

ЕЖЕНЕДЕЛЬНИК KASE

24–28 июля, 2017

СОБЫТИЯ KASE

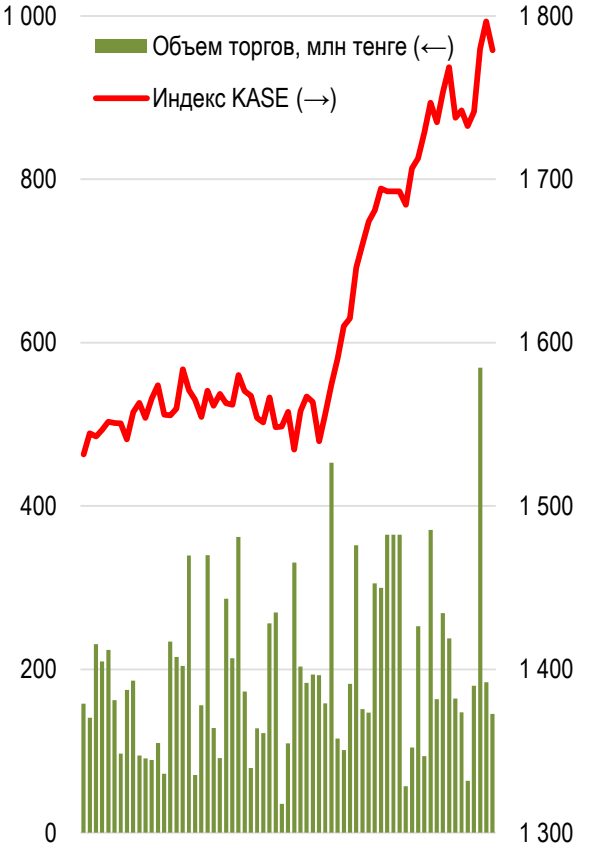
- ▲ 26 июля на KASE были проведены спецторги по продаже акций АО "Каспий нефть". Всего было продано 10 тысяч простых акций, общим объемом 110,8 млрд тенге. Списки акций KASE также пополнились двумя новыми инструментами. Среди них простые акции АО "Рейтинговое агентство регионального финансового центра города Алматы", а также простые акции АО "Компания по страхованию жизни "Standard Life".
- ▲ Паи ИПИФ "ЦентрКредит - Валютный" под управлением АО "BCC Invest" включены на KASE в сектор "Ценные бумаги инвестиционных фондов" смешанной площадки с 24 июля. Об открытии торгов указанными паями на KASE будет объявлено дополнительно. Кастодианом ИПИФ "ЦентрКредит - Валютный" является Дочерний Банк АО "Сбербанк России" (Алматы).

НОВОСТИ ЭМИТЕНТОВ И АНОНСЫ

- ▲ АО "БАСТ" сообщило о двукратном увеличении производственных мощностей. На медно-никелевом месторождении Максут прошел официальный запуск обновленной обогатительной фабрики. Компания также анонсировала результаты деятельности во втором квартале. Несмотря на получение чистого убытка в первом полугодии, инвесторы позитивно отреагировали на новость об открытии новой обогатительной фабрики, вследствие чего стоимость акции выросла по итогам недели на 8,7 % до 49 670 тенге.
- ▲ Подписка на простые акции Ferrogold Resources Limited объявлена несостоявшейся. По итогам периода сбора заявок объем и распределение заявок оказались недостаточными для обеспечения надлежащей ликвидности на вторичном рынке. В связи с этим, Эмитент решил не удовлетворять поступившие заявки. Эмитент продолжит обсуждения с потенциальными стратегическими / финансовыми инвесторами по привлечению финансирования для своей инвестиционной программы, а также планирует до конца текущего года осуществить листинг акций на Лондонской фондовой бирже (LSE). В соответствии с законодательством Республики Казахстан будет проведено параллельное размещение акций на KASE и LSE, и ожидается, что двойной листинг обеспечит гораздо большую ликвидность акциям Эмитента.
- ▲ 02 августа на KASE состоятся спец торги по размещению облигаций местного исполнительного органа города Астаны. До погашения облигаций остается около 680 дней или 1,9 лет. Облигации предлагают купонную ставку на уровне 9,2 % годовых с периодичностью выплаты 2 раза в год – 23 декабря и 23 июня. 07 августа на KASE состоятся спец торги по размещению МЕОКАМ-36 выпуска 89. Дата начала обращения облигаций – 10.04.17, срок до погашения – около 2,7 лет (963 дня). Купонная ставка – 9,1 % годовых. Купонные выплаты осуществляются два раза в год. В обращении в настоящее время находится 10,2 млн облигаций.

Индекс KASE вырос на 2,1 % до 1 778,9 пунктов. Наибольший прирост показали акции KAZ Minerals, цена которых в течение недели сократила дистанцию до максимума за 6 лет. Максимальная цена акции была зафиксирована на уровне 2 935 тенге, в то время как 6-летний максимум находится на уровне 3 200 тенге.

Акции индекса KASE



Доли физ. лиц и нерезидентов, %



28.07.2017

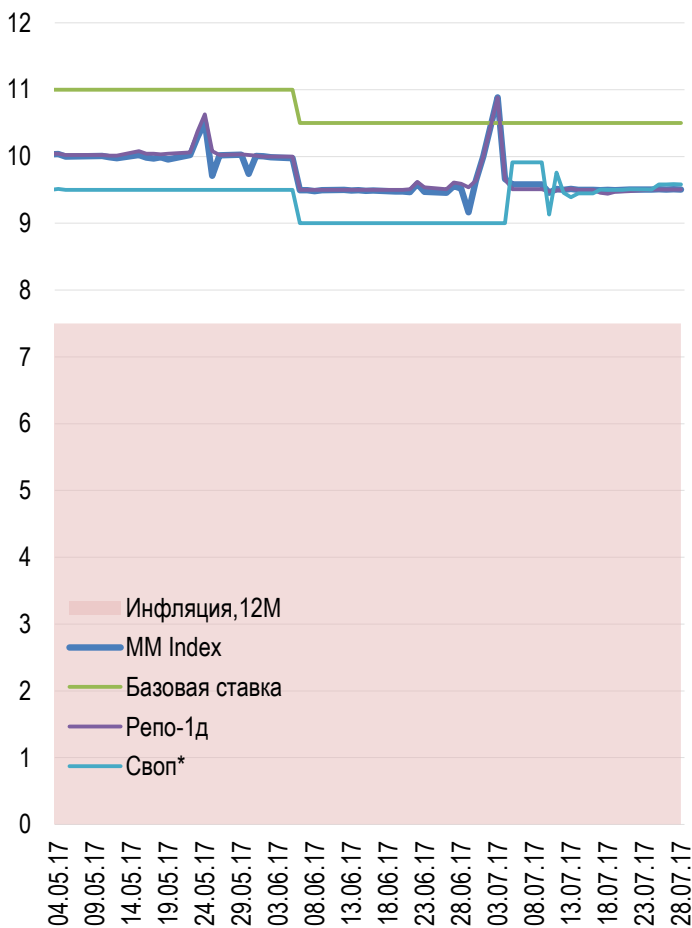
Индекс KASE	1 778,9	Тренды (%)	
		2,1	10,2
Первый класс ликвидности	Цена	Δ 7д	Δ 1м
KAZ Minerals	2 901,0	10,0	45,8
QAZKOM (прив.)	72,1	3,8	20,2
Kcell	1 320,0	1,9	4,8
КазТрансОйл	1 205,2	1,7	4,5
KEGOC	1 347,0	1,0	1,7
Bank of America	7 923,0	0,9	4,5
РД КазМунайГаз	19 150,0	0,8	5,8
РД КазМунайГаз (прив.)	7 130,0	0,4	5,2
Казахтелеком (прив.)	6 906,2	0,0	8,8
Народный банк	78,5	0,0	7,6
Estate Management Company (прив.)	84 975,0	0,0	0,0
QAZKOM	138,5	0,0	184,4
Сбербанк (Россия)	899,2	-0,1	12,7
Банк Астаны	1 163,0	-0,2	-88,4
Банк ЦентрКредит	160,0	-1,6	1,9
АЗМ	13 878,7	-1,9	-0,6
Казахтелеком	16 351,1	-2,7	-0,8
Аэрофлот (Россия)	1 139,7	-3,0	8,5
Газпром (Россия)	652,0	-3,7	-0,9

За последний месяц акции KAZ Minerals выросли более чем на 40 % на фоне формирования довольно уверенного положительного тренда медных котировок, оптимизма инвесторов, а также публикации сильных производственных результатов. Объем производства вырос более чем в 2 раза и составил 118 тысяч тонн меди за счет наращивания производственной деятельности на новых проектах Бозшаколь и Актогай. Председатель правления Группы KAZ Minerals сообщил, что рост производственных показателей оказывает понижающее влияние на себестоимость продукции, что несомненно является положительным фактором для компании. По итогам недели цена акций выросла на 10 %, достигнув 2 901 тенге.

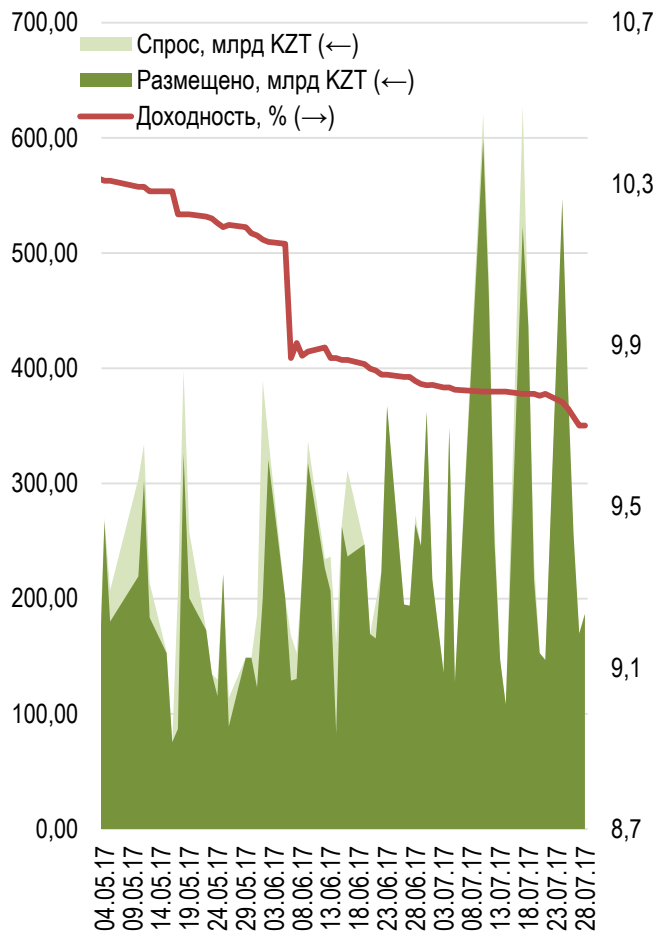
Простые акции Казахтелеком на этой неделе оказались аутсайдерами, их стоимость снизилась на 2,7 % до 16 351 тенге. Между тем, 28 июля компания объявила о проведении внеочередного общего собрания акционеров 22 сентября текущего года. Единственным вопросом повестки дня станет вопрос об утверждении Пороговых и целевых значений коэффициентов финансовой устойчивости компании на консолидированной основе на период с 2017 по 2019 годы.

В течение недели ставки денежного рынка находились вблизи нижней границы процентного коридора базовой ставки. Доходность в сегменте репо практически не изменилась и составила 9,50% годовых, в сегменте валютного свопа – 9,57 % годовых.

Инфляция и процентные ставки

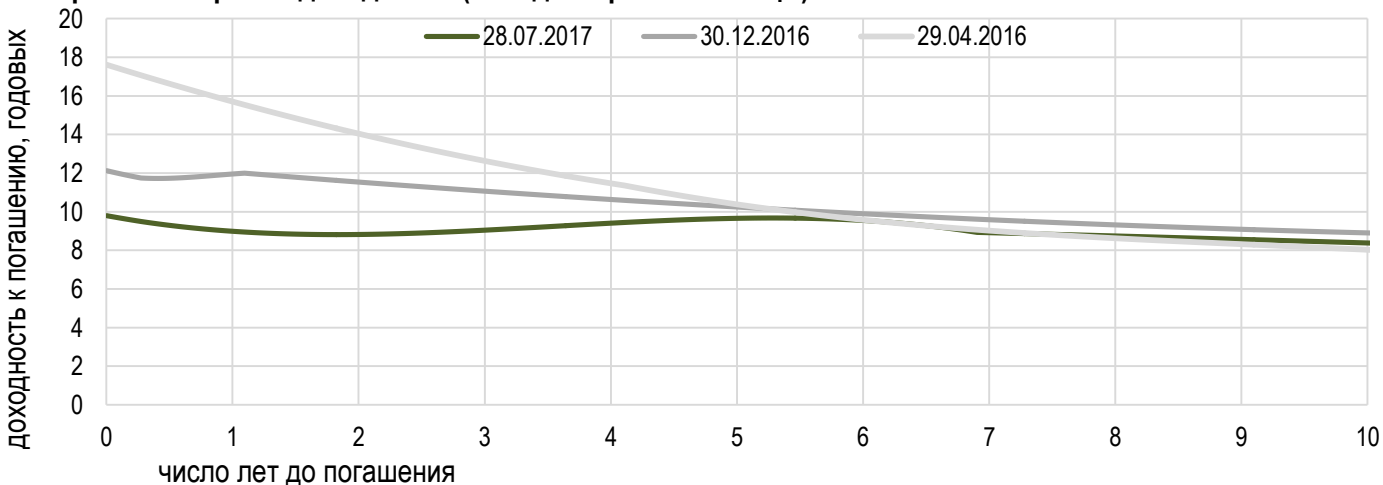


Размещения недельных нот Нацбанка



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

Безрисковая кривая доходности (неиндексированные ГЦБ)



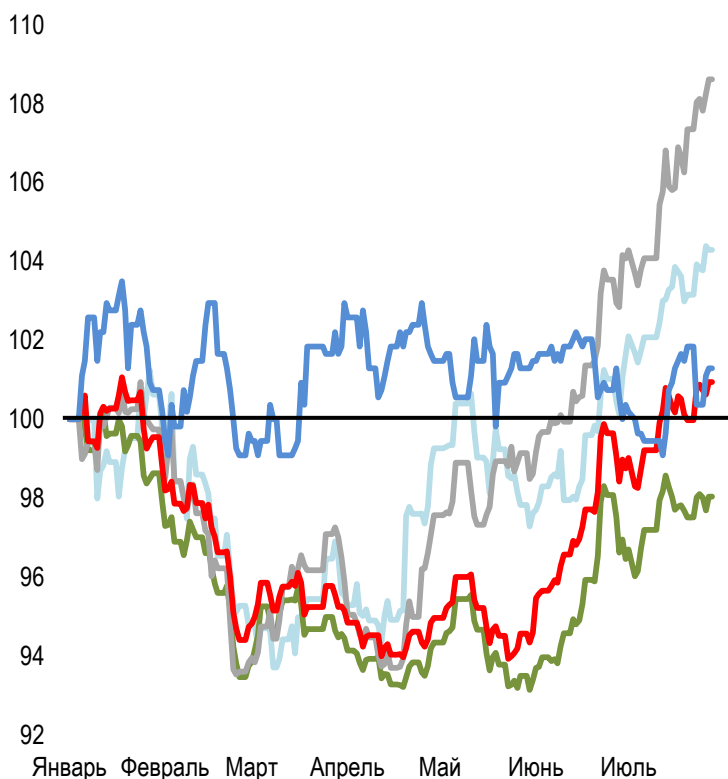


Курс доллара укрепился по итогам недели на 0,5 % до 326,74 тенге. Тенге ослабевает вслед за рублем, игнорируя поддержку со стороны растущих нефтяных котировок и проходящей налоговой недели. Нефтяные котировки уверенно росли в течение всей недели – в начале недели на фоне встречи мониторингового комитета стран ОПЕК+, где рассматривался вариант присоединения Ливии и Сирии к соглашению. В середине недели внимание инвесторов сместилось на данные Американского Института Нефти, отчитавшегося о снижении запасов на 10,2 млн баррелей против ожидаемых 3 млн. Внимание инвесторов в ближайшее время будет приковано к оценке добычи стран ОПЕК за июль, которая будет опубликована агентством Reuters в начале следующей недели.

На текущей неделе курс рубля на KASE снизился на 0,5 % до 5,4987 тенге. Рубль оказался под давлением вследствие расширения санкций со стороны США. ЦБР ожидаемо сохранил процентную ставку на уровне 9 % годовых в связи с ускорением инфляции в России.

Динамика курсов иностранных валют

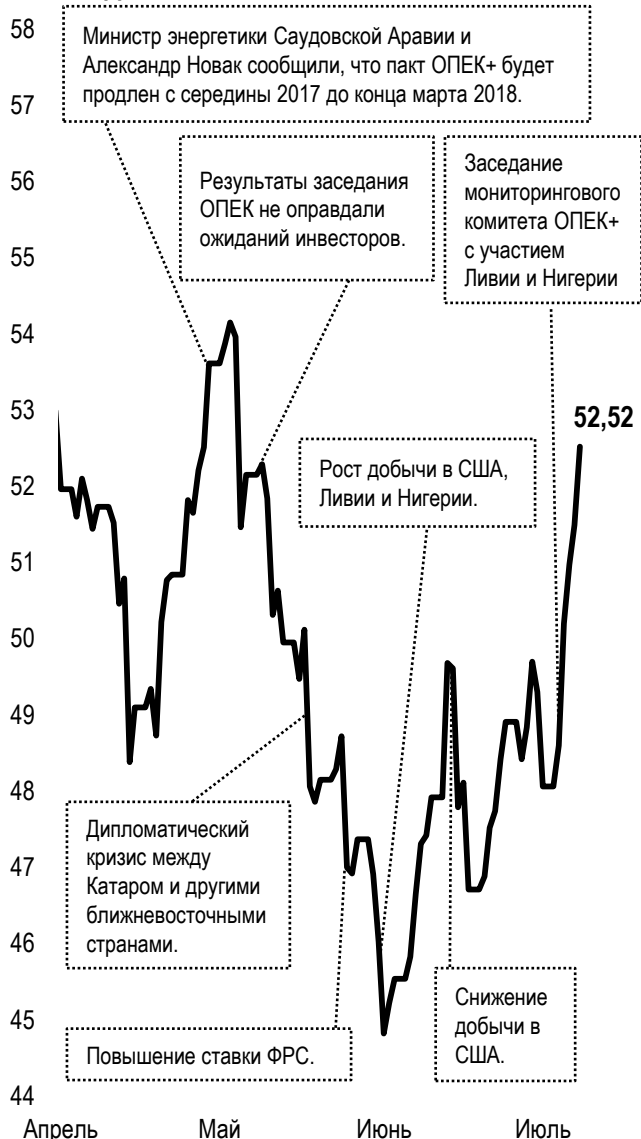
Δ %, база (01.01.17)



	Цена	Δ 7д, %	Δ 30д, %	Δ 2017, %
— GBP/KZT	427,78	+1,4	+4,3	+4,4
— USD/KZT	325,58	+0,0	+1,1	-2,3
— EUR/KZT	381,51	+1,9	+5,3	+8,3
— CNY/KZT	48,32	+0,5	+2,2	+0,6
— RUB/KZT	5,49	-0,4	+0,5	+1,1

Стоимость нефти Brent

USD/баррель



Министр энергетики Саудовской Аравии и Александр Новак сообщили, что пакт ОПЕК+ будет продлен с середины 2017 до конца марта 2018.

Результаты заседания ОПЕК не оправдали ожиданий инвесторов.

Заседание мониторингового комитета ОПЕК+ с участием Ливии и Нигерии

Рост добычи в США, Ливии и Нигерии.

Дипломатический кризис между Катаром и другими ближневосточными странами.

Повышение ставки ФРС.

Снижение добычи в США.

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



Международные индексы						Сырьевой рынок				28.07.2017
Наименование	Значение	Тренд индекса			Фьючерс	Наименование	Цена	Тренд		
		7д	1м	1г				7д	1м	
S&P 500	2 472,10	0,0	1,3	13,9	0,0	Нефть	52,52	9,3	11,0	
Dow Jones	21 830,31	1,2	1,8	18,3	1,2		49,71	8,6	11,1	
PTC	1 014,44	-1,0	1,2	9,9	-1,0	Природный газ	2,94	-1,0	-4,1	
MMBБ	1 916,75	-0,4	1,3	-1,9	-1,0	Медь	287,50	5,9	8,1	
Hang Seng	26 979,39	1,0	5,0	21,7	0,9	Железо	517,00	0,3	26,3	
SS CSI 300	3 721,89	-0,2	2,1	15,5	-0,3	Золото	1 269,64	1,2	1,6	
Euro Stoxx 50	3 467,73	0,5	-1,9	16,9	0,3	Серебро	16,70	1,7	-0,2	
FTSEuroFirst	4 173,50	-0,2	-1,9	11,4	-0,1	Пшеница	481,00	-3,7	5,2	
FTSE 100	7 368,37	-1,1	-0,3	9,6	-1,2					
KASE	1 778,93	2,1	10,2	69,4						

Календарь экономических событий		Валюта	Прогноз	Предыдущее
31.07	PMI в производственном секторе (июль)	CNY	51,6	51,7
31.07	Индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г) (июль)	EUR	1,3%	1,3%
01.08	PMI в производственном секторе (июль)	GBP	54,3	54,3
02.08	Запасы сырой нефти	USD		-7,2M
03.08	Отчет Банка Англии по инфляции	GBP		
03.08	Решение по процентной ставке	GBP	0,25%	0,25%
04.08	Индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г)	RUB		4,4%

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

В – миллиарды
М – миллионы
К – тысячи

Макроэкономическая статистика Казахстана	Значение	На дату	На начало года
Годовая инфляция	7,5 %	01.07.17	8,5 %
Валовые международные резервы НБК, млн USD	30 302	01.07.17	29 530
Денежная база, млрд KZT	5 173,9	01.07.17	5 162,2
Денежная масса, млрд KZT	19 690,7	01.07.17	19 912,6

Кредитные рейтинги Казахстана	Рейтинг	Дата	Предыдущее
	BBB- негативный	10.03.17	BBB- негативный
	Вaa3 негативный	11.05.17	Вaa3 негативный
	BBB стабильный	21.04.17	BBB стабильный

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

E-mail: info@kase.kz

Корпоративный сайт: beta.kase.kz
www.kase.kz



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.