

ЕЖЕНЕДЕЛЬНИК KASE

16 – 20 июля,
2018

СОБЫТИЯ KASE

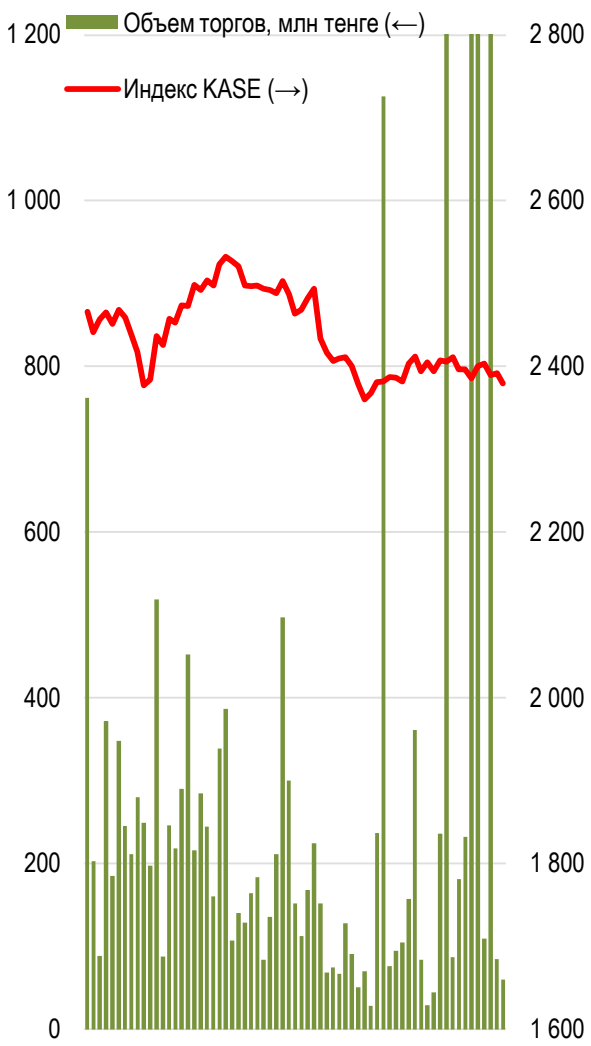
- ▲ KASE [сократила](#) продолжительность Базового периода для осуществления рыночной оценки неиндексированных ГЦБ со сроком погашения до 4 100 дней.
- ▲ Совет директоров [утвердил](#) новый внутренний документ KASE "Положение о структуре списка финансовых инструментов, разрешенных к обращению в торговой системе АО "Казахстанская фондовая биржа".
- ▲ Совет директоров KASE [утвердил](#) поправки в Правила осуществления биржевой деятельности.
- ▲ KASE [провела](#) пресс-конференцию по итогам первого полугодия 2018 года.
- ▲ АО "Фридом Финанс" [сообщило](#) о продлении конкурса "Биржевая байга" до 20 сентября 2018 года.

НОВОСТИ ЭМИТЕНТОВ И АНОНСЫ

- ▲ 16 июля Министерство финансов [привлекло](#) 51,1 млрд тенге, разместив 13-летние облигации под 8,44% годовых со сроком до погашения 12,8 лет. Всего было подано 4 заявки, которые были удовлетворены в полном объеме.
- ▲ АО "Банк Развития Казахстана" [выкупило](#) на KASE 20 июля 30,0 млн своих облигаций (BRKZb4) на общую сумму 30 млрд тенге.
- ▲ АО "Haluk Finance" [сообщило](#) о выплате дивидендов по привилегированным акциям за 2017 год на общую сумму 2 млрд тенге.
- ▲ С 27 июля на KASE будут [приостановлены](#) торги облигациями (SNRGb3) АО "Самрук-Энерго".
- ▲ Компания Tethys Petroleum Limited (Острова Кайман) [сообщила](#) о подписании соглашений с Jaka Partners FZC и Gemini IT Consultants DMCC на приобретение простых акций (KY_TPL_) компании.
- ▲ АО "КазТрансГаз" [сообщило](#) о подтверждении агентством Fitch Ratings рейтинговых оценок общества и его облигаций (KZTGe1), прогноз "Стабильный".
- ▲ АТФБанк [сообщил](#) о повышении агентством Standard & Poor's кредитного рейтинга банка по национальной шкале до уровня "kzBB+".
- ▲ Банк ЦентрКредит [сообщил](#) о подтверждении агентством Moody's Investors Service рейтинговых оценок банка и его облигаций (CCBNe3), прогноз "Стабильный".
- ▲ ФНБ "Самрук-Қазына" [сообщил](#) о повышении агентством Standard & Poor's долгосрочного рейтинга фонда по национальной шкале до уровня "kzAA+".

Индекс KASE по итогам торговой недели незначительно снизился на 0,26% и достиг отметки 2 379,18 пунктов. Из семи наименований акций, входящих в индекс, четыре компонента закрылись в минусе.

Акции Индекса KASE



Доли физ. лиц и нерезидентов, %



20.07.2018

Индекс KASE	2 379,2	Тренды (%)	
Первый класс ликвидности	Цена	Δ 7д	Δ 1м
РД КазМунайГаз (прив.)	10 500,0	5,0	28,0
Bank of America	10 203,0	2,8	2,2
Казахтелеком	33 890,0	1,8	3,6
АЗМ	10 415,1	0,6	-0,9
KAZ Minerals	3 700,0	0,2	-10,1
Народный банк	101,8	0,1	-0,4
Банк Астаны	829,5	0,0	-2,1
QAZKOM	100,0	0,0	-9,1
БАСТ	51 704,0	-0,6	-1,9
Kcell	1 628,5	-0,7	5,6
КазТрансОйл	1 383,0	-0,9	3,8
KEGOC	1 425,4	-1,1	2,1
Банк ЦентрКредит	280,3	-2,0	-1,1
Казахтелеком (прив.)	13 600,0	-2,5	-2,9
Банк ВТБ (Россия)	0,3	-3,7	4,0
Газпром (Россия)	762,8	-4,7	4,2
Сбербанк (Россия)	1 160,9	-6,2	2,4
Аэрофлот (Россия)	670,1	-7,6	-12,1

Справка: зеленым цветом выделены индексные акции

Довольно спокойная неделя выдалась для акций представительского списка Индекса KASE. На фоне отсутствия значимых новостей, а также ускорившегося ослабления тенге к доллару США объем торгов долевыми инструментами и волатильность цен были относительно невысоки.

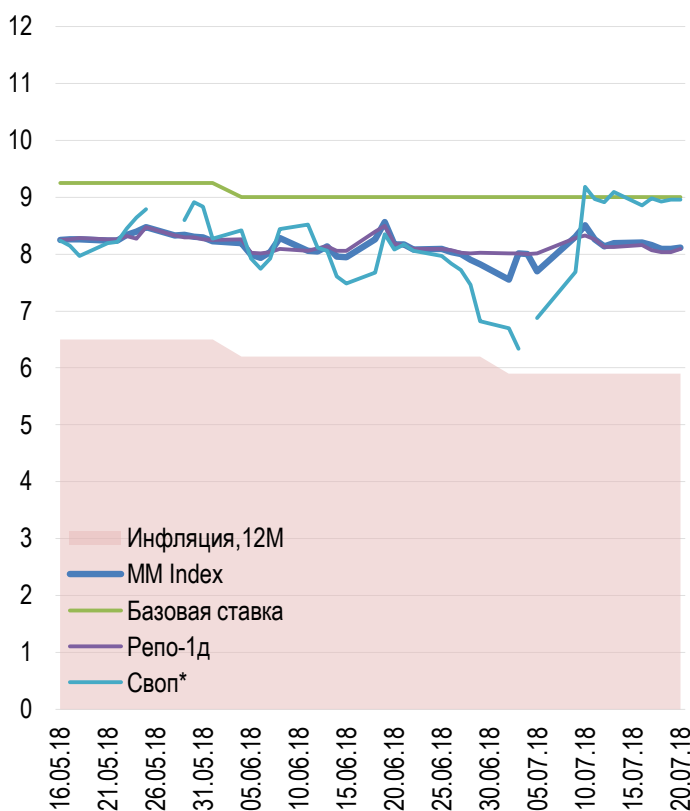
Лидером падения стали долевыми инструментами Банка ЦентрКредит, которые подешевели на 2,04 % до 280,26 за акцию. Падение котировок акций банка проходило на невысоких объемах.

Наибольший рост продемонстрировали акции Казахтелекома, которые отыгрывали новость об одобрении антимонопольным комитетом покупки контрольного пакета акций Кселл. Долевые инструменты национальной телекоммуникационной компании за неделю подорожали на 1,77 % до 33 890 тенге за акцию.

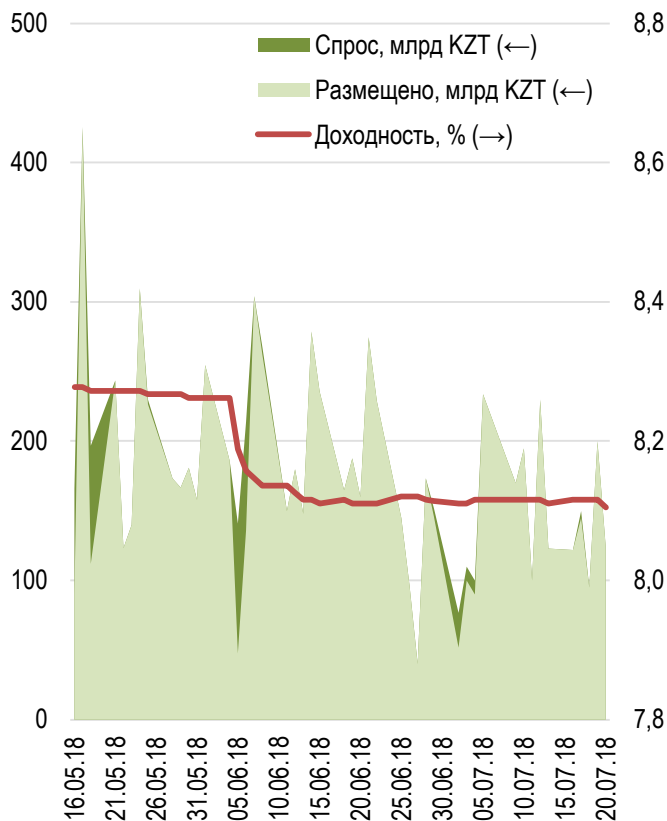
Доходность по однодневным валютным свопам за неделю снизилась на 17 б.п. до 8,99% годовых. Доходность операций репо с государственными ценными бумагами сроком на один день снизилась на 2 б.п. и остановилась на уровне 8,10 % годовых.

Национальный Банк вне биржи разместил семь выпусков нот, общий объем которых достиг 906,3 млрд тенге. По пяти выпускам недельных нот общий объем размещения составил 686,0 млрд тенге, уровень доходности был в коридоре 8,11 - 8,12% годовых. По 28-ми дневным нотам доходность достигла 8,24% при объеме размещения 181,1 млрд тенге. Трехмесячные ноты были размещены на сумму 39,2 млрд тенге, доходность по ним составила 8,26%. Совокупный спрос на ноты превысил предложение на 3% и достиг 931,2 млрд тенге.

Инфляция и процентные ставки

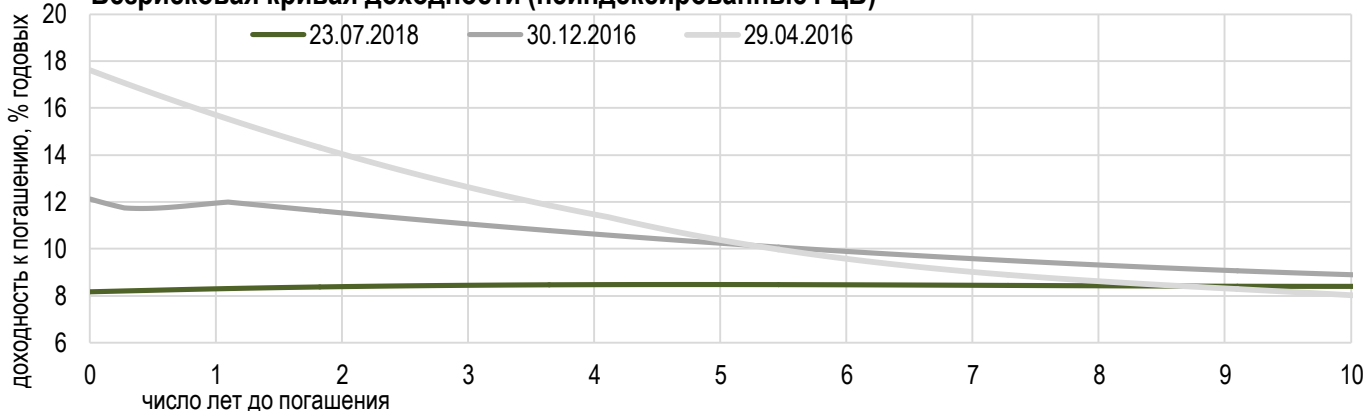


Размещения недельных нот Нацбанка



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

Безрисковая кривая доходности (неиндексированные ГЦБ)





Курс доллара США постепенно рос в течение всей недели. В итоге средневзвешенный курс доллара вырос на 3 тенге 23 тиын до 346,68 тенге, а суммарный объем торгов составил 754,4 млн долларов, увеличившись в сравнении с прошлой неделей на 9 %.

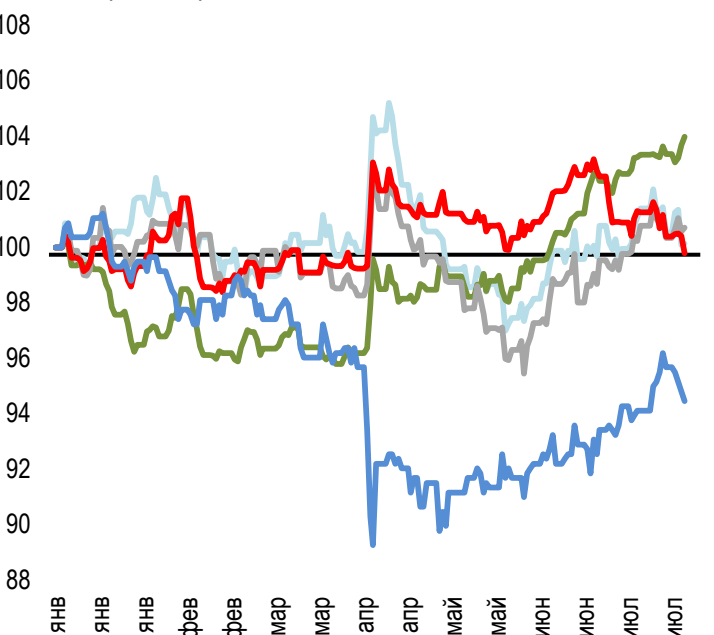
Два негативных внешних фактора определяли движение валют развивающихся рынков, включая тенге. В первую очередь – это рост индекса доллара США, который приблизился к своему более чем годовому максимуму на фоне роста уверенности участников рынка касательно продолжения цикла увеличения ключевой ставки федрезервом. Вторым фактором является падение котировок нефти эталонной марки Brent почти на 4 % за неделю. К слову, в среду котировки нефти приближались к отметке 71 доллар. Однако к концу недели, после заявления Саудовской Аравии о сокращении экспорта в августе, котировки нефти отыграли часть падения, поднявшись выше 73 долларов США за баррель к моменту закрытия торгов валютой на KASE.

Российская валюта по итогам недели подешевела на 0,0603 тенге до 5,4671 тенге. Общий объем торгов достиг 202,0 млн рублей.

Для евро единственный результативный торговый день завершился падением на 1,80 тенге до 401,2 тенге за единицу валюты.

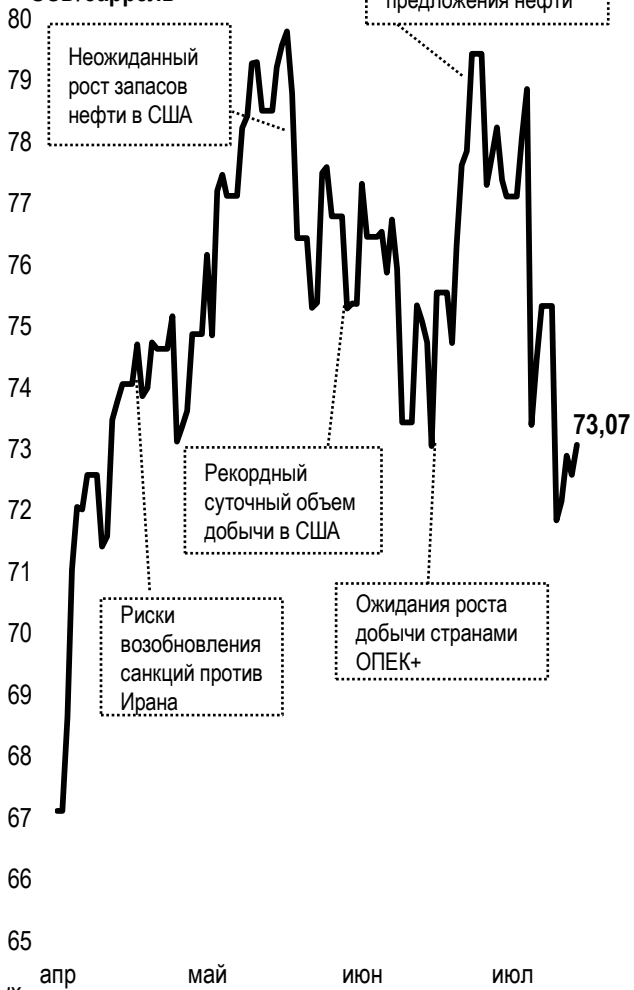
Курс юаня по итогам недели снизился на 0,6335 тенге, остановившись на отметке 50,8528 тенге при объеме сделок 8,35 млн юаней.

Динамика курсов иностранных валют
Δ %, база (01.01.18)



	Цена	Δ 7д, %	Δ 30д, %	Δ 2018, %
— GBP/KZT	449,18	-1,3	+0,3	+0,1
— USD/KZT	345,55	+0,3	+1,6	+4,0
— EUR/KZT	401,01	-0,3	+2,1	+0,7
— CNY/KZT	50,98	-1,4	-2,9	-0,2
— RUB/KZT	5,45	-1,8	+2,8	-5,5

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	2 801,83	0,0	1,2	13,3	-0,1
Dow Jones	25 058,12	0,2	1,6	15,9	0,1
PTC	1 114,59	-6,3	-0,4	7,3	-5,0
ММББ	2 285,53	0,0	0,0	17,4	-5,0
Hang Seng	28 224,48	-1,1	-5,0	5,6	-1,2
SS CSI 300	3 492,89	0,0	-3,9	-6,8	0,0
Euro Stoxx 50	3 460,03	0,2	0,6	-1,1	0,3
FTSEuroFirst	4 247,50	-0,2	0,3	0,4	-0,3
FTSE 100	7 678,79	0,2	0,7	2,5	0,2
KASE	2 379,18	-0,3	0,5	36,9	

Сырьевой рынок

20.07.2018

Наименование	Цена	Тренд %	
		7д	1м
Нефть	73,07	-3,0	-2,2
	70,46	-0,8	6,4
Природный газ	2,76	0,2	-7,0
Медь	274,60	-0,9	-9,7
Железо	462,00	7,1	9,3
Золото	1 229,53	-1,2	-3,4
Серебро	15,49	-1,6	-5,0
Пшеница	516,00	7,2	5,7

Календарь экономических событий

	Валюта	Прогноз	Предыдущее
23.07 Продажи на вторичном рынке жилья (июнь)	USD	5,46М	5,43М
25.07 Запасы сырой нефти	USD	-3,401М	5,836М
26.07 Ставка по депозитным средствам	EUR	-0,40%	-0,40%
26.07 Решение по процентной ставке (июль)	EUR	0,00%	0,00%
26.07 Заказы на товары длительного пользования (м/м) (июнь)	USD	0,5%	0,0%
26.07 Пресс-конференция ЕЦБ	EUR		
27.07 Решение по процентной ставке (июль)	RUB	7,25%	7,25%

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 2018г.
Годовая инфляция	5,9 %	01.07.18	7,1 %
Валовые международные резервы НБК, млн USD	30 563	01.07.18	30 745
Денежная база, млрд KZT	5 734,2	01.07.18	5 538,7
Денежная масса, млрд KZT	18 836,9	01.06.18	19 456,0

Кредитные рейтинги Казахстана

	Рейтинг	Дата	Предыдущее
S&P Global	BBB- стабильный	12.03.18	BBB-стабильный
Moody's	Вaa3 стабильный	26.07.17	Вaa3 негативный
FitchRatings	BBB стабильный	17.04.18	BBB стабильный

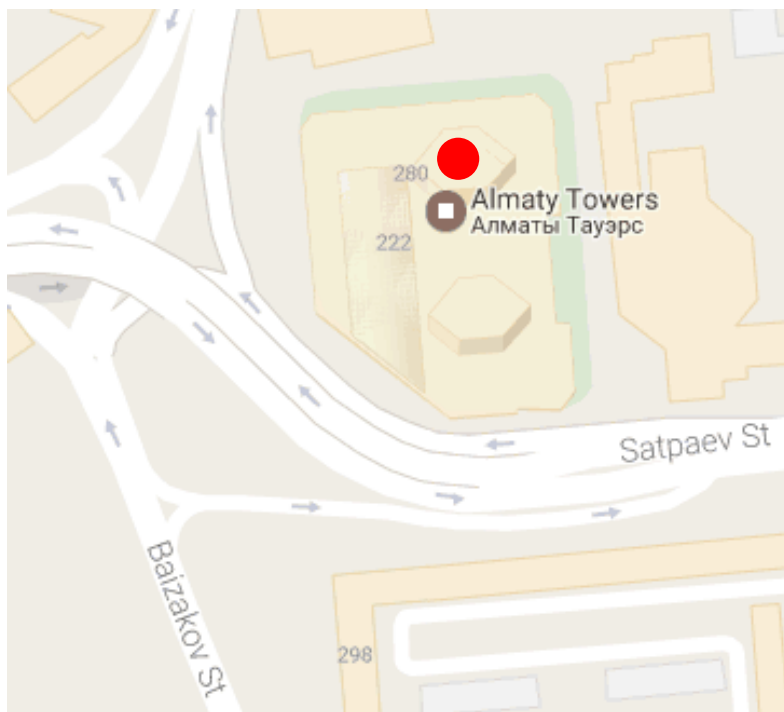
КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ



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.