



Ежедневный обзор

Индексы закрылись преимущественно в плюсе

4 мая 2021 г.

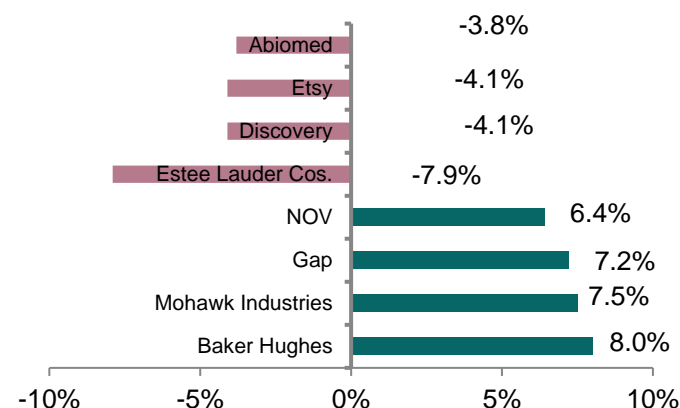
>> Индексы закрылись преимущественно в плюсе

Начало недели на американском рынке акций прошло преимущественно под преобладанием покупательских настроений. Ожидания смягчения коронавирусных ограничений в США и в Европе поддержали аппетит к риску. Наибольшим спросом у инвесторов в понедельник пользовались бумаги ритейлеров, так как потенциальное открытие экономик сможет благоприятно сказаться на динамике их продаж. Бумаги ритейлеров одежды Gap и Levi Strauss подскочили на 7,2% и 5,6% соответственно. Акции сети универмагов Macy's и Kohl's выросли на 8,0% и 5,4% соответственно. Котировки авиаперевозчиков и круизных операторов также отметились лучше рыночной позитивной динамикой.

>> Цены на нефть ушли вверх

После ощутимого снижения накануне, нефть марки Brent выросла на 0,5% до \$67,6 за баррель. Снижение спроса на энергоносители в Индии по причине заметного ухудшения эпидемиологической ситуации с COVID-19 было нивелировано ростом потребления со стороны крупнейших потребителей сырья США и Китая.

Лидеры и аутсайдеры индекса S&P 500



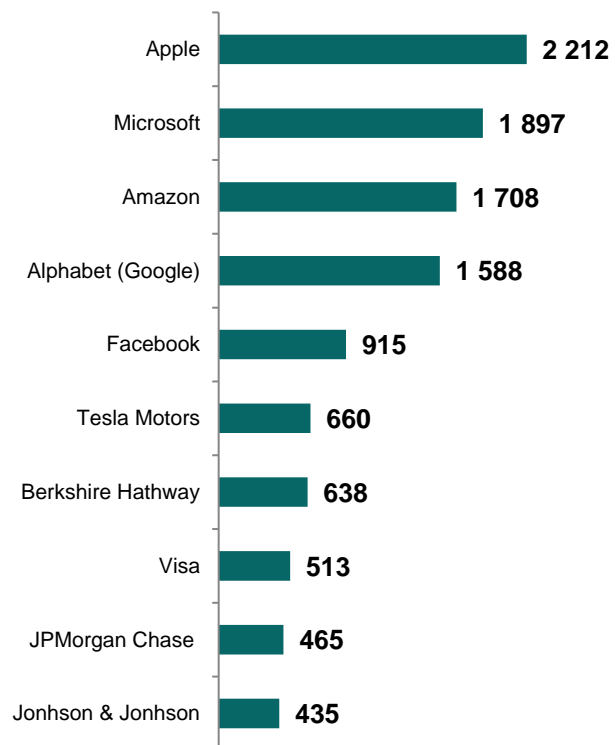
Товарный рынок

| | Знач. | Изменение | | | |
|-------------|----------|-----------|------|-------|-------|
| | | 1D | 1W | 1M | YTD |
| Brent | 67,6 | 0,5% | 2,9% | 4,2% | 30,4% |
| LME Copper | 9 825 | -0,6% | 2,9% | 12,0% | 26,5% |
| Zinc | 2 926 | 0,2% | 2,6% | 4,1% | 6,4% |
| Gold | 1 792,91 | 1,3% | 0,8% | 3,7% | -5,4% |
| Silver | 26,9 | 3,8% | 3,0% | 7,6% | 2,1% |
| Natural Gas | 3,0 | 1,2% | 6,3% | 18,1% | 16,8% |
| Aluminum | 2 397 | -0,8% | 1,4% | 7,4% | 21,1% |

Ежедневный обзор

4 мая 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 | 0,3% | 11,5 | 505 | 100% |
| Information Technology | -0,2% | -2,4 | 75 | 27,4% |
| Consumer Discretionary | 1,2% | 6,3 | 62 | 13,0% |
| Health Care | -0,7% | -3,5 | 63 | 12,6% |
| Financials | 0,5% | 2,5 | 65 | 11,2% |
| Communication Services | -0,4% | -1,8 | 26 | 10,9% |
| Industrials | 1,0% | 3,8 | 74 | 8,7% |
| Consumer Staples | 0,9% | 2,2 | 32 | 5,9% |
| Materials | 1,5% | 1,7 | 28 | 2,7% |
| Utilities | 0,0% | 0,0 | 28 | 2,6% |
| Energy | 2,9% | 3,3 | 23 | 2,6% |
| Real Estate | -0,5% | -0,5 | 29 | 2,5% |

Ежедневный обзор

4 мая 2021 г.

>> Индексы преимущественно в плюсе

Начало недели на американском рынке акций прошло преимущественно под преобладанием покупательских настроений. Ожидания смягчения коронавирусных ограничений в США и в Европе поддержали аппетит к риску. Наибольшим спросом у инвесторов в понедельник пользовались бумаги ритейлеров, так как потенциальное открытие экономик сможет благоприятно сказаться на динамике их продаж. Бумаги ритейлеров одежды Gap и Levi Strauss подскочили на 7,2% и 5,6% соответственно. Акции сети универмагов Macy's и Kohl's выросли на 8,0% и 5,4% соответственно. Котировки авиаперевозчиков и круизных операторов также отметились лучше рыночной позитивной динамикой.

>> Позитивная макроэкономическая статистика

Экономика США продолжает опережающими темпами восстанавливаться после шоков COVID-19. Вышедшая накануне статистика подтверждает ориентир на ее полное восстановление. Прямые выплаты в размере \$1 400 в марте спровоцировали рекордный рост доходов населения США. Так, доходы американских домохозяйств в марте увеличились на 21,1% (М-к-М), а расходы выросли самыми высокими темпами с прошлого лета, поднявшись на 4,2%.

>> Корпоративный блок

Стоимость акции биотехнологической Компании Moderna выросла на 4% на новостях о планах производителя вакцины против COVID-19 поставить 34 млн. доз препарата в развивающиеся страны. Накануне стало известно, что Moderna заключила соглашение с Глобальным альянсом по вакцинам и иммунизации (GAVI) на поставку 500 млн. доз антиковидного препарата mRNA-1273.

>> Важная отчетная неделя

Сезон выхода квартальной отчетности вступил в активную фазу. Основные технологические гиганты успели отчитаться на прошлой неделе, однако на этом интерес к квартальной отчетности американских корпораций не иссяк. На этой неделе в фокусе внимания инвесторов будут находиться квартальные результаты Pfizer, Activision Blizzard, General Motors, PayPal Holdings и тд.

| Фондовые индексы | Регион | Посл. знач. | Изменение | |
|-------------------------|----------------|-------------|-----------|---------------|
| | | | За день | С начала года |
| Americas | | | | |
| S&P500 | США | 4 192,7 | 0,27% | 11,62% |
| Dow Jones | США | 34 113,2 | 0,70% | 11,46% |
| NASDAQ | США | 13 895,1 | -0,48% | 7,81% |
| EMEA | | | | |
| Euro Stoxx 50 | Еврозона | 4 000,3 | 0,64% | 12,60% |
| FTSE 100 | Великобритания | 6 969,8 | 0,12% | 7,88% |
| CAC 40 | Франция | 6 307,9 | 0,61% | 13,63% |
| DAX | Германия | 15 236,5 | 0,66% | 11,06% |
| IBEX 35 | Испания | 8 893,7 | 0,89% | 10,16% |
| FTSE MIB | Италия | 24 420,0 | 1,15% | 9,84% |
| Asia/Pacific | | | | |
| Nikkei 225 | Япония | 28 812,6 | -0,83% | 4,99% |
| Hang Seng | Гонконг | 28 437,7 | 0,28% | 4,43% |
| CSI 300 | Китай | 5 123,5 | -0,79% | -1,68% |
| Shanghai | Китай | 3 446,9 | -0,81% | -0,75% |
| Sensex | Китай | 48 718,5 | -0,13% | 2,03% |
| Singapore | Сингапур | 3 177,1 | -0,24% | 11,72% |
| Emerging markets | | | | |
| Bovespa | Бразилия | 119 209,5 | 0,27% | 0,16% |
| RTSI\$ | Россия | 1 485,0 | -1,70% | 7,03% |
| NIFTY 50 | Индия | 14 634,2 | 0,02% | 4,67% |
| TOP 40 | ЮАР | 60 769,7 | -0,53% | 11,75% |
| Borsa Index | Турция | 1 397,8 | -0,26% | -5,34% |
| KASE | Казахстан | 3 242,8 | -0,07% | 21,20% |

Ежедневный обзор

4 мая 2021 г.

>> Валютный рынок

- Индекс доллара США (DXY), показывающий отношение доллара относительно корзины из шести мировых валют снизился на 0,4% до 90,9.
- Российский рубль к доллару США просел на 0,8% до 75,2.
- Курс тенге к доллару США подрос до 429,7.

>> Главные новости

- Инвесторы продемонстрировали высокую заинтересованность в еврооблигациях БРК на сумму 100 млрд тенге и \$500 млн – банк
- Ставка купона евробондов Банка развития Казахстана в тенге - 10,95%, в долларах - 2,95%

LIBOR (USD)

| | Знач. | Значение на дату | | | |
|------------------------|-------|------------------|-------|-------|-------|
| | | 1D | 1W | 1M | YTD |
| LIBOR Overnight | 0,07% | 0,07% | 0,07% | 0,08% | 0,08% |
| LIBOR1M | 0,11% | 0,11% | 0,11% | 0,12% | 0,14% |
| LIBOR3M | 0,18% | 0,18% | 0,18% | 0,20% | 0,24% |
| LIBOR6M | 0,20% | 0,21% | 0,20% | 0,21% | 0,26% |
| LIBOR12M | 0,28% | 0,28% | 0,28% | 0,29% | 0,34% |

Валютный рынок

| | Знач. | Изменение валютных пар | | | |
|----------------|--------|------------------------|-------|-------|-------|
| | | 1D | 1W | 1M | YTD |
| DXY | 90,9 | -0,4% | 0,2% | -2,2% | 1,1% |
| USD/KZT | 429,7 | 0,0% | -0,2% | -0,6% | -2,0% |
| USD/RUB | 75,2 | -0,8% | -0,3% | 1,5% | -1,1% |
| EUR/USD | 1,21 | 0,3% | -0,3% | 2,5% | -1,4% |
| GBP/USD | 1,39 | 0,6% | 0,1% | 0,5% | 1,9% |
| USD/JPY | 109,13 | 0,2% | -0,9% | 1,4% | -5,6% |

Долговой рынок

| | Валюта | YTM | YTM на | | | |
|-----------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| | | | 1D | 1W | 1M | YTD |
| US Treasuries (10YR) | US\$ | 1,63% | 1,63% | 1,56% | 1,67% | 0,91% |
| US Treasuries (30YR) | US\$ | 2,30% | 2,30% | 2,23% | 2,33% | 1,64% |
| UK Gilts (30YR) | GBP | 0,84% | 0,84% | 0,74% | 0,80% | 0,20% |
| Germany (10YR) | EUR | -0,20% | -0,19% | -0,26% | -0,33% | -0,57% |
| Russia (10YR) | RUB | 7,01% | 7,00% | 6,94% | 7,07% | 5,89% |
| Kazakhstan (5YR) | US\$ | 1,02% | 1,02% | 1,02% | 1,20% | 0,88% |

Ежедневный обзор

4 мая 2021 г.

- **Инвесторы продемонстрировали высокую заинтересованность в еврооблигациях БРК на сумму 100 млрд тенге и \$500 млн – банк**

Банк развития Казахстана (БРК) произвел сбор глобальных заявок на приобретение двух новых выпусков еврооблигаций: спрос со стороны инвесторов к объявленному объему предложения еврооблигаций, деноминированных в тенге, составил 151%, спрос к долларovým еврооблигациям банка превысил предложение в 2 раза, сообщила в пятницу пресс-служба банка.

Инвесторам был предложен 4-й выпуск еврооблигаций, деноминированных в тенге, в объеме 100 млрд тенге. Срок обращения ценных бумаг составит 5 лет, купонная ставка - 10,95% годовых. Все расчеты, включая выплату основного долга и вознаграждения осуществляются в долларах США. Инвесторам также был предложен 7-й выпуск еврооблигаций, деноминированных в долларах США, в объеме 500 млн долларов США. Срок обращения ценных бумаг составит 10 лет, купонная ставка - 2,95% годовых. Расчеты по сделкам будут проведены 6 мая 2021 года.

"БРК осуществил сбор глобальных заявок на приобретение двух выпусков еврооблигаций на 500 млн долларов и 100 млрд тенге. Это успешная сделка, она свидетельствует о высокой заинтересованности к облигациям банка, БРК надежный эмитент и зарубежные инвесторы доверяют национальной валюте Казахстана. Это важно для банка и наших клиентов, учитывая, что БРК специализируется на кредитовании крупных проектов, привлекаемые средства в таком формате помогут банку кредитовать реальный сектор экономики страны" - цитирует пресс-служба слова председатель правления БРК Абая Саркулова.

География размещения облигаций банка представлена 24 странами мира, при этом в отношении тенгового выпуска еврооблигаций большая часть предложенного объема была распределена в сторону инвесторов из США (50%) и Великобритании (32%), а оставшаяся часть - в пользу инвесторов из Европы (17%) и Казахстана (1%). В отношении выпуска, деноминированного в долларах США, в пользу инвесторов из Казахстана (36%) была размещена наибольшая часть предложенного объема, доля инвесторов из США составила - 32%, из Европы - 19%, из Великобритании (9%), из Азии и стран Ближнего Востока и Северной Африки (4%). В совокупности, в размещении двух выпусков приняло участие более 130 инвесторов со всего мира.

Источник: Интерфакс-Казахстан, Bloomberg

- **Ставка купона евробондов Банка развития Казахстана в тенге - 10,95%, в долларах - 2,95%**

Ставка купона 5-летних евробондов Банка развития Казахстана (БРК) в тенге по итогам сбора заявок от инвесторов - 10,95%, 10-летних еврооблигаций в долларах США - 2,95%, говорится в сообщении БРК.

Книга заявок по выпуску в нацвалюте переподписана в 1,5 раза, в долларах - в 2 раза. Объем выпуска долларовых бондов - \$500 млн, в нацвалюте - 100 млрд тенге. Расчеты по сделкам будут проведены 6 мая.

Источник: Интерфакс-Казахстан, Bloomberg

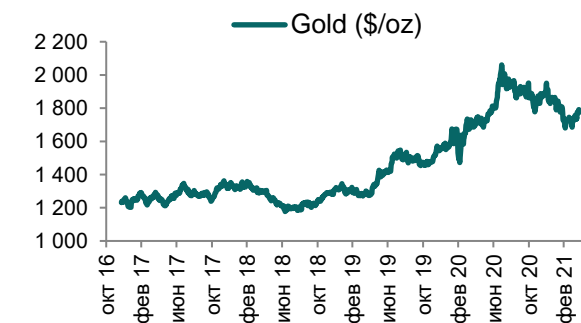
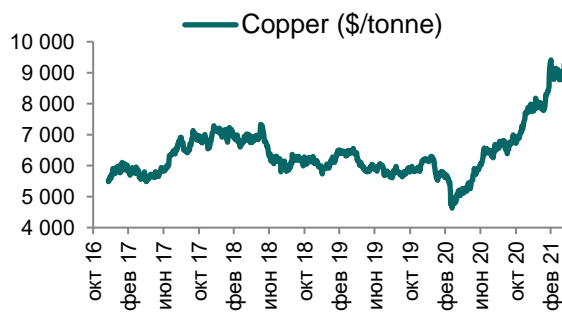
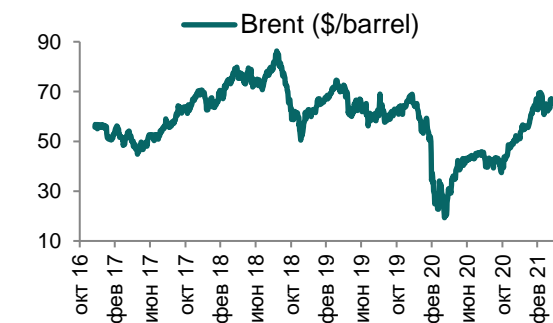
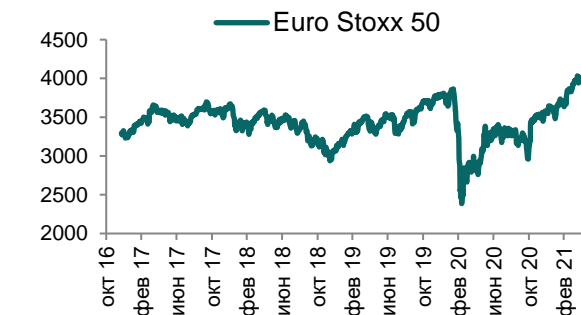
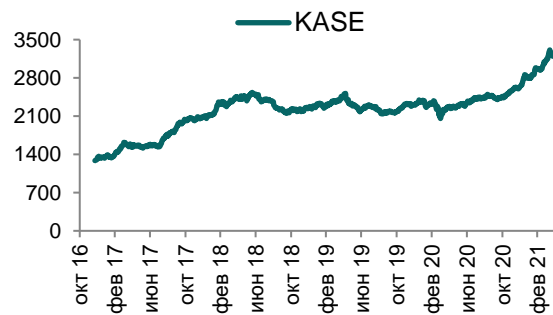
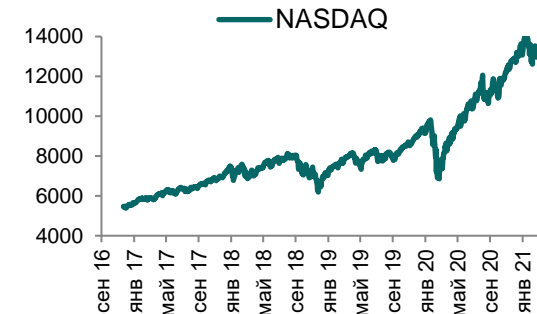
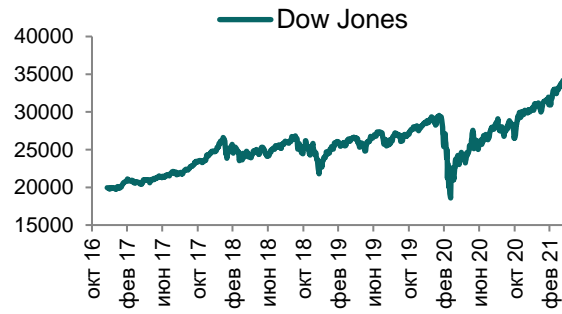
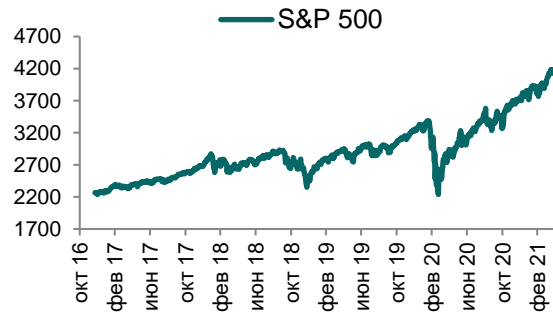
Таблица 1. Динамика изменения валют стран СНГ, развивающихся и развитых стран

| Валютная пара (индекс) | Страна | Базовая ставка | Инфляция 2020 | Доля в товарообороте* | Курс | 1D | 1W | 1M | YTD |
|-----------------------------|----------------|----------------|---------------|-----------------------|-----------|-------|-------|-------|--------|
| USD/RUB | Россия | 5,00% | 3,4% | 19,3% | 75,2 | -0,8% | -0,3% | 1,5% | -1,1% |
| USD/GEL | Грузия | 9,50% | 5,3% | - | 3,4 | 0,0% | 0,1% | -0,8% | -4,7% |
| USD/BYN | Беларусь | 8,50% | 6,0% | 0,7% | 2,57 | -0,4% | -0,3% | 2,7% | 2,6% |
| USD/KGS | Кыргызстан | 5,50% | 7,9% | 0,9% | 84,77 | 0,0% | 0,1% | 2,7% | -0,9% |
| USD/TJS | Таджикистан | 12,00% | 8,8% | 0,9% | 11,31 | 0,0% | 0,0% | -0,2% | -0,1% |
| USD/UZS | Узбекистан | 14,00% | 11,1% | 2,9% | 10 520,56 | -0,1% | 0,1% | -0,4% | -0,5% |
| USD/UAH | Украина | 7,50% | 2,7% | 1,0% | 27,82 | -0,4% | -0,2% | 0,2% | 1,8% |
| Развивающиеся страны | | | | | | | | | |
| USD/CNY | Китай | 4,35% | 2,6% | 15,5% | 6,47 | 0,1% | 0,3% | 1,5% | 0,8% |
| USD/BRL | Бразилия | 2,75% | 3,2% | 0,0% | 5,44 | -0,1% | 0,2% | 3,9% | -4,7% |
| USD/INR | Индия | 4,00% | 6,9% | 4,2% | 73,94 | 0,2% | 1,0% | -2,0% | -1,2% |
| USD/ZAR | ЮАР | 3,50% | 3,3% | - | 14,40 | 0,6% | -1,0% | 1,8% | 1,8% |
| USD/TRY | Турция | 19,00% | 12,3% | 3,9% | 8,26 | 0,4% | 0,3% | -1,1% | -11,2% |
| Развитые страны | | | | | | | | | |
| DXU | США | 0,25% | 1,2% | 2,2% | 90,95 | -0,4% | 0,2% | -2,2% | 1,1% |
| USD/CAD | Канада | 0,25% | 0,7% | 0,3% | 1,23 | 0,1% | 1,1% | 2,4% | 3,8% |
| GBP/USD | Великобритания | 0,10% | 0,9% | 0,7% | 1,39 | 0,6% | 0,1% | 0,5% | 1,9% |
| USD/CHF | Швейцария | -0,75% | -0,7% | 2,6% | 0,91 | 0,1% | 0,2% | 3,2% | -3,0% |
| USD/JPY | Япония | -0,10% | 0,0% | 2,0% | 109,13 | 0,2% | -0,9% | 1,4% | -5,6% |
| USD/KRW | Южная Корея | 0,50% | 0,7% | 2,9% | 1 123,85 | -1,0% | -1,0% | 0,3% | -3,5% |

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

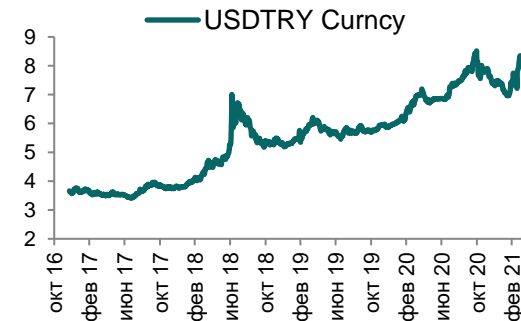
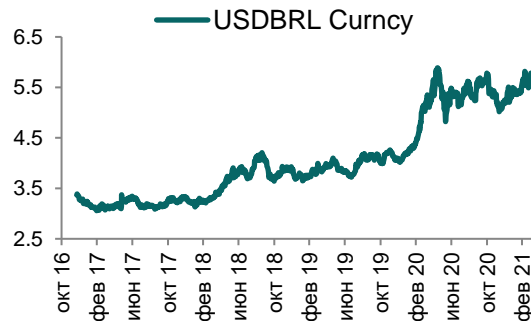
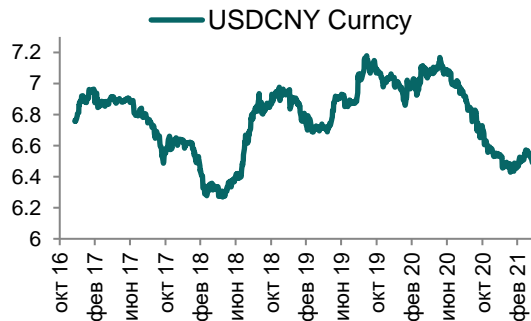
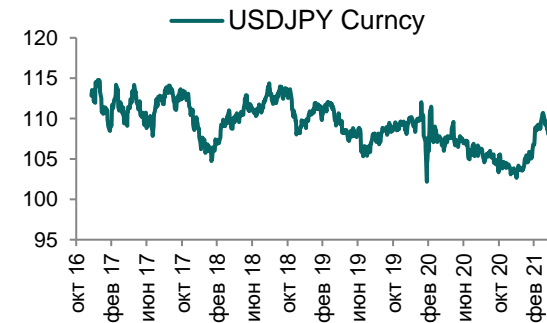
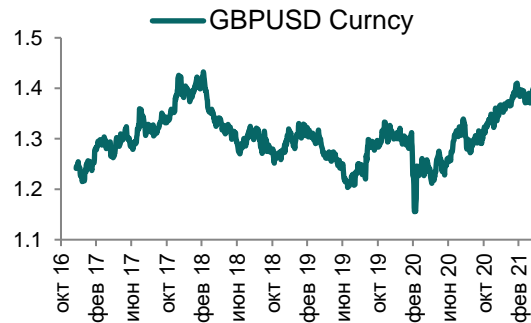
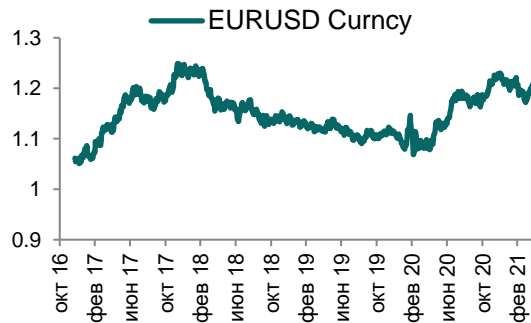
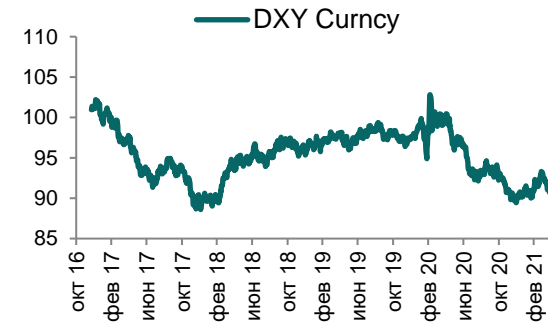
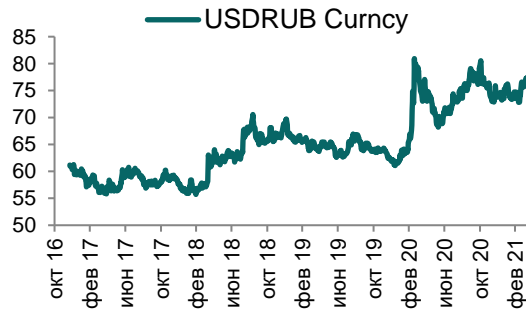
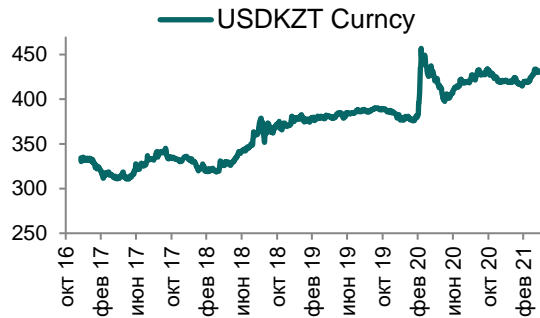
Ежедневный обзор

4 мая 2021 г.



Ежедневный обзор

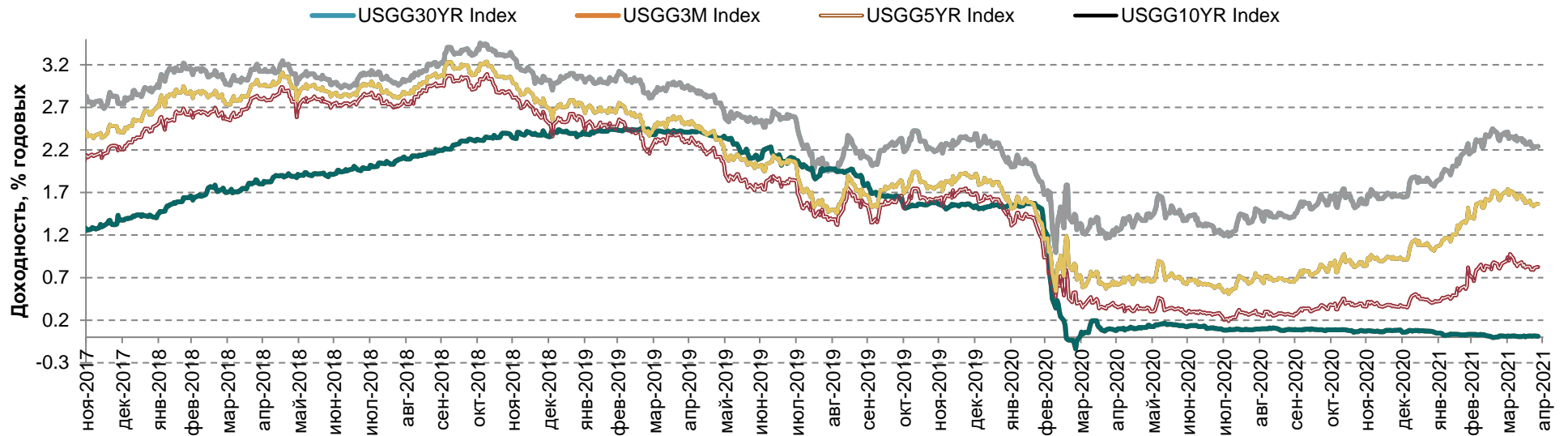
4 мая 2021 г.



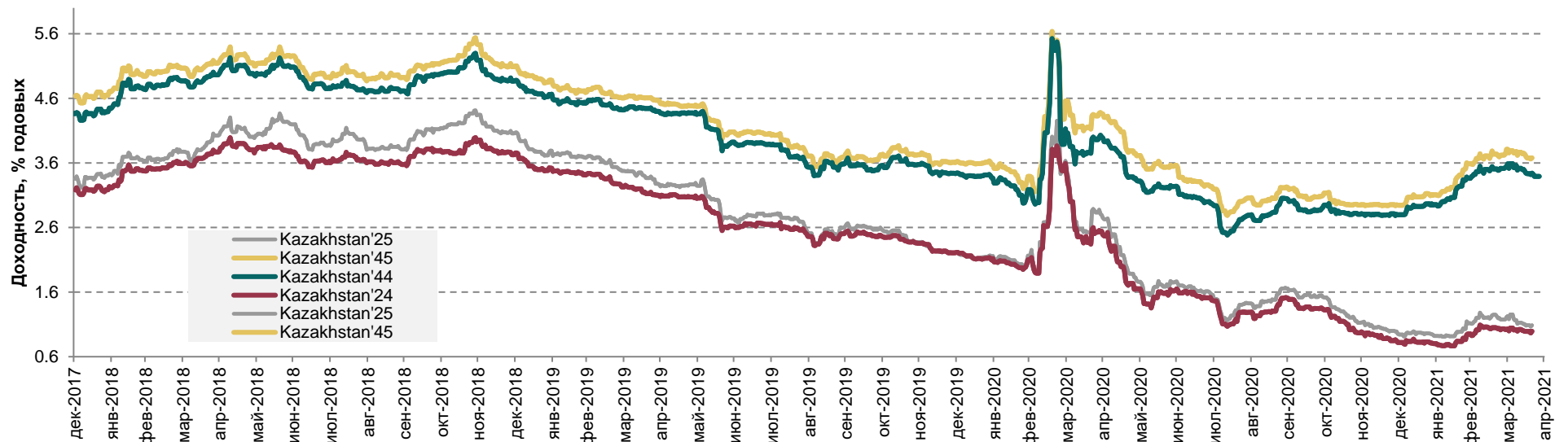
Ежедневный обзор

4 мая 2021 г.

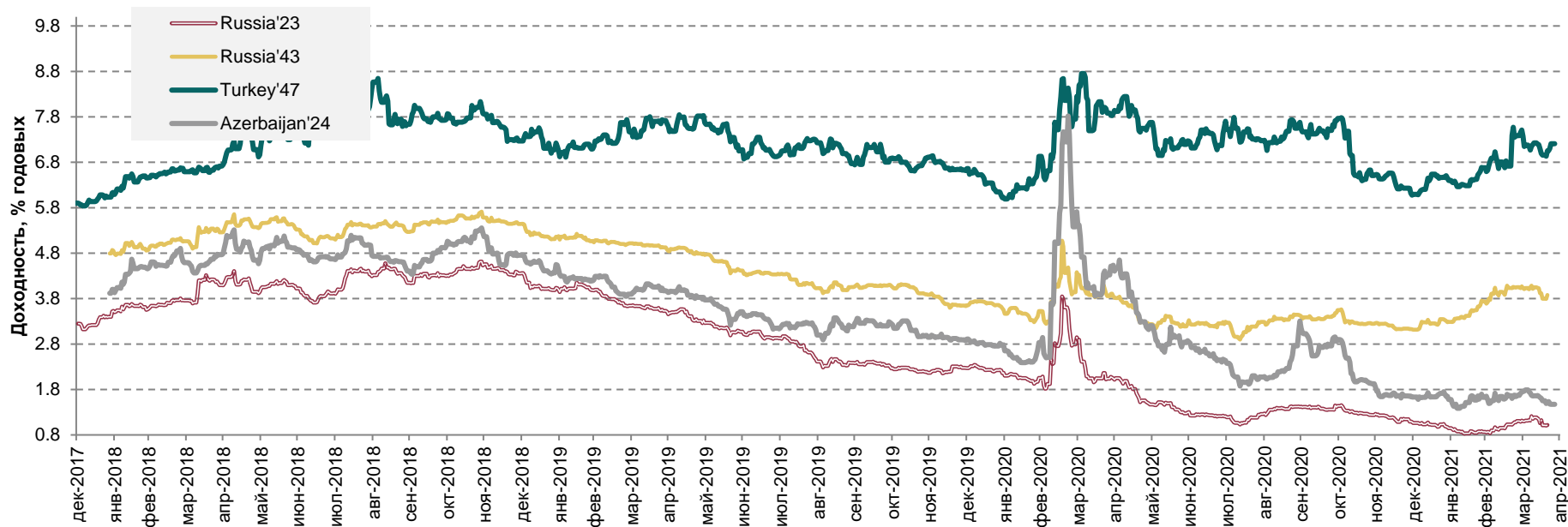
Доходность государственных ценных бумаг США



Динамика доходностей суверенных облигаций РК



Динамика доходностей суверенных еврооблигаций России, Турции и Азербайджана



Ежедневный обзор

4 мая 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% | 112,40 | 113,31 | 1,53 | 1,32 | 62,8 | 72,3 | 24.04.2025 | 500 | 3,67 |
| KZOKZ 4.750 2027 | USD | 4,75% | 114,08 | 114,89 | 2,22 | 2,09 | 102,2 | 103,3 | 19.04.2027 | 1000 | 5,26 |
| KZOKZ 5.375 2030 | USD | 5,375% | 119,28 | 120,19 | 2,92 | 2,82 | 140,0 | 133,6 | 24.04.2030 | 1250 | 7,31 |
| KZOKZ 3.5 2033 | USD | 3,50% | 103,66 | 104,41 | 3,13 | 3,06 | 141,6 | 137,9 | 14.04.2033 | 750 | |
| KZOKZ 5.750 2047 | USD | 5,75% | 121,34 | 122,41 | 4,37 | 4,31 | 243,1 | 210,8 | 19.04.2047 | 1250 | 14,62 |
| KZOKZ 6.375 2048 | USD | 6,375% | 129,66 | 130,59 | 4,49 | 4,44 | 256,5 | 222,2 | 24.10.2048 | 1500 | 14,66 |
| БРК | | | | | | | | | | | |
| DBKAZ 4.125 2022 | USD | 4,125% | 103,67 | 104,50 | 1,81 | 1,30 | 106,5 | 117,9 | 10.12.2022 | 1264 | 1,55 |
| DBKAZ 6 2026 | USD | 6% | 116,31 | 118,32 | 2,45 | 2,05 | 118,8 | 123,3 | 23.03.2026 | 107 | 4,30 |
| ЕБР | | | | | | | | | | | |
| EURDEV 4.767 2022 | USD | 4,767% | 104,31 | 104,36 | 1,63 | 1,60 | 136,9 | 149,5 | 20.09.2022 | 500 | 1,35 |
| КТЖ | | | | | | | | | | | |
| KTZKZ 3.638 2022 | CHF | 3,638% | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 1,04 | 93,0 | 112,5 | 20.06.2022 | 185 | 1,11 |
| KTZKZ 6.95 2042 | USD | 6,95% | 133,93 | 135,32 | 4,46 | 4,38 | 255,3 | 222,8 | 10.07.2042 | 883 | 12,29 |
| Республика Казахстан | | | | | | | | | | | |
| KAZAKS 5.4 2023 | RUB | 5,40% | 97,60 | 97,62 | 6,60 | 6,59 | -20,1 | 66,2 | 20.09.2023 | 20 000 | - |
| KAZAKS 1.55 2023 | EUR | 1,55% | 103,16 | 103,76 | 0,30 | 0,07 | 52,4 | 77,2 | 09.11.2023 | 525 | 2,49 |
| KAZAKS 3.875 2024 | USD | 3,875% | 109,58 | 110,11 | 1,05 | 0,90 | 34,6 | 45,7 | 14.10.2023 | 1500 | 3,26 |
| KAZAKS 5.125 2025 | USD | 5,125% | 116,45 | 117,08 | 1,13 | 0,99 | 28,3 | 36,5 | 21.07.2025 | 2500 | 3,83 |
| KAZAKS 6.55 2027 | RUB | 6,55% | 96,86 | 97,09 | 7,30 | 7,25 | 11,9 | 50,0 | 15.09.2027 | 10 000 | 4,92 |
| KAZAKS 2.375 2028 | EUR | 2,375% | 111,52 | 112,53 | 0,79 | 0,67 | 97,3 | 130,9 | 09.11.2028 | 525 | 6,91 |
| KAZAKS 7 2030 | RUB | 7% | 97,25 | 97,26 | 7,55 | 7,55 | 26,2 | 58,6 | 11.09.2030 | 10 000 | 6,46 |
| KAZAKS 4.875 2044 | USD | 4,875% | 122,90 | 123,95 | 3,44 | 3,39 | 148,8 | 120,5 | 14.10.2044 | 1000 | 14,95 |
| KAZAKS 6.5 2045 | USD | 6,500% | 145,29 | 146,39 | 3,66 | 3,61 | 174,9 | 143,7 | 21.07.2045 | 1500 | 14,10 |
| Forte Bank | | | | | | | | | | | |
| ALLIBK 14 2022 | USD | 14% | 117,24 | 118,25 | 5,71 | 5,28 | 271,6 | -82,1 | 30.06.2022 | 75 | 1,09 |
| 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% | 111,30 | 112,11 | 2,46 | 2,33 | 119,7 | 118,2 | 26.09.2027 | 706 | 5,62 |
| ТенгизШевройл | | | | | | | | | | | |
| TENGIZ 4 2026 | USD | 4,00% | 108,27 | 109,17 | 2,33 | 2,16 | 116,9 | 122,6 | 15.09.2026 | 1000 | 4,56 |
| Nostrum Oil & Gas PLC | | | | | | | | | | | |
| NOGLN 8 07/25/22 | USD | 8% | 23,00 | 26,00 | 145,50 | 130,79 | 18 623,6 | 17 246,4 | 25.07.2022 | 725 | #N/A N/A |

Ежедневный обзор

4 мая 2021 г.

NOGLN 7 02/16/25 USD 7% 20,01 25,43 63,09 53,13 5900,8 5 650,4 16.02.2025 400 #N/A N/A

Таблица 3. Информация по узбекским еврооблигациям

| Выпуск | Валюта | Купон | Цена | | Доходность | | Сред | | 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% | 106,73 | 107,61 | 2,27 | 1,96 | 172,24 | 184,12 | 20.02.2024 | 500 | 2,62 | |
| UZBEK 5,375 2029 | USD | 5,38% | 112,07 | 112,93 | 3,59 | 3,47 | 219,42 | 213,94 | 20.02.2029 | 500 | 6,40 | |
| UZBEK 3,7 2030 | USD | 3,70% | 99,81 | 100,75 | 3,72 | 3,61 | 214,07 | 208,52 | 25.11.2030 | 555 | 7,88 | |
| НБ Республики Узбекистан | | | | | | | | | | | | |
| NBUZB 4,85 2025 | USD | 4,85% | 103,07 | 104,01 | 4,10 | 3,87 | 312,14 | 319,22 | 21.10.2025 | 300 | 4,01 | |
| Узпромстройбанк | | | | | | | | | | | | |
| SQBNZU 5,75 2024 | USD | 5,75% | 103,23 | 104,46 | 4,76 | 4,39 | 379,71 | 389,71 | 02.12.2024 | 300 | 3,16 | |
| Ипотека Банк | | | | | | | | | | | | |
| IPTBZU 5,5 2025 | USD | 5,50% | 102,93 | 103,92 | 4,78 | 4,54 | 373,94 | 380,22 | 19.11.2025 | 300 | 3,92 | |

Ежедневный обзор

4 мая 2021 г.

Кривая доходности ГЦБ

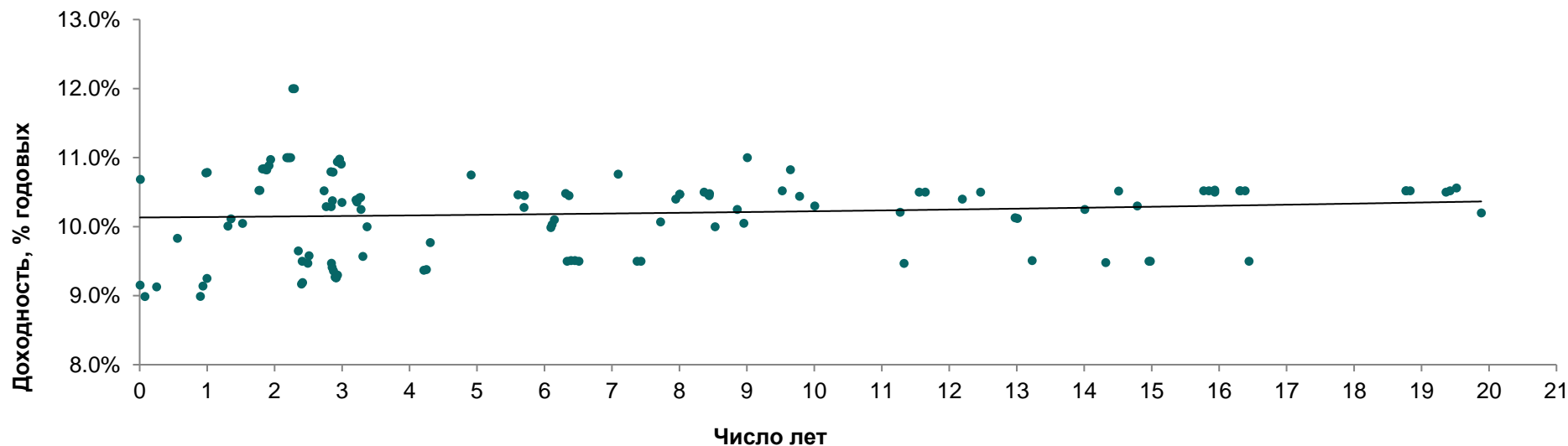


Таблица 4. Последние размещения нот и ГЦБ

| 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

4 мая 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

4 мая 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

4 мая 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 |

Ежедневный обзор

4 мая 2021 г.

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 Чуев | 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

Bloomberg

HLFN

Thomson Reuters

Halyk Finance

Factset

Halyk Finance

Capital IQ

Halyk Finance

Адрес:

Halyk Finance
пр. Абая, 109 «В», 5 этаж
А05А1В4, Алматы, Республика Казахстан
Тел. +7 727 331 59 77
www.halykfinance.kz

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.