

НЕДЕЛЯ БИРЖЕВОГО ФОНДОВОГО РЫНКА КАЗАХСТАНА 06 – 10 февраля 2012 года

Дата	Index KASE	USDKZT	TONIA	TWINA	KazPrime
03.02.2012	1 215,34	148,72	0,05	0,16	2,00
06.02.2012	1 212,53	148,66	0,08	0,29	2,00
07.02.2012	1 192,25	148,63	0,08	0,26	2,00
08.02.2012	1 209,75	148,59	0,17	0,31	2,00
09.02.2012	1 197,87	148,49	0,10	0,31	2,00
10.02.2012	1 218,15	148,37	0,07	0,19	2,00
Тренд	2,81	-0,35	0,03	0,03	0
%	+0,2	-0,2	+52,4	+21,4	0

ГЛАВНЫЕ НОВОСТИ КАЗАХСТАНСКОГО РЫНКА

06 февраля пресс-служба Министерства финансов Республики Казахстан сообщила, что **Председателем Налогового комитета Министерства финансов Республики Казахстан назначен А. Джумадильдаев**. Джумадильдаев Ануар Серкулович в налоговых органах начал работать с июня 2005 года в должности заместителя председателя Налогового комитета по западно-Казахстанской области. С октября - декабрь 2008 года работал начальником управления мониторинга информационно-телекоммуникационной инфраструктуры и информационной безопасности Департамента информационных технологий Министерства финансов Республики Казахстан. С декабря 2008 по апрель 2009 года работал начальником Управления администрирования акцизов Налогового комитета Министерства финансов Республики Казахстан.

06 февраля пресс-служба ФНБ "Самрук-Казына" сообщила, что Фонд ведет переговоры о выкупе у BAE Systems 49% акций АО "Эйр Астана". Как сообщалось, АО "Самрук-Казына" владеющий 51% пакетом в национальном авиаперевозчике "Эйр Астана", ведет переговоры со вторым акционером – британской BAE Systems, владеющей 49% акций, о выкупе ее доли в авиакомпании. По сообщению Председателя Совета директоров "Эйр Астаны", управляющего директора АО "Самрук-Казына" Н. Байдаулетова, переговоры с британской компанией ведутся в связи с планами Казахстана вывести 10-15% акций авиакомпании на "Народное IPO" при том, что казахстанская сторона не хочет снижать свою долю в компании ниже контрольного уровня.

07 февраля АО "БТА Банк" (Алматы) сообщило о том, что по результатам встреч с держателями старших облигаций, специальных долговых инструментов с дисконтом, субординированных облигаций, облигаций на восстановление и участниками RCTFF (Возобновляемой Гарантированной Кредитной Линии по Торговому Финансированию), проведенных в течение двух прошлых недель, был сформирован **Комитет Кредиторов для представления интересов различных кредиторов Банка**. Комитет Кредиторов является репрезентативной группой, представленной различными кредиторами из государственного и частного секторов, в частности, такими организациями, как Ashmore Investment Management Limited, the Asian Development Bank, the D.E. Shaw Group, FFTW UK Limited - a BNP Paribas Investment Partner, Gramercy Funds Management LLC, J.P. Morgan Securities Ltd., Nomura International plc и VR Capital Group Ltd. Кроме того, места в Комитете Кредиторов оставлены для Совета Швейцарии по Экспортным Кредитным Гарантиям - EKN (который участвовал в предварительных собраниях по формированию Комитета Кредиторов), а также для представителя участников RCTFF. В совокупности Члены Комитета Кредиторов являются держателями старших облигаций Банка, специальных долговых инструментов с дисконтом, субординированных облигаций и облигаций на восстановление. Банк считает, что создание Комитета Кредиторов является позитивным результатом, и с нетерпением ожидает начала совместной работы с целью разработки плана реструктуризации, который обеспечит жизнеспособность Банка в долгосрочной перспективе. В процессе формирования Комитета Кредиторов его члены отметили, что их участие в работе комитета не означает отказа от каких-либо прав в отношении Банка, фонда "Самрук-Казына" или других сторон, касающихся любых ценных бумаг, выпущенных Банком, а также по любым другим подобным обязательствам или договору доверительного управления.

07 февраля Комитет по контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций Национального банка Республики Казахстан сообщил, что:

- **Совокупные активы банков по состоянию на 01 января составили 12 809,4 млрд. тенге, увеличившись с начала года на 777,9 млрд. тенге или на 6,5%. На 01 января совокупный расчетный собственный капитал банковского сектора составил 1 961,3 млрд. тенге, увеличившись за год на 139,9 млрд. тенге или 7,8%. Активы, номинированные в иностранной валюте, составили 34,5% от совокупных активов или 4 424,3 млрд. тенге. Ссудный портфель банков (с учетом межбанковских займов) по**

состоянию на 01 января составил 10 442,9 млрд. тенге, увеличившись за год на 1 377,0 млрд. тенге или 15,2%. По состоянию на 01 января займы, выданные в иностранной валюте, составили 44,1% от совокупного ссудного портфеля или 4 604,4 млрд. тенге. Сумма кредитов, относящихся к сомнительным займам 5 категории и безнадежным (с учетом провизий по однородным кредитам) составила 3 651,8 млрд. тенге или 35,0% от совокупного ссудного портфеля, увеличение данного показателя за год составило 697,4 млрд. тенге или на 23,6%.

- **За 12 месяцев 2011 года совокупные активы страховых (перестраховочных) организаций увеличились на 13,0%, составив на 01 января текущего года 387,7 млрд. тенге.** Совокупный собственный капитал увеличился на 10,8% и составил 231,2 млрд. тенге. Сумма страховых резервов составила 127,9 млрд. тенге. Объем страховых премий, принятых по договорам прямого страхования по состоянию на 01 января 2012 года составил 175,5 млрд. тенге, что на 25,4% больше аналогичного показателя 2011 года. В том числе объем страховых премий по обязательному страхованию составил 45,5 млрд. тенге (увеличение на 28,5% по сравнению с аналогичной датой прошлого года), по добровольному личному страхованию страховые премии составили 53,5 млрд. тенге (увеличение на 52,4% по сравнению с аналогичной датой прошлого года), по добровольному имущественному страхованию 76,5 млрд. тенге (увеличение на 10,2% по сравнению с аналогичной датой прошлого года).
- **Общая сумма пенсионных накоплений вкладчиков (получателей), увеличившись за январь-декабрь на 393,2 млрд. тенге (17,4%), составила на 01 января 2012 года 2 651,4 млрд. тенге.** Общее поступление пенсионных взносов за январь-декабрь составило 416,4 млрд.тенге. Сумма "чистого" инвестиционного дохода от инвестирования пенсионных активов (за минусом комиссионных вознаграждений), распределенная на индивидуальные пенсионные счета вкладчиков (получателей), уменьшилась за январь-декабрь на 16,3 млрд. тенге, по состоянию на 01 января 2012 года составила 555,1 млрд. тенге. В общей сумме пенсионных накоплений вкладчиков (получателей) доля "чистого" инвестиционного дохода на 01 января 2012 года составила 20,9%. Пенсионные выплаты и переводы в страховые организации из накопительных пенсионных фондов по состоянию на 01 января 2012 года составили 233,2 млрд. тенге. За январь-декабрь 2011 года фондами осуществлены пенсионные выплаты получателям на общую сумму 70,8 млрд. тенге. Переводы пенсионных накоплений вкладчиков (получателей) из одного фонда в другой по состоянию на 01 января 2012 года составили 1 405,5 млрд. тенге.
- **По состоянию на 01 января 2012 года сумма совокупных активов ипотечных организаций составила 98,4 млрд. тенге, уменьшение с начала 2011 года на 24,4 млрд. тенге или на 19,9%.** Совокупные обязательства по сравнению с данными на 01 января 2011 года уменьшились на 11,8 млрд. тенге или на 12,9% и составили 79,7 млрд. тенге. Собственный капитал по балансу ипотечных организаций составил 18,7 млрд. тенге.

07 февраля пресс-служба Национального Банка Республики Казахстан сообщила, что профицит счета текущих операций платежного баланса Казахстана в 2011 году составил 13,6 млрд. долл. США. "По предварительной оценке платежного баланса Республики Казахстан профицит счета текущих операций в 2011 году (отчетный период) составил 13,6 млрд. долл., увеличившись почти в 4,5 раза по сравнению с аналогичным показателем за 2010 год (базовый период)", - указано в сообщении. Как сообщалось, значительное увеличение положительного баланса текущих операций в сравнении с базовым периодом все также обеспечено наращиванием стоимости товарного экспорта на фоне высокого уровня мировых цен на энергоносители. В среднем за 2011 год мировая цена на нефть сорта brent составила 110,9 долл. за баррель, что на 39,3% выше ее среднего уровня в базовом периоде (79,6 долл. за баррель). При этом наиболее высокие цены на нефть отмечены во втором квартале отчетного периода – 117,1 долл. за баррель (112,5 долл. за баррель в третьем квартале и 109,3 долл. за баррель – в четвертом). В результате, экспорт товаров увеличился на 46,1% относительно аналогичного показателя 2010 года и составил по оценке Национального Банка 88,9 млрд. долл. Объем импорта товаров также существенно возрос (на 31,8%), превысив 42,1 млрд. долл. (около 32,0 млрд. долл. в базовом периоде). В итоге, торговый баланс за отчетный период по оценке Национального Банка сложился с положительным сальдо в 46,8 млрд. долл. (рост на 61,9% в сравнении с базовым периодом в 28,9 млрд. долл.), компенсировав нетто-отток ресурсов по операциям с международными услугами и инвестиционными доходами.

РЫНОК АКЦИЙ

Сектор первичного рынка

06 февраля 2012 года в торговой системе KASE состоялись специализированные торги по размещению простых акций KZ1C54270018 (RGNL) АО "Региональное" (Алматы). В качестве уполномоченного продавца на специализированных торгах выступало АО "Ренессанс Капитал Инвестментс Казахстан" (Алматы). Общее количество объявленных простых акций АО "Региональное" в настоящее время составляет 3 629 300 штук, из них размещено 52 000 штук. Продавец планировал разместить 20 000 простых акций (38,5 % от общего количества размещенных акций). В торгах принял участие один член KASE - брокерско-дилерская организация, действующая от имени своего клиента. Была подана одна заявка на покупку 2 500 акций по цене 190 000,00 тенге за бумагу. **По итогам торгов продавец удовлетворил данную заявку в полном объеме. Сумма покупки составила 475 000 000,00 тенге (эквивалент 3 195 210,55 доллара США по текущему биржевому курсу).**

Сектор вторичного рынка

За исследуемый период на KASE в секторе вторичного рынка купли-продажи было заключено 283 сделки.

	текущая неделя	Изменение за	
		1 неделю	2 недели
Среднедневной объем, тыс USD	848,4	2,0 раза	+28,8%
Среднедневной объем, млн KZT	126,0	1,9 раза	+28,8%
Доля прямых сделок, по кол-ву сделок (%)	0,01	+0,01 пп	-0,004 пп
Доля прямых сделок, по объему торгов (%)	0,04	+0,04 пп	+0,02 пп
Кол-во участников (членов KASE)	29	+16,0%	+11,5%
Кол-во наименований акций*	17	+6,3%	-10,5%
Доля пенсионных фондов, брутто (%)	0	0	0
По покупке	0	-1,7 пп	-1,1 пп
По продаже	1,3	+1,3 пп	+1,3 пп
Доля физических лиц, брутто (%)	44,1	-4,2 пп	+9,6 пп
По покупке	27,9	-13,4 пп	-0,1 пп
По продаже	60,3	+5,0 пп	+19,2 пп
Доля нерезидентов, брутто (%)	4,1	+1,4 пп	-16,8 пп
По покупке	1,6	-0,2 пп	-18,3 пп
По продаже	6,6	+3,0 пп	-15,4 пп

*по которым заключались сделки на KASE.

В описываемом периоде падение средневзвешенных дневных цен показало 9 долевых инструментов, рост продемонстрировали 5 инструментов, вовлеченных в сделки, цены 3 инструментов не изменились. Негативное изменение средневзвешенных цен акций зафиксировано на уровнях от 0,19% (ZERDp) до 41,47% (BTAS), позитивное – от 1,18% (HSBKp) до 29,22% (KZTKp).

Прошедшая неделя для казахстанского фондового рынка выдалась неблагоприятной. Несмотря на то, что значение Индекса KASE фактически не изменилось, котировки ценных бумаг представительского списка достаточно чувствительно просели. Особенно сильное снижение продемонстрировали акции Kazakhmys и ENRC, котировки которых просели на 6,3% и 7,1%. На международном рынке сырья увеличились продажи базовых металлов вследствие их переизбытка в США. Котировки акций АО "Казкоммерцбанк" не смогли удержаться на прежде завоеванных позициях и скатились вниз на 5,6% под влиянием внешнего негативного фона.

Негативное влияние указанных бумаг на значение Индекса KASE было компенсировано скачком цен на акций АО "Казхтелеком" на 19,5% в ожидании хороших дивидендов по ним.

Более детальная информация о результатах торгов акциями на KASE приводится в таблице:

Результаты торгов акциями на KASE 06 – 10 февраля 2012 года (только по данным сделок, заключенных на вторичном рынке KASE методом открытых торгов, без учета прямых сделок):

Код Акции на KASE	Цена, тенге за акцию:				Объем		Число сделок в тыс, USD	Число сделок	Лучшие за период:	
	мин,	макс,	По посл, сделке: цена	Тренд,%	за посл, 365 дней: мин,	макс,			спрос	предл,
BSUL	640,00	640,00	640,00	0	629,99	640,00	22,0	4	640,00	640,00
BTAS	0,50	0,90	0,60	-36,8	0,20	6,39	3,3	11	1,00	0,50
CCBN	240,02	250,00	250,00	-2,2	233,00	665,96	5,3	9	250,00	240,02
GB_ENRC	1 590,00	1 748,89	1 590,00	-7,1	1 275,00	2 503,70	18,9	8	1 748,89	1 590,00
GB_KZMS	2 615,00	2 785,00	2 615,00	-6,3	1 780,00	3 700,00	68,7	27	2 785,00	2 615,00
HSBK	198,00	209,00	204,90	+2,5	185,01	425,00	126,5	26	209,00	198,00
HSBKp	155,46	155,46	155,46		153,64	185,24	0,0	1	155,91	155,00
KKGB	235,00	250,00	235,00	-5,6	185,00	616,00	16,1	6	260,00	235,00
KKGBp	148,00	148,00	148,00	0	142,00	225,00	69,1	4	148,00	148,00
KZTK	21 750,00	27 999,98	26 000,00	+19,5	16 800,00	27 999,98	654,0	78	27 999,98	21 750,00
KZTKp	17 195,00	22 500,00	22 500,00	+32,4	7 490,00	22 500,00	1 727,9	55	22 500,00	17 195,00
RDGZ	14 000,00	14 250,00	14 100,00	0	12 100,00	21 000,00	183,5	13	14 250,00	13 999,00
RDGZp	11 500,00	12 200,00	12 200,00	+7,9	11 000,00	20 510,00	50,9	9	12 200,00	11 500,00
SATC	49,99	61,99	49,99	-20,6	49,99	72,00	371,2	15	64,99	49,99
TEBNp	600,00	600,00	600,00		500,00	900,00	673,0	2	600,00	600,00
ZERD	1,30	1,30	1,30		1,10	1,65	0,4	1	1,30	1,30
ZERDp	5,39	5,41	5,39	-0,2	5,00	5,56	64,8	11	5,41	5,39
17							4 055,6	280		

Примечания к таблице: Тренды приводятся в процентах относительно последней сделки предыдущего 30-дневного периода. Если сделок в этом периоде не было, тренд не рассчитывается

РЫНОК КОРПОРАТИВНЫХ ОБЛИГАЦИЙ

Сектор вторичного рынка

За исследуемый период на KASE в секторе вторичного рынка купли-продажи было заключено 55 сделок:

	текущая неделя	Изменение за	
		1 неделю	2 недели
Среднедневной объем, тыс USD	10 505,7	+7,6%	-35,5%
Среднедневной объем, млн KZT	1 560,2	+7,5%	-35,4%
Доля прямых сделок, по кол-ву сделок (%)	0,04	+0,002 пп	-0,1 пп
Доля прямых сделок, по объему торгов (%)	0,03	-0,1 пп	-0,05 пп
Кол-во участников (членов KASE)	23	+15,0%	0
Кол-во наименований облигаций*	14	0	-39,1%
Доля пенсионных фондов, брутто (%)	25,3	+25,3 пп	+25,3 пп
по покупке	14,6	+7,5 пп	+14,6 пп
по продаже	35,9	+35,9 пп	+2,9 пп
Доля физических лиц, брутто (%)	2,3	+1,5 пп	+1,4 пп
по покупке	0,5	-0,04 пп	-0,1 пп
по продаже	4,2	+3,0 пп	+2,9 пп
Доля нерезидентов, брутто (%)	0	-55,6 пп	-14,2 пп
по покупке	100,0	0	+77,8 пп
по продаже	0	-11,3 пп	-6,1 пп

*по которым заключались сделки на KASE

По итогам периода ростом средневзвешенной чистой цены на открытом рынке характеризовались облигации 11 наименований, падением – 2 наименований. Доходность к погашению для покупателя по заключенным сделкам выросла на неделе у 6 облигаций, снизилась – у 7. Позитивное изменение доходности облигаций к погашению наблюдалось в диапазоне от 0,0001% (ZERDb1) до 1,41% (KKGBb4), негативное – от 0,000004% (SKKZb22) до 2,96% (CSBNb6).

Более детальные результаты торгов корпоративными облигациями на KASE приводятся в таблице:

Результаты торгов облигациями на KASE 06 января – 10 февраля 2012 года (только по данным сделок, заключенных на вторичном рынке KASE методом открытых торгов, без учета прямых сделок):

Код Облигации на KASE	Доходность к погашению для покупателя, % годовых:				Объем				Лучшие за период: предл.	
			по посл. сделке:		за посл. 365 дн.:		сделок, тыс. USD	Число сделок		спрос
	мин.	макс.	дох-сть	тренд, %	мин.	макс.				
CSBNb6	9,00	9,98	9,00		9,00	13,00	44,0	6	8,00	11,68
CSBNb7	8,00	11,00	11,00		8,00	12,00	105,5	5	8,00	11,63
EXBNb1	15,49	15,49	15,49		12,50	17,00	5 361,6	14	15,49	15,50
EXBNb2	8,50	8,50	8,50	+0,0002	8,50	18,50	6,0	3	8,50	8,71
HSBKb13	9,31	10,00	9,31		8,00	12,20	4 981,1	5	9,30	10,00
KKGBb4	10,40	10,81	10,40	-0,6	10,40	12,50	8 902,7	2	10,40	12,00
KKGBb8	13,50	13,50	13,50		11,50	13,50	5 573,8	1	13,50	13,50
KKGBb4	10,30	10,31	10,31		7,14	10,80	15 805,8	9	10,30	10,31
KZAPe1	3,95	3,95	3,95		3,95	5,47	1 083,5	1	3,95	3,95
PRKRb2	5,00	5,75	5,00	-0,5	5,00	7,33	185,3	2	5,00	5,75
SKKZb22	5,70	5,70	5,70	-0,000004	5,25	6,00	1 387,6	2	5,70	5,70
TSBNb11	9,00	9,00	9,00		9,00	9,00	7 691,4	1	9,00	9,00
TSBNb2	7,50	7,50	7,50		7,40	14,02	0,7	1	7,50	7,50
ZERDb1	16,50	16,50	16,50	+0,0001	5,00	17,00	23,6	1	16,50	16,50
14							51 152,5	53		

Примечания к таблице: Тренды приводятся в процентных пунктах (1 пп = 100 базисных пунктов) относительно последней сделки предыдущего 30-дневного периода. Если сделок в этом периоде не было, тренд не рассчитывается.

РЫНОК ГОСУДАРСТВЕННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ (ГЦБ)

Сектор первичного рынка

06 февраля в торговой системе KASE проводились повторные торги по размещению государственных краткосрочных сберегательных казначейских обязательств Министерства финансов Республики Казахстан МЕККАМ-12 выпуска 122 (KZK1KY011222, МКМ012_0122; 100 тенге, 10.01.12– 10.01.13, actual / actual), на котором Министерство финансов планировало разместить 130,0 млн. облигаций. Предметом торга являлась "чистая" цена облигаций. В торгах приняли участие 4 первичных дилера, в качестве которых выступали члены KASE. Через этих субъектов рынка инвесторы подали 5 заявок, из которых к истечению времени подтверждения заявок остались активными 4 ордера. Общий объем активных заявок (объем спроса) составил 1 069,8 млн. тенге. **По итогам торга эмитент удовлетворил заявки на покупку 10 000 000 облигаций на сумму 981 500 000,00 тенге (7,7% от планируемого объема размещения). "Чистая" цена облигаций в удовлетворенных заявках составила 98,1500%.**

Сектор вторичного рынка

За исследуемый период суммарный объем 13 заключенных на KASE сделок составил 2 231,6 млн. тенге (\$15,0 млн.). Доля биржевого оборота в общем объеме казахстанского вторичного рынка ГЦБ по сопоставимым операциям купли-продажи в анализируемом периоде составила 100,0%.

Параметры биржевых сделок купли-продажи казахстанских ГЦБ 06 – 10 февраля января 2012 года

Срок до погашения, дней	Доходность к погашению для покупателя, % год.				Объем, млн. тенге по дисконту	Число сделок
	мини-мальная	макси-мальная	по последней сделке	средне-взвешенная		
Купонные (КЗТ): МЕУКАМ, МЕОКАМ, МЕУЖКАМ					100,0% (71,7%) оборота сектора купли-продажи	
менее 730	1,60	1,60	1,60	1,60	452,63	2
1461 - 1825	3,50	3,85	3,50	3,67	648,42	2
более 2191	4,20	5,33	4,20	5,33	1 130,55	9
Итого					2 231,6 (1 261,9)	13 (14)
ВСЕГО					2 231,6 (1 760,4)	13 (15)

Подготовлено Информационным агентством финансовых рынков "ИРБИС"
Казахстан, Алматы, ул. Тулебаева, 38, новое здание, 2 этаж, dm@fininfo.kz, info@fininfo.kz,
тел.: +7 (727) 321 65 55, факс: +7 (727) 321 60 11.

Агентство ИРБИС предупреждает, что приведенный выше материал не является предложением или рекомендацией продавать или покупать какие-либо финансовые инструменты на KASE. Его использование любыми лицами при принятии инвестиционных решений не влечет за собой какой-либо ответственности агентства ИРБИС за возможные потери или убытки, явившиеся следствием таких инвестиционных решений.