



## ПРЕСС-РЕЛИЗ

г. Алматы

09 августа 2018 года

### **KASE представляет итоги работы биржевого рынка в июле 2018 года**

АО "Казахстанская фондовая биржа" (KASE, Биржа) представляет итоги работы биржевого рынка в июле 2018 года.

- Совокупный объем торгов на KASE в июле составил 9,7 трлн тенге и снизился относительно предыдущего месяца на 4,2 % или 427,8 млрд тенге.
- В противовес общему тренду, положительную динамику продемонстрировали рынок акций и сектор "Ценные бумаги инвестиционных фондов" – рост объема в 9,3 раза и на 27,6 % соответственно.
- По итогам июля значение Индекса KASE снизилось на 2,1 % до 2 362,41 пункта.
- На 01 августа к торговле на KASE были доступны ценные бумаги 383 наименований 151 эмитента. В июле из официального списка KASE были исключены ценные бумаги пяти эмитентов. Новые выпуски ценных бумаг в отчетном месяце в официальный список Биржи не включались.
- Объем на первичном рынке ГЦБ достиг 165,8 млрд тенге: более одного миллиарда тенге было привлечено областными исполнительными органами в рамках государственных программ и 164,8 млрд тенге привлекло Министерство финансов, разместив пять выпусков долгосрочных облигаций под 8,43–8,48 % годовых.
- На 01 августа в Центральной депозитарии числилось 109 993 лицевых счета, открытых физическими лицами, что на 277 счетов больше, чем месяцем ранее и на 748 счетов больше чем на начало года.

### **РЫНОК АКЦИЙ**

На конец месяца в торговых списках Биржи находились акции 123 наименований 108 эмитентов, в том числе акции трех компаний допущены к торгам на нелистинговой площадке.

Капитализация рынка акций KASE выросла в июле на 4,6 % или 773,4 млрд тенге до 17,53 трлн тенге. Причина роста данного показателя – в расширении списка компаний, акции которых входят в расчет капитализации.

Индекс KASE второй месяц подряд закрылся в минусе, снизившись в июле на 49,6 пунктов или на 2,1 % до 2 362,41 пункта. По итогам двух месяцев снижение Индекса достигло 140,1 пунктов или 5,6 %. Основными определяющими факторами отрицательной динамики стали публикация ряда отчетов по операционной деятельности компаний за первое полугодие 2018 года, конъюнктурные изменения на рынке сырья и корпоративные события в деятельности некоторых компаний.

## Изменение цен акций, входящих в представительский список KASE

Эмитент	Торговый код	Изменение цены		
		на 01.07.2018	на 01.08.2018	в июле
АО "Кселл"	KCEL	1 600,0	1 626,0	1,6%
АО "KEGOC"	KEGC	1 450,0	1 431,0	-1,3%
АО "Народный Банк"	HSBK	102,1	100,7	-1,3%
АО "Казахтелеком"	KZTK	33 890,0	33 000,0	-2,6%
АО "Банк ЦентрКредит"	CCBN	282,0	274,0	-2,8%
АО "КазТрансОйл"	KZTO	1 400,0	1 360,0	-2,9%
KAZ Minerals PLC	GB_KZMS	4 000,0	3 792,0	-5,2%

Наибольшее снижение – на 5,2 % продемонстрировали акции KAZ Minerals PLC. Давление на акции компании в июле оказывала динамика цены на медь, которая подешевела на 5,2 % до 6 287,8 долларов за тонну, данное значение является минимальным за последние 12 месяцев.

11 июля 2018 года, спустя пять месяцев после подачи ходатайства в антимонопольный комитет, АО "Казахтелеком" получил разрешение на покупку 75 % акций АО "Кселл". По оценкам антимонопольного комитета доля национального оператора связи на рынке составит 37,5 %. Антимонопольный комитет установил ряд требований и условий в интересах потребителей и развития отрасли в целом. Таким образом, по заявлению антимонопольного органа сделка не должна повлиять на стоимость услуг сотовой связи. На фоне этой новости акции компаний представляющих телекоммуникационный сектор в цене сильно не изменились, продолжив торговаться в пределах своих привычных ценовых диапазонов. Акции Кселл по итогам месяца выросли в цене на 1,6 % до 1 626 тенге, долевые инструменты Казахтелеком подешевели на 2,6 % до 33 000 тенге.

Объем торгов акциями вырос относительно предыдущего месяца в 9 раз или на 128,3 млрд тенге до 143,7 млрд тенге. Весь объем прошел в секторе купли-продажи. Среднедневной объем торгов достиг 6,8 млрд тенге, что выше показателя предыдущего месяца в 9,3 раза. Среднедневное количество сделок составило 488, средний объем сделки – 14 млн тенге. Значительное увеличение объема связано с проведением сделок нерегулярного характера.

В разрезе основных категорий инвесторов наиболее активными в данном сегменте остаются физические лица, на счета которых пришлось 43,9 от общего оборота акций. Банки второго уровня (БВУ) не принимали участие в торгах, доля брокеров-дилеров составила 41,9 %, на счета других институциональных инвесторов пришлось 10,8 %, доля прочих юридических лиц составила 3,4 %. Участие нерезидентов оценивается в 1,6 %.

## РЫНОК КОРПОРАТИВНЫХ ОБЛИГАЦИЙ

На конец июля в торговых списках KASE находились 244 выпуска облигаций, выпущенных 64 эмитентами. В отчетном месяце в официальный список Биржи облигации не включались. В связи с истечением срока обращения были исключены пять выпусков облигаций четырех эмитентов.

В результате названных изменений объем торгуемого на KASE корпоративного долга снизился на 3,5 % или 289,9 млрд тенге до 7,879 трлн тенге в номинальном выражении.

Значение индекса доходности корпоративных облигаций KASE\_BMY снизилось в июле на 3 базисных пункта до 10,35 % годовых. Доходность индекса продолжает находиться выше верхней границы коридора действующей на конец месяца базовой ставки Национального Банка ( $9 \pm 1$  % годовых).

Объем торгов корпоративными облигациями на KASE сложился на уровне 34,6 млрд тенге, снизившись относительно июня на 74,7 %. Среднедневной объем торгов составил 1,647 млрд тенге. Отрицательная динамика в данном сегменте рынка связана со снижением активности на первичном рынке, где объем размещений составил всего 678,9 млн тенге, что на 99,4 % ниже

показателей июня. Среднедневное количество сделок – 8, средний объем сделки – 201,1 млн тенге.

В июле на KASE состоялось два размещения семилетних облигаций ТОО "Компания Фаэтон" на общую сумму 678,9 млн тенге:

- FATNb1 – 272,9 млн тенге под 13,49 % годовых;
- FATNb2 – 406 млн тенге под 11 % годовых.

Весь объем сделок при размещениях пришелся на счета юридических лиц.

Объем торгов на вторичном рынке облигаций вырос в 2 раза или на 17,9 млрд тенге и достиг 33,9 млрд тенге. Количество сделок выросло на 47,8 % до 170.

В разрезе основных категорий инвесторов на вторичном рынке доля БВУ составила 0,3 %, брокеров-дилеров – 46,7 %, других институциональных инвесторов – 24 %, других юридических лиц – 9,8 %, на долю физических лиц пришлось 19,1 %. Участие нерезидентов оценивается 17,5 %.

### **РЫНОК ГОСУДАРСТВЕННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ (ГЦБ)**

Номинальная стоимость торгуемого на KASE государственного долга достигла 10,416 трлн тенге, что на 1,7 % или 181,9 млрд тенге ниже чем по итогам июня.

В июле объем торгов на рынке ГЦБ составил 234,1 млрд тенге и снизился на 12,3 %. Среднедневной объем торгов сложился на уровне 11,1 млрд тенге.

На первичном рынке ГЦБ объем сделок вырос на 34,6 % или 42,7 млрд тенге до 165,8 млрд тенге. В отчетном месяце в рамках реализации государственных программ местные исполнительные органы двух областей привлекли 1,1 млрд тенге под 0,35 %. Министерство финансов привлекло 164,8 млрд тенге, разместив пять выпусков долгосрочных облигаций под 8,43–8,48 %.

В структуре инвесторов на первичном рынке ГЦБ на долю брокерско-дилерских компаний пришлось 0,3 %, на прочих юридических лиц – 2,5 %, на долю других институциональных инвесторов – 97,2 %.

Объем торгов на вторичном рынке снизился на 52,5 % до 68,3 млрд тенге. 96,4 % об общего оборота торгов вторичного рынка пришлось на ноты Национального Банка.

В структуре инвесторов на вторичном рынке на долю БВУ пришлось 66,9 %, на долю брокеров-дилеров – 1,9 %, на долю других институциональных инвесторов – 10,1 %, прочие юридические лица составили 21 %, на долю физических лиц пришлось менее 0,1 %. Доля нерезидентов составила менее 1,0%.

### **Ценные бумаги международных финансовых организаций**

В июле Международная финансовая корпорация (IFC) привлекла через подписку 8,6 млрд тенге, разместив глобальные амортизируемые ноты необеспеченного долга под 8,3 % годовых на 7,5 лет. Наибольшую долю – 99,9 % от общего объема размещения, приобрели институциональные инвесторы, оставшиеся 0,1 % принадлежат физическим лицам. Данные бумаги включены в сектор "Ценные бумаги международных финансовых организаций" официального списка KASE с 02 августа 2018 года.

### **Паи инвестиционных фондов**

В секторе "Ценные бумаги инвестиционных фондов" на 01 августа находились шесть инструментов под управлением пяти компаний. Объем торгов составил 74,6 млн тенге, что выше результатов июня на 27,6 %. В разрезе основных категорий инвесторов доля физических лиц составила 21 %, брокеров-дилеров – 0,8%, прочих юридических лиц – 78,2 %.

### **Счета физических лиц на рынке ценных бумаг**

На конец июля в системе учета Центрального депозитария ценных бумаг числилось 109 993 лицевых счета, открытых физическими лицами, что на 277 счетов больше, чем месяцем ранее и на 748 счетов больше чем на начало года.

## РЫНОК ИНОСТРАННЫХ ВАЛЮТ

В июле в торгах иностранными валютами на KASE принимали участие 31 член Биржи.

Объем торгов на валютном рынке сложился на уровне 1,002 трлн тенге, что ниже результата предыдущего месяца на 2,6% или 27 млрд тенге. Среднедневной объем торгов составил 47,7 млрд тенге, среднее количество сделок – 269, средний объем одной сделки – 177,5 млн тенге.

Средневзвешенный курс доллара США вырос за июль на 1,6 %, и составил 346,7 тенге за единицу валюты, вплотную приблизившись к двухлетнему максимуму. Ужесточение денежно-кредитной политики центральными банками развитых стран, в первую очередь – ФРС США, приводит к постепенному оттоку капитала с развивающихся рынков.

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	Мин. и макс. курсы, KZT за ед. валюты	Курс на конец месяца (изм.%)
USD/KZT	2 885,3 (-4,8%)	99,2% (+0,001%)	5 432 (-363)	341,62 – 347,06	346,70 (+1,6%)
RUB/KZT	859,8 (+6,1%)	0,5% (+0,05%)	134 (-3)	5,4226 – 5,5704	5,5704 (+2,4%)
CNY/KZT	29,9 (+26,5%)	0,2% (+0,03%)	66 (+2)	50,4793 – 51,9400	50,7100 (-1,6%)
EUR/KZT	3,7 (-38,3%)	0,1% (-0,08%)	12 (-12)	401,20 – 405,90	405,90 (+2,3%)

## ДЕНЕЖНЫЙ РЫНОК

Национальный Банк 09 июля 2018 года принял решение сохранить базовую ставку на уровне 9 % годовых, тем самым приостановив цикл смягчения денежно-кредитной политики. С начала года базовая ставка была последовательно снижена четыре раза: в общем на 125 б.п.

К концу июля индикатор TONIA вырос на 5 б.п. до 8,08 % годовых. В то же время индикатор TWINA (средневзвешенная процентная ставка по сделкам открытия репо сроком на семь рабочих дней) показал снижение на 4 б.п. до 8,26 % годовых.

Доходность однодневного доллароваго свопа SWAP-1D (USD) на конец июля составила 8,62 % годовых и выросла за месяц на 195 б.п. Доходность двухдневного свопа SWAP-2D (USD) выросла на 203 б.п. до 8,92 % годовых.

В июле индикатор KazPrime-3M (KZT) продолжил движение на верхней границе базовой ставки Национально Банка на уровне 10 % годовых.

Композитный индикатор денежного рынка MM\_Index, представляющий собой средневзвешенное через объем сделок значение доходности по операциям валютного свопа USD/KZT и операциями автоматического репо с ГЦБ, открытыми на один рабочий день, к концу июля вырос на 32 б.п. до 8,14 % годовых.

## Рынок операций репо

Объем торгов в данном сегменте достиг 6,4 трлн тенге, что выше показателя прошлого месяца на 0,5 %. Среднедневной объем операций в июле составил 303,7 млрд тенге, среднее количество сделок – 444, средний объем одной сделки – 683,2 млн тенге.

98,2 % от общего объема торгов по сделкам открытия репо пришлось на сделки авторепо с ГЦБ. Наиболее популярным инструментом на рынке авторепо с ГЦБ остается операция репо сроком на один день, доля сделок с ним в общем объеме торгов на рынке авторепо с ГЦБ составила 84,8 %.

Всего в июле 2018 в сделках на рынке репо принимали участие 45 членов Биржи. Более 85 % от общего оборота торгов в данном сегменте заняли банки. Доля участия нерезидентов в отчетном месяце была незначительна и составила 0,1 %.

## **Рынок валютного свопа**

Объем торгов на рынке валютного свопа снизился на 16,7% до 1,9 трлн тенге. Среднедневной объем операций составил 90,3 млрд тенге, среднедневное количество сделок – 33, средний объем одной сделки – 2,7 млрд тенге. В инструментальной структуре более 65 % от общего объема торгов (1,2 трлн тенге или 3,6 млрд USD) на рынке валютного свопа пришлось на сделки с двухдневным валютным свопом (USDKZT\_0\_002).

## **РЫНОК ДЕРИВАТИВОВ**

В настоящий момент в данном секторе биржевого рынка к торговле доступны фьючерсы, базовым активом которых являются доллар США, Индекс KASE и отдельные наименования акций. В июле сделок с фьючерсами заключено не было. К началу августа открытые позиции участников торгов на рынке деривативов отсутствовали.

### **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 занимает шестое место по уровню капитализации рынка акций бирж FEAS.

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