

ПРЕСС-РЕЛИЗ

г. Алматы

16 мая 2018 года

KASE представляет итоги работы биржевого рынка в апреле 2018 года

АО "Казахстанская фондовая биржа" (KASE, Биржа) информирует об основных итогах деятельности за апрель 2018 год.

- Совокупный объем торгов на KASE в апреле 2018 года составил 9,9 трлн тенге и снизился относительно предыдущего месяца на 2,1 % или 212 млрд тенге. Снижение показали рынок ценных бумаг (-12 %) и рынок денег (-9,5 %), тогда как объем сделок с иностранной валютой увеличился на 89,2 %.
- На 01 мая 2018 года в торговых списках KASE находились акции 123 наименований 108 эмитентов, из них акции четырех наименований допущены к обращению в секторе нелистинговые ценные бумаги.
- В апреле в официальный список KASE включены облигации ТОО "AgroFinance", ТОО "ARLAN WAGONS" и три выпуска международных облигаций АО "НК "КазМунайГаз". В результате на 01 мая 2018 года в официальном списке KASE находились 257 выпусков облигаций 66 эмитентов, а объем корпоративного долга в обращении вырос на 5,5 %, достигнув 9,1 трлн тенге.
- Объем на первичном рынке ГЦБ вырос на 7,3 %. Минфин привлек 39,5 млрд тенге, разместив три выпуска долгосрочных облигаций с доходностью в диапазоне 8,45–8,66 % годовых.

РЫНОК АКЦИЙ

На конец месяца в торговых списках Биржи находились акции 123 наименования 108 эмитентов, в том числе на нелистинговой площадке – акции четырех наименований четырех компаний. В отчетном месяце из официального списка исключены простые акции ПАО "Уралкалий" и АО "АСЫЛ-ИНВЕСТ" по инициативе их эмитентов.

Капитализация рынка акций KASE под влиянием коррекции цен снизилась в апреле на 0,7 % или 135,4 млрд тенге до 18,4 трлн тенге.

С 01 мая из представительского списка Индекса KASE исключены простые акции АО "Банк Астаны", которые входили в расчет Индекса KASE с 01 февраля 2018 года.

Индекс KASE прервал пятимесячную череду роста, завершив апрель малозаметным снижением за месяц на 0,02 % до 2 436,66 пункта. Основными факторами влияния в апреле стала ситуация, сложившаяся вокруг ряда казахстанских банков, в частности, Банка Астаны, а также анонсы дивидендных выплат, которые в целом совпали с рыночными ожиданиями. Лидером роста Индекса выступили акции АО "Казакхтелеком", стоимость которых поднялась на 8,9 % до 29 300,00 тенге. Акции телекоммуникационной компании растут в преддверии решения Комитета по регулированию естественных монополий касательно приобретения Казакхтелекомом 75 % акций АО "Кселл".

Лидером падения по понятным причинам стали акции АО "Банк Астаны", которые подешевели на 22,3 % до 910,21 тенге. Значительное снижение капитализации прошло в конце апреля и сопровождалось одновременным понижением рейтингов банка агентством S&P. По мнению

S&P, в настоящее время АО "Банк Астаны" испытывает существенное давление на ликвидность, связанное с утратой доверия клиентов.

Изменение цен акций, входящих в представительский список KASE

Эмитент	Торговый код	Цена, тенге за акцию		Изменение цены, % в апреле
		на 01.04.2018	на 01.05.2018	
АО "Казахтелеком"	KZTK	26 900,00	29 300,00	+8,9 %
KAZ Minerals PLC	GB_KZMS	3 903,03	4 110,00	+5,3 %
АО "KEGOC"	KEGC	1 414,00	1 481,98	+4,8 %
АО "Кселл"	KCEL	1 674,00	1 699,00	+1,5 %
АО "КазТрансОйл"	KZTO	1 552,16	1 564,99	+0,8 %
АО "Банк ЦентрКредит"	CCBN	303,85	286,88	-5,6 %
АО "Народный Банк"	HSBK	113,18	102,12	-9,8 %
АО "Банк Астаны"	ABBN	1 171,00	910,21	-22,3 %

Объем торгов акциями снизился относительно предыдущего месяца на 44,3 % или 8,6 млрд тенге до 10,8 млрд тенге. Среднедневной объем торгов не превысил 512,4 млн тенге, снизившись относительно предыдущего месяца на 52,2 %. Весь объем прошел в секторе купли-продажи. Размещений в апреле не было.

05 апреля закончился второй этап выкупа простых акций и глобальных депозитарных расписок (ГДР) АО "Разведка Добыча "КазМунайГаз". В рамках данного этапа выкуплено 15 896 простых акций по цене 84,0 долларов США за акцию. Всего было удовлетворено 45 заявок на общую сумму 1,3 млн долларов США (эквивалент 427,1 млн тенге). Компания также произвела выкуп 722 485 ГДР по цене 14,0 долларов США на общую сумму 10,1 млн долларов (3,2 млрд тенге). С 10 мая 2018 года указанные ценные бумаги исключены из официального списка KASE по инициативе эмитента.

Согласно сообщению компании на данный момент НК КМГ и РД КМГ в общей сложности принадлежит 56 210 435 простых акций и 82 165 972 ГДР, что составляет приблизительно 99,5 % простых акций (включая простые акции, представленные в форме ГДР) в обращении (<http://kase.kz/ru/news/show/1366048/>).

В разрезе основных категорий инвесторов наиболее активными были физические лица, на счета которых пришлось 60,4 % оборота акций. Доля брокеров-дилеров составила 27,6 %, на счета банков второго уровня (БВУ) пришлось 0,2 %, на счета других институциональных инвесторов – 5,4 %, доля прочих юридических лиц достигла 6,3 %. Участие нерезидентов оценивается в 3,9 %.

РЫНОК КОРПОРАТИВНЫХ ОБЛИГАЦИЙ

На конец апреля в торговых списках KASE находились облигации 257 наименований, выпущенные 66 эмитентами. В отчетном месяце в списки были включены облигации ТОО "AgroFinance" (AGFNb1), ТОО "ARLAN WAGONS" (ARWAb2), а также три выпуска международных облигаций АО "НК "КазМунайГаз" (KMGZe13, KMGZe14 и KMGZe15). Исключены в связи с истечением срока обращения облигации АО "Цеснабанк" (TSBNb8) и облигации АО "АСЫЛ-ИНВЕСТ" (ASYLb1) по инициативе эмитента.

Результатом описанных изменений стал рост в апреле объема торгуемого на KASE корпоративного долга на 5,5 % или 480,5 млрд тенге до 9,1 трлн тенге в номинальном выражении.

Индекс доходности корпоративных облигаций KASE_BMY снизился в апреле на 5 базисных пунктов до 10,19 % годовых. Доходность индекса находится у верхней границы коридора действующей базовой ставки Национального Банка (9,25 ± 1,0 % годовых).

Объем торгов корпоративными облигациями сложился в отчетном месяце на уровне 10,8 млрд тенге и вырос относительно предыдущего месяца на 3,4 % или на 0,4 млрд тенге. В секторе размещений сделок в отчетном месяце не было.

В разрезе основных категорий инвесторов на рынке корпоративных облигаций доля брокеров-дилеров составила 27,1 %, БВУ – 27,0 %, других институциональных инвесторов – 13,4 %, других юридических лиц – 29,0 %, доля физических лиц достигла 3,5 %. Участие нерезидентов оценивается 3,2 %.

РЫНОК ГОСУДАРСТВЕННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ (ГЦБ)

Номинальная стоимость торгуемого на KASE государственного долга достигла 11,0 трлн тенге, что на 0,6 % или 63,5 млн тенге выше чем по итогам марта.

В апреле совокупный объем торгов на рынке ГЦБ составил 73,5 млрд тенге снизившись на 10,6 % с 82,2 млрд тенге в марте. Среднедневной объем торгов составил 3 500,1 млн тенге против 4 566,5 млн тенге в предыдущем месяце.

На первичном рынке ГЦБ объем сделок вырос на 7,3 % или 3,0 млрд тенге до 43,5 млрд тенге. В отчетном месяце в рамках реализации государственных программ акиматы четырех областей разместили свои двухлетние облигации под 0,35 % годовых на 4,0 млрд тенге, Министерство финансов разместило три выпуска долгосрочных облигаций на 39,5 млрд тенге под 8,45 %, 8,46 % и 8,66 % годовых соответственно.

В структуре инвесторов на первичном рынке на долю БВУ пришлось 4,6 %, на долю других институциональных инвесторов – 86,1 %, на прочих юридических лиц – 9,3 %.

Объем торгов на вторичном рынке снизился до 30 млрд тенге на 28 % с 41,6 млрд тенге месяцем ранее. 89,2 % об общего оборота торгов вторичного рынка пришлось на ноты Национального Банка.

В апреле 2018 года в структуре инвесторов на вторичном рынке на долю БВУ пришлось 51,2 %, на долю брокеров-дилеров – 1,1 %, на долю других институциональных инвесторов – 16,5 %, прочие юридические лица составили 31,2 %, на долю физических лиц пришлось менее 0,1 %. Нерезиденты в торгах не участвовали.

ПАИ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ФОНДОВ (ПИФ)

На конец отчетного периода в секторе "Ценные бумаги инвестиционных фондов" находились шесть инструментов под управлением пяти компаний. Объем торгов составил 35,1 млн тенге, что выше результата марта в 9,8 раз. В разрезе основных категорий инвесторов доля физических лиц составила 42,0 %, брокеров-дилеров – 0,5 %, прочих юридических лиц – 57,5 %.

Счета физических лиц на рынке ценных бумаг

На конец апреля в системе учета Центрального депозитария ценных бумаг числилось 110 547 лицевых счетов, открытых физическими лицами, что на 346 счетов больше, чем на конец предыдущего месяца, и на 1 302 счета больше, чем на начало 2018 года.

РЫНОК ИНОСТРАННЫХ ВАЛЮТ

В апреле в торгах на рынке иностранных валют на KASE принимали участие 32 члена KASE.

Объем торгов на рынке иностранных валют сложился на уровне 1 447,5 млрд тенге, что выше результата предыдущего месяца на 89,2 % (в 2 раза) или 682,3 млрд тенге.

Внешние шоки в виде введения новых антироссийских санкций со стороны США стали причиной наблюдавшейся высокой волатильности курса USD/RUB и ослабления рубля по отношению к тенге. Ослабление валюты основного торгового партнера страны участниками рынка было расценено в качестве сигнала к ослаблению тенге по отношению к доллару. Так, 10 апреля объем торгов составил 807,5 млн долларов США, что является максимумом с декабря 2014 года, а курс доллара за период с 09 по 11 апреля вырос более чем на 10 тенге. Высокие котировки эталонной марки Brent, которая во второй половине апреля уверенно торговалась выше 70 долларов США за баррель, были проигнорированы участниками рынка.

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	4 367,3 (+84,8 %)	73,3 % (+5,3 %)	7 688 (+1 978)	319,24 – 330,88	327,25 (+2,8 %)
RUB/KZT	1 539,5 (+40,5 %)	25,9 % (-5,7 %)	170 (+83)	5,2100 – 5,5791	5,2850 (-5,1 %)
CNY/KZT	15,0 (+46,3 %)	0,3 % (-0,04 %)	32 (+5)	50,8131 – 52,6800	51,6667 (+1,7 %)
EUR/KZT	7,8 (x4)	0,1 % (+0,1 %)	21 (+15)	392,39 – 409,40	398,12 (+0,2 %)
EUR/USD	26,0	0,4 %	6	1,2073	1,2073

ДЕНЕЖНЫЙ РЫНОК

Национальный Банк РК 16 апреля 2018 года принял решение о снижении базовой ставки на 25 б.п. до 9,25 % годовых, что является третьим по счету решением в сторону смягчения денежно-кредитной политики с начала года (-100 б.п. с начала 2018 года).

К концу апреля индикатор TONIA показал аналогичное с базовой ставкой снижение на 25 б.п. до 8,26 % годовых, что является минимальным значением месяца. В то же время индикатор TWINA (средневзвешенная процентная ставка по сделкам открытия репо сроком на семь рабочих дней) вырос на 10 б.п. до 8,62 % годовых.

С целью повышения эффективности трансмиссионного механизма денежно-кредитной политики, а также развития рынка производных финансовых инструментов, Национальный Банк принял решение приступить к осуществлению операций валютного свопа сроком на один день на площадке Биржи как по предоставлению, так и по изъятию ликвидности. Изъятие ликвидности осуществляется с использованием однодневной ставки LIBOR, предоставление ликвидности – по базовой ставке Национального Банка +2 % годовых.

Доходность однодневного долларового свопа SWAP-1D (USD) на конец апреля составила 8,62 % годовых и выросла за месяц на 1 б.п. Доходность двухдневного свопа SWAP-2D (USD) повысилась на 6 б.п. до 8,76 % годовых. Максимальное значение индикатора SWAP-1D (USD) было зафиксировано на уровне 11,25 % годовых – верхняя граница ставки, по которой Национальный Банк предоставляет ликвидность в национальной валюте через валютный своп.

В апреле индикатор KazPrime-3М (KZT) продолжил движение на верхней границе базовой ставки Национального Банка, завершив месяц аналогичным снижением на 25 б.п. до 10,25 % 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 апреля опустился на 25 б.п. до 8,26 % годовых.

Рынок операций репо

Объем торгов в данном сегменте достиг 5,5 трлн тенге, что ниже показателя прошлого месяца на 12,1 %. Среднедневной объем операций в апреле составил 260,7 млрд тенге (-24,7 % к аналогичному показателю марта 2018 года).

96,7 % 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 86,1 %.

Всего в апреле 2018 в сделках на рынке репо принимали участие 46 членов Биржи. Более 86 % от общего оборота торгов в данном сегменте заняли банки второго уровня. Доля участия нерезидентов в отчетном месяце была незначительна и составила 0,2 %.

Рынок валютного свопа

Объем торгов на рынке валютного свопа снизился на 4,1 % до 2,9 трлн тенге. Среднедневной объем операций составил 139,0 млрд тенге, что ниже аналогичного показателя марта на

17,8 %. В инструментальной структуре более 78 % от общего объема торгов (2,2 трлн тенге или 7,1 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, базовыми активами которых являются доллар США, Индекс KASE и отдельные наименования акций. В апреле сделок с фьючерсами заключено не было. К началу мая 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