

ЕЖЕНЕДЕЛЬНИК KASE

21 – 25 августа,
2017

СОБЫТИЯ KASE

- ▲ Простые акции АО "Шубарколь Премиум" (SHUP) включены в официальный список KASE в сектор "акции" альтернативной площадки с 21 августа. Основным видом деятельности компании является разведка, добыча, реализация и закуп угольной продукции, а также эксплуатация горных производств.
- ▲ Простые акции АО "Mega Center Management" (MEGA) включены в официальный список KASE по категории "стандарт" основной площадки с 21 августа. Основным видом деятельности компании является строительство торговых центров; купля-продажа, сдача в аренду торговых площадей; доверительное управление имуществом комплексными.
- ▲ Облигации АО "Банк Развития Казахстана" (BRKZb10, BRKZb11, BRKZb12) и АО "Самрук-Энерго" (SNRGb2, SNRGb3) включены в официальный список KASE по категории "облигации" основной площадки с 21 августа.
- ▲ С 24 августа 2017 года на KASE открыты торги новыми инструментами на рынке автоматического репо с НЦБ. В качестве предмета операций репо разрешены к использованию простые акции ПАО "Сбербанк" (RU_SBER) со сроками операций репо 3, 7, 14 и 28 дней.

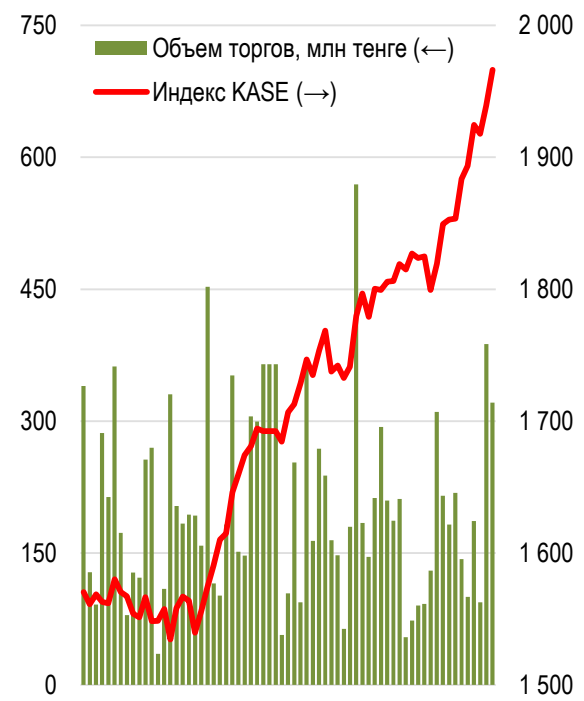
НОВОСТИ ЭМИТЕНТОВ И АНОНСЫ

- ▲ АО "Кселл" сообщило о назначении Андиса Лочмелиса на должность финансового директора компании. Назначение последовало за решением действующего Финансового директора Тронда Моэ покинуть Компанию по собственному желанию после истечения срока действия трудового договора. Ранее г-н Лочмелис занимал должность Финансового директора Группы "МегаФон" (Россия), Финансового директора Lattelecom (Латвия), а также Финансового директора и Директора по вопросам поставок в Mobilink (Пакистан).
- ▲ АО "Аграрная кредитная корпорация" и АО "Цеснабанк" сообщили о подписании соглашения о партнерстве и сотрудничестве. Экспортоориентированные предприятия в сфере сельского хозяйства теперь могут рассчитывать на получение финансирования для реализации проектов на льготных условиях. Финансирование могут получить инвестиционные проекты по созданию, расширению и модернизации: маслозаводов, мясокомбинатов, птицефабрик мясного направления, комбикормовых заводов, свинокомплексов, плодовоощехранилищ, тепличных комплексов, товарного рыбопроизводства, закладке интенсивных садов и прочих направлений, имеющих экспортный потенциал.
- ▲ АО "Народный Банк Казахстана" объявил о завершении окончательных расчетов по тендеру на приобретение глобальных депозитарных расписок, базовым активом которых являются простые и привилегированные акции АО "Казкоммерцбанк", как было указано в сообщении от 10 августа 2017г.

За неделю Индекс KASE вырос на 4,4 % до 1 966,3 пунктов, достигнув максимума с 29 августа 2008 года.

Лидерами роста Индекса оказались акции Казахтелеком, которые выросли в цене на 16,7 % до 19 600 тенге. Бурный рост котировок произошел на фоне публикации финансовой отчетности компании за 6 месяцев текущего года. Согласно отчетности, чистая прибыль Казахтелекома выросла на 9,6 % без учета прибыли прошлого года от сделки с Теле2, когда Казахтелеком обменял 100 % долю участия в АО "Алтел" на 51 % акционерного капитала и 49,48 % голосующих акций в компании "Хан Тенгри Холдинг".

Акции индекса KASE



Доли физ. лиц и нерезидентов, %



25.08.2017

Индекс KASE	1 966,3	Тренды (%)	
		4,4	10,5
Первый класс ликвидности	Цена	Δ 7д	Δ 1м
Казахтелеком	19 600,0	16,7	19,9
KAZ Minerals	3 470,0	10,5	21,8
Казахтелеком (прив.)	7 600,0	10,1	10,0
QAZKOM (прив.)	77,7	4,4	8,7
Сбербанк (Россия)	1 001,0	3,7	14,5
РД КазМунайГаз	19 975,0	3,5	5,1
Народный банк	89,1	1,7	12,0
Kcell	1 505,0	1,3	12,1
Аэрофлот (Россия)	1 189,5	0,8	3,7
Газпром (Россия)	664,1	0,4	0,8
РД КазМунайГаз (прив.)	7 170,0	0,3	1,8
Estate Management Company (прив.)	84 975,0	0,0	0,0
Банк Астаны	1 155,1	-0,1	0,1
QAZKOM	145,0	-0,2	1,8
Банк ЦентрКредит	157,0	-0,5	-0,7
Bank of America	7 974,2	-0,6	-0,8
КазТрансОйл	1 213,0	-0,7	-0,6
KEGOC	1 372,4	-0,8	3,1
АЗМ	12 631,4	-1,5	-9,6

Лидерами падения недели стали акции KEGOC, которые подешевели на 0,8 % до 1 372,41.

21 августа Министерство Финансов Казахстана привлекло на KASE четыре миллиарда тенге по номинальной стоимости при ставке вознаграждения на уровне 8,85 % годовых. Срок до погашения составляет 1,7 лет (603 дня).

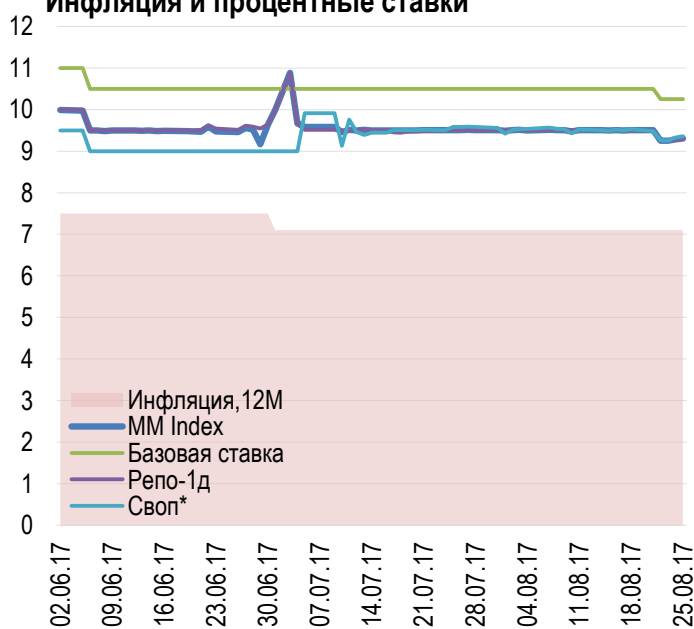
Спецторги по продаже Нацбанком облигаций Министерства финансов проходили на KASE ежедневно с 21 по 24 августа. Срок до погашения равен 16,7 лет по всем выпускам. Объем привлечения ранжировался от 500 млн до 1 млрд тенге, в то время как доходность изначально сложилась на уровне 9,3 % годовых, однако после снижения базовой ставки опустилась до 9,15 % годовых.

На KASE на этой неделе также разместил свои облигации Банк Развития Казахстана, всего три выпуска. Спецторги проходили с 22 по 24 августа. Объем размещений составил 8,836 млрд тенге в рамках каждого размещения. Срок обращения облигаций составил от 11 до 15 лет при доходности от 11 до 11,25 % годовых.

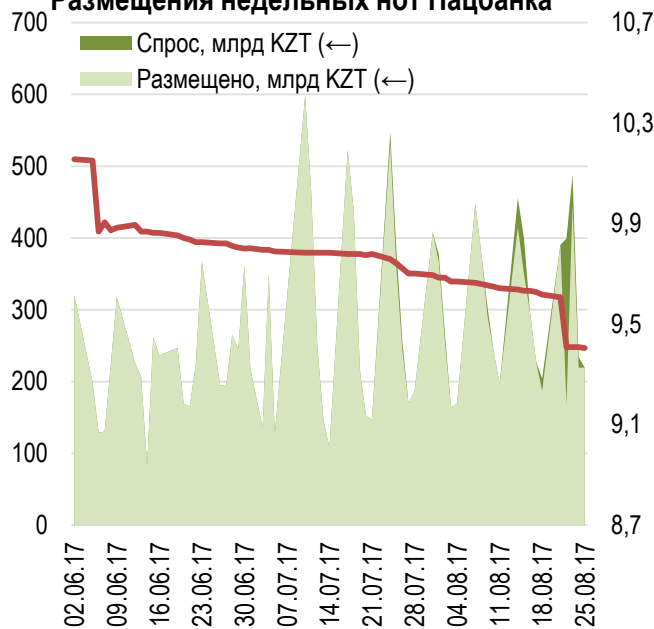
Доходность денежного рынка снизилась – в сегменте репо на 21 б.п. до 9,29 % годовых, в сегменте валютного свопа на 11 б.п. до 9,39 %.

Снижение доходности денежного рынка связано с тем, что 21 августа Нацбанк принял решение о снижении базовой ставки на 25 базисных пунктов, до 10,25 % годовых, сохранив коридор колебаний на уровне +/- 1 процентного пункта. Согласно пресс-релизу Нацбанка, смягчение денежно-кредитных условий обусловлено как стабильным уровнем инфляционных ожиданий и стабилизацией ситуации на сырьевых рынках, так и прогнозами по дальнейшему снижению уровня инфляции в среднесрочном периоде. При этом Национальный Банк, принимая во внимание существующую неопределенность и волатильность внешних условий, пересмотрел оценку в отношении перспектив дальнейшего снижения базовой ставки в краткосрочном периоде. Очередное решение по базовой ставке будет приниматься Национальным банком 9 октября 2017 года.

Инфляция и процентные ставки

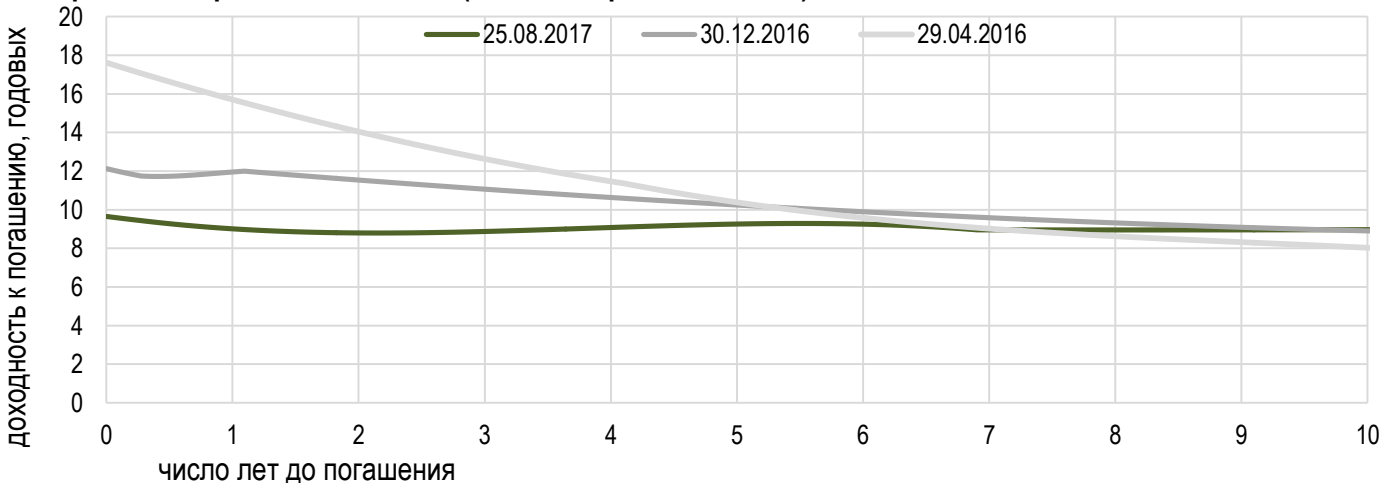


Размещения недельных нот Нацбанка



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

Безрисковая кривая доходности (неиндексированные ГЦБ)



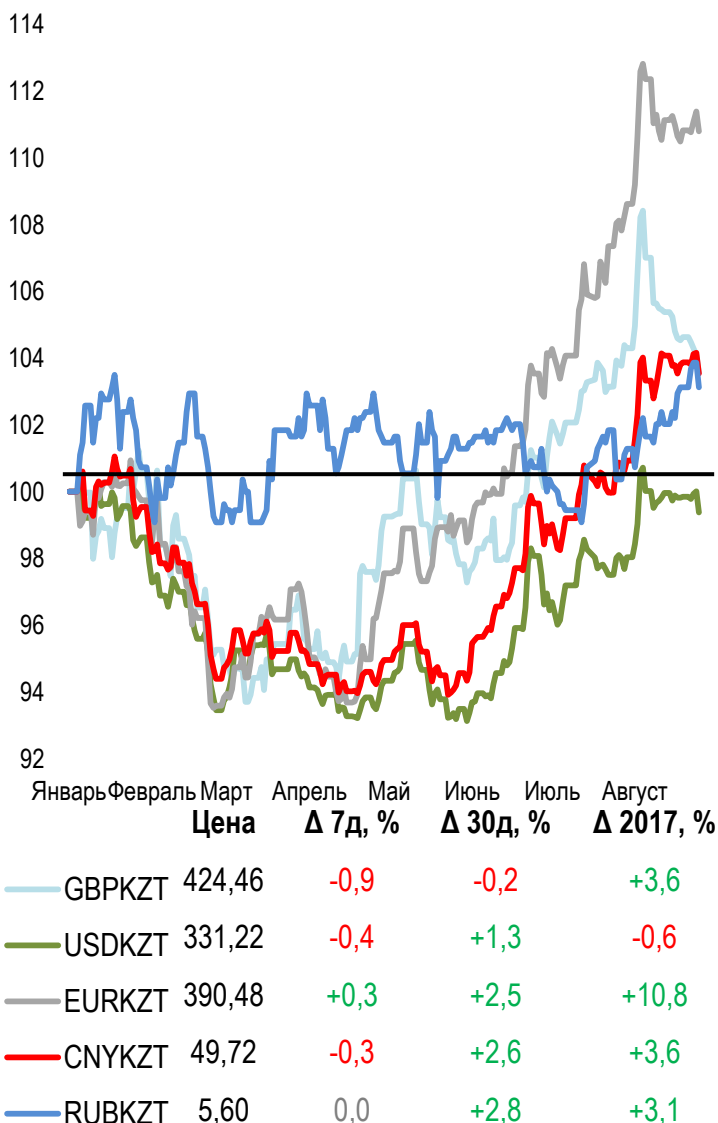


Курс доллара незначительно изменился по итогам недели (вырос на 0,02 %) и составил 332,85 тенге. Тенге был стабилен на фоне проходящей недели налоговых платежей, возвращения нефтяных котировок на уровень 52 долларов за баррель, а также укрепления рубля. Противодействующим фактором на этой неделе стало укрепление доллара относительно основных валют. Индекс доллара подрос на этой неделе в преддверии выступления главы ФРС Джанет Йеллен. Выступление Джанет Йеллен, на котором инвесторы будут пристально анализировать риторику ФРС, просчитывая вероятность еще одного повышения ставки в текущем году, назначено на пятницу.

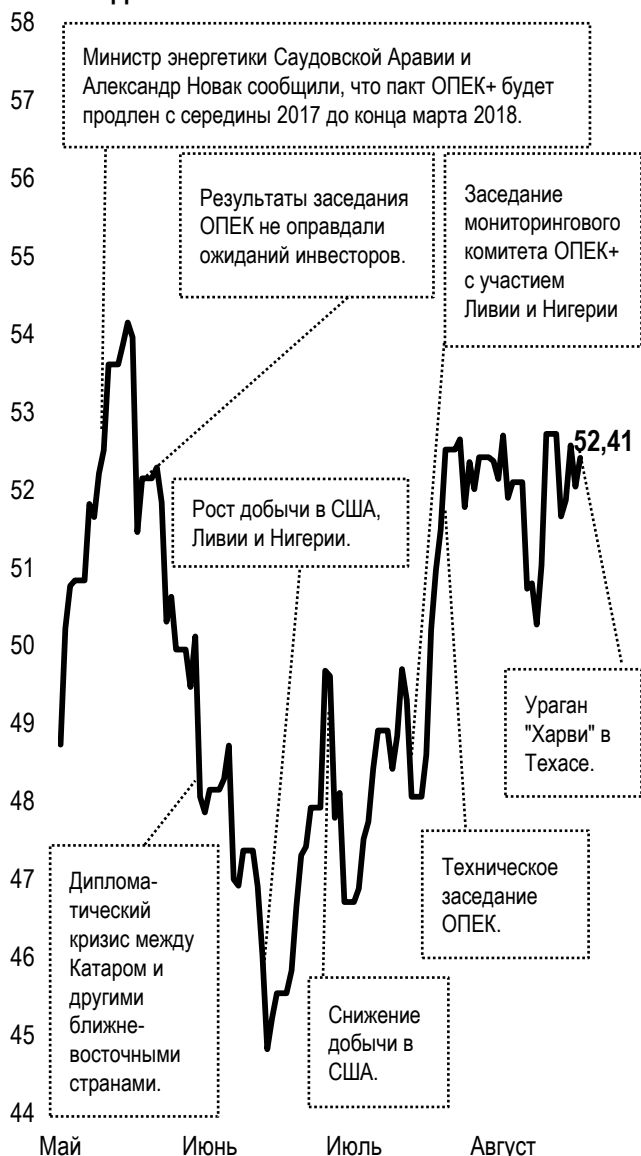
На прошедшей неделе курс рубля на KASE вырос на 0,3 % до 5,6332 тенге, обновив исторический максимум. Новый исторический максимум рубля был зафиксирован в среду на уровне 5,6455 тенге. Рубль укрепился в преддверии пика налоговых выплат в России, который приходится на 25 августа и завершится 28 августа уплатой налога на прибыль.

Динамика курсов иностранных валют

Δ %, база (01.01.17)



Стоимость нефти Brent USD/баррель



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



Международные индексы						Сырьевой рынок		25.08.2017	
Наименование	Значение	Тренд индекса			Фьючерс	Наименование	Цена	Тренд	
		7д	1м	1г	7д			7д	1м
S&P 500	2 443,05	0,7	-1,4	12,5	0,6	Нефть	52,41	-0,6	2,8
Dow Jones	21 813,67	0,6	0,5	18,2	0,6		47,87	-1,3	-1,8
PTC	1 060,49	3,2	3,9	9,7	3,2	Природный газ	2,89	0,0	-1,1
MMBБ	1 979,14	2,5	2,4	-0,3	3,2		Медь	303,35	3,2
Hang Seng	27 848,16	3,0	3,4	22,1	3,3	Железо	610,50	3,0	16,4
SS CSI 300	3 795,75	1,9	2,4	14,7	2,4	Золото	1 291,35	0,6	2,4
Euro Stoxx 50	3 438,55	-0,2	-1,5	15,1	-0,2	Серебро	17,05	0,3	3,9
FTSEuroFirst	4 130,50	0,1	-2,2	9,6	0,0	Пшеница	409,50	-1,6	-14,3
FTSE 100	7 401,46	1,1	-0,7	8,6	1,2				
KASE	1 966,30	4,4	10,5	78,2					

Календарь экономических событий		Валюта	Прогноз	Предыдущее
28.08	Сальдо внешней торговли товарами (июль)	USD	-64,50B	-64,01B
29.08	Индекс доверия потребителей СВ (авг)	USD	120,3	121,1
30.08	ВВП (кв/кв) (2 кв.)	USD	2,7%	2,6%
30.08	Запасы сырой нефти	USD		-3,327M
31.08	Индекс деловой активности в производственном секторе (авг)	CNY	51,3	51,4
31.08	Индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г) (авг)	EUR	1,4%	1,3%
01.09	Индекс производственной активности PMI (авг)	RUB		52,7

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

B – миллиарды
M – миллионы
K – тысячи

Макроэкономическая статистика Казахстана	Значение	На дату	На начало года
Годовая инфляция	7,1 %	01.08.17	8,5 %
Валовые международные резервы НБК, млн USD	32 913	01.08.17	29 530
Денежная база, млрд KZT	5 459,6	01.08.17	5 162,2
Денежная масса, млрд KZT	19 509,3	01.08.17	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

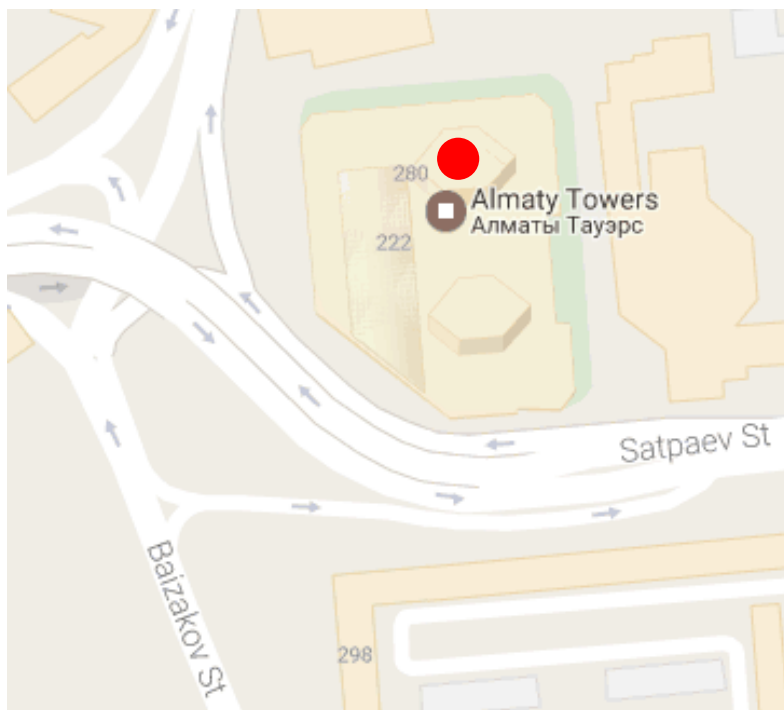
КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ



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.