министерство Финансов | MUM300_0003 | 10,20% | 19,88 | 13-апрель-2020 | 233 |

Ежедневный обзор

5 января 2021 г.

| | | | | | |
|-----------------------|-------------|--------|-------|--------------|-----|
| Министерство Финансов | MOM060_0051 | 11,00% | 2,22 | 15-апр.-2020 | 231 |
| Министерство Финансов | MUM240_0004 | 10,30% | 14,79 | 20-апр.-2020 | 226 |
| Министерство Финансов | MOM060_0051 | 11,00% | 2,20 | 22-апр.-2020 | 224 |
| Министерство Финансов | MUM180_0014 | 10,35% | 3,00 | 24-апр.-2020 | 222 |
| Министерство Финансов | MUM180_0012 | 10,44% | 9,78 | 27-апр.-2020 | 219 |
| Министерство Финансов | MOM060_0051 | 11,00% | 2,18 | 29-апр.-2020 | 217 |
| Министерство Финансов | MKM012_0148 | 10,79% | 1,00 | 15-май-2020 | 201 |
| Министерство Финансов | MUM132_0005 | 10,91% | 2,99 | 20-май-2020 | 196 |
| Министерство Финансов | MKM012_0148 | 10,78% | 0,98 | 22-май-2020 | 194 |
| Министерство Финансов | MUM144_0001 | 10,97% | 1,94 | 27-май-2020 | 189 |
| Министерство Финансов | MUM132_0005 | 10,98% | 2,96 | 29-май-2020 | 187 |
| Министерство Финансов | MUM120_0018 | 10,76% | 7,09 | 1-июнь-2020 | 184 |
| Министерство Финансов | MUM144_0001 | 10,89% | 1,92 | 5-июнь-2020 | 180 |
| Министерство Финансов | MUM132_0005 | 10,94% | 2,93 | 10-июнь-2020 | 175 |
| Министерство Финансов | MUM180_0012 | 10,82% | 9,64 | 16-июнь-2020 | 169 |
| Министерство Финансов | MUM144_0001 | 10,82% | 1,88 | 17-июнь-2020 | 168 |
| Министерство Финансов | MUM144_0001 | 10,83% | 1,86 | 26-июнь-2020 | 159 |
| Министерство Финансов | MUM120_0016 | 10,75% | 4,91 | 29-июнь-2020 | 156 |
| Министерство Финансов | MUM144_0001 | 10,84% | 1,84 | 1-июль-2020 | 154 |
| Министерство Финансов | MUM132_0005 | 10,79% | 2,87 | 3-июль-2020 | 152 |
| Министерство Финансов | MUM144_0001 | 10,84% | 1,82 | 10-июль-2020 | 145 |
| Министерство Финансов | MUM132_0005 | 10,80% | 2,83 | 15-июль-2020 | 140 |
| Министерство Финансов | MUM144_0001 | 10,53% | 1,78 | 24-июль-2020 | 131 |
| Министерство Финансов | MUM144_0001 | 10,53% | 1,77 | 29-июль-2020 | 126 |
| Министерство Финансов | MUM180_0012 | 10,52% | 9,52 | 30-июль-2020 | 125 |
| Министерство Финансов | MUM180_0014 | 10,52% | 2,73 | 30-июль-2020 | 125 |
| Министерство Финансов | MUM240_0004 | 10,52% | 14,51 | 30-июль-2020 | 125 |
| Министерство Финансов | MUM108_0013 | 10,45% | 8,44 | 25-авг.-2020 | 99 |
| Министерство Финансов | MUM300_0003 | 10,56% | 19,52 | 25-авг.-2020 | 99 |
| Министерство Финансов | MUM216_0001 | 10,53% | 15,93 | 27-авг.-2020 | 97 |
| Министерство Финансов | MUM168_0003 | 10,50% | 11,64 | 27-авг.-2020 | 97 |
| Министерство Финансов | MUM216_0001 | 10,50% | 15,93 | 27-авг.-2020 | 97 |

Ежедневный обзор

5 января 2021 г.

| | | | | | |
|-----------------------|-------------|---------------|-------|---------------|----|
| Министерство Финансов | MUM216_0001 | 10,52% | 15,85 | 28-сент.-2020 | 65 |
| Министерство Финансов | MUM216_0002 | 10,52% | 16,38 | 28-сент.-2020 | 65 |
| Министерство Финансов | MUM168_0003 | 10,50% | 11,55 | 29-сент.-2020 | 64 |
| Министерство Финансов | MUM300_0002 | 10,52% | 18,83 | 29-сент.-2020 | 64 |
| Министерство Финансов | MUM300_0003 | 10,52% | 19,42 | 29-сент.-2020 | 64 |
| Министерство Финансов | MUM084_0017 | 10,25% | 3,28 | 20-окт.-2020 | 43 |
| Министерство Финансов | MUM180_0013 | 10,50% | 12,46 | 20-окт.-2020 | 43 |
| Министерство Финансов | MUM300_0002 | 10,52% | 18,77 | 20-окт.-2020 | 43 |
| Министерство Финансов | MUM108_0011 | 10,38% | 2,85 | 21-окт.-2020 | 42 |
| Министерство Финансов | MUM108_0012 | 10,45% | 5,70 | 21-окт.-2020 | 42 |
| Министерство Финансов | MUM300_0003 | 10,50% | 19,36 | 21-окт.-2020 | 42 |
| Министерство Финансов | MUM084_0017 | 10,42% | 3,27 | 22-окт.-2020 | 41 |
| Министерство Финансов | MUM108_0013 | 10,48% | 8,44 | 22-окт.-2020 | 41 |
| Министерство Финансов | MUM300_0002 | 10,52% | 18,77 | 22-окт.-2020 | 41 |
| Министерство Финансов | MUM108_0012 | 10,28% | 5,70 | 23-окт.-2020 | 40 |
| Министерство Финансов | MUM216_0002 | 10,52% | 16,32 | 23-окт.-2020 | 40 |
| Министерство Финансов | MKM012_0148 | 9,83% | 0,56 | 23-окт.-2020 | 40 |
| Министерство Финансов | MUM144_0001 | 10,05% | 1,52 | 26-окт.-2020 | 37 |
| Министерство Финансов | MUM120_0017 | 10,45% | 6,36 | 26-окт.-2020 | 37 |
| Министерство Финансов | MUM216_0001 | 10,52% | 15,77 | 26-окт.-2020 | 37 |
| Министерство Финансов | MUM096_0011 | 10,47% | 8,01 | 27-окт.-2020 | 36 |
| Министерство Финансов | MUM108_0011 | 10,29% | 2,84 | 27-окт.-2020 | 36 |
| Министерство Финансов | MUM216_0002 | 10,52% | 16,30 | 27-окт.-2020 | 36 |
| Министерство Финансов | MUM096_0011 | 10,47% | 8,00 | 28-окт.-2020 | 35 |
| Министерство Финансов | MUM108_0013 | 10,47% | 8,43 | 28-окт.-2020 | 35 |
| Министерство Финансов | MUM084_0017 | 10,42% | 3,26 | 28-окт.-2020 | 35 |
| Министерство Финансов | MUM120_0011 | 10,11% | 1,35 | 10-нояб-2020 | 22 |
| Министерство Финансов | MUM084_0017 | 10,36% | 3,22 | 11-нояб-2020 | 21 |
| Министерство Финансов | MUM120_0017 | 10,48% | 6,31 | 13-нояб-2020 | 19 |

Ежедневный обзор

5 января 2021 г.

| | | | | | |
|---------------------------|-------------|---------------|------|--------------|-----|
| Министерство Финансов | MUM084_0017 | 10,39% | 3,21 | 16-нояб-2020 | 16 |
| Министерство Финансов | MUM096_0011 | 10,40% | 7,95 | 18-нояб-2020 | 14 |
| Министерство Финансов | MUM108_0013 | 10,50% | 8,36 | 20-нояб-2020 | 12 |
| Министерство Финансов | MUM108_0011 | 10,29% | 2,76 | 23-нояб-2020 | 9 |
| Министерство Финансов | MUM108_0012 | 10,46% | 5,61 | 25-нояб-2020 | 7 |
| Министерство Финансов | MUM120_0011 | 10,01% | 1,31 | 27-нояб-2020 | 5 |
| Краткосрочные ноты | | | | | |
| Национальный Банк РК | NTK028_2654 | 9,01% | 0,08 | 23-нояб-2020 | 9 |
| Национальный Банк РК | NTK091_2649 | 9,53% | 0,25 | 4-нояб-2020 | 28 |
| Национальный Банк РК | NTK182_2653 | 9,81% | 0,01 | 18-нояб-2020 | 14 |
| Национальный Банк РК | NTK028_2654 | 10,69% | 0,01 | 17-июнь-2020 | 168 |

Подготовлено АО «Halyk Global Markets»

АО «Halyk Finance»

Департамент исследований

Станислав Чуев

Асан Курманбеков

Дмитрий Шейкин

Владислав Бенберин

Мадина Метеркулова

Алмас Альмаганбетов

Директор

Макроэкономика

Макроэкономика

Долговые инструменты

Долевые инструменты

Долевые инструменты

E-mail

s.chuyev@halykfinance.kz

a.kurmanbekov@halykfinance.kz

d.sheikin@halykfinance.kz

v.benberin@halykfinance.kz

m.meterkulova@halykfinance.kz

a.almaganbetov@halykfinance.kz

Адрес:

Halyk Finance

пр. Абая, 109 «В», 5 этаж

A05A1B4, Алматы, Республика Казахстан

Тел. +7 727 331 59 77

www.halykfinance.kz

Bloomberg

HLFN

Thomson Reuters

Halyk Finance

Factset

Halyk Finance

Capital IQ

Halyk Finance

Заявление об ограничении ответственности

Информация и мнения, содержащиеся в настоящей публикации, были подготовлены АО «Halyk Global Markets» и предназначены исключительно для сведения клиентов компании. Несмотря на то, что были приложены значительные усилия для подготовки данного аналитического материала, АО «Halyk Global Markets» не дает гарантий относительно полноты и точности приведенной в этом отчете информации, а также ее достоверности. Ни АО «Halyk Global Markets», никто-либо из его представителей или сотрудников не несет ответственности за любой прямой или косвенный ущерб, наступивший в результате использования данного отчета. АО «Halyk Global Markets» не берет на себя ответственности регулярно обновлять данный отчет, а также сообщать обо всех изменениях, произошедших с момента подготовки данного отчета. АО «Halyk Global Markets» обращает внимание инвесторов, что доход от их 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. АО «Halyk Global Markets» обращает внимание, что 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 трудности с их продажей или получением надежной информации об их стоимости или связанных с ними рисках. Отчет подготовлен без учета индивидуальных финансовых особенностей и целей тех лиц, которые его получают. АО «Halyk Global Markets» рекомендует инвесторам независимо оценивать целесообразность тех или иных инвестиций и стратегий и призывает инвесторов пользоваться услугами финансовых консультантов. АО «Halyk Global Markets» указывает на то, что информация и мнения, содержащиеся в настоящей публикации, не рассматривались профессионалами из других подразделений компании и могут не отражать известную им информацию. Представители и сотрудники АО «Halyk Global Markets», в том числе должностные лица, могут владеть позициями по любым финансовым инструментам, упоминаемым в этом отчете, и могут время от времени изменять позиции по таким финансовым инструментам. АО «Halyk Global Markets» может выступать в качестве маркет-мейкера или нести обязательства по андеррайтингу финансовых инструментов компаний, обсуждаемых в настоящем отчете, может продавать или покупать их для клиентов в качестве основной стороны сделки. Все права на отчет принадлежат АО «Halyk Global Markets». Частичное или полное воспроизведение и распространение данного аналитического материала не может быть осуществлено без письменного разрешения АО «Halyk Global Markets».

Агентство Республики Казахстан по регулированию и развитию
финансового рынка

Лицензия на осуществление деятельности на рынке ценных бумаг

Номер лицензии: №3.2.236/12

Дата выдачи: 15 июля 2020 года

© 2020 все права защищены