



Ежедневный обзор

S&P 500 обновил максимум

9 апреля 2021 г.

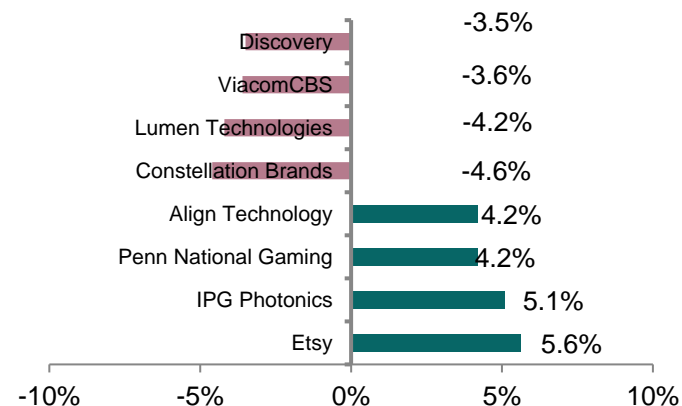
>> S&P 500 обновил максимум

Миролюбивая риторика главы американского регулятора вдохновила инвесторов на «шторм» новых абсолютных исторических максимумов. Индекс широкого рынка S&P 500 (+0,4%) закрылся в четверг на рекордных уровнях, получив основной импульс от уверенного роста бумаг сектора информационных технологий (+1,4%). Акции самых дорогих публичных компаний США Microsoft (+1,3%) и Alphabet (+0,5%) вновь обновили максимумы. В настоящий момент рыночная капитализация топ-5 самых дорогих корпораций США (Apple, Microsoft, Amazon, Alphabet и Facebook) приближается к \$8,2 трлн. и составляет 39% от объема американского ВВП за 2020 год.

>> Небольшой подъем цен на нефть

Нефтяные котировки не смогли в полной мере оценить преобладание позитивных настроений на рынке. Нефть марки Brent подросла на 0,1% до \$63,2 за баррель. Сегодня рынку предстоит оценить еженедельные данные от Baker Hughes об изменении количества нефтяных буровых установок в США за неделю. Количество нефтяных установок в США продолжает неуклонно увеличиваться с августа, и с начала года, их численность на фоне восстановления цен на нефть возросла на 70 единиц и составила 337.

Лидеры и аутсайдеры индекса S&P 500



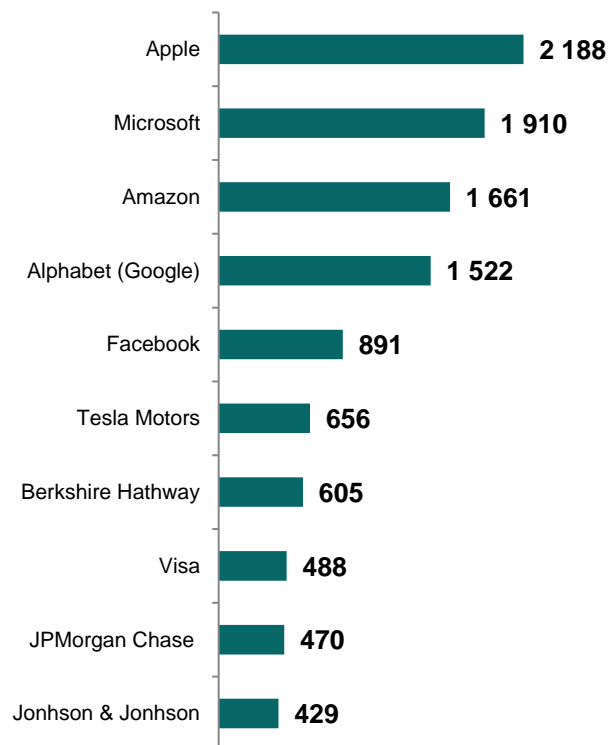
Товарный рынок

| | Знач. | Изменение | | | |
|-------------|----------|-----------|-------|-------|-------|
| | | 1D | 1W | 1M | YTD |
| Brent | 63,2 | 0,1% | -0,5% | -6,4% | 22,0% |
| LME Copper | 9 008 | 1,0% | 2,7% | 0,1% | 16,0% |
| Zinc | 2 855 | 0,8% | 1,6% | 2,6% | 3,8% |
| Gold | 1 757,15 | 1,0% | 1,8% | 2,2% | -7,2% |
| Silver | 25,5 | 1,3% | 2,8% | -2,1% | -3,2% |
| Natural Gas | 2,5 | 0,1% | -4,4% | -5,5% | -0,7% |
| Aluminum | 2 283 | 1,0% | 2,3% | 5,1% | 15,3% |

Ежедневный обзор

9 апреля 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 | 0,4% | 17,2 | 505 | 100% |
| Information Technology | 1,4% | 15,7 | 76 | 26,7% |
| Health Care | 0,1% | 0,6 | 63 | 13,0% |
| Consumer Discretionary | 0,5% | 2,4 | 61 | 12,1% |
| Financials | 0,0% | 0,0 | 65 | 11,6% |
| Communication Services | -0,1% | 0,1 | 26 | 11,2% |
| Industrials | 0,2% | 0,7 | 73 | 8,6% |
| Consumer Staples | 0,1% | 0,2 | 32 | 6,0% |
| Energy | -1,4% | -1,5 | 23 | 3,0% |
| Materials | 0,2% | 0,2 | 28 | 2,7% |
| Utilities | -0,1% | -0,1 | 28 | 2,6% |
| Real Estate | -0,6% | -0,6 | 30 | 2,4% |

Ежедневный обзор

9 апреля 2021 г.

>> S&P 500 обновил максимум

Миролюбивая риторика главы американского регулятора вдохновила инвесторов на «штурм» новых абсолютных исторических максимумов. Индекс широкого рынка S&P 500 (+0,4%) закрылся в четверг на рекордных уровнях, получив основной импульс от уверенного роста бумаг сектора информационных технологий (+1,4%). Акции самых дорогих публичных компаний США Microsoft (+1,3%) и Alphabet (+0,5%) вновь обновили максимумы. В настоящий момент рыночная капитализация топ-5 самых дорогих корпораций США (Apple, Microsoft, Amazon, Alphabet и Facebook) приближается к \$8,2 трлн. и составляет 39% от объема американского ВВП за 2020 год.

>> Рост защитных активов

Между тем инвесторы усилили интерес к защитным активам. Доходность по 10-летним казначейским облигациям США опустилась на 5 б.п. до 1,62%. С мартовских максимумов доходность по 10-леткам успела снизиться на 12 б.п.

Котировки на золото выросли до максимума с 25 февраля, увеличившись на 1,0% до \$1 757,15 за тройскую унцию. С недавних минимумов драгоценный металл успел подорожать на 4,2%. В ответ на уверенный рост стоимости металла, бумаги крупнейших золотодобытчиков относительно базового актива показали опережающую динамику роста: Wheaton Precious Metals (+3,1%), Barrick Gold (+2,4%), Franco-Nevada (+1,5%).

>> Слабая статистика

До открытия рынка стало известно, что число первичных заявок на пособия по безработице за неделю, завершившуюся 3 апреля, составило 744 тыс. в сравнении с пересмотренным показателем прошлой недели в 728 тыс. Результат оказался хуже консенсус-прогноза экспертов (694 тыс.). Как отмечают аналитики, слабая статистика разочаровала рынок, однако в следующие несколько месяцев по мере дальнейшего снятия карантинных ограничений и роста экономики, ситуация на рынке труда США продолжит улучшаться.

| Фондовые индексы | Регион | Посл. знач. | Изменение | |
|-------------------------|----------------|-------------|-----------|---------------|
| | | | За день | С начала года |
| Americas | | | | |
| S&P500 | США | 4 097,2 | 0,42% | 9,08% |
| Dow Jones | США | 33 503,6 | 0,17% | 9,47% |
| NASDAQ | США | 13 829,3 | 1,03% | 7,30% |
| EMEA | | | | |
| Euro Stoxx 50 | Еврозона | 3 977,8 | 0,53% | 11,97% |
| FTSE 100 | Великобритания | 6 942,2 | 0,83% | 7,46% |
| CAC 40 | Франция | 6 165,7 | 0,57% | 11,07% |
| DAX | Германия | 15 202,7 | 0,17% | 10,82% |
| IBEX 35 | Испания | 8 637,8 | 0,47% | 6,99% |
| FTSE MIB | Италия | 24 576,5 | -0,66% | 10,54% |
| Asia/Pacific | | | | |
| Nikkei 225 | Япония | 29 832,1 | 0,41% | 8,70% |
| Hang Seng | Гонконг | 28 835,3 | -0,60% | 5,89% |
| CSI 300 | Китай | 5 054,4 | -1,13% | -3,01% |
| Shanghai | Китай | 3 460,4 | -0,64% | -0,37% |
| Sensex | Китай | 49 746,2 | 0,17% | 4,18% |
| Singapore | Сингапур | 3 185,3 | -0,03% | 12,01% |
| Emerging markets | | | | |
| Bovespa | Бразилия | 118 313,2 | 0,59% | -0,59% |
| RTSI\$ | Россия | 1 440,4 | 0,76% | 3,82% |
| NIFTY 50 | Индия | 14 873,8 | 0,37% | 6,38% |
| TOP 40 | ЮАР | 61 303,2 | -0,17% | 12,73% |
| Borsa Index | Турция | 1 417,9 | -0,19% | -3,98% |
| KASE | Казахстан | 3 214,8 | 0,08% | 20,15% |

Ежедневный обзор

9 апреля 2021 г.

>> Валютный рынок

- Индекс доллара США (DXY), показывающий отношение доллара относительно корзины из шести мировых валют, снизился на 0,4% до 92,1.
- Российский рубль к доллару США подрос на 0,2% до 76,9.
- Курс тенге к доллару США снизился на 0,3% до 433,6.

>> Главные новости

- Производственный процесс на месторождении Тенгиз продолжается в штатном режиме после технической неполадки – компания
- "Рахат" планирует увеличить экспорт в 2021 г. на 10%

LIBOR (USD)

| | Знач. | Значение на дату | | | |
|------------------------|-------|------------------|-------|-------|-------|
| | | 1D | 1W | 1M | YTD |
| LIBOR Overnight | 0,08% | 0,08% | 0,07% | 0,08% | 0,08% |
| LIBOR1M | 0,11% | 0,11% | 0,11% | 0,10% | 0,14% |
| LIBOR3M | 0,19% | 0,20% | 0,20% | 0,19% | 0,24% |
| LIBOR6M | 0,21% | 0,20% | 0,20% | 0,20% | 0,26% |
| LIBOR12M | 0,29% | 0,29% | 0,28% | 0,28% | 0,34% |

Валютный рынок

| | Знач. | Изменение валютных пар | | | |
|----------------|--------|------------------------|-------|-------|-------|
| | | 1D | 1W | 1M | YTD |
| DXY | 92,1 | -0,4% | -0,9% | 0,3% | 2,4% |
| USD/KZT | 433,6 | -0,3% | -1,3% | -3,3% | -3,0% |
| USD/RUB | 76,9 | 0,2% | -0,4% | -4,8% | -3,3% |
| EUR/USD | 1,19 | 0,3% | 1,3% | 0,1% | -2,5% |
| GBP/USD | 1,37 | 0,0% | -0,6% | -1,2% | 0,7% |
| USD/JPY | 109,25 | 0,4% | 1,2% | -0,7% | -5,8% |

Долговой рынок

| | Валюта | YTM | YTM на | | | |
|-----------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| | | | 1D | 1W | 1M | YTD |
| US Treasuries (10YR) | US\$ | 1,62% | 1,67% | 1,67% | 1,52% | 0,91% |
| US Treasuries (30YR) | US\$ | 2,31% | 2,36% | 2,33% | 2,24% | 1,64% |
| UK Gilts (30YR) | GBP | 0,77% | 0,80% | 0,85% | 0,73% | 0,20% |
| Germany (10YR) | EUR | -0,32% | -0,32% | -0,29% | -0,30% | -0,57% |
| Russia (10YR) | RUB | 7,28% | 7,25% | 7,07% | 6,78% | 5,89% |
| Kazakhstan (5YR) | US\$ | 1,13% | 1,11% | 1,18% | 1,20% | 0,88% |

>> Главные новости

- **Производственный процесс на Тенгизе продолжается в штатном режиме после технической неполадки – компания**

Производственные объекты на Тенгизе после технической неполадки, произошедшей накануне, работают в штатном режиме, сообщили агентству "Интерфакс-Казахстан" в "Тенгизшевройл" (ТШО).

"Тенгизшевройл (ТШО) подтверждает, что все производственные объекты на Тенгизе в данный момент функционируют в штатном режиме, после непродолжительной технической неполадки на одном из объектов, произошедшей 7 апреля 2021 года, во время которой случился кратковременный выброс", - ответили в компании в четверг.

"ТШО проводит анализ, чтобы выяснить причину произошедшего", - добавили в ТШО.

В четверг министерство экологии, геологии и природных ресурсов Казахстана сообщило, что 7 апреля текущего года в 15:20 в Атырауской области Казахстана из-за сбоя оборудования произошел выброс загрязняющих веществ на предприятии ТОО "Тенгизшевройл", никто не пострадал.

Источник: Интерфакс-Казахстан, Bloomberg

- **"Рахат" планирует увеличить экспорт в 2021г на 10%**

Кондитерская фабрика "Рахат" в 2021 году планирует экспортировать 19,1 тыс. тонн сладкой продукции, сообщили Интерфакс-Казахстан в компании.

"В 2020 году реализация на рынках ближайших стран-соседей - России, Киргизии, Узбекистана, Таджикистана, Туркменистана, Азербайджана, Грузии, Украины, а также стран дальнего зарубежья - Афганистана, Монголии, Китая и Германии составила 17 тыс. 340 тонн кондитерских изделий. Доля экспорта от общего объема продаж достигает 22%", - отметили в компании.

В текущем году "Рахат" планирует экспортировать до 19,1 тыс. тонн, что на 10% выше, чем в 2020 году.

"Дополнительно рассматриваем выход на рынки Армении, ОАЭ, Кореи", - уточнили в пресс-службе компании.

Объем производства в 2021 году планируется увеличить на 0,4%, до 75,439 тыс. тонн.

Источник: Интерфакс-Казахстан, Bloomberg

Ежедневный обзор

9 апреля 2021 г.

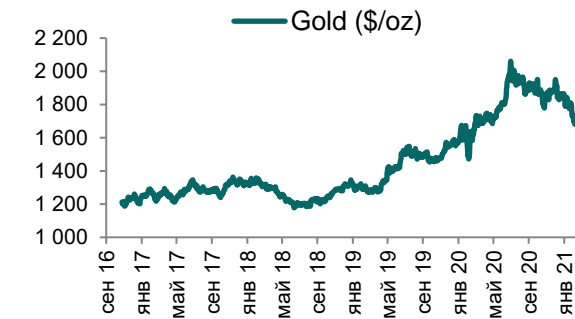
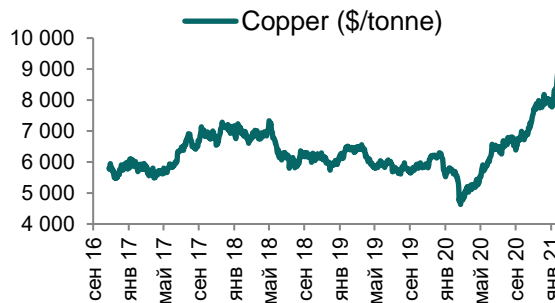
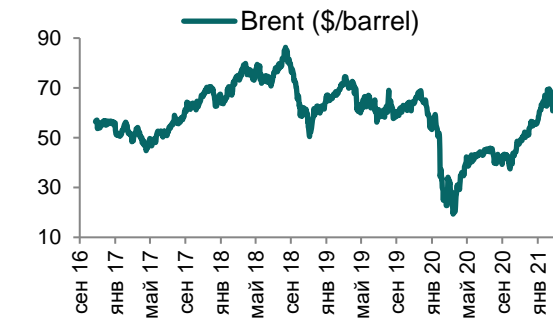
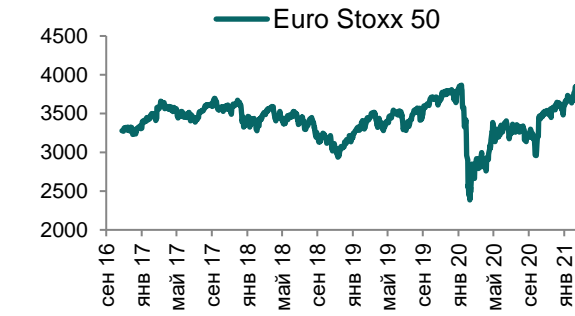
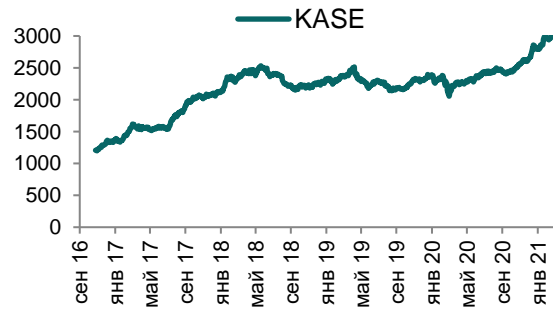
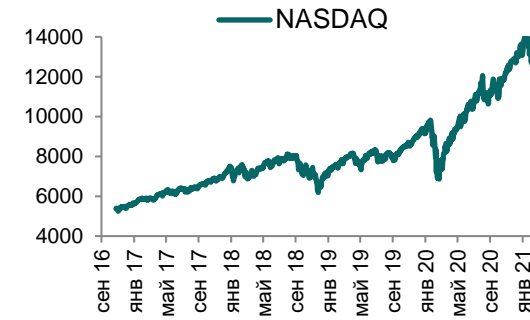
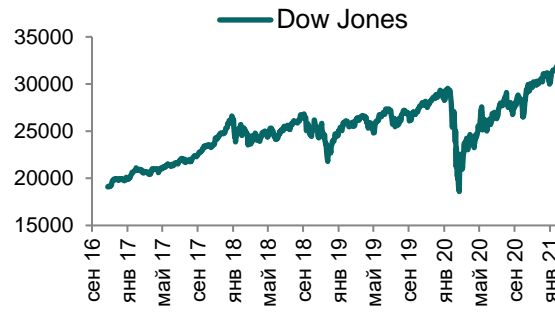
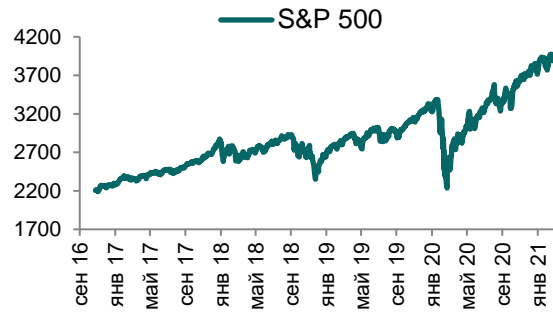
Таблица 1. Динамика изменения валют стран СНГ, развивающихся и развитых стран

| Валютная пара (индекс) | Страна | Базовая ставка | Инфляция 2020 | Доля в товарообороте* | Курс | 1D | 1W | 1M | YTD |
|-----------------------------|----------------|----------------|---------------|-----------------------|-----------|-------|-------|-------|-------|
| USD/RUB | Россия | 4,50% | 3,4% | 19,3% | 76,9 | 0,2% | -0,4% | -4,8% | -3,3% |
| USD/GEL | Грузия | 8,25% | 5,3% | - | 3,4 | 0,0% | -0,3% | -3,0% | -3,9% |
| USD/BYN | Беларусь | 7,75% | 6,0% | 0,7% | 2,65 | 0,4% | -0,6% | -1,9% | -0,7% |
| USD/KGS | Кыргызстан | 5,00% | 7,9% | 0,9% | 84,80 | 0,1% | 0,0% | -1,9% | -0,9% |
| 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% | 10 469,55 | 0,1% | 0,1% | 0,3% | 0,0% |
| USD/UAH | Украина | 6,50% | 2,7% | 1,0% | 27,92 | 0,1% | -0,2% | -0,7% | 1,4% |
| Развивающиеся страны | | | | | | | | | |
| USD/CNY | Китай | 4,35% | 2,6% | 15,5% | 6,55 | -0,1% | 0,0% | -0,7% | -0,4% |
| USD/BRL | Бразилия | 2,75% | 3,2% | 0,0% | 5,57 | 0,8% | 2,4% | -0,6% | -7,2% |
| USD/INR | Индия | 4,00% | 6,9% | 4,2% | 74,58 | 0,0% | -2,0% | -2,1% | -2,1% |
| USD/ZAR | ЮАР | 3,50% | 3,3% | - | 14,51 | 0,2% | 0,8% | 4,0% | 1,1% |
| USD/TRY | Турция | 19,00% | 12,3% | 3,9% | 8,13 | 0,3% | -0,2% | -8,1% | -9,5% |
| Развитые страны | | | | | | | | | |
| DXU | США | 0,25% | 1,2% | 2,2% | 92,06 | -0,4% | -0,9% | 0,3% | 2,4% |
| USD/CAD | Канада | 0,25% | 0,7% | 0,3% | 1,26 | 0,3% | 0,0% | 0,6% | 1,5% |
| GBP/USD | Великобритания | 0,10% | 0,9% | 0,7% | 1,37 | 0,0% | -0,6% | -1,2% | 0,7% |
| USD/CHF | Швейцария | -0,75% | -0,7% | 2,6% | 0,92 | 0,5% | 1,9% | 0,8% | -4,3% |
| USD/JPY | Япония | -0,10% | 0,0% | 2,0% | 109,25 | 0,4% | 1,2% | -0,7% | -5,8% |
| USD/KRW | Южная Корея | 0,50% | 0,7% | 2,9% | 1 117,40 | -0,1% | 1,3% | 2,2% | -2,9% |

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

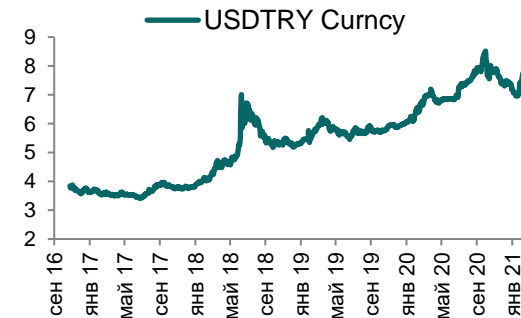
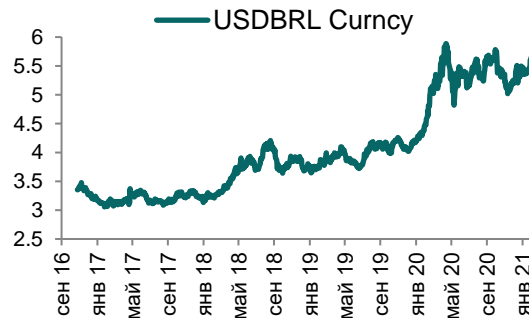
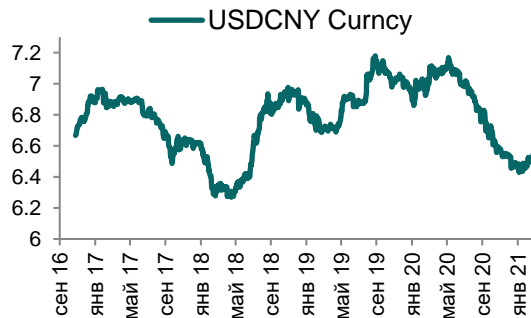
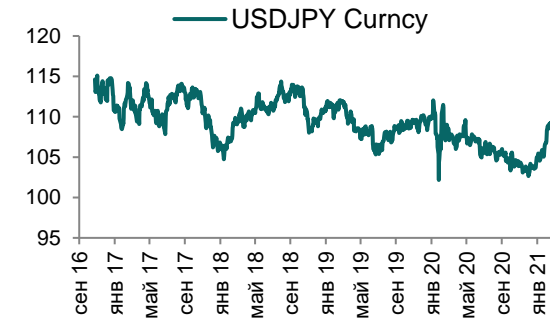
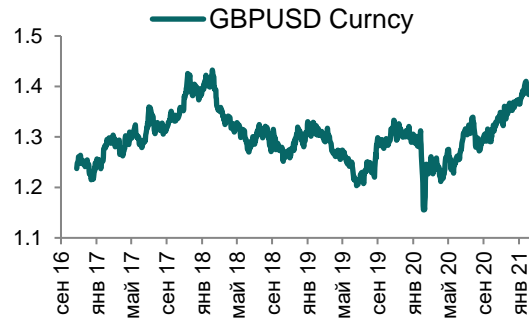
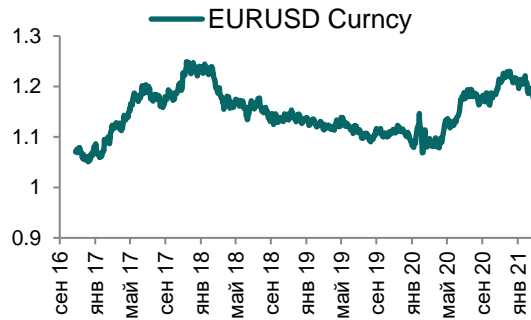
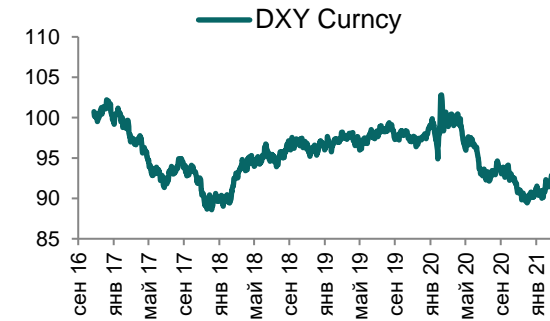
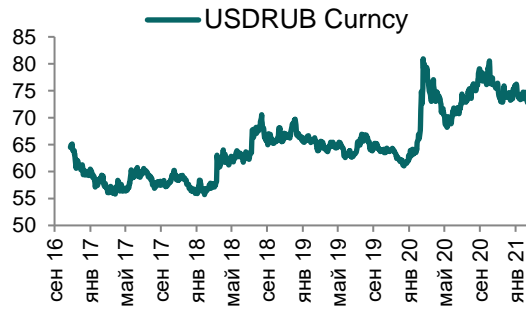
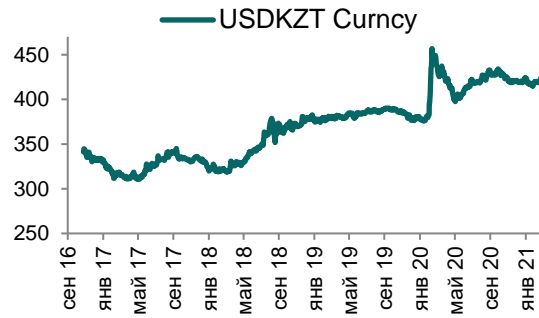
Ежедневный обзор

9 апреля 2021 г.



Ежедневный обзор

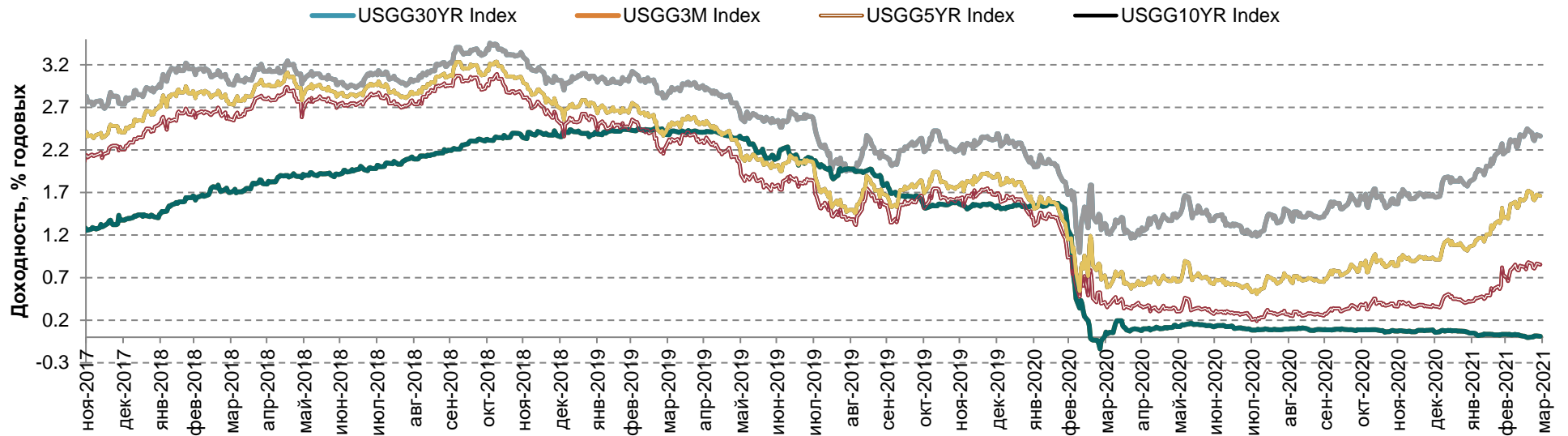
9 апреля 2021 г.



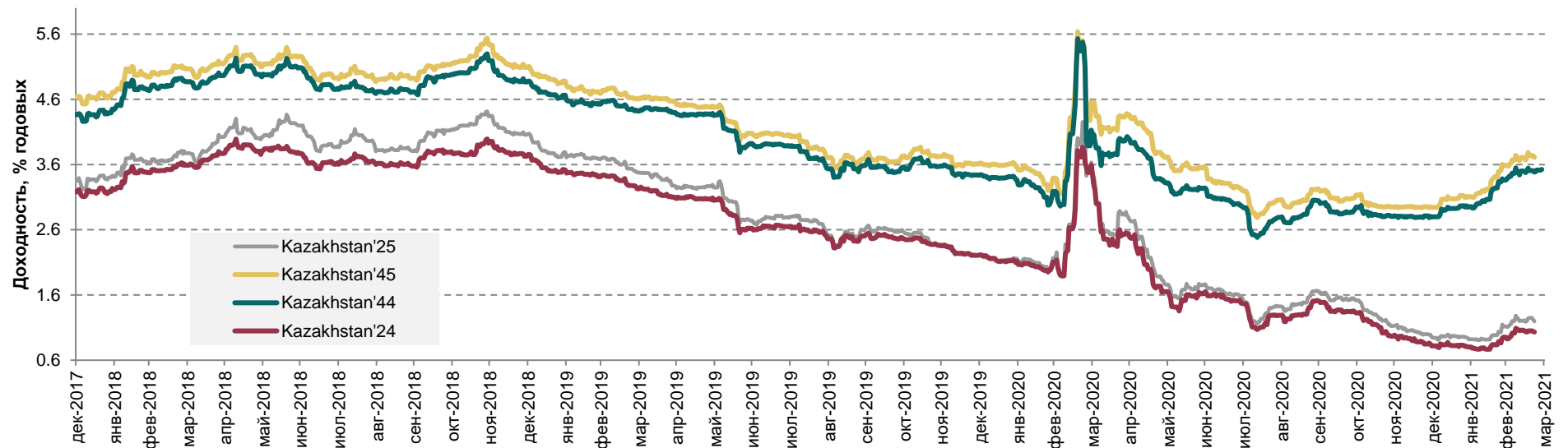
Ежедневный обзор

9 апреля 2021 г.

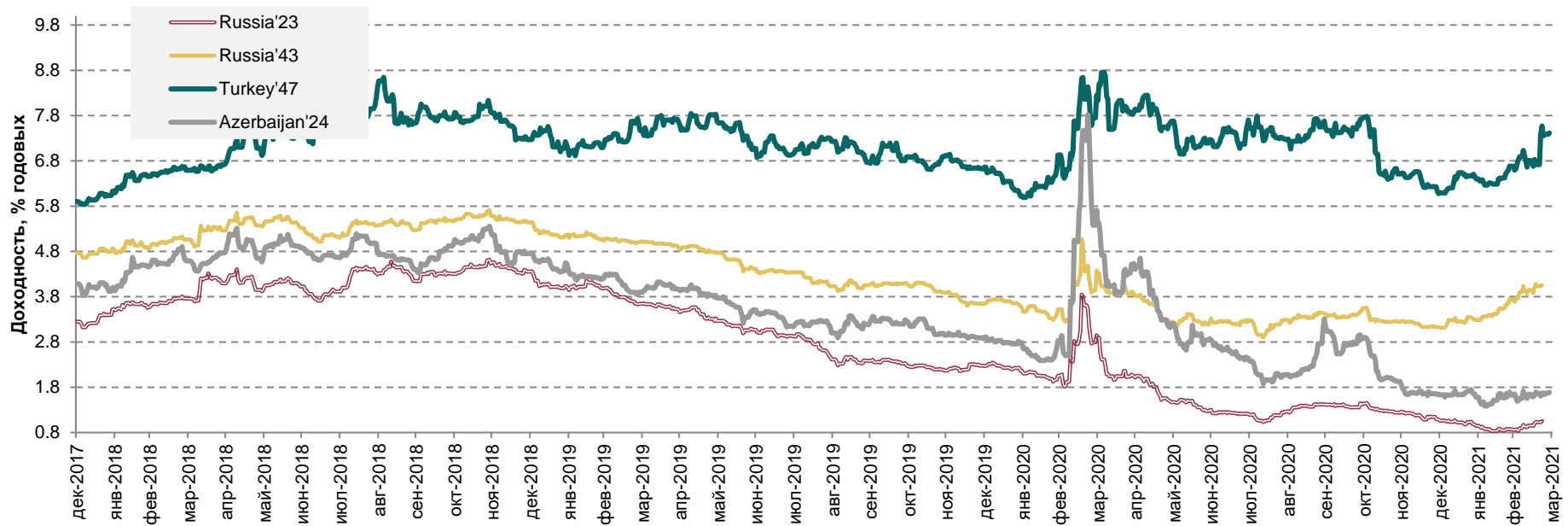
Доходность государственных ценных бумаг США



Динамика доходностей суверенных облигаций РК



Динамика доходностей суверенных еврооблигаций России, Турции и Азербайджана



Ежедневный обзор

9 апреля 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 | | | |
| НК КМГ | | | | | | | | | | | |
| KZOKZ 4.750 2025 | USD | 4,75% | 112,47 | 113,20 | 1,57 | 1,40 | 69,9 | 80,1 | 24.04.2025 | 500 | 3,67 |
| KZOKZ 4.750 2027 | USD | 4,75% | 114,02 | 114,72 | 2,26 | 2,14 | 101,0 | 104,8 | 19.04.2027 | 1000 | 5,23 |
| KZOKZ 5.375 2030 | USD | 5,375% | 118,92 | 119,79 | 2,98 | 2,88 | 135,0 | 131,9 | 24.04.2030 | 1250 | 7,22 |
| KZOKZ 3.5 2033 | USD | 3,50% | 102,46 | 103,28 | 3,25 | 3,17 | 139,8 | 140,1 | 14.04.2033 | 750 | |
| KZOKZ 5.750 2047 | USD | 5,75% | 119,15 | 120,20 | 4,50 | 4,43 | 241,6 | 211,2 | 19.04.2047 | 1250 | 14,24 |
| KZOKZ 6.375 2048 | USD | 6,375% | 128,16 | 129,05 | 4,57 | 4,52 | 250,5 | 218,3 | 24.10.2048 | 1500 | 14,31 |
| БРК | | | | | | | | | | | |
| DBKAZ 4.125 2022 | USD | 4,125% | 104,02 | 104,64 | 1,71 | 1,35 | 111,8 | 123,5 | 10.12.2022 | 1264 | 1,62 |
| DBKAZ 6 2026 | USD | 6% | 115,92 | 117,92 | 2,58 | 2,18 | 127,9 | 133,9 | 23.03.2026 | 107 | 4,38 |
| ЕБР | | | | | | | | | | | |
| EURDEV 4.767 2022 | USD | 4,767% | 104,45 | 104,53 | 1,69 | 1,64 | 142,7 | 154,8 | 20.09.2022 | 500 | 1,43 |
| КТЖ | | | | | | | | | | | |
| KTZKZ 3.638 2022 | CHF | 3,638% | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 1,04 | 104,0 | 121,0 | 20.06.2022 | 185 | 1,18 |
| KTZKZ 6.95 2042 | USD | 6,95% | 134,07 | 135,36 | 4,46 | 4,38 | 241,4 | 210,5 | 10.07.2042 | 883 | 12,37 |
| Республика Казахстан | | | | | | | | | | | |
| KAZAKS 5.4 2023 | RUB | 5,40% | 98,30 | 98,48 | 6,24 | 6,16 | -40,5 | 28,8 | 20.09.2023 | 20 000 | - |
| KAZAKS 1.55 2023 | EUR | 1,55% | 103,11 | 103,72 | 0,35 | 0,12 | 60,3 | 86,0 | 09.11.2023 | 525 | 2,56 |
| KAZAKS 3.875 2024 | USD | 3,875% | 109,57 | 110,23 | 1,11 | 0,93 | 38,4 | 50,6 | 14.10.2023 | 1500 | 3,28 |
| KAZAKS 5.125 2025 | USD | 5,125% | 116,16 | 116,82 | 1,26 | 1,12 | 37,9 | 47,1 | 21.07.2025 | 2500 | 3,90 |
| KAZAKS 6.55 2027 | RUB | 6,55% | 96,99 | 97,00 | 7,27 | 7,26 | 21,8 | 45,3 | 15.09.2027 | 10 000 | 4,99 |
| KAZAKS 2.375 2028 | EUR | 2,375% | 110,79 | 111,81 | 0,90 | 0,77 | 104,0 | 139,6 | 09.11.2028 | 525 | 6,97 |
| KAZAKS 7 2030 | RUB | 7% | 97,20 | 97,24 | 7,55 | 7,55 | 33,4 | 54,9 | 11.09.2030 | 10 000 | 6,53 |
| KAZAKS 4.875 2044 | USD | 4,875% | 120,94 | 122,20 | 3,55 | 3,49 | 147,8 | 121,5 | 14.10.2044 | 1000 | 14,63 |
| KAZAKS 6.5 2045 | USD | 6,500% | 143,60 | 144,70 | 3,75 | 3,70 | 171,5 | 142,3 | 21.07.2045 | 1500 | 14,09 |
| Forte Bank | | | | | | | | | | | |
| ALLIBK 14 2022 | USD | 14% | 117,24 | 118,25 | 5,71 | 5,28 | 430,4 | 95,5 | 30.06.2022 | 75 | 1,15 |
| Eastcomtrans | | | | | | | | | | | |
| EASTCM 8.0 2022 | USD | 8,00% | 95,80 | 97,61 | 10,06 | 9,15 | #N/A N/A | #N/A N/A | 22.04.2022 | 0 | #N/A N/A |
| 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% | 111,26 | 111,93 | 2,49 | 2,38 | 116,8 | 118,3 | 26.09.2027 | 706 | 5,70 |
| ТенгизШевройл | | | | | | | | | | | |
| TENGIZ 4 2026 | USD | 4,00% | 106,47 | 107,39 | 2,70 | 2,52 | 150,2 | 157,7 | 15.09.2026 | 1000 | 4,62 |

Ежедневный обзор

9 апреля 2021 г.

Nostrum Oil & Gas PLC

| | | | | | | | | | | | |
|------------------|-----|----|-------|-------|--------|--------|----------|----------|------------|-----|----------|
| NOGLN 8 07/25/22 | USD | 8% | 23,00 | 26,00 | 145,50 | 130,79 | 16 752,2 | 15 904,0 | 25.07.2022 | 725 | #N/A N/A |
| NOGLN 7 02/16/25 | USD | 7% | 25,03 | 27,05 | 52,49 | 49,43 | 5657,6 | 5 514,3 | 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% | 105,57 | 106,36 | 2,73 | 2,45 | 207,42 | 220,76 | 20.02.2024 | 500 | 2,69 |
| UZBEK 5,375 2029 | USD | 5,38% | 109,51 | 110,36 | 3,96 | 3,84 | 247,74 | 245,35 | 20.02.2029 | 500 | 6,45 |
| UZBEK 3,7 2030 | USD | 3,70% | 97,32 | 98,26 | 4,04 | 3,92 | 234,98 | 232,80 | 25.11.2030 | 555 | 7,92 |
| НБ Республики Узбекистан | | | | | | | | | | | |
| NBUZB 4,85 2025 | USD | 4,85% | 102,55 | 103,54 | 4,23 | 3,99 | 321,74 | 330,17 | 21.10.2025 | 300 | 3,99 |
| Узпромстройбанк | | | | | | | | | | | |
| SQBNZU 5,75 2024 | USD | 5,75% | 102,67 | 103,88 | 4,94 | 4,59 | 398,42 | 409,34 | 02.12.2024 | 300 | 3,23 |
| Ипотека Банк | | | | | | | | | | | |
| IPTBZU 5,5 2025 | USD | 5,50% | 102,59 | 103,60 | 4,87 | 4,63 | 379,68 | 387,33 | 19.11.2025 | 300 | 3,99 |

Ежедневный обзор

9 апреля 2021 г.

Кривая доходности ГЦБ

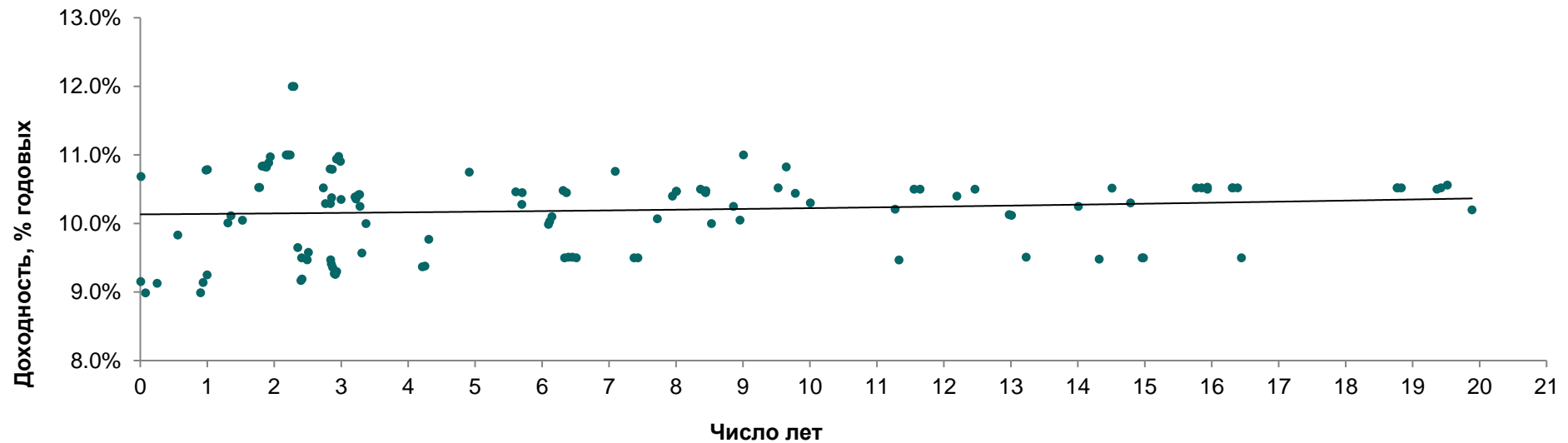


Таблица 4. Последние размещения нот и ГЦБ

| Эмитент | Тикер | Доходность | Лет до погашения | Дата размещения | Дней прошло с размещения |
|-----------------------|-------------|------------|------------------|-----------------|--------------------------|
| Министерство Финансов | MUM156_0006 | 9,47% | 11,33 | 13-январ.-2020 | 450 |
| Министерство Финансов | MUM240_0002 | 9,48% | 14,32 | 20-январ.-2020 | 443 |
| Министерство Финансов | MUM108_0012 | 9,51% | 6,45 | 22-январ.-2020 | 441 |
| Министерство Финансов | MUM216_0001 | 9,50% | 6,51 | 27-январ.-2020 | 436 |
| Министерство Финансов | MUM120_0018 | 9,50% | 7,43 | 29-январ.-2020 | 434 |
| Министерство Финансов | MUM180_0014 | 9,51% | 13,23 | 3-февр.-2020 | 429 |
| Министерство Финансов | MOM060_0051 | 9,50% | 2,41 | 5-февр.-2020 | 427 |
| Министерство Финансов | MUM240_0004 | 9,50% | 14,98 | 10-февр.-2020 | 422 |
| Министерство Финансов | MUM108_0012 | 9,51% | 6,39 | 12-февр.-2020 | 420 |
| Министерство Финансов | MUM240_0004 | 9,50% | 14,96 | 17-февр.-2020 | 415 |
| Министерство Финансов | MUM120_0018 | 9,50% | 7,37 | 19-февр.-2020 | 413 |
| Министерство Финансов | MUM216_0001 | 9,50% | 16,44 | 24-февр.-2020 | 408 |
| Министерство Финансов | MOM060_0051 | 9,65% | 2,35 | 26-февр.-2020 | 406 |
| Министерство Финансов | MUM108_0012 | 9,50% | 6,33 | 4-март-2020 | 399 |
| Министерство Финансов | MOM060_0051 | 12,00% | 2,29 | 18-март-2020 | 385 |
| Министерство Финансов | MOM060_0051 | 12,00% | 2,27 | 27-март-2020 | 376 |
| Министерство Финансов | MUM108_0013 | 11,00% | 9,01 | 31-март-2020 | 372 |
| Министерство Финансов | MOM060_0051 | 11,00% | 2,24 | 8-апр.-2020 | 364 |
| Министерство Финансов | MUM300_0003 | 10,20% | 19,88 | 13-апр.-2020 | 359 |

Ежедневный обзор

9 апреля 2021 г.

| | | | | | |
|-----------------------|-------------|---------------|-------|---------------|-----|
| Министерство Финансов | MOM060_0051 | 11,00% | 2,22 | 15-апр.-2020 | 357 |
| Министерство Финансов | MUM240_0004 | 10,30% | 14,79 | 20-апр.-2020 | 352 |
| Министерство Финансов | MOM060_0051 | 11,00% | 2,20 | 22-апр.-2020 | 350 |
| Министерство Финансов | MUM180_0014 | 10,35% | 3,00 | 24-апр.-2020 | 348 |
| Министерство Финансов | MUM180_0012 | 10,44% | 9,78 | 27-апр.-2020 | 345 |
| Министерство Финансов | MOM060_0051 | 11,00% | 2,18 | 29-апр.-2020 | 343 |
| Министерство Финансов | MKM012_0148 | 10,79% | 1,00 | 15-май-2020 | 327 |
| Министерство Финансов | MUM132_0005 | 10,91% | 2,99 | 20-май-2020 | 322 |
| Министерство Финансов | MKM012_0148 | 10,78% | 0,98 | 22-май-2020 | 320 |
| Министерство Финансов | MUM144_0001 | 10,97% | 1,94 | 27-май-2020 | 315 |
| Министерство Финансов | MUM132_0005 | 10,98% | 2,96 | 29-май-2020 | 313 |
| Министерство Финансов | MUM120_0018 | 10,76% | 7,09 | 1-июнь-2020 | 310 |
| Министерство Финансов | MUM144_0001 | 10,89% | 1,92 | 5-июнь-2020 | 306 |
| Министерство Финансов | MUM132_0005 | 10,94% | 2,93 | 10-июнь-2020 | 301 |
| Министерство Финансов | MUM180_0012 | 10,82% | 9,64 | 16-июнь-2020 | 295 |
| Министерство Финансов | MUM144_0001 | 10,82% | 1,88 | 17-июнь-2020 | 294 |
| Министерство Финансов | MUM144_0001 | 10,83% | 1,86 | 26-июнь-2020 | 285 |
| Министерство Финансов | MUM120_0016 | 10,75% | 4,91 | 29-июнь-2020 | 282 |
| Министерство Финансов | MUM144_0001 | 10,84% | 1,84 | 1-июль-2020 | 280 |
| Министерство Финансов | MUM132_0005 | 10,79% | 2,87 | 3-июль-2020 | 278 |
| Министерство Финансов | MUM144_0001 | 10,84% | 1,82 | 10-июль-2020 | 271 |
| Министерство Финансов | MUM132_0005 | 10,80% | 2,83 | 15-июль-2020 | 266 |
| Министерство Финансов | MUM144_0001 | 10,53% | 1,78 | 24-июль-2020 | 257 |
| Министерство Финансов | MUM144_0001 | 10,53% | 1,77 | 29-июль-2020 | 252 |
| Министерство Финансов | MUM180_0012 | 10,52% | 9,52 | 30-июль-2020 | 251 |
| Министерство Финансов | MUM180_0014 | 10,52% | 2,73 | 30-июль-2020 | 251 |
| Министерство Финансов | MUM240_0004 | 10,52% | 14,51 | 30-июль-2020 | 251 |
| Министерство Финансов | MUM108_0013 | 10,45% | 8,44 | 25-авг.-2020 | 225 |
| Министерство Финансов | MUM300_0003 | 10,56% | 19,52 | 25-авг.-2020 | 225 |
| Министерство Финансов | MUM216_0001 | 10,53% | 15,93 | 27-авг.-2020 | 223 |
| Министерство Финансов | MUM168_0003 | 10,50% | 11,64 | 27-авг.-2020 | 223 |
| Министерство Финансов | MUM216_0001 | 10,50% | 15,93 | 27-авг.-2020 | 223 |
| Министерство Финансов | MUM216_0001 | 10,52% | 15,85 | 28-сент.-2020 | 191 |
| Министерство Финансов | MUM216_0002 | 10,52% | 16,38 | 28-сент.-2020 | 191 |
| Министерство Финансов | MUM168_0003 | 10,50% | 11,55 | 29-сент.-2020 | 190 |
| Министерство Финансов | MUM300_0002 | 10,52% | 18,83 | 29-сент.-2020 | 190 |
| Министерство Финансов | MUM300_0003 | 10,52% | 19,42 | 29-сент.-2020 | 190 |
| Министерство Финансов | MUM084_0017 | 10,25% | 3,28 | 20-окт.-2020 | 169 |
| Министерство Финансов | MUM180_0013 | 10,50% | 12,46 | 20-окт.-2020 | 169 |
| Министерство Финансов | MUM300_0002 | 10,52% | 18,77 | 20-окт.-2020 | 169 |
| Министерство Финансов | MUM108_0011 | 10,38% | 2,85 | 21-окт.-2020 | 168 |
| Министерство Финансов | MUM108_0012 | 10,45% | 5,70 | 21-окт.-2020 | 168 |
| Министерство Финансов | MUM300_0003 | 10,50% | 19,36 | 21-окт.-2020 | 168 |
| Министерство Финансов | MUM084_0017 | 10,42% | 3,27 | 22-окт.-2020 | 167 |
| Министерство Финансов | MUM108_0013 | 10,48% | 8,44 | 22-окт.-2020 | 167 |

Ежедневный обзор

9 апреля 2021 г.

| | | | | | |
|-----------------------|-------------|---------------|-------|----------------|-----|
| Министерство Финансов | MUM300_0002 | 10,52% | 18,77 | 22-окт.-2020 | 167 |
| Министерство Финансов | MUM108_0012 | 10,28% | 5,70 | 23-окт.-2020 | 166 |
| Министерство Финансов | MUM216_0002 | 10,52% | 16,32 | 23-окт.-2020 | 166 |
| Министерство Финансов | MKM012_0148 | 9,83% | 0,56 | 23-окт.-2020 | 166 |
| Министерство Финансов | MUM144_0001 | 10,05% | 1,52 | 26-окт.-2020 | 163 |
| Министерство Финансов | MUM120_0017 | 10,45% | 6,36 | 26-окт.-2020 | 163 |
| Министерство Финансов | MUM216_0001 | 10,52% | 15,77 | 26-окт.-2020 | 163 |
| Министерство Финансов | MUM096_0011 | 10,47% | 8,01 | 27-окт.-2020 | 162 |
| Министерство Финансов | MUM108_0011 | 10,29% | 2,84 | 27-окт.-2020 | 162 |
| Министерство Финансов | MUM216_0002 | 10,52% | 16,30 | 27-окт.-2020 | 162 |
| Министерство Финансов | MUM096_0011 | 10,47% | 8,00 | 28-окт.-2020 | 161 |
| Министерство Финансов | MUM108_0013 | 10,47% | 8,43 | 28-окт.-2020 | 161 |
| Министерство Финансов | MUM084_0017 | 10,42% | 3,26 | 28-окт.-2020 | 161 |
| Министерство Финансов | MUM120_0011 | 10,11% | 1,35 | 10-нояб.-2020 | 148 |
| Министерство Финансов | MUM084_0017 | 10,36% | 3,22 | 11-нояб.-2020 | 147 |
| Министерство Финансов | MUM120_0017 | 10,48% | 6,31 | 13-нояб.-2020 | 145 |
| Министерство Финансов | MUM084_0017 | 10,39% | 3,21 | 16-нояб.-2020 | 142 |
| Министерство Финансов | MUM096_0011 | 10,40% | 7,95 | 18-нояб.-2020 | 140 |
| Министерство Финансов | MUM108_0013 | 10,50% | 8,36 | 20-нояб.-2020 | 138 |
| Министерство Финансов | MUM108_0011 | 10,29% | 2,76 | 23-нояб.-2020 | 135 |
| Министерство Финансов | MUM108_0012 | 10,46% | 5,61 | 25-нояб.-2020 | 133 |
| Министерство Финансов | MUM120_0011 | 10,01% | 1,31 | 27-нояб.-2020 | 131 |
| Министерство Финансов | MUM180_0001 | 10,00% | 3,37 | 6-январ.-2021 | 91 |
| Министерство Финансов | MUM120_0017 | 10,10% | 6,15 | 13-январ.-2021 | 84 |
| Министерство Финансов | MUM240_0001 | 10,21% | 11,27 | 18-январ.-2021 | 79 |
| Министерство Финансов | MUM156_0002 | 9,58% | 2,51 | 22-январ.-2021 | 75 |
| Министерство Финансов | MUM120_0017 | 10,03% | 6,11 | 25-январ.-2021 | 72 |
| Министерство Финансов | MUM180_0013 | 10,40% | 12,19 | 27-январ.-2021 | 70 |
| Министерство Финансов | MUM156_0002 | 9,47% | 2,49 | 29-январ.-2021 | 68 |
| Министерство Финансов | MUM180_0001 | 9,57% | 3,31 | 29-январ.-2021 | 68 |
| Министерство Финансов | MUM120_0017 | 9,99% | 6,09 | 1-февр.-2021 | 65 |
| Министерство Финансов | MUM180_0011 | 10,00% | 8,53 | 3-февр.-2021 | 63 |
| Министерство Финансов | MUM120_0016 | 9,77% | 4,31 | 5-февр.-2021 | 61 |
| Министерство Финансов | MUM096_0011 | 10,07% | 7,72 | 8-февр.-2021 | 58 |
| Министерство Финансов | MKM012_0149 | 9,14% | 0,94 | 12-февр.-2021 | 54 |
| Министерство Финансов | MUM156_0007 | 10,12% | 13,01 | 17-февр.-2021 | 49 |
| Министерство Финансов | MUM156_0002 | 9,19% | 2,41 | 19-февр.-2021 | 47 |
| Министерство Финансов | MUM180_0012 | 10,05% | 8,95 | 23-февр.-2021 | 43 |
| Министерство Финансов | MUM084_0017 | 9,30% | 2,93 | 24-февр.-2021 | 42 |
| Министерство Финансов | MUM156_0002 | 9,17% | 2,40 | 25-февр.-2021 | 41 |
| Министерство Финансов | MUM120_0016 | 9,38% | 4,25 | 26-февр.-2021 | 40 |
| Министерство Финансов | MKM012_0149 | 8,99% | 0,90 | 26-февр.-2021 | 40 |
| Министерство Финансов | MUM156_0007 | 10,13% | 12,98 | 1-март-2021 | 37 |
| Министерство Финансов | MUM084_0017 | 9,26% | 2,91 | 3-март-2021 | 35 |
| Министерство Финансов | MUM084_0017 | 9,26% | 2,91 | 5-март-2021 | 33 |

Ежедневный обзор

9 апреля 2021 г.

| | | | | | |
|---------------------------|-------------|---------------|-------|--------------|-----|
| Министерство Финансов | MUM084_0017 | 9,27% | 2,90 | 9-март-2021 | 29 |
| Министерство Финансов | MUM168_0005 | 10,25% | 14,01 | 10-март-2021 | 28 |
| Министерство Финансов | MUM120_0016 | 9,37% | 4,21 | 12-март-2021 | 26 |
| Министерство Финансов | MUM120_0019 | 10,30% | 10,01 | 17-март-2021 | 21 |
| Министерство Финансов | MUM084_0017 | 9,36% | 2,87 | 18-март-2021 | 20 |
| Министерство Финансов | MUM084_0017 | 9,41% | 2,85 | 25-март-2021 | 13 |
| Министерство Финансов | MUM132_0003 | 9,25% | 1,00 | 26-март-2021 | 12 |
| Министерство Финансов | MUM084_0017 | 9,47% | 2,84 | 29-март-2021 | 9 |
| Министерство Финансов | MUM180_0012 | 10,25% | 8,86 | 30-март-2021 | 8 |
| Краткосрочные ноты | | | | | |
| Национальный Банк РК | NTK028_2654 | 8,99% | 0,08 | 5-апр.-2021 | 2 |
| Национальный Банк РК | NTK091_2649 | 9,13% | 0,25 | 12-март-2021 | 26 |
| Национальный Банк РК | NTK182_2653 | 9,15% | 0,01 | 19-март-2021 | 19 |
| Национальный Банк РК | NTK028_2654 | 10,69% | 0,01 | 17-июнь-2020 | 294 |

Таблица 5. Доля владения нот НБК нерезидентами, млрд. тенге

| Дата | Доля владения нот НБК нерезидентами | | | | | |
|------------|-------------------------------------|-------------|-------------------|-----------|-------------|-------------------------|
| | Резиденты | Нерезиденты | Всего в обращении | Резиденты | Нерезиденты | Изменение (нерезиденты) |
| 02.04.2021 | 2 915,59 | 546,7 | 3 462,29 | 84,2% | 15,8% | -18,26 |
| 26.03.2021 | 2 891,13 | 564,96 | 3 456,08 | 83,7% | 16,3% | 1,81 |
| 19.03.2021 | 3 103,20 | 563,15 | 3 666,17 | 84,6% | 15,4% | 39,58 |
| 12.03.2021 | 3 110,10 | 523,57 | 3 633,68 | 85,6% | 14,4% | -32,05 |
| 05.03.2021 | 3 161,39 | 555,62 | 3 717,01 | 85,1% | 14,9% | -44,62 |
| 26.02.2021 | 3 184,01 | 600,24 | 3 784,25 | 84,1% | 15,9% | 79,60 |
| 19.02.2021 | 3 157,94 | 520,64 | 3 678,58 | 85,8% | 14,2% | 14,79 |
| 12.02.2021 | 3 215,93 | 505,85 | 3 721,77 | 86,4% | 13,6% | 52,20 |
| 05.02.2021 | 3 265,40 | 453,65 | 3 719,05 | 87,8% | 12,2% | 65,81 |
| 29.01.2021 | 2 998,15 | 387,84 | 3 385,99 | 88,5% | 11,5% | -11,49 |
| 22.01.2021 | 2 787,13 | 399,33 | 3 186,46 | 87,5% | 12,5% | 101,79 |
| 15.01.2021 | 2 710,42 | 297,54 | 3 007,96 | 90,1% | 9,9% | -48,83 |
| 08.01.2021 | 2 421,39 | 346,37 | 2 767,76 | 87,5% | 12,5% | -4,88 |
| 31.12.2020 | 2 703,94 | 351,25 | 3 055,19 | 88,5% | 11,5% | 34,55 |
| 25.12.2020 | 2 588,32 | 316,7 | 2 905,02 | 89,1% | 10,9% | 0,49 |
| 20.12.2020 | 2 549,40 | 316,21 | 2 865,61 | 89,0% | 11,0% | -10,51 |
| 11.12.2020 | 2 448,78 | 326,72 | 2 775,50 | 88,2% | 11,8% | 32,94 |
| 04.12.2020 | 2 291,64 | 293,78 | 2 585,42 | 88,6% | 11,4% | -0,85 |
| 27.11.2020 | 2 568,28 | 294,63 | 2 862,91 | 89,7% | 10,3% | 11,38 |
| 20.11.2020 | 2 593,11 | 283,25 | 2 876,36 | 90,2% | 9,8% | 112,19 |
| 13.11.2020 | 2 700,93 | 171,06 | 2 871,99 | 94,0% | 6,0% | -27,84 |
| 06.11.2020 | 2 709,74 | 198,9 | 2 908,64 | 93,2% | 6,8% | 1,91 |
| 30.10.2020 | 2 718,02 | 196,99 | 2 915,01 | 93,2% | 6,8% | 14,21 |
| 23.10.2020 | 2 957,30 | 182,78 | 3 140,08 | 94,2% | 5,8% | -15,65 |
| 16.10.2020 | 3 063,48 | 198,43 | 3 261,91 | 93,9% | 6,1% | 46,78 |
| 09.10.2020 | 3 128,26 | 151,65 | 3 279,91 | 95,4% | 4,6% | 9,60 |
| 02.10.2020 | 3 185,66 | 142,05 | 3 327,71 | 95,7% | 4,3% | 13,49 |
| 25.09.2020 | 3 172,00 | 128,56 | 3 300,56 | 96,1% | 3,9% | |

Источник: Национальный Банк РК

Подготовлено АО «Halyk Global Markets»

АО «Halyk Finance»

Департамент исследований

Станислав Чувев

Директор

Асан Курманбеков

Макроэкономика

Дмитрий Шейкин

Макроэкономика

Владислав Бенберин

Долговые инструменты

Мадина Метеркулова

Долевые инструменты

Алмас Альмаганбетов

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

А05А1В4, 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

Настоящая публикация носит исключительно информационный характер и не является предложением или попыткой со стороны АО «Halyk Finance» купить, продать или вступить в иную сделку в отношении каких-либо ценных бумаг и иных финансовых инструментов, на которые в настоящей публикации может содержаться ссылка, предоставить какие-либо инвестиционные рекомендации или услуги. Указанные предложения могут быть направлены исключительно в соответствии с требованиями применимого законодательства. Настоящая публикация основана на информации, которую мы считаем надежной, однако мы не утверждаем, что все приведенные сведения абсолютно точны. При этом, отмечаем, что прошлая доходность не является показателем доходности инвестиций в будущем. Мы не несем ответственности за использование клиентами информации, содержащейся в настоящей публикации, а также за сделки и операции с ценными бумагами и иными финансовыми инструментами, упоминающимися в ней. Мы не берем на себя обязательство регулярно обновлять информацию, которая содержится в настоящей публикации или исправлять возможные неточности. HF, его аффилированные и должностные лица, партнеры и сотрудники, в том числе лица, участвующие в подготовке и выпуске этого материала, оставляют за собой право участвовать в сделках в отношении упоминающихся в настоящей публикации ценных бумаг и иных финансовых инструментов. Также отмечаем, что на ценные бумаги и иные финансовые инструменты, рассматриваемые в настоящей публикации и номинированные в иностранной валюте, могут оказывать влияние обменные курсы валют. Изменение обменных курсов валют может вызвать снижение стоимости инвестиций в указанные активы. Следует иметь в виду, что инвестирование в Американские депозитарные расписки также подвержено риску изменения обменного курса валют, а инвестирование в казахстанские ценные бумаги и иные финансовые инструменты имеет значительный риск. В указанной связи, инвесторы до принятия решения об участии в сделках с ценными бумагами и иными финансовыми инструментами, рассматриваемыми в настоящей публикации, должны проводить собственное исследование относительно надежности эмитентов данных ценных бумаг и иных финансовых инструментов.

Настоящая информация не предназначена для публичного распространения и не может быть воспроизведена, передана или опубликована, целиком или по частям, без предварительного письменного разрешения АО «Halyk Finance».

© 2021, все права защищены.