

АО "КАЗАХСТАНСКАЯ ФОНДОВАЯ БИРЖА"

ПРЕСС-РЕЛИЗ

г. Алматы

11 мая 2017 года

KASE представляет итоги работы биржевого рынка в апреле 2017 года

АО "Казахстанская фондовая биржа" (KASE или Биржа) информирует об основных итогах работы биржевого рынка в апреле 2017 года.

Общий объем торгов на KASE по итогам апреля достиг 14 395,6 млрд тенге. Относительно предыдущего месяца рост составил 4,1 % или 571,3 млрд тенге. Основной прирост обеспечили рынок денег (+520,8 млрд тенге), к которому KASE относит операции репо и валютного свопа, и рынок ценных бумаг (+95,7 млрд тенге).

РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ

В данном секторе биржевого рынка в течение апреля работало 49 членов KASE. Общий объем торгов ценными бумагами достиг 120,4 млрд тенге, что выше результата предыдущего месяца на 387,5 % или 95,7 млрд тенге.

Акции

На конец месяца в торговых списках Биржи находились акции 120 наименований 102 эмитентов, в том числе на нелистинговой площадке – акции четырех наименований четырех компаний.

Индекс KASE, в представительском списке которого в апреле были акции девяти наименований, третий месяц подряд живет в боковом тренде, и его значение снизилось за месяц на 0,5 %. Основными факторами влияния стали анонсы дивидендных выплат, которые в целом оказались ниже рыночных ожиданий. Лидером роста индекса выступили акции KAZ Minerals PLC, стоимость которых выросла на 11,8 % до 2 015 тенге. Компания опубликовала сильные результаты по итогам первого квартала текущего года, что оказало поддержку котировкам акций. Лидером падения стали акции АО "Казахтелеком", которые подешевели на 9,2 % до 15 615 тенге. Снижение стоимости акций происходило на фоне публикации проекта решения ГОСА. Размер дивиденда оказался существенно ниже ожиданий акционеров, поскольку был сформирован без учета прибыли от прекращенной деятельности.

Под влиянием коррекции цен капитализация рынка акций KASE снизилась в апреле на 0,9 % или 129,9 млрд тенге до 14,6 трлн тенге.

Объем торгов акциями вырос относительно предыдущего месяца на 59,4 % или 6,8 млрд тенге до 18,3 млрд тенге. Среднедневной объем торгов достиг 916,8 млн тенге, увеличившись относительно предыдущего месяца на 51,4 %. Весь объем прошел в секторе купли-продажи. Размещений и подписки в апреле не было.

В разрезе основных категорий инвесторов наиболее активными были физические лица, на счета которых пришлось 49,7 % оборота акций. Доля брокеров-дилеров составила 21,4 %, на

счета банков второго уровня (БВУ) пришлось 0,7 %, на счета других институциональных инвесторов – 1,0 %, доля прочих юридических лиц достигла 27,2 %.

Корпоративные облигации

На конец апреля в торговых списках KASE находились облигации 262 наименований, выпущенные 67 эмитентами. В отчетном месяце в списки были включены три выпуска международных облигаций АО "НК "КазМунайГаз", а также облигации ТОО "Компания Фазтон". Исключены в связи с истечением срока обращения облигации АО "Алматинские электрические станции" и АО "Цеснабанк" и по два выпуска облигаций АО "ИО "Казахстанская Ипотечная Компания" и АО "Банк ЦентрКредит". Результатом описанных изменений стало снижение в апреле объема торгуемого на KASE корпоративного долга на 0,8 % или 60 млрд тенге до 7,7 трлн тенге в номинальном выражении.

Индекс доходности корпоративных облигаций KASE_BY вырос в апреле на 40 базисных пунктов до 10,28 % годовых, вернувшись в рамки коридора действующей базовой ставки Национального Банка ($11,0 \pm 1,0$ % годовых). К этому уровню индекс постепенно подходил снизу в течение текущего года. Спрэд между значением KASE_BY и безрисковой ставкой доходности неиндексированных трехлетних MEKAM (средневзвешенная дюрация облигаций, включенных в представительский список KASE_BY, составляет 1 182 дня) увеличился с -64 на конец предыдущего месяца до +88 базисных пунктов на конец отчетного.

Объем торгов корпоративными облигациями сложился в отчетном месяце на уровне 10,0 млрд тенге и вырос относительно предыдущего месяца в 4,74 раза или на 7,9 млрд тенге. Среднедневной объем торгов составил 499,2 млн тенге, увеличившись в 4,5 раза.

Столь значительный прирост объема торгов облигациями был обусловлен в основном доразмещением 03 апреля облигаций АО "ИО "Казахстанская Ипотечная Компания", до погашения которых осталось три года, на сумму 5,9 млрд тенге. Доходность при размещении составила 10,75 % годовых, в торгах приняли участие шесть участников, спрос превысил предложение в 2,35 раза.

Объем торгов на вторичном рынке составил 4,1 млрд тенге, что выше результата предыдущего месяца на 94,5 % или 2,0 млрд тенге.

В разрезе основных категорий инвесторов на рынке корпоративных облигаций доля брокеров-дилеров составила 40,7 %, БВУ – 12,1 %, других институциональных инвесторов – 8,6 %, других юридических лиц – 24,0 %, доля физических лиц не превысила 14,5 %.

Государственные ценные бумаги (ГЦБ)

В данном секторе биржевого рынка произошли события, которые существенно повлияли на конфигурацию безрисковой кривой доходности неиндексированных ГЦБ. Заключение сделок на первичном и вторичном рынках в течение апреля, а также выход из представительской выборки, которая используется Биржей для построения названной кривой, старых сделок привело к снижению кривой на сроках до погашения от нуля до пяти лет на 50–170 базисных пунктов. Наиболее сильное снижение доходности произошло для бумаг со сроком до погашения 1–3 года, тогда как для облигаций, до погашения которых осталось 5–15 лет, рыночная оценка практически не изменилась.

Совокупный объем торгов ГЦБ на KASE достиг в апреле 91,8 млрд тенге, что выше результата предыдущего месяца в 8,32 раза или на 80,8 млрд тенге.

Объем торгов на первичном рынке вырос почти в 21 раз до отметки в 69,9 млрд тенге. Из них, 56,1 млрд тенге – объем привлечения Министерством Финансов Казахстана через размещение

двух-, трех- и четырехлетних МЕКАМ под 9,1–9,5 % годовых. Оставшиеся 13,7 млрд тенге привлекли акиматы 10 областей в рамках государственной программы финансирования жилищного строительства.

В структуре покупателей на первичном рынке ГЦБ 56,1 % пришлось на БВУ, менее одного процента бумаг выкупили брокеры-дилеры, 8,3 % пришлось на других институциональных инвесторов. Остальные 35,6 % – доля других юридических лиц, что говорит о высоком интересе корпоративных инвесторов к сектору ГЦБ.

Объем вторичного рынка ГЦБ вырос на 14,1 млрд тенге или в 2,8 раза, достигнув 22 млрд тенге. Среднедневной объем торгов увеличился на 684,9 млн тенге, что более чем в 2,7 раза превышает результат предыдущего месяца, и достиг 1 098,6 млн тенге.

Почти 100 % торгового оборота вторичного рынка пришлось на ноты Национального Банка.

В разрезе основных категорий инвесторов на вторичном рынке ГЦБ 62,1 % брутто-оборота пришлось на БВУ, 0,3 % – на брокеров-дилеров, 22,4 % – на других институциональных инвесторов и 15,2 % освоили другие юридические лица. Физические лица сделки с ГЦБ на KASE не заключали.

Ценные бумаги инвестиционных фондов

В данном секторе, который активизировался в прошлом году, по-прежнему торгуются ценные бумаги четырех наименований. Суммарный объем торгов здесь достиг в апреле 228,6 млн тенге, тогда как в марте сделок не заключалось. Наибольший объем торгов – 176,4 млн тенге или 77,2 % от оборота сектора – пришелся на интервальный инвестиционный фонд "Фонд еврооблигаций" под управлением АО "Сентрас Секьюритиз".

РЫНОК ИНОСТРАННЫХ ВАЛЮТ

В апреле с иностранной валютой на KASE имели право работать 34 члена KASE.

Объем торгов на спот-рынке в данном секторе сложился на уровне эквивалента 852,3 млрд тенге, что ниже результата предыдущего месяца на 5,0 % или 45,2 млрд тенге.

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	Число банков	Мин. и макс. курсы, тенге за ед. валюты	Изменение курса
USD/KZT	2 709,0 (-4,0 %)	99,3 % (-0,14 п.п.)	5 677 (-539)	33 (0)	310,66–314,40	314,40 (+0,2 %)
RUB/KZT	722,5 (+5,7 %)	0,5 % (+0,05 п.п.)	144 (-10)	14 (-1)	5,4503–5,5885	5,5194 (+1,0 %)
EUR/KZT	5,6 (+70,8 %)	0,2 % (+0,09 п.п.)	26 (+9)	6 (+2)	330,00–342,40	342,30 (-1,5 %)
CNY/KZT	10,5 (-20,5 %)	0,1 % (-0,01 п.п.)	94 (-38)	5 (-3)	45,1863–45,6500	45,6500 (+0,1 %)

РЫНОК ДЕНЕГ (РЕПО И СВОП)

Ценовые показатели биржевого рынка денег в апреле практически не претерпели изменений. KazPrime-3М (KZT) остался на уровне 12 % годовых. Значение MM_Index снизилось на 10 базисных пунктов до 10,12 % годовых. TONIA показал такое же изменение, и на конец месяца

значение данного индикатора составило 10,14 % годовых, TWINA снизился на 50 базисных пунктов до 10,31 % годовых. Лишь рынок долларowego свопа продемонстрировал движение в сторону стоимости самых коротких тенге и закрыл месяц на 200 базисных пунктов выше – на 9,50 % годовых.

Совокупный объем торгов на рынке денег достиг 13 422,9 млрд тенге, увеличившись относительно предыдущего месяца на 4,0 % или 520,8 млрд тенге.

Операции репо

Объем торгов в данном сегменте рынка денег KASE не превысил в апреле 5 730,4 млрд тенге, показав снижение относительно марта на 4,8 % или 291 млрд тенге. 86,7 % от этого объема пришлось на авторепо с ГЦБ, 13,1 % – на авторепо с НЦБ, остальное – на операции прямого репо с НЦБ. Структура оборота здесь относительно марта изменилась несущественно.

Среднедневной объем операций репо составил 286,5 млрд тенге, что ниже результата прошлого месяца на 9,6 % или 30,4 млрд тенге.

Операции репо на KASE проводили 46 членов Биржи. При этом в секторе авторепо ГЦБ 82,5 % оборота приходится на БВУ, в секторе авторепо НЦБ 46,6 % приходится на счета брокеров, 53,4 % – на их клиентов.

Операции валютного свопа

Как и в предыдущем месяце, в апреле операции данного типа были представлены на KASE однодневными и двухдневными свопами с долларом США за тенге, причем на долю первых пришлось всего 0,99 % оборота, на долю вторых – 99,01 %. Соответствующие показатели марта – 10,2 и 89,8 %. То есть наметившаяся в начале текущего года тенденция замещения короткого свопа более длинным получила дальнейшее развитие.

Объем торгов по операциям валютного свопа достиг в марте 7 692,5 млрд тенге, увеличившись относительно предыдущего месяца на 11,8 % или 811,8 млрд тенге.

Среднедневной объем операций составил 384,6 млрд тенге, что выше результата прошлого месяца на 6,2 % или 22,5 млрд тенге.

Операции валютного свопа на KASE в апреле проводили 22 члена Биржи.

РЫНОК СРОЧНЫХ КОНТРАКТОВ

В данном секторе биржевого рынка затишье. Ежедневно Биржа предлагает к торговле 15 различных фьючерсов на курс доллара США к тенге, на значение Индекса KASE и на цены акций из его представительского списка. Но сделок с данными инструментами в апреле не заключалось.

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 входит в топ-5 по капитализации рынка акций бирж FEAS.

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