

ЕЖЕНЕДЕЛЬНИК KASE

26 – 30 марта,
2018

СОБЫТИЯ KASE

- ▲ [Определены](#) параметры подгрупп неиндексированных ГЦБ на второй квартал 2018 года в целях осуществления их рыночной оценки.
- ▲ KASE [изменила](#) продолжительность базового периода для осуществления рыночной оценки неиндексированных ГЦБ.
- ▲ KASE [сформировала](#) списки акций первого, второго и третьего классов ликвидности на апрель–май 2018 года.

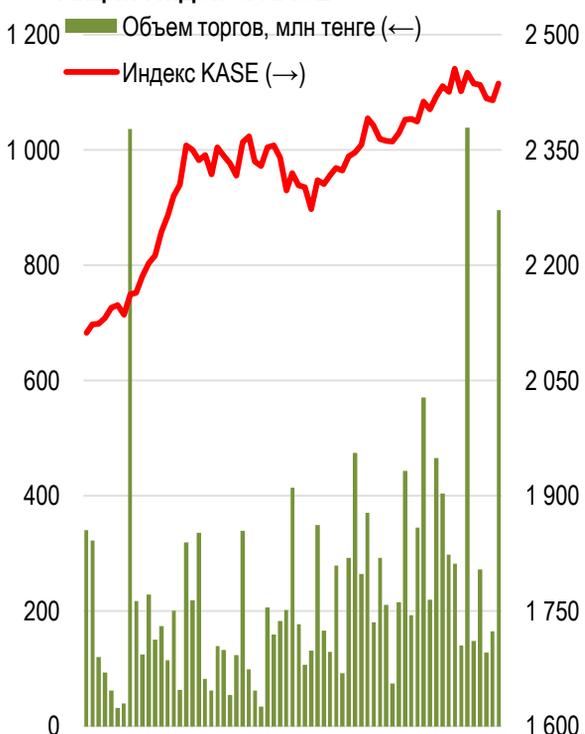
НОВОСТИ ЭМИТЕНТОВ И АНОНСЫ

- ▲ НУХ "КазАгро" [сообщил](#) о решении единственного акционера об увеличении количества объявленных акций общества.
- ▲ АО "Каспий нефть" [сообщило](#) о выплате дивидендов по простым акциям (KSNF) за второе полугодие 2017 года.
- ▲ НУХ "КазАгро" [сообщил](#) о присвоении агентством Moody's Investors Service рейтинговых оценок обществу и его международным облигациям, прогноз "Стабильный".
- ▲ АО Дочерний Банк "Альфа-Банк" [сообщило](#) о подтверждении агентством Fitch Ratings рейтинговых оценок банка и его облигаций (ALBNb3), прогноз "Стабильный".
- ▲ Банк "Bank RBK" [сообщил](#) о повышении агентством Standard & Poor's рейтинговых оценок банка, прогноз "Стабильный".
- ▲ НК "КазМунайГаз" [сообщила](#) результаты деятельности за 2017 год.
- ▲ [Опубликована](#) консолидированная финансовая отчетность АО "Банк Развития Казахстана" за 2017 год.
- ▲ Компания NOSTRUM OIL & GAS PLC [сообщила](#) результаты деятельности за 2017 год.
- ▲ Дочерний Банк АО "Сбербанк России" [сообщил](#) о финансировании покупки оборудования для гидроэлектростанции в Южно-Казахстанской области на сумму свыше 750,0 млн тенге.
- ▲ Казахтелеком [сообщил](#) об изменениях в составе Правления.
- ▲ "Народный сберегательный банк Казахстана" [сообщил](#) об изменении в составе Правления.
- ▲ Naluk Finance [сообщил](#) о признании его победителем в номинации "Лучший инвестиционный банк на рынке облигаций в Центральной и Восточной Европе в 2017 году" по версии журнала "EMEA Finance".
- ▲ НУХ "КазАгро" [сообщил](#) о намерении расширить микрокредитование на селе.

Индекс KASE закрывает вторую неделю в минусе, снизившись на 0,56% до 2 437,05 пунктов.

В пятницу на KASE прошел максимальный объем по сделкам с 20 марта. Значительные денежные потоки были зафиксированы по акциям четырех эмитентов, входящих в индекс: Банк ЦентрКредит, Кселл, KEGOC и Казахтелеком. Объем торгов по каждой отдельной акции в пятницу превысил объемы предыдущих четырех торговых дней. Иными словами, мы видим активизацию покупателей, которые откупают акции по снизившимся ранее ценам.

Акции Индекса KASE



Доли физ. лиц и нерезидентов, %



30.03.2018

| Индекс KASE | Цена | Тренды (%) | Δ 7д | Δ 1м |
|---------------------------------|----------|------------|------|-------|
| Индекс KASE | 2 437,1 | -0,6 | 3,2 | |
| Первый класс ликвидности | | | | |
| QAZKOM | 112,0 | | 21,0 | 24,4 |
| Казахтелеком (прив.) | 10 665,0 | | 3,0 | 8,8 |
| Казахтелеком | 26 900,0 | | 0,7 | 12,1 |
| KEGOC | 1 414,0 | | 0,4 | -0,1 |
| Kcell | 1 674,0 | | 0,3 | 3,0 |
| Банк ЦентрКредит | 303,9 | | 0,3 | 9,3 |
| КазТрансОйл | 1 552,2 | | 0,1 | -2,4 |
| РД КазМунайГаз (прив.) | 12 500,0 | | 0,0 | -5,2 |
| Газпром (Россия) | 797,0 | | -0,5 | -1,8 |
| Народный банк | 113,2 | | -0,7 | 4,6 |
| Аэрофлот (Россия) | 888,0 | | -1,3 | 8,4 |
| БАСТ | 53 300,1 | | -2,5 | -3,3 |
| АЗМ | 11 368,6 | | -2,5 | 1,1 |
| KAZ Minerals | 3 903,0 | | -3,2 | 1,8 |
| Банк ВТБ (Россия) | 0,3 | | -3,3 | -3,3 |
| Сбербанк (Россия) | 1 410,0 | | -3,6 | -10,6 |
| Банк Астаны | 1 171,0 | | -3,6 | -0,9 |
| Bank of America | 9 766,8 | | -4,4 | -6,1 |
| РД КазМунайГаз | 25 000,0 | | -7,4 | -7,4 |

Справка: зеленым цветом выделены индексные акции

Лидером снижения стали акции Банка Астаны, которые потеряли в цене на 3,62% до 1 171,00 тенге. Бумаги банка подошли к нижней границе торгуемого нисходящего канала. В случае если не будет интереса со стороны покупателей, которые импульсными покупками поддерживают цену, то, скорее всего, цена продолжит торговаться у текущих значений либо пробьет текущий уровень поддержки.

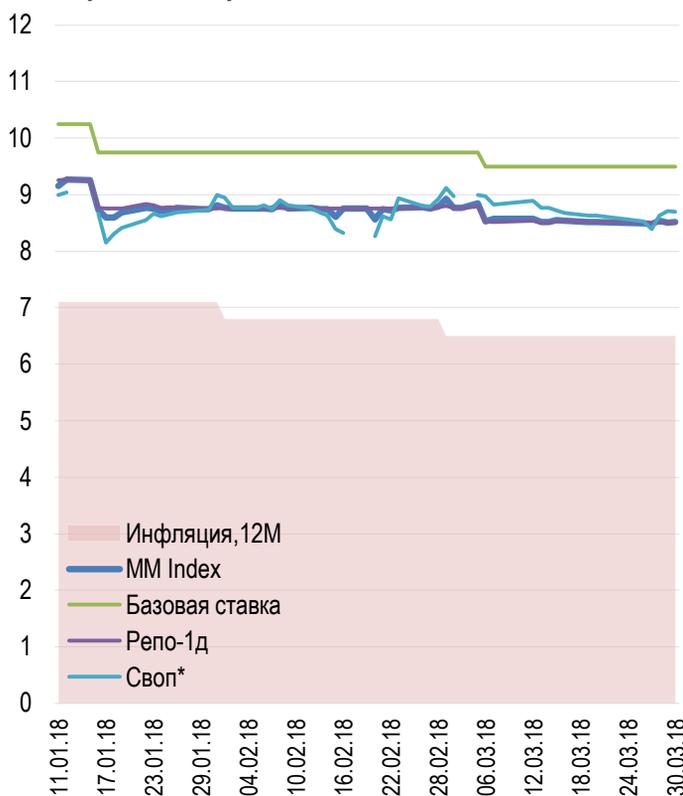
Значительное снижение цены демонстрируют акции KAZ Minerals, которые из-за торговых войн между США и Китаем всю неделю были под давлением низких цен на медь. По итогам недели долевые инструменты KAZ Minerals PLC опустились на 3,15% до 3 903,03 тенге.

В пятницу акимат ЮКО привлек на KASE 1,2 млрд тенге, разместив двухлетние облигации.

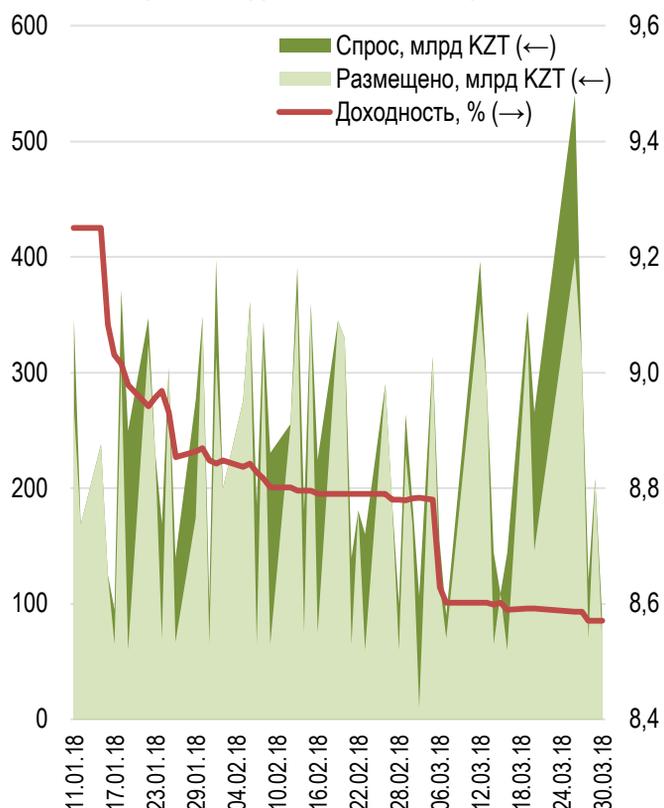
За неделю доходность по однодневным свопам повысилась на 12 б.п. до 8,60 % годовых. Доходность операций репо с государственными ценными бумагами сроком на один день не изменилась и осталась на уровне 8,51 % годовых.

За неделю Национальный Банк вне биржи разместил семь выпусков нот общим объемом 1 555,6 млрд тенге. По пяти выпускам семидневных нот, общий объем которых достиг 1 062,9 млрд тенге, доходность варьировалась в диапазоне 8,57 – 8,59% годовых. По 28-ми дневным нотам доходность составила 8,70% годовых. По полугодовым инструментам доходность достигла 8,57%. Совокупный спрос на ноты превысил предложение на 18% и достиг 1 828,1 млрд тенге.

Инфляция и процентные ставки

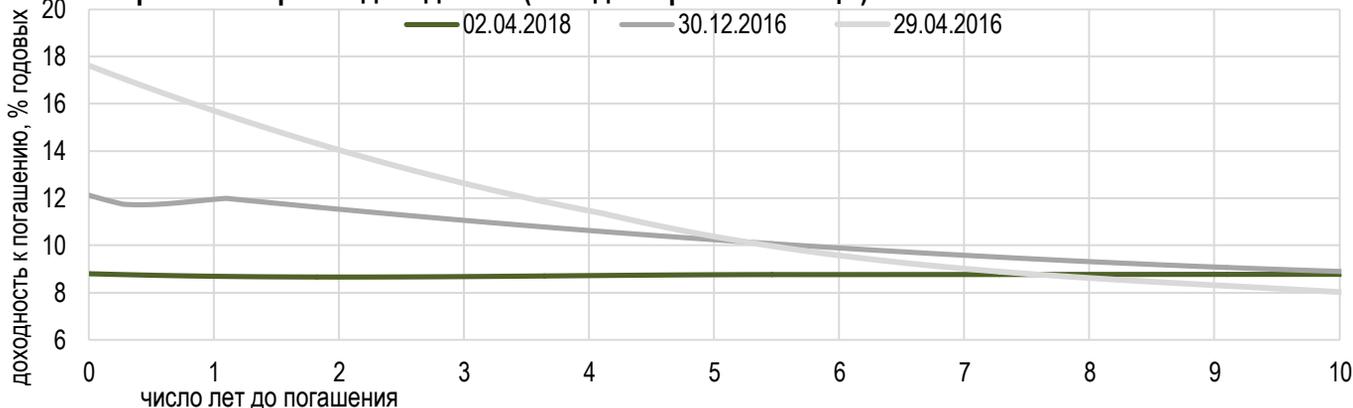


Размещения недельных нот Нацбанка



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

Безрисковая кривая доходности (неиндексированные ГЦБ)





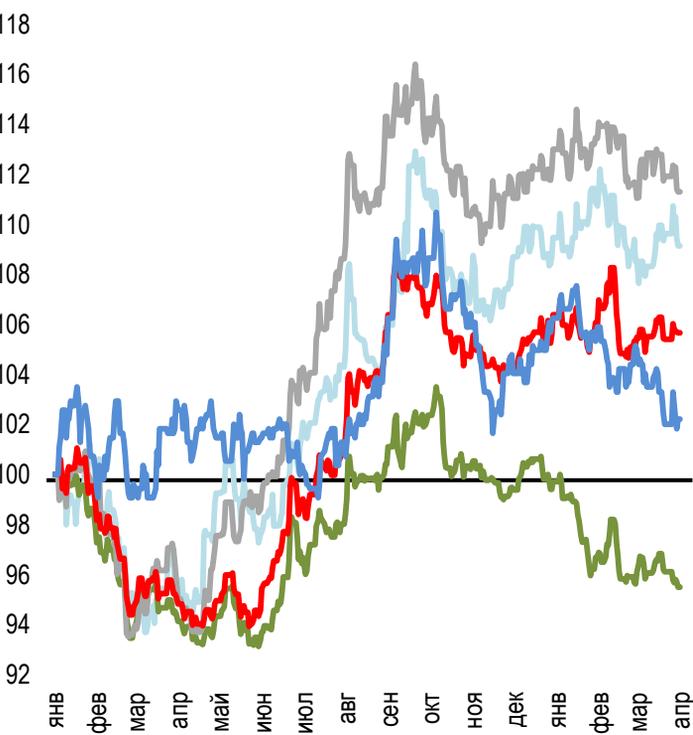
Средневзвешенный курс доллара по итогам недели снизился на 0,6% или на 2,03 тенге до 318,31 тенге. Основное укрепление тенге прошло в понедельник. Напомню, до это были длительные выходные, и именно в первый день торгов тенге отыграл важные изменения конъюнктуры мирового рынка. Положительную динамику национальной валюте задал рост цен на нефть, которая выросла на фоне неожиданного сокращения запасов сырья в США, а также готовности Саудовской Аравии продлить пакт ОПЕК+ на 2019 год. На момент закрытия торгов иностранной валютой на KASE в пятницу нефть марки Brent торгуется чуть ниже 70,0 долларов за баррель.

Курс рубля по итогам недели вырос на 0,0081 тенге до 5,5661 тенге при суммарном объеме торгов 292,7 млн рублей.

Торги с евро на этой неделе состоялись лишь во вторник, по итогам которых курс европейской валюты остановился на отметке 397,50 тенге при объеме торгов 500 тыс. евро.

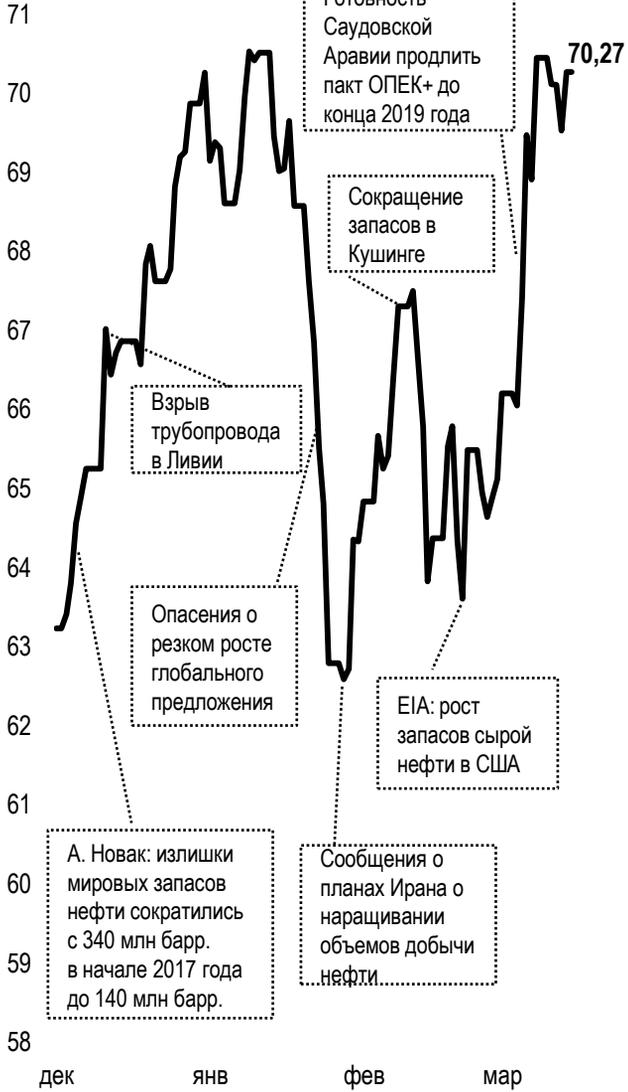
Китайская валюта по итогам недели подешевела на 14 тивын, остановившись на уровне 50,7882 тенге при объеме сделок 5,5 млн юаней.

Динамика курсов иностранных валют
Δ %, база (01.01.17)



| | Цена | Δ 7д, % | Δ 30д, % | Δ 2017, % |
|----------|--------|---------|----------|-----------|
| — GBPKZT | 448,45 | -0,2 | +0,8 | +9,4 |
| — USDKZT | 319,02 | -0,4 | +0,1 | -4,3 |
| — EURKZT | 392,62 | -0,5 | -0,1 | +11,4 |
| — CNYKZT | 50,76 | +0,3 | +0,5 | +5,7 |
| — RUBKZT | 5,53 | -0,2 | -3,2 | +1,8 |

Стоимость нефти Brent
USD/баррель



Справка: График и таблица построены на основе официальных рыночных курсов НБК. Курсы НБК могут расходиться с биржевыми курсами KASE.



Международные индексы

| Наименование | Значение | Тренд % | | | Фьючерс |
|---------------|-----------|---------|------|------|---------|
| | | 7д | 1м | 1г | 7д |
| S&P 500 | 2 640,87 | -2,8 | -2,7 | 11,5 | 1,7 |
| Dow Jones | 24 103,11 | -2,5 | -3,7 | 16,3 | 2,3 |
| PTC | 1 249,41 | -0,5 | -2,8 | 9,9 | -0,5 |
| ММББ | 2 285,53 | -0,2 | -0,5 | 13,0 | -0,5 |
| Hang Seng | 30 093,38 | -4,6 | -2,4 | 23,8 | 0,5 |
| SS CSI 300 | 3 898,50 | -4,4 | -3,1 | 13,4 | 2,2 |
| Euro Stoxx 50 | 3 361,50 | -1,5 | -2,3 | -3,4 | 2,1 |
| FTSEuroFirst | 4 002,50 | -0,4 | -4,0 | -6,2 | 1,8 |
| FTSE 100 | 7 056,61 | -0,1 | -2,4 | -4,2 | 2,1 |
| KASE | 2 437,05 | -0,6 | 3,2 | 56,5 | |

Сырьевой рынок

30.03.2018

| Наименование | Цена | Тренд % | |
|---------------|----------|---------|------|
| | | 7д | 1м |
| Нефть | 70,27 | 4,2 | 6,8 |
| | 64,94 | 2,4 | 5,4 |
| Природный газ | 2,73 | 2,2 | 2,5 |
| Медь | 302,55 | 0,0 | -2,6 |
| Железо | 487,00 | -3,5 | -6,9 |
| Золото | 1 325,48 | 1,0 | 0,5 |
| Серебро | 16,27 | 0,9 | -0,3 |
| Пшеница | 451,00 | -0,4 | -6,9 |

Календарь экономических событий

| | Валюта | Прогноз | Предыдущее |
|--|--------|---------|------------|
| 02.04 PMI в производственном секторе от Caixin (мар) | CNY | 51,8 | 51,6 |
| 02.04 PMI производственном секторе от ISM (мар) | USD | 60,1 | 60,8 |
| 04.04 Индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г) (мар) | EUR | 1,4% | 1,1% |
| 04.04 PMI в непроизводственном секторе от ISM (мар) | USD | 59,2 | 59,5 |
| 04.04 Запасы сырой нефти | USD | -0,287M | 1,643M |
| 06.04 Уровень безработицы (мар) | USD | 4,0% | 4,1% |
| 06.04 Выступление главы ФРС г-на Пауэлла | USD | | |

Справка: Календарь содержит наиболее значимые по мнению KASE экономические события текущей недели

В – миллиарды
М – миллионы
К – тысячи

Макроэкономическая статистика Казахстана

| | Значение | На дату | Начало 2017г. |
|--|----------|----------|---------------|
| Годовая инфляция | 6,5 % | 01.03.18 | 8,5 % |
| Валовые международные резервы НБК, млн USD | 31 434 | 01.03.18 | 29 530 |
| Денежная база, млрд KZT | 4 893,7 | 01.03.18 | 5 162,2 |
| Денежная масса, млрд KZT | 18 692,8 | 01.03.18 | 19 912,6 |

Кредитные рейтинги Казахстана

| | Рейтинг | Дата | Предыдущее |
|--|-----------------|----------|-----------------|
| | BBB- стабильный | 12.03.18 | BBB-стабильный |
| | Вaa3 стабильный | 26.07.17 | Вaa3 негативный |
| | BBB стабильный | 20.10.17 | BBB стабильный |

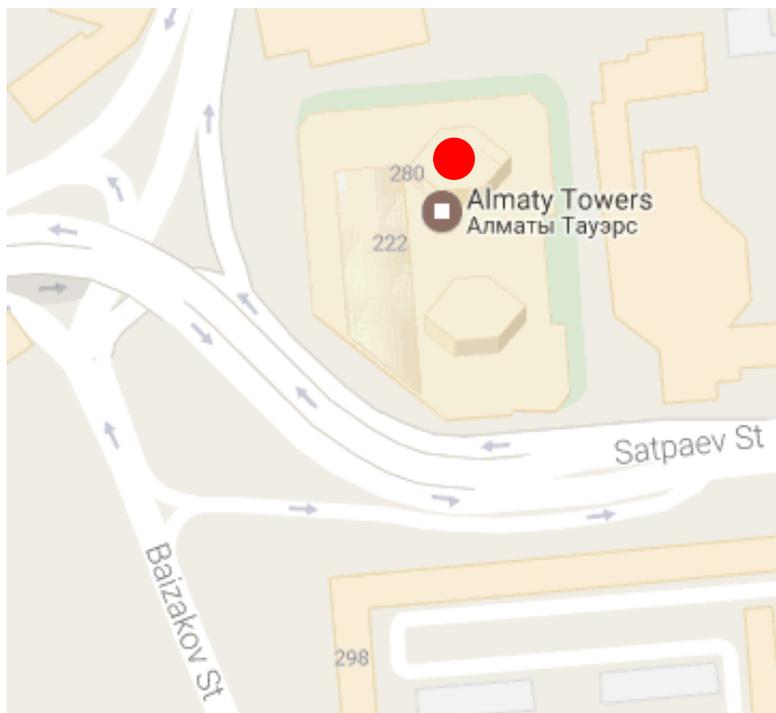
КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ



АО "Казахстанская фондовая биржа"

Адрес: Республика Казахстан, 050040,
г. Алматы, ул. Байзакова, 280,
БЦ "Almaty Towers"

Тел.: 8 (727) 237 53 23; 8 (727) 237 53 28



Корпоративный вебсайт



Связаться с нами



**Календарь корпоративных
событий листинговых компаний**

Информация и мнения, содержащиеся в настоящем отчете, были подготовлены специалистами АО "Казахстанская фондовая биржа" (далее - KASE). KASE не дает гарантий относительно полноты и точности приведенной в этом отчете информации, а также ее достоверности. Ни KASE, ни кто-либо из работников не несет ответственности за любые прямые или косвенные убытки (ущерб), наступившие в результате использования данного отчета или сведений/анализа, представленных в нем. KASE не берет на себя ответственности регулярно обновлять данный отчет, а также сообщать обо всех изменениях, произошедших с момента подготовки данного отчета.

KASE обращает внимание инвесторов на следующие факторы:

1. доход от инвестиций в финансовые инструменты зависит от множества рыночных и нерыночных факторов. В частности на фактический доход инвестора могут влиять колебания процентных ставок, изменение норм налогообложения, движение валютных курсов, изменения котировок ценных бумаг, рыночных индексов, изменения производственных и финансовых показателей компаний, а также другие факторы;
2. прошлые результаты не всегда указывают на то, какими будут будущие показатели. При этом оценки будущих результатов основаны на предположениях, которые могут не осуществиться. Стоимость любых инвестиций или дохода может понижаться и повышаться, в результате чего инвесторы могут не получить обратно всей инвестированной суммы. В случае инвестиций, для которых не существует общепризнанного рынка, инвесторы могут испытывать различные трудности, включая трудности с их продажей или получением надежной информации об их стоимости или связанных с ними рисках;
3. отчет подготовлен без учета индивидуальных финансовых особенностей и целей тех лиц, которые его получают.

KASE рекомендует инвесторам независимо оценивать целесообразность тех или иных инвестиций и стратегий и призывает инвесторов пользоваться услугами финансовых консультантов.

Все права на отчет принадлежат KASE. Частичное или полное воспроизведение и/или распространение данного аналитического материала не может быть осуществлено без письменного разрешения KASE.