



Ежедневный обзор

Рынок США ушел на выходной

1 июня 2021 г.

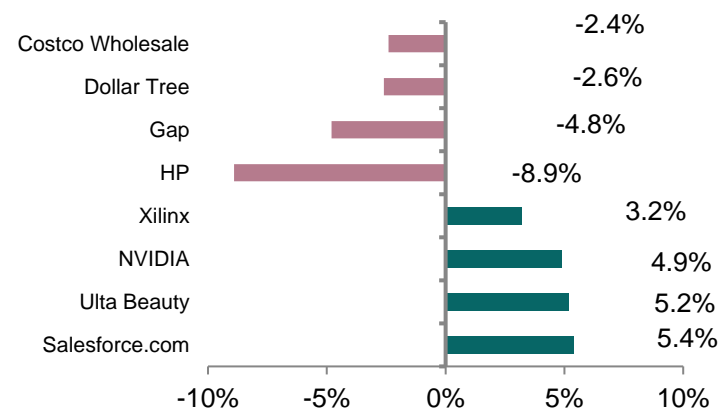
>> Рынок США ушел на выходной

В связи с празднованием Дня памяти рынок акций США ушел на выходной. Европейские фондовые индексы в условиях снижения торговой активности продемонстрировали преимущественно отрицательную динамику на фоне усиления инфляционных опасений в Германии. Так, майский темп роста потребительских цен в крупнейшей экономике Европы, превысил консенсус-прогноз экспертов в 2,3% и составил 2,4% (рекорд с 2018 года). Накануне выхода данных по инфляции, Бундесбанк предупредил, что инфляция в текущем году может достичь отметки 4%, что является максимумом с момента введения евро в стране более чем 20 лет назад.

>> Нефть на азиатских торгах пробила уровень в \$70 за баррель

Несмотря на умеренное снижение нефтяных котировок в понедельник, нефть марки Brent во время азиатских торгов во вторник пробила уровень в \$70 за баррель. Наибольшей интригой для рынка сегодня станет вопрос удержится ли нефть выше психологического рубежа, попытки преодоления которого в недавнем прошлом заканчивались неудачей.

Лидеры и аутсайдеры индекса S&P 500



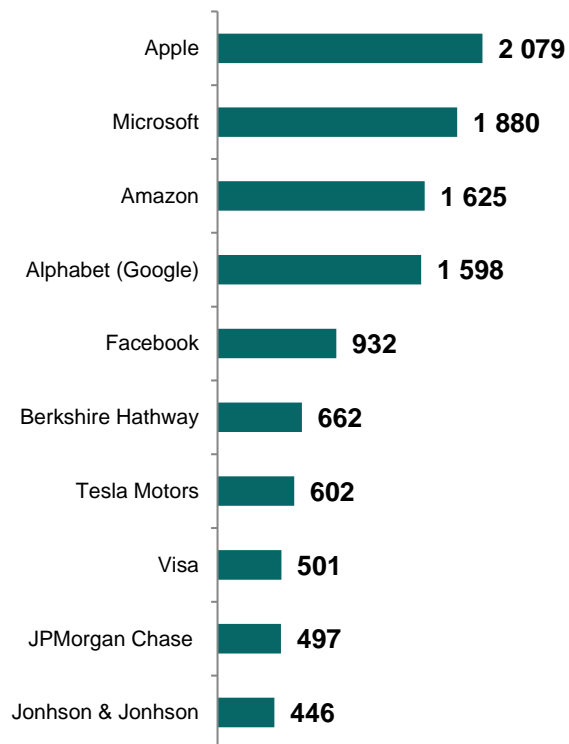
Товарный рынок

| | Знач. | Изменение | | | |
|-------------|----------|-----------|------|------|-------|
| | | 1D | 1W | 1M | YTD |
| Brent | 69,3 | -0,4% | 1,3% | 3,1% | 33,8% |
| LME Copper | 10 258 | 0,4% | 3,8% | 3,9% | 32,1% |
| Zinc | 3 060 | 0,0% | 3,0% | 4,8% | 11,2% |
| Gold | 1 906,75 | 0,2% | 1,2% | 7,8% | 0,7% |
| Silver | 28,0 | 0,4% | 1,0% | 8,2% | 6,4% |
| Natural Gas | 3,0 | 0,9% | 2,8% | 1,9% | 17,6% |
| Aluminum | 2 483 | 0,1% | 4,8% | 3,5% | 25,4% |

Ежедневный обзор

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

Ежедневный обзор

1 июня 2021 г.

»» Рынок США ушел на выходной

В связи с празднованием Дня памяти рынок акций США ушел на выходной. Европейские фондовые индексы в условиях снижения торговой активности продемонстрировали преимущественно отрицательную динамику на фоне усиления инфляционных опасений в Германии. Так, майский темп роста потребительских цен в крупнейшей экономике Европы, превысил консенсус-прогноз экспертов в 2,3% и составил 2,4% (рекорд с 2018 года). Накануне выхода данных по инфляции, Бундесбанк предупредил, что инфляция в текущем году может достичь отметки 4%, что является максимумом с момента введения евро в стране более чем 20 лет назад.

»» Азия преимущественно в красной зоне

Внешний фон для американского рынка складывается как умеренно негативный. Азиатские фондовые площадки торгуются преимущественно в красной зоне. Японский Nikkei 225 снижается на 0,6%, китайский Shanghai теряет 0,7%.

С утра стало известно, что индекс деловой активности в промышленности Китая, рассчитываемый Caixin, в мае вырос до самого высокого уровня с декабря и поднялся до 52,0 с 51,9 месяцем ранее. Результат незначительно превысил прогноз аналитиков в 51,9. Значение показателя выше 50 сигнализирует о росте деловой активности.

»» Золото продолжило подъем

После кратковременного коррекционного отката накануне золото продолжило подъем и выросло до максимума с 7 января. Усиление инфляционных опасений по всему миру оказывает поддержку драгоценному металлу. По данным World Gold Council, в период 1971-2019 гг., после превышения инфляции 3%, стоимость золота в среднем в номинальном выражении увеличилась на 15% и на 8,3% в реальном выражении.

| Фондовые индексы | Регион | Посл. знач. | Изменение | |
|-------------------------|----------------|-------------|-----------|---------------|
| | | | За день | С начала года |
| Americas | | | | |
| S&P500 | США | 4 204,1 | 0,08% | 11,93% |
| Dow Jones | США | 34 529,5 | 0,19% | 12,82% |
| NASDAQ | США | 13 748,7 | 0,09% | 6,68% |
| EMEA | | | | |
| Euro Stoxx 50 | Еврозона | 4 039,5 | -0,76% | 13,70% |
| FTSE 100 | Великобритания | 7 022,6 | 0,04% | 8,70% |
| CAC 40 | Франция | 6 447,2 | -0,57% | 16,14% |
| DAX | Германия | 15 421,1 | -0,64% | 12,41% |
| IBEX 35 | Испания | 9 148,9 | -0,82% | 13,32% |
| FTSE MIB | Италия | 25 170,6 | 0,00% | 13,21% |
| Asia/Pacific | | | | |
| Nikkei 225 | Япония | 28 694,0 | -0,58% | 4,55% |
| Hang Seng | Гонконг | 29 149,3 | -0,01% | 7,04% |
| CSI 300 | Китай | 5 285,8 | -0,86% | 1,43% |
| Shanghai | Китай | 3 590,8 | -0,68% | 3,39% |
| Sensex | Китай | 51 937,4 | 1,00% | 8,77% |
| Singapore | Сингапур | 3 164,8 | 0,02% | 11,29% |
| Emerging markets | | | | |
| Bovespa | Бразилия | 126 215,7 | 0,52% | 6,05% |
| RTSI\$ | Россия | 1 597,5 | -0,39% | 15,14% |
| NIFTY 50 | Индия | 15 582,8 | 0,95% | 11,45% |
| TOP 40 | ЮАР | 61 782,9 | 0,71% | 13,61% |
| Borsa Index | Турция | 1 422,1 | 0,50% | -3,70% |
| KASE | Казахстан | 3 381,7 | 0,26% | 26,39% |

Ежедневный обзор

1 июня 2021 г.

>> Валютный рынок

- Индекс доллара США (DXY), показывающий отношение доллара относительно корзины из шести мировых валют, снизился на 0,2% до 89,8.
- Российский рубль к доллару США ослаб на 0,3% до 73,4.
- Курс тенге к доллару США подрос до 428,3.

>> Главные новости

- Рост притока прямых иностранных инвестиций до предпандемийного уровня ожидается в Казахстане в конце 2022г-начале 2023г
- "Мангистаумунайгаз" в 2020г сократил чистую прибыль в 4 раза

LIBOR (USD)

| | Знач. | Значение на дату | | | |
|------------------------|-------|------------------|-------|-------|-------|
| | | 1D | 1W | 1M | YTD |
| LIBOR Overnight | 0,06% | 0,06% | 0,06% | 0,07% | 0,08% |
| LIBOR1M | 0,09% | 0,09% | 0,09% | 0,11% | 0,14% |
| LIBOR3M | 0,13% | 0,13% | 0,15% | 0,19% | 0,24% |
| LIBOR6M | 0,17% | 0,17% | 0,18% | 0,21% | 0,26% |
| LIBOR12M | 0,25% | 0,25% | 0,26% | 0,28% | 0,34% |

Валютный рынок

| | Знач. | Изменение валютных пар | | | |
|----------------|--------|------------------------|-------|-------|-------|
| | | 1D | 1W | 1M | YTD |
| DXY | 89,8 | -0,2% | 0,0% | -1,6% | -0,1% |
| USD/KZT | 428,3 | 0,0% | -0,1% | -0,1% | -1,7% |
| USD/RUB | 73,4 | -0,3% | 0,1% | 1,9% | 1,3% |
| EUR/USD | 1,22 | 0,3% | 0,1% | 1,7% | 0,0% |
| GBP/USD | 1,42 | 0,1% | 0,3% | 2,8% | 4,1% |
| USD/JPY | 109,48 | 0,3% | -0,6% | -0,2% | -6,0% |

Долговой рынок

| | Валюта | YTM | YTM на | | | |
|-----------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| | | | 1D | 1W | 1M | YTD |
| US Treasuries (10YR) | US\$ | 1,59% | 1,59% | 1,60% | 1,63% | 0,91% |
| US Treasuries (30YR) | US\$ | 2,28% | 2,28% | 2,30% | 2,30% | 1,64% |
| UK Gilts (30YR) | GBP | 0,80% | 0,81% | 0,83% | 0,84% | 0,20% |
| Germany (10YR) | EUR | -0,18% | -0,17% | -0,13% | -0,19% | -0,57% |
| Russia (10YR) | RUB | 7,07% | 7,05% | 7,07% | 6,95% | 5,89% |
| Kazakhstan (5YR) | US\$ | 0,98% | 1,01% | 1,00% | 1,02% | 0,88% |

Ежедневный обзор

1 июня 2021 г.

- **Рост притока прямых иностранных инвестиций до предпандемийного уровня ожидается в Казахстане в конце 2022г-начале 2023г**

Казахстан ожидает восстановление притока прямых иностранных инвестиций (ПИИ) до предпандемийного уровня на стыке 2022 и 2023 годов, сказал заместитель министерства иностранных дел Казахстана Алмас Айдаров на брифинге в службе центральных коммуникаций в понедельник.

Так, по данным ведомства, в 2020 году был спад прямых иностранных инвестиций в экономику Казахстана на 28,7% по сравнению с 2019 годом, их общий объем составил \$17,1 млрд. В 2019 году было привлечено прямых иностранных инвестиций на сумму \$24 млрд.

Согласно статистике, в 2020 году 90% ПИИ Казахстан получал в основном из 14 стран, а именно из стран Европейского союза, США, Великобритании, Китая, России, Южной Кореи, Турции, ОАЭ и Японии.

"Мы ведем переговоры сейчас с нидерландской компанией Farm Frites, американской Ups, с компанией Siemens, которая давно оказывает услуги на нашем рынке, но не имеет производственных баз. А также с Calik – крупная турецкая компания (Calik Holding - Иф-К) и шведско-немецким концерном Svevind по производству "зеленого" водорода", - сказал Айдаров.

Источник: Интерфакс-Казахстан, Bloomberg

- **"Мангистаумунайгаз" в 2020г сократил чистую прибыль в 4 раза**

АО "Мангистаумунайгаз" в 2020 году получило 45,131 млрд тенге чистой прибыли, что в 4 раза меньше, чем в 2019 году, следует из аудированной консолидированной финотчетности компании по МСФО.

"Снижение чистой прибыли в основном связано с уменьшения объема добычи нефти согласно соглашению ОПЕК, а также в связи с пандемией COVID-19", - сообщили "Интерфакс-Казахстан" в компании.

Выручка по договорам с покупателями сократилась в 1,7 раза – до 488,032 млрд тенге, валовая прибыль - в 2,4 раза и составила 235,684 млрд тенге, прибыль до подоходного налога - в 3,6 раза, до 64,794 млрд тенге.

Активы "Мангистаумунайгаз" за 2020 год выросли на 4% и составили 510,772 млрд тенге, обязательства - на 18,3%, до 271,34 млрд тенге, собственный капитал сократился на 8,4%, до 239,432 млрд тенге, уставный капитал не изменился и составил 108 млрд тенге.

АО "Мангистаумунайгаз" является одной из крупных нефтедобывающих компаний в Казахстане. Компания владеет 36 месторождениями нефти и газа, из которых 15 находятся в разработке. В 1996 году компания получила лицензии правительства Казахстана сроком на 25 лет для добычи углеводородного сырья на месторождениях Каламкас, Жетыбай, Асар, Жетыбай Южный, Жетыбай Восточный, Карагие Северное, Оймаша, Алатобе, Бурмаша, Айрантакыр, Бектурлы, Придорожное, Северный Аккар, Ащиагар, Атамбай.

Основным акционером компании является Mangistau Investments B.V. (99%), совместная компания казахстанской нефтяной компании "КазМунайГаз" и китайской нефтяной компании CNPC.

Источник: Интерфакс-Казахстан, Bloomberg

Ежедневный обзор

1 июня 2021 г.

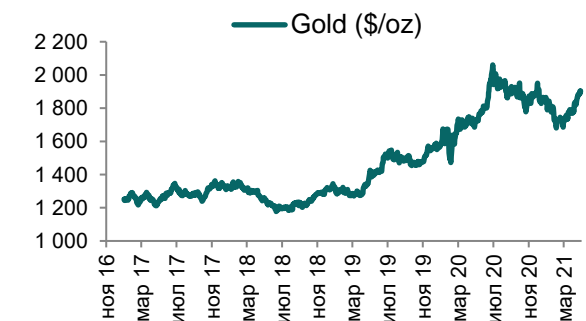
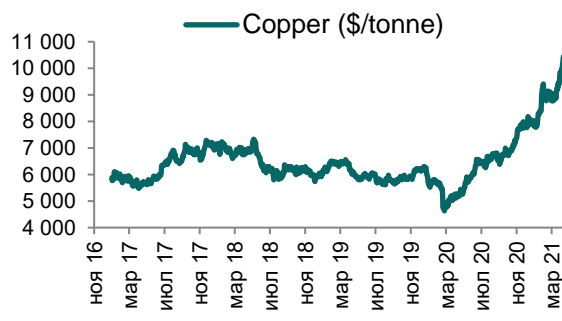
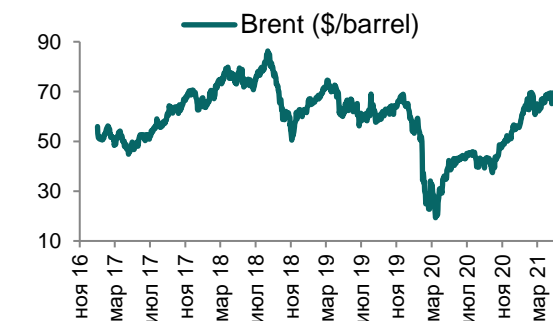
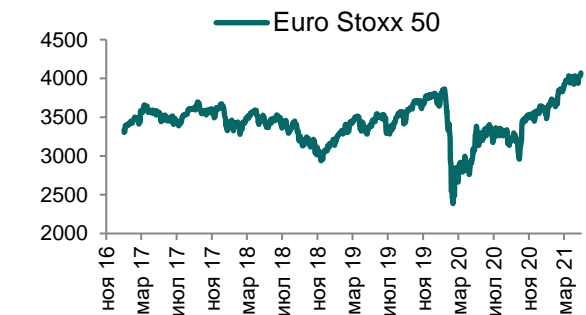
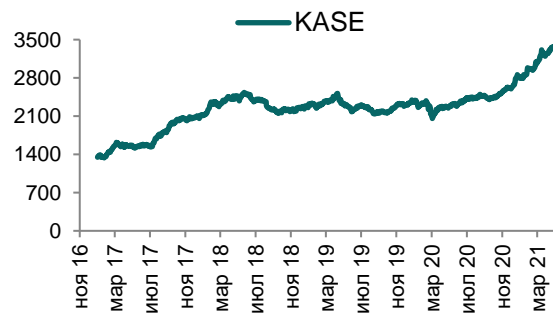
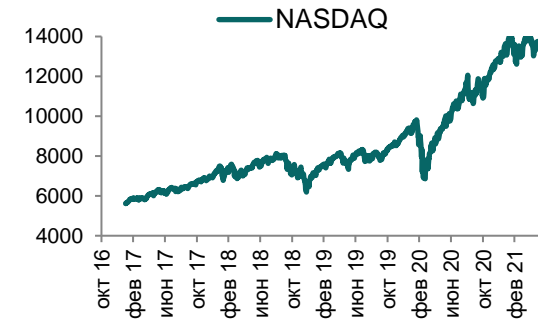
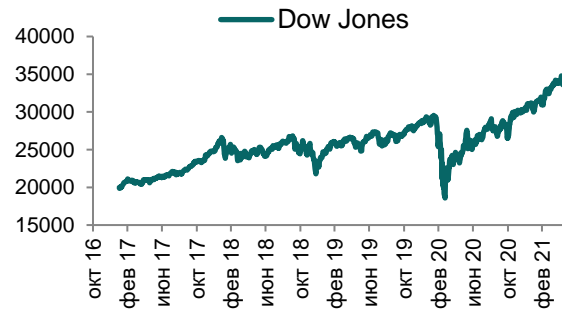
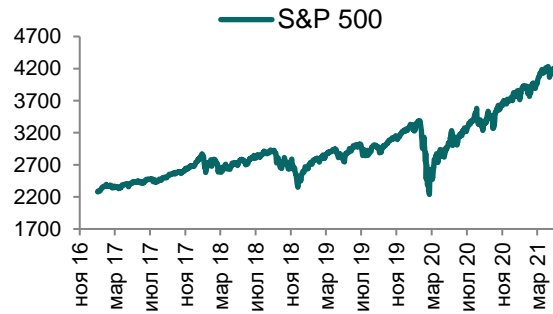
Таблица 1. Динамика изменения валют стран СНГ, развивающихся и развитых стран

| Валютная пара (индекс) | Страна | Базовая ставка | Инфляция 2020 | Доля в товарообороте* | Курс | 1D | 1W | 1M | YTD |
|-----------------------------|----------------|----------------|---------------|-----------------------|-----------|-------|-------|-------|--------|
| USD/RUB | Россия | 5,00% | 3,4% | 19,3% | 73,2 | 0,4% | 0,4% | 2,7% | 1,7% |
| USD/GEL | Грузия | 8,25% | 5,3% | - | 3,3 | 0,4% | -0,1% | 5,1% | 0,6% |
| USD/BYN | Беларусь | 8,50% | 6,0% | 0,7% | 2,53 | -0,3% | -1,0% | 0,9% | 3,8% |
| USD/KGS | Кыргызстан | 5,50% | 7,9% | 0,9% | 83,99 | -0,8% | -0,4% | 0,9% | 0,4% |
| USD/TJS | Таджикистан | 11,00% | 8,8% | 0,9% | 11,31 | 0,1% | 0,0% | 0,0% | 0,0% |
| USD/UZS | Узбекистан | 14,00% | 11,1% | 2,9% | 10 598,81 | 0,0% | -0,2% | -0,8% | -1,3% |
| USD/UAH | Украина | 7,50% | 2,7% | 1,0% | 27,53 | 0,0% | -0,5% | 0,8% | 2,8% |
| Развивающиеся страны | | | | | | | | | |
| USD/CNY | Китай | 4,35% | 2,6% | 15,5% | 6,37 | 0,2% | 1,0% | 1,8% | 2,4% |
| USD/BRL | Бразилия | 3,50% | 3,2% | 0,0% | 5,23 | 0,3% | 1,7% | 4,0% | -0,5% |
| USD/INR | Индия | 4,00% | 6,9% | 4,2% | 72,45 | 0,2% | 0,5% | 2,6% | 0,8% |
| USD/ZAR | ЮАР | 3,50% | 3,3% | - | 13,76 | 0,2% | 1,4% | 3,9% | 6,2% |
| USD/TRY | Турция | 19,00% | 12,3% | 3,9% | 8,56 | -0,4% | -1,7% | -4,1% | -15,2% |
| Развитые страны | | | | | | | | | |
| DXY | США | 0,25% | 1,2% | 2,2% | 90,03 | 0,1% | 0,0% | -0,6% | 0,1% |
| USD/CAD | Канада | 0,25% | 0,7% | 0,3% | 1,21 | 0,0% | -0,1% | 1,7% | 5,4% |
| GBP/USD | Великобритания | 0,10% | 0,9% | 0,7% | 1,42 | 0,1% | 0,3% | 1,8% | 3,9% |
| USD/CHF | Швейцария | -0,75% | -0,7% | 2,6% | 0,90 | -0,3% | -0,2% | 1,1% | -1,7% |
| USD/JPY | Япония | -0,10% | 0,0% | 2,0% | 109,85 | 0,0% | -0,8% | -0,9% | -6,3% |
| USD/KRW | Южная Корея | 0,50% | 0,7% | 2,9% | 1 115,40 | 0,2% | 1,0% | -0,5% | -2,7% |

Источник: Bloomberg; *доля в товарообороте в торговле с Казахстаном (1К2020 г.)

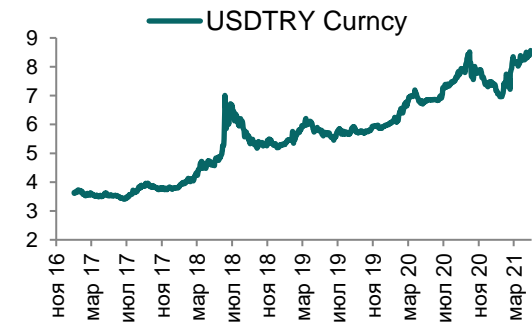
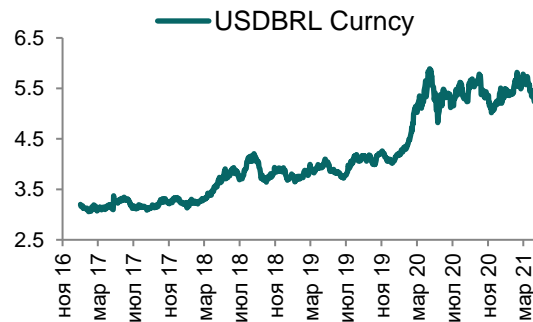
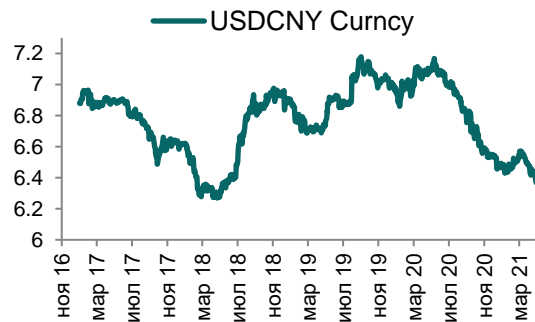
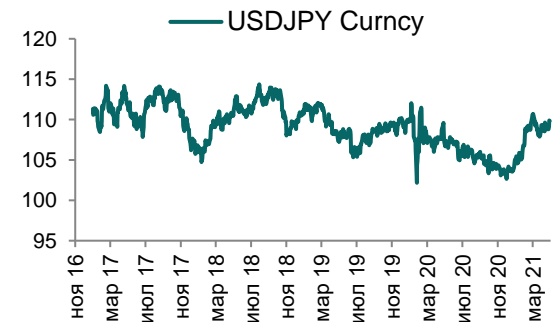
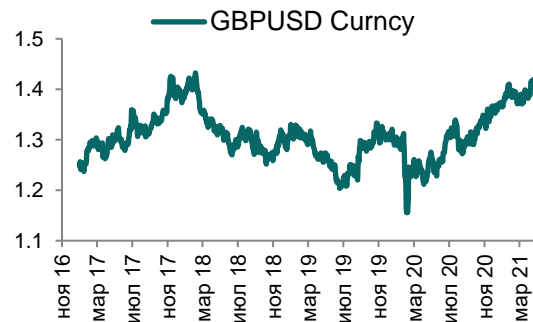
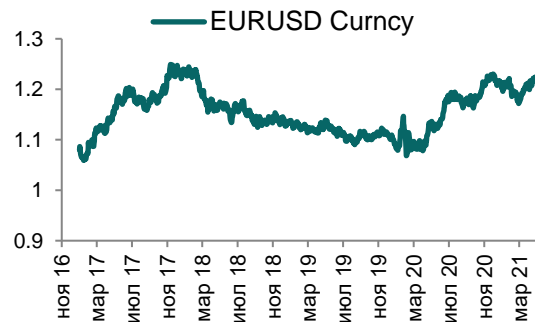
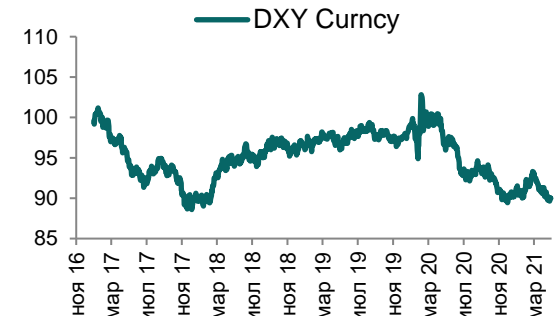
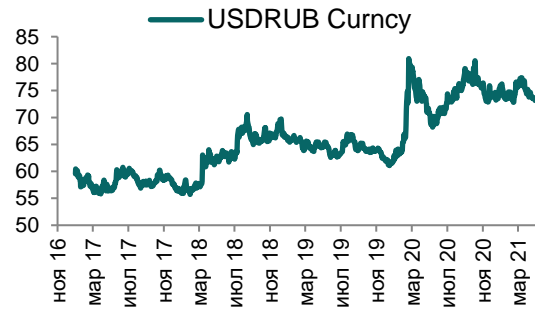
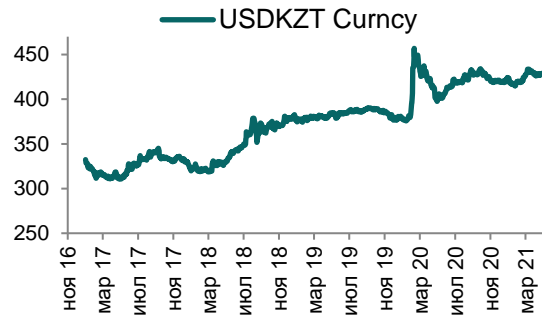
Ежедневный обзор

1 июня 2021 г.



Ежедневный обзор

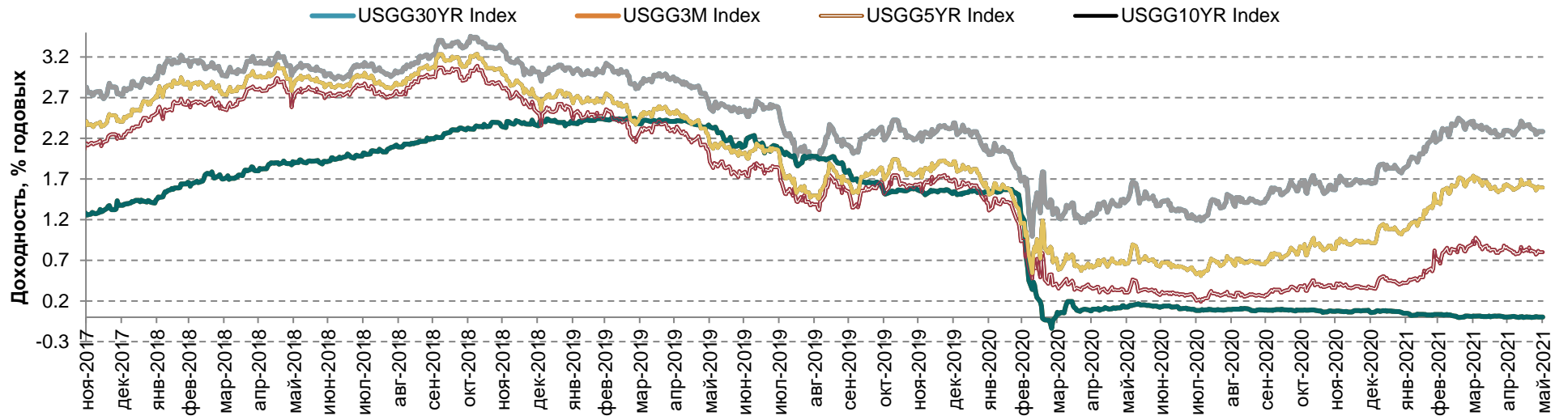
1 июня 2021 г.



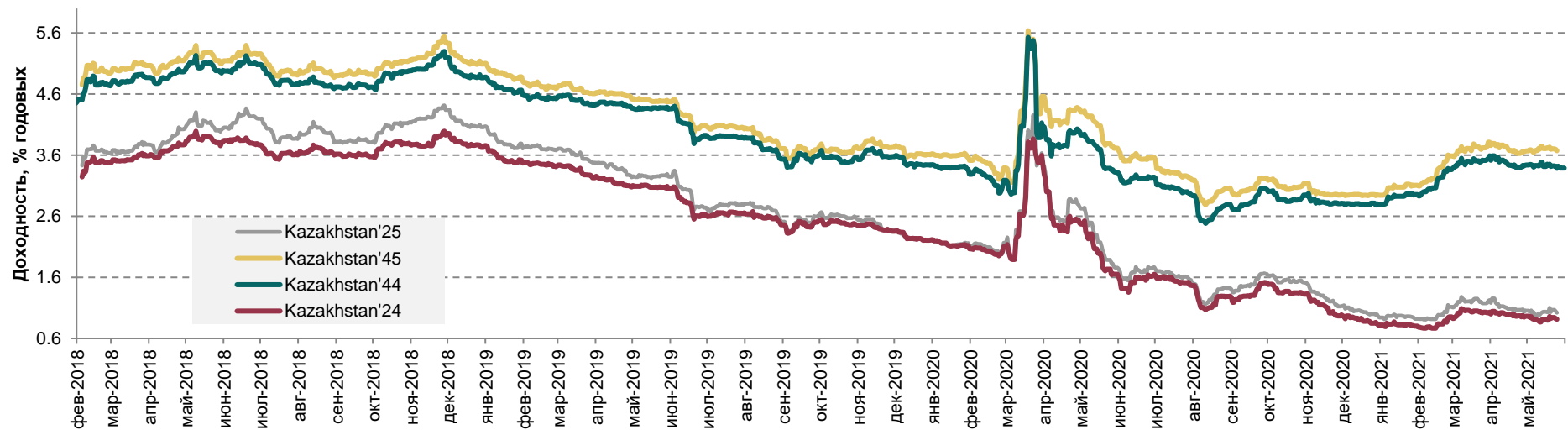
Ежедневный обзор

1 июня 2021 г.

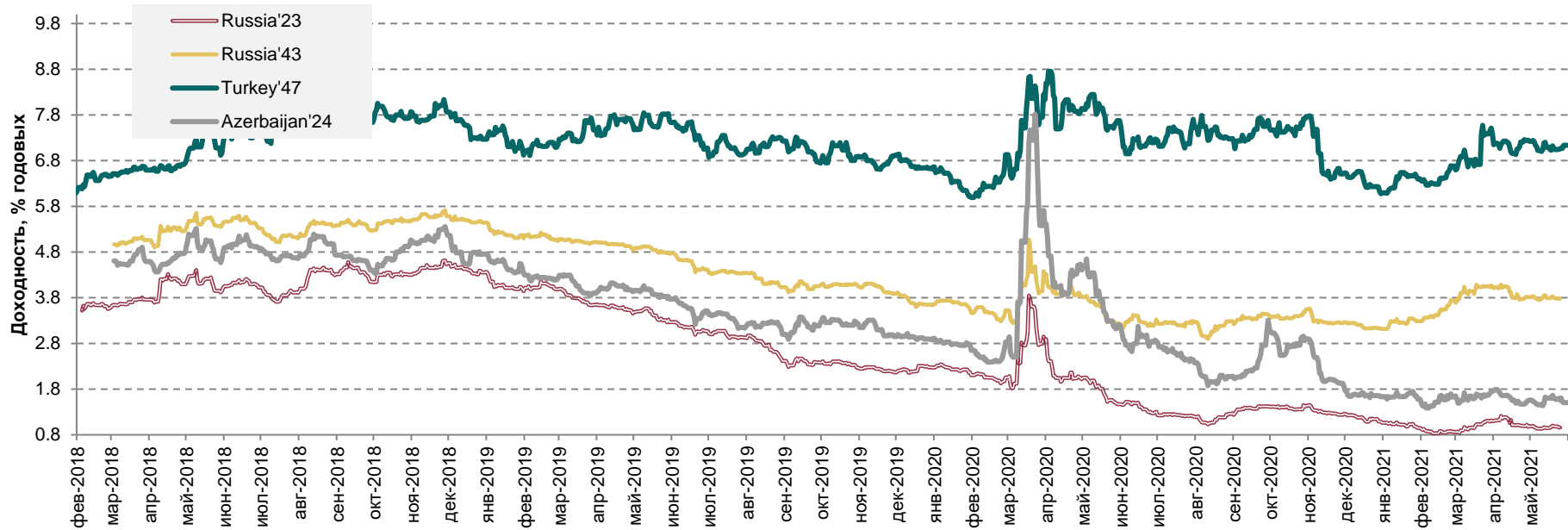
Доходность государственных ценных бумаг США



Динамика доходностей суверенных облигаций РК



Динамика доходностей суверенных еврооблигаций России, Турции и Азербайджана



Ежедневный обзор

1 июня 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% | 112,02 | 112,73 | 1,56 | 1,38 | 77,1 | 85,3 | 24.04.2025 | 500 | 3,58 |
| KZOKZ 4.750 2027 | USD | 4,75% | 113,86 | 114,64 | 2,22 | 2,09 | 107,8 | 108,7 | 19.04.2027 | 1000 | 5,17 |
| KZOKZ 5.375 2030 | USD | 5,375% | 119,11 | 119,94 | 2,92 | 2,82 | 142,9 | 134,8 | 24.04.2030 | 1250 | 7,22 |
| KZOKZ 3.5 2033 | USD | 3,50% | 103,62 | 104,40 | 3,13 | 3,06 | 142,9 | 135,9 | 14.04.2033 | 750 | 9,33 |
| KZOKZ 5.750 2047 | USD | 5,75% | 122,80 | 123,80 | 4,28 | 4,23 | 234,5 | 198,1 | 19.04.2047 | 1250 | 14,58 |
| KZOKZ 6.375 2048 | USD | 6,375% | 131,32 | 132,28 | 4,40 | 4,35 | 246,6 | 208,7 | 24.10.2048 | 1500 | 14,64 |
| БРК | | | | | | | | | | | |
| DBKAZ 4.125 2022 | USD | 4,125% | 104,08 | 104,64 | 1,41 | 1,04 | 86,9 | 95,1 | 10.12.2022 | 1264 | 1,46 |
| DBKAZ 6 2026 | USD | 6% | 115,42 | 117,60 | 2,57 | 2,13 | 133,1 | 137,6 | 23.03.2026 | 107 | 4,21 |
| ЕАБР | | | | | | | | | | | |
| EURDEV 4.767 2022 | USD | 4,767% | 104,47 | 104,52 | 1,29 | 1,25 | 109,4 | 118,3 | 20.09.2022 | 500 | 1,26 |
| EURDEV 1 2026 | EUR | 1,000% | 99,95 | 100,53 | 1,01 | 0,89 | 129,1 | 158,2 | 17.03.2026 | 300 | 4,64 |
| КТЖ | | | | | | | | | | | |
| KTZKZ 3.638 2022 | CHF | 3,638% | 103,27 | 103,75 | 0,50 | 0,06 | 75,7 | 91,7 | 20.06.2022 | 185 | 1,01 |
| KTZKZ 6.95 2042 | USD | 6,95% | 134,74 | 136,11 | 4,41 | 4,32 | 249,8 | 211,8 | 10.07.2042 | 883 | 12,23 |
| Республика Казахстан | | | | | | | | | | | |
| KAZAKS 5.4 2023 | RUB | 5,40% | 97,30 | 97,34 | 6,79 | 6,77 | -35,9 | 62,8 | 20.09.2023 | 20 000 | 2,04 |
| KAZAKS 1.55 2023 | EUR | 1,55% | 103,21 | 103,79 | 0,23 | -0,01 | 43,5 | 66,6 | 09.11.2023 | 525 | 2,39 |
| KAZAKS 3.875 2024 | USD | 3,875% | 109,50 | 110,10 | 1,00 | 0,83 | 35,9 | 45,9 | 14.10.2023 | 1 500 | 3,17 |
| KAZAKS 5.125 2025 | USD | 5,125% | 116,26 | 116,84 | 1,09 | 0,96 | 31,1 | 38,4 | 21.07.2025 | 10 000 | 3,73 |
| KAZAKS 6.55 2027 | RUB | 6,55% | 96,92 | 97,29 | 7,29 | 7,21 | -8,3 | 43,3 | 15.09.2027 | 10 000 | 4,83 |
| KAZAKS 2.375 2028 | EUR | 2,375% | 111,35 | 112,42 | 0,80 | 0,66 | 91,1 | 118,6 | 09.11.2028 | 525 | 6,81 |
| KAZAKS 7 2030 | RUB | 7% | 96,36 | 96,41 | 7,69 | 7,68 | 29,2 | 56,0 | 11.09.2030 | 10 000 | 6,35 |
| KAZAKS 4.875 2044 | USD | 4,875% | 123,16 | 124,17 | 3,43 | 3,37 | 148,2 | 115,1 | 14.10.2044 | 1 000 | 14,85 |
| KAZAKS 6.5 2045 | USD | 6,500% | 144,14 | 145,12 | 3,71 | 3,67 | 177,8 | 141,9 | 21.07.2045 | 1 500 | 13,96 |
| Forte Bank | | | | | | | | | | | |
| ALLIBK 14 2022 | USD | 14% | 116,69 | 118,00 | -1,32 | -2,38 | 142,0 | -242,5 | 30.06.2022 | 75 | 1,00 |
| Банк ЦентрКредит | | | | | | | | | | | |
| CCBNKZ Float perp | USD | 7,483% | 45,61 | 47,61 | 13,49 | 12,92 | | | бессрочные | | n/a |
| КазТрансГаз | | | | | | | | | | | |
| KZTGKZ 4.375 2027 | USD | 4,375% | 111,30 | 112,04 | 2,43 | 2,32 | 123,0 | 121,1 | 26.09.2027 | 706 | 5,53 |
| ТенгизШевройл | | | | | | | | | | | |
| TENGIZ 4 2026 | USD | 4,00% | 107,91 | 108,75 | 2,38 | 2,21 | 128,3 | 133,9 | 15.09.2026 | 1 000 | 4,46 |

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% | 106,48 | 107,18 | 2,28 | 2,02 | 170,51 | 180,94 | 20.02.2024 | 500 | 2,53 |
| UZBEK 5,375 2029 | USD | 5,38% | 111,47 | 112,24 | 3,66 | 3,55 | 227,54 | 219,04 | 20.02.2029 | 500 | 6,30 |
| UZBEK 3,7 2030 | USD | 3,70% | 98,98 | 99,80 | 3,83 | 3,73 | 225,68 | 218,00 | 25.11.2030 | 555 | 7,92 |
| НБ Республики Узбекистан | | | | | | | | | | | |
| NBUZB 4,85 2025 | USD | 4,85% | 104,16 | 105,05 | 3,81 | 3,59 | 289,79 | 296,07 | 21.10.2025 | 300 | 3,92 |
| Узпромстройбанк | | | | | | | | | | | |
| SQBZU 5,75 2024 | USD | 5,75% | 105,49 | 106,66 | 4,05 | 3,70 | 317,98 | 326,94 | 02.12.2024 | 300 | 3,17 |
| Ипотека Банк | | | | | | | | | | | |
| IPTBZU 5,5 2025 | USD | 5,50% | 104,66 | 105,55 | 4,34 | 4,13 | 339,99 | 345,57 | 19.11.2025 | 300 | 3,94 |

Ежедневный обзор

1 июня 2021 г.

Кривая доходности ГЦБ

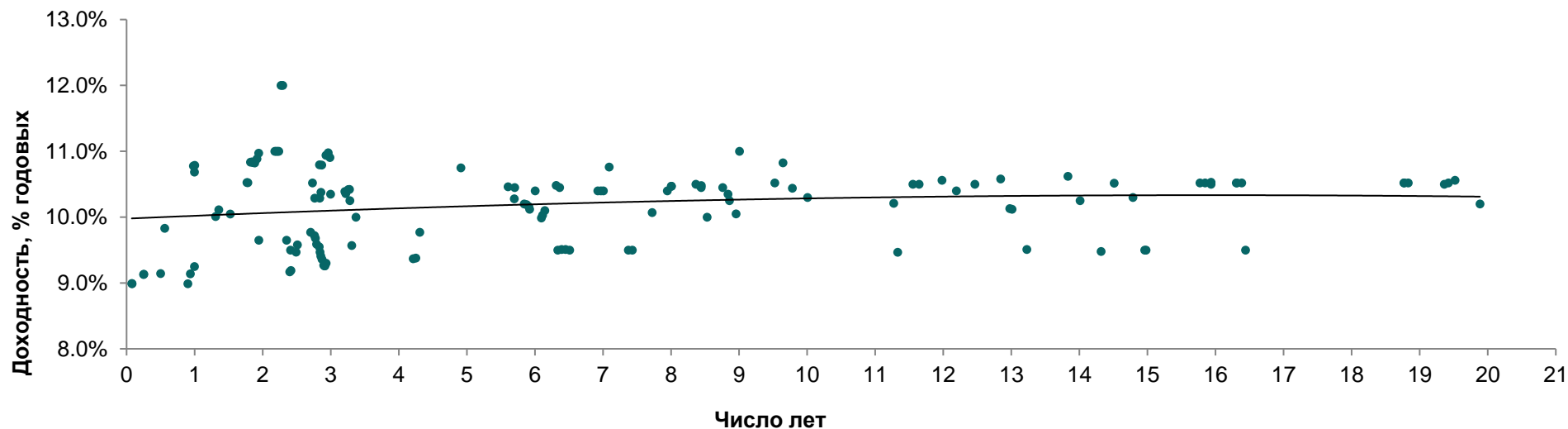


Таблица 4. Последние размещения нот и ГЦБ

| Эмитент | Тикер | Доходность | Лет до погашения | Дата размещения | Дней прошло с размещения |
|--|-------------|------------|------------------|-----------------|--------------------------|
| Краткосрочные ноты | | | | | |
| Национальный Банк РК | NTK028_2716 | 8,99% | 0,08 | 17-май-2021 | 3 |
| Национальный Банк РК | NTK029_2703 | 8,99% | 0,08 | 22-февр.-2021 | 87 |
| Национальный Банк РК | NTK091_2713 | 9,13% | 0,25 | 14-апр.-2021 | 36 |
| Национальный Банк РК | NTK092_2717 | 9,13% | 0,25 | 4-май-2021 | 16 |
| Национальный Банк РК | NTK182_2715 | 9,14% | 0,50 | 19-май-2021 | 1 |
| Национальный Банк РК | NTK364_2651 | 10,69% | 1,00 | 17-июнь-2020 | 337 |
| Ценные бумаги Министерства Финансов | | | | | |
| Министерство Финансов | MUM072_0013 | 10,40% | 6 | 19-май-2021 | 1 |
| Министерство Финансов | MUM084_0017 | 9,77% | 2,7 | 18-май-2021 | 2 |
| Министерство Финансов | MUM144_0003 | 9,65% | 1,94 | 17-май-2021 | 3 |
| Министерство Финансов | MUM168_0005 | 10,62% | 13,83 | 14-май-2021 | 6 |
| Министерство Финансов | MUM084_0018 | 10,40% | 6,92 | 12-май-2021 | 8 |
| Министерство Финансов | MUM180_0012 | 10,45% | 8,76 | 5-май-2021 | 15 |
| Министерство Финансов | MUM120_0017 | 10,20% | 5,84 | 4-май-2021 | 16 |
| Министерство Финансов | MUM084_0017 | 9,72% | 2,76 | 28-апр.-2021 | 6 |
| Министерство Финансов | MUM084_0018 | 10,40% | 6,97 | 26-апр.-2021 | 8 |

Ежедневный обзор

1 июня 2021 г.

| Эмитент | Тикер | Доходность | Лет до погашения | Дата размещения | Дней прошло с размещения |
|-----------------------|-------------|------------|------------------|-----------------|--------------------------|
| Министерство Финансов | MUM084_0017 | 9,68% | 2,77 | 23-апр.-2021 | 11 |
| Министерство Финансов | MUM120_0017 | 10,19% | 5,88 | 21-апр.-2021 | 13 |
| Министерство Финансов | MUM156_0007 | 10,58% | 12,84 | 19-апр.-2021 | 15 |
| Министерство Финансов | MUM084_0017 | 9,59% | 2,79 | 16-апр.-2021 | 18 |
| Министерство Финансов | MUM180_0013 | 10,56% | 11,98 | 14-апр.-2021 | 20 |
| Министерство Финансов | MUM084_0018 | 10,40% | 7,01 | 12-апр.-2021 | 22 |
| Министерство Финансов | MUM120_0017 | 10,16% | 5,91 | 9-апр.-2021 | 25 |
| Министерство Финансов | MUM180_0012 | 10,35% | 8,84 | 7-апр.-2021 | 27 |
| Министерство Финансов | MUM120_0017 | 10,12% | 5,92 | 5-апр.-2021 | 29 |
| Министерство Финансов | MUM084_0017 | 9,55% | 2,83 | 2-апр.-2021 | 32 |
| Министерство Финансов | MUM180_0012 | 10,25% | 8,86 | 30-мар.2021 | 35 |
| Министерство Финансов | MUM084_0017 | 9,47% | 2,84 | 29-мар.2021 | 36 |
| Министерство Финансов | MUM132_0003 | 9,25% | 1 | 26-мар.2021 | 39 |
| Министерство Финансов | MUM084_0017 | 9,41% | 2,85 | 25-мар.2021 | 40 |
| Министерство Финансов | MUM084_0017 | 9,36% | 2,87 | 18-мар.2021 | 47 |
| Министерство Финансов | MUM120_0019 | 10,30% | 10,01 | 17-мар.2021 | 48 |
| Министерство Финансов | MUM120_0016 | 9,37% | 4,21 | 12-мар.2021 | 53 |
| Министерство Финансов | MUM168_0005 | 10,25% | 14,01 | 10-мар.2021 | 55 |
| Министерство Финансов | MUM084_0017 | 9,27% | 2,9 | 09-мар.2021 | 56 |
| Министерство Финансов | MUM084_0017 | 9,26% | 2,91 | 05-мар.2021 | 60 |
| Министерство Финансов | MUM084_0017 | 9,26% | 2,91 | 03-мар.2021 | 62 |
| Министерство Финансов | MUM156_0007 | 10,13% | 12,98 | 01-мар.2021 | 64 |
| Министерство Финансов | MKM012_0149 | 8,99% | 0,9 | 26-февр.2021 | 67 |
| Министерство Финансов | MUM120_0016 | 9,38% | 4,25 | 26-февр.2021 | 67 |
| Министерство Финансов | MUM156_0002 | 9,17% | 2,4 | 25-февр.2021 | 68 |
| Министерство Финансов | MUM084_0017 | 9,30% | 2,93 | 24-февр.2021 | 69 |
| Министерство Финансов | MUM180_0012 | 10,05% | 8,95 | 23-февр.2021 | 70 |
| Министерство Финансов | MUM156_0002 | 9,19% | 2,41 | 19-февр.2021 | 74 |
| Министерство Финансов | MUM156_0007 | 10,12% | 13,01 | 17-февр.2021 | 76 |
| Министерство Финансов | MKM012_0149 | 9,14% | 0,94 | 12-февр.2021 | 81 |
| Министерство Финансов | MUM096_0011 | 10,07% | 7,72 | 8-февр.2021 | 85 |
| Министерство Финансов | MUM120_0016 | 9,77% | 4,31 | 5-февр.2021 | 88 |
| Министерство Финансов | MUM180_0011 | 10,00% | 8,53 | 3-февр.2021 | 90 |
| Министерство Финансов | MUM120_0017 | 9,99% | 6,09 | 1-февр.2021 | 92 |
| Министерство Финансов | MUM180_0001 | 9,57% | 3,31 | 29-январ.2021 | 95 |
| Министерство Финансов | MUM156_0002 | 9,47% | 2,49 | 29-январ.2021 | 95 |
| Министерство Финансов | MUM180_0013 | 10,40% | 12,19 | 27-январ.2021 | 97 |
| Министерство Финансов | MUM120_0017 | 10,03% | 6,11 | 25-январ.2021 | 99 |
| Министерство Финансов | MUM156_0002 | 9,58% | 2,51 | 22-январ.2021 | 102 |
| Министерство Финансов | MUM240_0001 | 10,21% | 11,27 | 18-январ.2021 | 106 |

Ежедневный обзор

1 июня 2021 г.

| Эмитент | Тикер | Доходность | Лет до погашения | Дата размещения | Дней прошло с размещения |
|-----------------------|-------------|------------|------------------|------------------|--------------------------|
| Министерство Финансов | MUM120_0017 | 10,10% | 6,15 | 13-январь.2021 | 111 |
| Министерство Финансов | MUM180_0001 | 10,00% | 3,37 | 6-январь.2021 | 118 |
| Министерство Финансов | MUM120_0011 | 10,01% | 1,31 | 27-ноябрь.2020 | 158 |
| Министерство Финансов | MUM108_0012 | 10,46% | 5,61 | 25-ноябрь.2020 | 160 |
| Министерство Финансов | MUM108_0011 | 10,29% | 2,76 | 23-ноябрь.2020 | 162 |
| Министерство Финансов | MUM108_0013 | 10,50% | 8,36 | 20-ноябрь.2020 | 165 |
| Министерство Финансов | MUM096_0011 | 10,40% | 7,95 | 18-ноябрь.2020 | 167 |
| Министерство Финансов | MUM084_0017 | 10,39% | 3,21 | 16-ноябрь.2020 | 169 |
| Министерство Финансов | MUM120_0017 | 10,48% | 6,31 | 13-ноябрь.2020 | 172 |
| Министерство Финансов | MUM084_0017 | 10,36% | 3,22 | 11-ноябрь.2020 | 174 |
| Министерство Финансов | MUM120_0011 | 10,11% | 1,35 | 10-ноябрь.2020 | 175 |
| Министерство Финансов | MUM084_0017 | 10,42% | 3,26 | 28-октябрь.2020 | 188 |
| Министерство Финансов | MUM108_0013 | 10,47% | 8,43 | 28-октябрь.2020 | 188 |
| Министерство Финансов | MUM096_0011 | 10,47% | 8 | 28-октябрь.2020 | 188 |
| Министерство Финансов | MUM216_0002 | 10,52% | 16,3 | 27-октябрь.2020 | 189 |
| Министерство Финансов | MUM108_0011 | 10,29% | 2,84 | 27-октябрь.2020 | 189 |
| Министерство Финансов | MUM096_0011 | 10,47% | 8,01 | 27-октябрь.2020 | 189 |
| Министерство Финансов | MUM216_0001 | 10,52% | 15,77 | 26-октябрь.2020 | 190 |
| Министерство Финансов | MUM120_0017 | 10,45% | 6,36 | 26-октябрь.2020 | 190 |
| Министерство Финансов | MUM144_0001 | 10,05% | 1,52 | 26-октябрь.2020 | 190 |
| Министерство Финансов | MKM012_0148 | 9,83% | 0,56 | 23-октябрь.2020 | 193 |
| Министерство Финансов | MUM216_0002 | 10,52% | 16,32 | 23-октябрь.2020 | 193 |
| Министерство Финансов | MUM108_0012 | 10,28% | 5,7 | 23-октябрь.2020 | 193 |
| Министерство Финансов | MUM300_0002 | 10,52% | 18,77 | 22-октябрь.2020 | 194 |
| Министерство Финансов | MUM108_0013 | 10,48% | 8,44 | 22-октябрь.2020 | 194 |
| Министерство Финансов | MUM084_0017 | 10,42% | 3,27 | 22-октябрь.2020 | 194 |
| Министерство Финансов | MUM300_0003 | 10,50% | 19,36 | 21-октябрь.2020 | 195 |
| Министерство Финансов | MUM108_0012 | 10,45% | 5,7 | 21-октябрь.2020 | 195 |
| Министерство Финансов | MUM108_0011 | 10,38% | 2,85 | 21-октябрь.2020 | 195 |
| Министерство Финансов | MUM300_0002 | 10,52% | 18,77 | 20-октябрь.2020 | 196 |
| Министерство Финансов | MUM180_0013 | 10,50% | 12,46 | 20-октябрь.2020 | 196 |
| Министерство Финансов | MUM084_0017 | 10,25% | 3,28 | 20-октябрь.2020 | 196 |
| Министерство Финансов | MUM300_0003 | 10,52% | 19,42 | 29-сентябрь.2020 | 217 |
| Министерство Финансов | MUM300_0002 | 10,52% | 18,83 | 29-сентябрь.2020 | 217 |
| Министерство Финансов | MUM168_0003 | 10,50% | 11,55 | 29-сентябрь.2020 | 217 |
| Министерство Финансов | MUM216_0002 | 10,52% | 16,38 | 28-сентябрь.2020 | 218 |
| Министерство Финансов | MUM216_0001 | 10,52% | 15,85 | 28-сентябрь.2020 | 218 |
| Министерство Финансов | MUM216_0001 | 10,50% | 15,93 | 27-август.2020 | 250 |
| Министерство Финансов | MUM168_0003 | 10,50% | 11,64 | 27-август.2020 | 250 |
| Министерство Финансов | MUM216_0001 | 10,53% | 15,93 | 27-август.2020 | 250 |

Ежедневный обзор

1 июня 2021 г.

| Эмитент | Тикер | Доходность | Лет до погашения | Дата размещения | Дней прошло с размещения |
|-----------------------|-------------|---------------|------------------|-----------------|--------------------------|
| Министерство Финансов | MUM300_0003 | 10,56% | 19,52 | 25-авг.2020 | 252 |
| Министерство Финансов | MUM108_0013 | 10,45% | 8,44 | 25-авг.2020 | 252 |
| Министерство Финансов | MUM240_0004 | 10,52% | 14,51 | 30-июл.2020 | 278 |
| Министерство Финансов | MUM180_0014 | 10,52% | 2,73 | 30-июл.2020 | 278 |
| Министерство Финансов | MUM180_0012 | 10,52% | 9,52 | 30-июл.2020 | 278 |
| Министерство Финансов | MUM144_0001 | 10,53% | 1,77 | 29-июл.2020 | 279 |
| Министерство Финансов | MUM144_0001 | 10,53% | 1,78 | 24-июл.2020 | 284 |
| Министерство Финансов | MUM132_0005 | 10,80% | 2,83 | 15-июл.2020 | 293 |
| Министерство Финансов | MUM144_0001 | 10,84% | 1,82 | 10-июл.2020 | 298 |
| Министерство Финансов | MUM132_0005 | 10,79% | 2,87 | 03-июл.2020 | 305 |
| Министерство Финансов | MUM144_0001 | 10,84% | 1,84 | 01-июл.2020 | 307 |
| Министерство Финансов | MUM120_0016 | 10,75% | 4,91 | 29-июн.2020 | 309 |
| Министерство Финансов | MUM144_0001 | 10,83% | 1,86 | 26-июн.2020 | 312 |
| Министерство Финансов | MUM144_0001 | 10,82% | 1,88 | 17-июн.2020 | 321 |
| Министерство Финансов | MUM180_0012 | 10,82% | 9,64 | 16-июн.2020 | 322 |
| Министерство Финансов | MUM132_0005 | 10,94% | 2,93 | 10-июн.2020 | 328 |
| Министерство Финансов | MUM144_0001 | 10,89% | 1,92 | 05-июн.2020 | 333 |
| Министерство Финансов | MUM120_0018 | 10,76% | 7,09 | 01-июн.2020 | 337 |
| Министерство Финансов | MUM132_0005 | 10,98% | 2,96 | 29-май.2020 | 340 |
| Министерство Финансов | MUM144_0001 | 10,97% | 1,94 | 27-май.2020 | 342 |
| Министерство Финансов | MKM012_0148 | 10,78% | 0,98 | 22-май.2020 | 347 |
| Министерство Финансов | MUM132_0005 | 10,91% | 2,99 | 20-май.2020 | 349 |
| Министерство Финансов | MKM012_0148 | 10,79% | 1 | 15-май.2020 | 354 |
| Министерство Финансов | MOM060_0051 | 11,00% | 2,18 | 29-апр.2020 | 370 |
| Министерство Финансов | MUM180_0012 | 10,44% | 9,78 | 27-апр.2020 | 372 |
| Министерство Финансов | MUM180_0014 | 10,35% | 3 | 24-апр.2020 | 375 |
| Министерство Финансов | MOM060_0051 | 11,00% | 2,2 | 22-апр.2020 | 377 |
| Министерство Финансов | MUM240_0004 | 10,30% | 14,79 | 20-апр.2020 | 379 |
| Министерство Финансов | MOM060_0051 | 11,00% | 2,22 | 15-апр.2020 | 384 |
| Министерство Финансов | MUM300_0003 | 10,20% | 19,88 | 13-апр.2020 | 386 |
| Министерство Финансов | MOM060_0051 | 11,00% | 2,24 | 8-апр.2020 | 391 |

Ежедневный обзор

1 июня 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) |
| 14.05.2021 | 2 583,91 | 512,37 | 3 096,28 | 83,5% | 16,5% | 56,68 |
| 06.05.2021 | 2 668,79 | 455,69 | 3 124,48 | 85,4% | 14,6% | 6,53 |
| 30.04.2021 | 3 036,14 | 449,16 | 3 485,31 | 87,1% | 12,9% | 48,61 |
| 23.04.2021 | 2 989,95 | 400,55 | 3 390,50 | 88,2% | 11,8% | -104,03 |
| 16.04.2021 | 2 856,56 | 504,58 | 3 361,14 | 85,0% | 15,0% | -32,78 |
| 09.04.2021 | 2 982,52 | 537,36 | 3 519,89 | 84,7% | 15,3% | -9,34 |
| 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

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.