



ПРЕСС-РЕЛИЗ

г. Алматы

10 сентября 2018 года

KASE представляет итоги работы биржевого рынка в августе 2018 года

АО "Казахстанская фондовая биржа" (KASE, Биржа) представляет итоги работы биржевого рынка в августе 2018 года.

- Совокупный объем торгов на KASE в августе 2018 года составил 9,6 трлн тенге и снизился относительно предыдущего месяца на 0,5 % или 48,8 млрд тенге.
- На рынке ценных бумаг рост зафиксирован в секторе акций на 13 %, ГЦБ – на 15,2 %.
- Объем корпоративного долга в обращении вырос на 14 %, достигнув отметки 9 трлн тенге.
- На 01 августа к торговле на KASE были доступны ценные бумаги 380 наименований 153 эмитентов. В августе в официальный список Биржи были включены акции трех новых эмитентов – АО "Транснациональная компания "Казхром", АО "Компания по страхованию жизни "Азия Life" и АО "Лизинг Групп".
- Объем на первичном рынке корпоративных облигаций вырос в 13 раз и составил 9,1 млрд тенге, на рынке ГЦБ – на 7,8 % и составил 178,8 млрд тенге.
- На 01 сентября в Центральной депозитарии числилось 110 603 лицевых счета, открытых физическими лицами, что на 610 счетов больше чем месяцем ранее и на 1 358 счетов больше чем на начало года.

РЫНОК АКЦИЙ

На конец месяца в торговых списках Биржи находились акции 124 наименований 109 эмитентов, в том числе на нелистинговой площадке – акции четырех наименований четырех эмитентов.

Капитализация рынка акций KASE снизилась в августе на 4,8 % или 846,2 млрд тенге до 16,7 трлн тенге. Основная причина снижения данного показателя связана с обвалом котировок акций Kaz Minerals PLC на 35,8 %, а также исключением из официального списка простых акций АО "Казкоммерцбанк" и АО "Эксимбанк Казахстан".

Индекс KASE закрыл все три летних месяца в минусе. В последний раз данный показатель падал 3 месяца подряд в 2015 году. По итогам августа Индекс KASE потерял 130,6 пункта или 5,5 %, по итогам трех месяцев снижение достигло 271,4 пунктов или 10,8 %.

Основными определяющими событиями на рынке стала публикация финансовых отчетов за первое полугодие 2018 года, а также ряд корпоративных событий.

Изменение цен акций, входящих в представительский список KASE

Эмитент	Торговый код	Изменение цены		
		на 01.08.2018	на 01.09.2018	в августе
АО "KEGOC"	KEGC	1 431,0	1 491,6	4,2 %
АО "Кселл"	KCEL	1 626,0	1 635,0	0,6 %
АО "КазТрансОйл"	KZTO	1 360,0	1 355,0	-0,4 %
АО "Банк ЦентрКредит"	CCBN	274,0	272,0	-0,7 %
АО "Народный Банк"	HSBK	100,7	98,6	-2,1 %
АО "Казахтелеком"	KZTK	33 000,0	32 000,00	-3,0 %
KAZ Minerals PLC	GB_KZMS	3 792,0	2 440,0	-35,7 %

Главным драйвером снижения Индекса KASE стали акции KAZ Minerals PLC, если в июле акции производственной компании снижались под давлением цен на медь, то в отчетном месяце снижение последовало после сообщений компании о намерении приобретения Баимского медного проекта. В августе акции KAZ Minerals PLC снизились на 35,7 % или на 1 352 тенге до 2 440 тенге.

Наибольший рост из индексных акций показали долевые инструменты АО "KEGOC", цена которых выросла на 4,2 % или 60,6 тенге до 1 491,6 тенге за акцию. 27 апреля компания выплатила ощутимый для денежных потоков дивиденд – 40,1 тенге на одну акцию. В результате цены на акции пошли вниз, но к концу августа отыграли большую часть снижения. В середине августа компания сообщила о подтверждении рейтинговым агентством Moody's долгосрочного рейтинга эмитента на уровне "Ваа3" с прогнозом "Стабильный". Компания предоставила аудиторский отчет по консолидированной финансовой отчетности за первое полугодие 2018 года, в котором отчиталась об увеличении прибыли на 45,6 %.

Объем торгов акциями вырос относительно предыдущего месяца на 13 % или 18,7 млрд тенге до 162,4 млрд тенге. Среднедневной объем торгов достиг 7,7 млрд тенге. Торги проводились только в секторе купли-продажи. Размещений акций в августе не было.

Увеличение объема торгов связано с проведением сделок нерегулярного характера. Ощутимое влияние на объем торгов в августе оказали выкуп простых акций АО Kaspi.kz (KSPI) на сумму 14,3 млрд тенге и выкуп привилегированных акций АО "Разведка Добыча "Казмунайгаз" на сумму 3,8 млрд тенге.

В разрезе основных категорий инвесторов наиболее активными были физические лица, на счета которых пришлось 63,5 % от общего оборота акций. Банки второго уровня (БВУ) не принимали участие в торгах, доля брокеров-дилеров составила 20,4 %, на счета других институциональных инвесторов пришлось 4,3 %, доля прочих юридических лиц составила 11,8 %. Участие нерезидентов оценивается в 7,6 %.

РЫНОК КОРПОРАТИВНЫХ ОБЛИГАЦИЙ

На конец августа в торговых списках KASE находились 239 выпусков облигаций, выпущенных 61 эмитентом. В отчетном месяце в официальный список облигации не включались. Исключены в связи с истечением срока обращения облигации АО "Атамекен-Агро" (KATRb2), ТОО "Актобе нефтепереработка" (AKNPb1), в связи с аннулированием выпуска – облигации АО "Банк "Bank RBK" (INBNb6), облигации двух выпусков (EXBNb4 и EXBNb5) АО "Эксимбанк Казахстан" в связи с невыплатой вознаграждения по своим обязательствам по облигациям KZP02Y05E986 (KZ2C00003929, EXBNb5).

Несмотря на исключение ряда долговых ценных бумаг в августе объем торгуемого на KASE корпоративного долга вырос на 14 % или 1,1 трлн тенге до 9 трлн тенге в номинальном выражении. Указанный рост был обеспечен включением в расчет показателя объема торгуемого долга международных облигаций трех выпусков АО "Национальная компания "КазМунайГаз", а также ростом курса доллара, который повлиял на объемы выпусков международных облигаций в тенговом выражении.

Значение индекса доходности корпоративных облигаций KASE_BMY снизилось в августе на 14 базисных пунктов до 10,21 % годовых. Доходность индекса продолжает находиться выше верхней границы коридора действующей на конец месяца базовой ставки Национального Банка (9 ± 1 % годовых).

Объем торгов корпоративными облигациями на KASE составил 18,9 млрд тенге, снизившись относительно июля на 45,2 %. Среднедневной объем торгов составил 901,9 млн тенге.

В августе на KASE состоялось три размещения на общую сумму 9,1 млрд тенге:

- АО "Банк ЦентрКредит" привлекло 3,1 млрд тенге, разместив семилетние облигации (CCBNb26) под 12 % годовых;
- ТОО "Компания Фазтон" привлекло 603,9 млн тенге, разместив семилетние облигации (FATNb2) под 11 % годовых;
- АО "Ипотечная организация "Казахстанская Ипотечная Компания" привлекло 5,4 млрд тенге, разместив 10-летние облигации (KZIKb27) с доходностью к погашению 9,65 % годовых.

В разрезе основных категорий инвесторов на первичном рынке корпоративных облигаций доля институциональных инвесторов составила 34,4 %, прочих юридических лиц – 65,6 %.

Объем торгов на вторичном рынке снизился на 24,1 млрд тенге или на 71,0% и сложился на уровне 9,8 млрд тенге. В августе количество сделок сократилось на 20 % и составило 136.

В разрезе основных категорий инвесторов на вторичном рынке корпоративных облигаций доля БВУ составила 42,6 %, брокеров-дилеров – 6,6 %, других институциональных инвесторов – 39,1 %, других юридических лиц – 8,2 %, физических лиц – 3,5 %. Участие нерезидентов оценивается в 3,5 %.

РЫНОК ГОСУДАРСТВЕННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ (ГЦБ)

Номинальная стоимость торгуемого на KASE государственного долга составила 10 449,4 млрд тенге, что на 0,3 % или 33,6 млрд тенге выше показателя июля.

В августе объем торгов на рынке ГЦБ составил 269,6 млрд тенге и вырос на 15,2 %. Среднедневной объем торгов сложился на уровне 12,8 млрд тенге.

На первичном рынке ГЦБ объем сделок вырос на 7,8 % или 13 млрд тенге до 178,8 млрд тенге. В отчетном месяце в рамках реализации государственных программ местные исполнительные органы девяти областей, г. Астаны и г. Алматы привлекли 17,7 млрд тенге под 0,35 %. Министерство финансов привлекло 161,1 млрд тенге, разместив четыре выпуска долгосрочных облигаций под 8,43–8,47 %.

В структуре инвесторов на первичном рынке ГЦБ на долю институциональных инвесторов пришлось 90,1 %, на долю прочих юридических лиц – 9,9 %.

Объем торгов на вторичном рынке вырос на 33 % до 90,8 млрд тенге. 95,2 % об общего оборота торгов вторичного рынка составили ноты Национального Банка.

В структуре инвесторов на вторичном рынке на долю БВУ пришлось 67,8 %, на долю брокеров-дилеров – 0,3 %, на долю других институциональных инвесторов – 11,4 %, прочие юридические лица – 20,4 %, на долю физических лиц пришлось менее 0,1 %. Нерезиденты в сделках с ГЦБ в отчетном месяце не принимали участие.

Паи инвестиционных фондов

На 01 сентября в секторе "Ценные бумаги инвестиционных фондов" находились шесть выпусков паев под управлением пяти компаний. Объем торгов составил 13,9 млн тенге, что ниже результата предыдущего месяца на 81,4 %. В разрезе основных категорий инвесторов доля физических лиц составила 11,5 %, брокеров-дилеров – 8,5%, прочих юридических лиц – 80 %.

Счета физических лиц на рынке ценных бумаг

На конец августа в системе учета Центрального депозитария ценных бумаг числилось 110 603 лицевых счета, открытых физическими лицами, что на 610 счетов больше чем месяцем ранее и на 1 358 счетов больше чем на начало года.

РЫНОК ИНОСТРАННЫХ ВАЛЮТ

В августе в торгах на рынке иностранных валют на KASE принимали участие 29 членов KASE.

Объем торгов на рынке иностранных валют сложился на уровне 1 407,9 млрд тенге, что выше показателей предыдущего месяца на 40,5 % или 406,2 млрд тенге. Среднедневной объем торгов составил 67 млрд тенге, среднее количество сделок – 345, средний объем одной сделки – 194,2 млн тенге.

В августе тенге продемонстрировал ослабление к основным мировым валютам. Так, по данным Национального Банка Республики Казахстан, за август курс СДР¹ вырос на 4,9 % до 509,75 тенге. Таким образом, тенге продолжил свое движение, следуя начавшейся с начала второго квартала текущего года общей понижательной динамике валют развивающихся стран. За период с 08 по 13 августа курс пары доллар / тенге вырос на 14,63 тенге с 348,59 до 363,22 тенге. Локальным фактором поддержки тенге выступил налоговый период, после завершения которого тенге продолжил ослабление. Таким образом, курсы USD/KZT, CNY/KZT и EUR/KZT завершили август, достигнув максимальных значений месяца.

В нижеследующей таблице приводятся основные характеристики торгуемых на KASE валютных пар (в скобках указано изменение показателя к предыдущему месяцу, изменение курса отражает номинальное изменение средневзвешенного биржевого курса иностранной валюты к тенге).

Пара	Объем, млн единиц валюты	Доля в объеме торгов, %	Число сделок	Мин. и макс. курсы, кол-во базовой валюты за ед. котируемой	Курс на конец месяца (изм.%)
USD/KZT	3 908,7 (+35,5 %)	99,3 % (+0,02 %)	7 012 (+1 580)	348,21 – 363,43	363,43 (+4,8 %)
RUB/KZT	962,6 (+12,0 %)	0,4 % (-0,10 %)	163 (+29)	5,2936 – 5,5706	5,3590 (-3,8 %)
CNY/KZT	21,6 (-27,6 %)	0,1 % (-0,07 %)	46 (-20)	50,7500 – 53,4200	53,4200 (+5,3 %)
EUR/KZT	7,8 (x2)	0,2 % (+0,08 %)	23 (+11)	402,90 – 424,55	424,55 (+4,6 %)
EUR/USD	2,4	0,1 %	7	1,1330 – 1,1375	1,1375

ДЕНЕЖНЫЙ РЫНОК

К концу августа индикатор TONIA вырос на 1,21 п.п. до 9,28 % годовых. В то же время индикатор TWINA (средневзвешенная процентная ставка по сделкам открытия репо сроком на семь рабочих дней) показал рост на 54 б.п. до 8,81 % годовых.

Увеличившаяся волатильность курса тенге на рынке иностранных валют соответствующим образом сказалась на показателях доходности валютных свопов с долларом США. Доходность однодневного долларového свопа SWAP-1D (USD) на конец августа достигла максимального значения с начала июня текущего года и составила 10,81 % годовых, прибавив за месяц 218 б.п. Доходность двухдневного свопа SWAP-2D (USD) повысилась на 5,13 п.п. до 14,05 % годовых. В последний раз аналогичная стоимость заимствования тенге под залог долларов на два дня наблюдалась в мае 2016 года. Стоит отметить, что резкий рост доходности двухдневных валютных свопов в конце августа был связан с тем, что участники торгов заранее заложили валютные риски в цену своп-инструмента в связи с предстоящим четырехдневным перерывом в торгах вследствие праздничных дней.

В августе индикатор KazPrime-3M (KZT) продолжил движение на верхней границе базовой ставки Национального Банка на уровне 10 % годовых.

¹ Курс СДР публикуется ежедневно и определяется на основе долларовой стоимости корзины из пяти ведущих валют: доллар США, евро, китайский юань, иена и фунт стерлингов.

Композитный индикатор денежного рынка MM_Index, представляющий собой средневзвешенное через объем сделок значение доходности по операциям валютного свопа USD/KZT и операциями автоматического репо с ГЦБ, открытыми на один рабочий день, к концу августа вырос на 114 б.п. до 9,28 % годовых.

Рынок операций репо

Объем торгов в данном сегменте составил 5,5 трлн тенге, что ниже показателя прошлого месяца на 13,4 %. Среднедневной объем операций в августе составил 263 млрд тенге, среднедневное количество сделок – 440, средний объем одной сделки – 597,4 млн тенге.

98,6 % от общего объема сделок открытия репо пришлось на сделки авторепо с ГЦБ. Наиболее популярным инструментом на рынке авторепо с ГЦБ остается операция репо сроком на один день, доля сделок с ним в общем объеме торгов на рынке авторепо с ГЦБ составила 83,4 %.

Всего в августе в сделках на рынке репо принимали участие 43 члена Биржи. Более 83 % от общего оборота торгов в данном сегменте заняли банки. Доля участия нерезидентов в отчетном месяце была незначительна и составила 0,1 %.

Рынок валютного свопа

На фоне роста волатильности курса пары доллар / тенге объем торгов на рынке валютного свопа вырос на 19,5 % до 2,3 трлн тенге. Среднедневной объем операций составил 107,9 млрд тенге, среднедневное количество сделок – 45, средний объем одной сделки – 2,4 млрд тенге. В инструментальной структуре 62,3 % от общего объема торгов (1,4 трлн тенге или 3,9 млрд USD) на рынке валютного свопа пришлось на сделки с двухдневным валютным свопом (USDKZT_0_002).

РЫНОК ДЕРИВАТИВОВ

В настоящий момент в данном секторе биржевого рынка к торговле доступны фьючерсы, базовыми активами которых являются доллар США, Индекс KASE и отдельные наименования акций. В августе сделок с фьючерсами заключено не было. К началу сентября открытые позиции участников торгов на рынке деривативов отсутствовали.

Для справки

АО "Казахстанская фондовая биржа" (KASE) является ведущей фондовой биржей в Центрально-Азиатском регионе и единственной биржей в Казахстане, осуществляющей свою деятельность на финансовом рынке. Это универсальная торговая площадка для инструментов рынка репо, иностранных валют, государственных и корпоративных ценных бумаг, облигаций международных финансовых институтов, а также производных инструментов.

KASE является членом Международной федерации бирж (WFE), Федерации Евро-Азиатских фондовых бирж (FEAS) и других международных и отечественных профессиональных объединений. В 2015 году KASE присоединилась к инициативе ООН "Фондовые биржи за устойчивое развитие". KASE занимает второе место среди бирж СНГ по объему торгов ценными бумагами, а также занимает шестое место по уровню капитализации рынка акций бирж FEAS.

Дополнительная информация: +7 (727) 237 5342, pr@kase.kz.